

RAPORT FINANCIAR

asupra situațiilor financiare întocmite

pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024

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

25.04.2025

CUPRINS

1 REGLEMENTĂRI APLICABILE

2 UTILIZATORI ȘI CATEGORII DE INFORMAȚII

3 PREZENTAREA SOCIETĂȚII

4 ANALIZA ACTIVITĂȚII

5 GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

6 POZIȚIA FINANCIARĂ

7 PERFORMANȚA FINANCIARĂ

8 TRANZACȚIONARE

Denumire

ROMCAB S.A. Tîrgu Mureș

Sediu social

Strada Voinicenilor 35

Contact

+40.265.312.540 - secretariat

+40.265.312.551 - fax

romcab@romcab.com

www.romcab.com

Registrul Comerțului

J1995000764263

CUI & Atribut fiscal

RO 7947193

Tranzacționare

Piață: BVB – REGS

Simbol: MCAB

Capital social: 101.465.165 lei

Acțiuni: 1.014.651.650

Valoare nominală: 0,1 lei/acțiune

1 REGLEMENTĂRI APLICABILE

Legea 24/2017

privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Titlul III, Capitolul III, Secțiunea 2, Art. 65 – Raportul anual:

“Emitentul publică un raport financiar cel târziu la 4 luni după sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și asigură disponibilitatea publică a acestuia pentru cel puțin 10 ani”

Raportul financiar anual cuprinde:

- a) Situațiile financiare anuale auditate – **Anexa nr. 1**
- b) Declarația persoanelor responsabile conform art. 65, alin.(2), lit.c) – **Anexa nr. 2**
- c) Raportul integral al auditorului financiar – **Anexa nr. 3**

Regulamentul 5/2018

privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Titlul III, Capitolul III, Secțiunea 2, Art. 125 – Informarea periodică:

“(1) Emitenții întocmesc, pun la dispoziția publicului și transmit A.S.F. și operatorului de piață **rapoarte anuale, semestriale și trimestriale**, cu respectarea prevederilor art. 61 - 68 din Legea nr. [24/2017](#)”

“(2) Rapoartele prevăzute la alin. (1) **sunt puse la dispoziția publicului** în scris, la cerere, precum și în format electronic, pe website-ul emitentului.

Emitentul **publică un comunicat de presă** cel puțin într-un cotidian de circulație națională, tipărit sau on-line, prin care investitorii sunt informați cu privire la **disponibilitatea acestor rapoarte**, precum și cu privire la locul de unde pot fi obținute aceste rapoarte, care sunt **transmise spre publicare în maximum 5 zile de la data aprobării**.

Comunicatul de presă este transmis concomitent către A.S.F. și către operatorul pieței reglementate pe care se tranzacționează valorile mobiliare.”

Codul BVB

emis de B.V.B. – în calitate de operator de piață reglementată

Titlul II, Capitolul IV, Art. 92 – Furnizarea de informații

“Emitentul va transmite B.V.B. la începutul fiecărui an calendaristic, în termen de 30 de zile de la sfârșitul anului anterior, **calendarul financiar** care va conține datele calendaristice sau perioadele de timp stabilite pentru:

- a) Transmiterea/publicarea rezultatelor financiare anuale preliminare;
- b) A.G.A. care va aproba situațiile financiare anuale;
- c) Transmiterea/publicarea raportului anual, semestrial și trimestrial;
- d) Întâlnirile cu presa, analiștii financiari, consultanții de investiții, intermediarii și investitorii pentru prezentarea rezultatelor financiare.

2

UTILIZATORI ȘI CATEGORII DE INFORMAȚII

Utilizatori ai Raportului

- Publicul larg
- Investitorii – în vederea evaluării rezultatelor obținute de societate și stabilirea strategiilor de investiții
- Consultanții de investiții
- Intermediarii – pentru prezentarea rezultatelor financiare

Categorii de informații cuprinse în Raport

- Cadrul legal de întocmire a Raportului
- Prezentarea societății
- Analiza activității, poziția financiară și performanța financiară
- Prezentarea conducerii și a persoanelor responsabile din cadrul societății
- Activitatea de tranzacționare
- Conformarea la principiile GC

Data Raportului

25.04.2025

Data publicării

25.04.2025

Situații financiare

31.12.2024 – Anexa nr. 1

Data auditului

24.04.2025 – Anexa nr. 3

Descriere

ROMCAB S.A. este o companie autohtonă producătoare de cabluri, conductori electrici și cordoane de alimentare.

Piețele unde compania este prezentă:

Piețe principale:

Piața cablurilor de energie

Piața cablurilor utilizate în construcții

Piața bunurilor de larg consum ("white goods")

Piață secundară:

Piața automotive

Activitatea de bază

Societatea ROMCAB S.A. este persoană juridică română cu capital privat, având forma juridică de societate pe acțiuni.

Conform actului constitutiv al societății, obiectul principal de activitate este **Fabricarea altor fire si cabluri electrice si electronice** (CAEN 2732).

Activitatea se derulează în cadrul platformei de producție de la Acățari, județul Mureș.

Evenimente ulterioare privind platforma din Tîrgu Mureș, strada Voinicenilor:

- În dosarul 50/1371/2017/a216, prin Hotărârea 127/2024, Judecătorul sindic a admis acțiunea formulată de către Valtecia Development SRL și a dispus rezilierea Contractului de închiriere din data de 14.01.2010, astfel cum a fost modificat prin actele adiționale. Împotriva acestei Hotărâri, societatea Romcab a declarat apel. Romcab SA și Valtecia Development au încheiat la data de 03.07.2024 o convenție prin care părțile declară că renunță la demersurile litigioase, depunând în acest sens cereri de renunțare la judecată de care instanța ia act pe măsura termenelor fixate în fiecare dosar.

Operațiuni patrimoniale

Începând cu data de 20.02.2017, ROMCAB S.A. își desfășoară activitatea sub incidența Legii insolvenței.

Conform reglementărilor, Administratorul Special al societății a întocmit, a propus și a înregistrat un Plan de reorganizare care a fost ulterior aprobat de Adunarea Creditorilor în data de 18 decembrie 2020 și confirmat de judecătorul sindic prin Sentința nr. 61 din 18 februarie 2021.

În data de 14 Decembrie 2023 a avut loc Adunarea Creditorilor societății Romcab S.A. convocată de către administratorul judiciar, RTZ & Partners SPRL, în vederea votării planului de reorganizare modificat cu prelungirea perioadei de implementare, conceput, redactat, asumat și propus de către administratorul special al debitoarei, Zoltan Prosszer.

Planul de reorganizare modificat cu prelungirea perioadei de implementare a fost aprobat conform procesului verbal de ședință întocmit de administratorul judiciar cu un procent de susținere de 76,06% din totalul creanțelor rămase, fiind confirmat de către Judecătorul sindic la data de 01.02.2024, prin Hotărârea 25/2024, prin Hotărârea 151/2024.

În data de 14 Aprilie 2025 a avut loc Adunarea Creditorilor societății Romcab S.A. convocată de către administratorul judiciar, RTZ & Partners SPRL, în vederea votării planului de reorganizare modificat cu prelungirea perioadei de implementare, conceput, redactat, asumat și propus de către administratorul special al debitoarei, Zoltan Prosszer.

Planul de reorganizare modificat cu prelungirea perioadei de implementare a fost aprobat conform procesului verbal de ședință întocmit de administratorul judiciar cu un procent de susținere de 75,28% din totalul creanțelor rămase.

În perioada de raportare nu au avut loc operațiuni de fuziuni, divizări, achiziții sau alte modificări patrimoniale ale societății.

3

PREZENTAREA SOCIETĂȚII

Mediul înconjurător

ROMCAB S.A. are implementat și certificat un sistem integrat de management care include și standardul ISO 14001:2018, pentru a dezvolta și implementa politica de mediu și pentru a gestiona aspectele de mediu.

Ambele facilități de producție ale ROMCAB S.A. au fost autorizate pentru funcționare de către Agenția de Protecția Mediului:

- Autorizația nr. 115 / 20.05.2019, revizuită prin Decizia nr. 192/15.03.2024 pentru amplasamentul din Tîrgu Mureș
- Autorizația nr. 10 / 31.01.2025 pentru amplasamentul din Acățari

Sănătate & securitate ocupațională

Majoritatea facilităților și echipamentelor sunt noi sau modernizate și respectă cerințele privind protecția mediului și a sănătății și securității în muncă.

Asigurarea sănătății și securității, atât a angajaților proprii, cât și a clienților, furnizorilor, partenerilor și comunităților în care societatea își desfășoară activitatea este realizată prin aplicarea standardelor de sănătate și securitate în muncă.

Sistemul integrat de management certificat include și standardul pentru sănătate și securitate ocupațională OHSAS 18001.

Capacități de producție

Societatea și-a desfășurat activitatea în cadrul celor două platforme de producție, respectiv platforma din Tîrgu Mureș, Strada Voinicilor și platforma din Acățari, situată la aproximativ 10 km de Tîrgu Mureș. Din anul 2024 activitatea se desfășoară doar pe platforma din Acățari.

Important de reținut

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

Activitățile realizate pe amplasamentele societății nu au impact semnificativ asupra mediului înconjurător

3

PREZENTAREA SOCIETĂȚII

Riscuri și incertitudini semnificative

- Riscuri legate de mediul macroeconomic (1)

Context geopolitic

Situație internațională conflictuală și escaladare de conflicte la nivel global

Risc legat de poziționarea geografică a României

Absorbție fonduri

Progrese importante în gestionarea resurselor și absorbția fondurilor UE

Grad mediu de risc – dependență de capacitatea administrativă de acțiune

Context economic global

Criză economică generalizată la nivel mondial

Risc legat de piețele de desfacere

Riscul post-integrării

Dificultăți legate de procesul de post-integrare în UE

Grad de risc apreciat la mediu cu privire la investițiile în România

Incertitudini

Fluctuații cicluri economice și inconsistența implementării politicilor

Impact negativ asupra activității și situației financiare

Riscul de investire

Stadiu de dezvoltare incipient al sistemelor economice, politice și legislative în România

Grad de risc mai ridicat asociat investițiilor în comparație cu țări mai dezvoltate

Instabilitate legislativă

Legislație în mare măsură armonizată cu cea a UE, dar aplicarea este uneori inconsecventă, complexă și ambiguă

Grad de risc mediu asupra afacerii

Corupția

Nivel ridicat al corupției și legislație anticorupție cu progrese importante în ultimii ani

Grad de risc mediu, măsurile nu constituie instrumente suficiente și eficiente

Conflict Orientul Mijlociu

Conflagrație din Fâșia Gaza

Impactează prețul de achiziție a unor materii prime

Conflict Rusia-Ucraina

Conflict militar în vecinătatea României

Risc privind materia primă și piețele de desfacere

3

PREZENTAREA SOCIETĂȚII

Riscuri și incertitudini semnificative

- Riscuri legate de piața de capital (2)

Riscuri și incertitudini semnificative

- Riscuri specifice ROMCAB S.A. (3)

Piața de capital

Începând cu luna martie 2021 s-a reluat trazaționarea acțiunilor MCAB la BVB

Risc suspendare trazaționare cu impact asupra vizibilității societății

Minimizat prin politica privind revitalizarea business-ului

Riscul de piață – Risc reputațional

Starea de insolvență în care se află societatea din luna februarie 2017 și existența unor cereri de faliment și a altor litigii pe rolul instanțelor de judecată

Risc privind percepția societății în mediul de afaceri

Minimizat prin eforturile de câștigare a capitalului de încredere pe piață

Riscul de piață – Risc valutar

Dependență de cotațiile devizelor (USD, EUR) asociat activelor și obligațiilor societății

Risc legat de fluctuațiile pieței valutare, raportul leu / devize

Transferat contractual către clienți

Riscul de lichiditate

Monitorizarea continuă a cerințelor de lichidități ale societății

Risc privind acoperirea necesarului de finanțare

Minimizat prin analiza și urmărirea fluxurilor de trezorerie

Riscul de menținere în exploatare a capacitaților de producție

Generat de limitele de amplasare, concentrate pe o singură platformă de producție

Minimizat prin amplasarea unor corturi industriale, respectiv prin încheierea unor contracte de închiriere a capacității de producție

Riscul de piață – Riscul de preț

Dependență de cotațiile de preț pentru materia primă principală, respectiv utilități

Grad de risc asociat cotațiilor internaționale pentru cupru și aluminiu, alături de utilități

Transferat contractual către clienți

Securizarea prețului energiei electrice prin schimbarea furnizorului și prin identificarea permanentă a unor soluții alternative

Categoriile de produse

ROMCAB S.A. produce **cabluri de cupru și aluminiu de joasă tensiune** utilizând diferite materiale de izolație: PVC, PE, XLPE

În funcție de domeniul în care sunt utilizate, acestea pot fi clasificate astfel:

Cabluri de energie

- Cabluri din cupru
- Cabluri din aluminiu
- Cabluri armate din cupru și aluminiu
- Cabluri cu conductor concentric
- Cabluri de ramificație din cupru și aluminiu

Cabluri utilizate în construcții

- Cabluri de energie
- Cabluri de semnal
- Cabluri armate de semnal
- Cabluri electrice rigide și flexibile
- Cabluri flexibile izolate în PVC
- Cabluri pentru alarme de incendiu
- Cabluri rigide și flexibile rezistente la foc

Cabluri utilizate în industria auto

- Cabluri izolate
- Cablaje electrice

Cabluri de telecomunicații

- Cabluri telecom
- Cabluri de transmisie date

Produse industriale

- Cabluri flexibile izolate în PVC
- Cabluri de transmisie date
- Cabluri bobinate
- Prelungitoare
- Prelungitoare cu bobină
- Cabluri de alimentare
- Cordoane electrice cu dop filetat
- Conductori izolați în cauciuc
- Cabluri fotovoltaice
- Cabluri ignifuge fără halogen

Avantaje competitive

Politica asumată de ROMCAB S.A. din punct de vedere comercial presupune, **pe lângă oferirea unei game variate de produse, și a unui pachet de servicii conexe** care individualizează oferta societății pe piață.

Avantajele competitive specifice ROMCAB S.A.:

- **Termene scurte de livrare** – ROMCAB S.A. are o flexibilitate ridicată în ceea ce privește planificarea producției care îi permite să reducă semnificativ timpii de livrare față de cei ai concurenței
- **Foarte bun raport calitate – preț** - produsele ROMCAB S.A. sunt certificate de cele mai reputeate organisme de certificări din Europa, nivelul calitativ fiind unul înalt, în condițiile practicării unor prețuri mai reduse decât media pieței
- **Localizare excelentă din punct de vedere geografic** – între Vestul și Estul Europei – prețul produselor este unul competitiv
- **Avantaj tehnologic incontestabil** - mare parte a utilajelor exploatate în procesul de fabricație sunt de generație nouă
- **Productivitate notabilă** - ca urmare a deciziei strategice de concentrare a procesului de fabricație pe produse de largă circulație și rapide în consum

Canalele de distribuție

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

Cele mai utilizate canale de vânzare în anul 2024 au fost următoarele:

- **Canalul distribuitorilor de materiale electrice** - produsele ROMCAB S.A. sunt livrate către depozitele sau magazinele distribuitorilor de produse electrice, de unde ajung la consumatorul final
- **Canalul clienților industriali** – energie, construcții, electronic și electrocasnic – în funcție de tipul de industrie în care sunt integrate produsele ROMCAB S.A., acestea fac parte integrantă din produsele finale ale consumatorilor industriali

Evaluarea activității de aprovizionare tehnico – materială

Principala materie primă utilizată de societate în activitatea de producție este **sârma de cupru de 8mm cu ETP1 CW003A**, conform standardului EN 1977:1998, aceasta deținând proporția covârșitoare din valoarea totală a achizițiilor, în timp ce **sârma de aluminiu de 9.5 mm, standard EN AW 1370** deține și ea o parte importantă din volumul achizițiilor

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

Proporția granulelor folosite în producția de cabluri în comparație cu metalul folosit diferă în funcție de sortimentul de cablu

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Numărul de angajați în anul 2024 și nivelul de calificare

În anul 2024, valorile medii ale angajaților societății, comparativ cu perioada precedentă de raportare, se prezintă astfel:

Categorie de angajați	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Medie anuală total angajați	744	309	203
Medie anuală angajați white collar	79	43	30
Medie anuală angajați blue collar	665	266	173
Din blue collar direct productivi	306	118	128
Din blue collar indirect productivi	359	191	45

Comparativ cu perioadele de raportare precedente, numărul mediu al angajaților ROMCAB S.A. a înregistrat o tendință de scădere. Astfel, în anul 2024 față de anul 2023 numărul mediu al angajaților a scăzut cu 34,30%. Media angajaților blue collar s-a diminuat cu 34,96%, din care angajații indirect productivi au înregistrat o descreștere cu 76,43% față de anul precedent.

Aționariat și conducere executivă

Data fiind situația de reorganizare a ROMCAB S.A., societatea este reprezentată de Administratorul Special în persoana Dlui. Zoltan Prosszer, desemnat de A.G.O.A. din data de 27 martie 2017, aflat sub supravegherea Administratorului Judiciar RTZ & Partners SPRL.

Conducerea executivă a ROMCAB S.A. la data de 31 decembrie 2024 este asigurată tot de Dl. Zoltan Prosszer, neexistând modificări privind acest aspect până la data emiterii prezentului Raport financiar.

Structura aționariatului la data de 31 decembrie 2024 este următoarea:

Nr.crt	Nume aționar	Număr de aționi	VN (lei/ațione)	Suma- valoare nominală (lei)	Nivel deținere (%)
1	SADALBARI SRL	908,928,382	0.10	90,892,838	89.58
2	Alți aționari	105,723,268	0.10	10,572,327	10.42
TOTAL		1,014,651,650		101,465,165	100.00

4

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Indicatori cheie

- În anul 2024, cifra de afaceri a înregistrat o creștere de 6.77% față de anul precedent
- Producția vândută înregistrează o creștere cu 5,7%, în timp ce veniturile din vânzarea mărfurilor cunosc un avans de 11%
- Pe fondul scăderii semnificative a poziției “Alte venituri”, influențată în exercițiile financiare precedente de recunoașterea pe venituri a *hair-cut* aplicat conform Planului de reorganizare, rezultatul final al perioadei înregistrează o pierdere netă de 126 mil. RON

Analiza indicatorilor cheie (Valori în lei)	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2024
Cifra de afaceri (Vânzări realizate în cursul anului financiar)	1,880,965,090	477,098,239	509,383,530
Rezultat operațional (Venituri operaționale - Cheltuieli operaționale)	81,511,992	26,516,113	-116,317,782
Profit/Pierdere (Rezultat brut - Impozitul pe profit)	68,286,891	15,911,918	-126,376,067
EBIT (Rezultat exploatare + Venituri financiare)	81,512,323	26,855,096	-115,610,606
EBITDA (Rezultat net + Dobânzi + Impozite + Amortizări)	118,841,374	40,591,963	n/a
Lichiditate curentă (Active curente/Datorii curente)	1.76	1.20	0.85
Rata solvabilității generale (Total active/Datorii totale)	77.50%	77.07%	67.15%

CIFRA DE AFACERI

102 mil. EURO

REZULTAT OPERAȚIONAL

-23.2 mil. EURO

PIERDERE NETĂ

-25.3 mil. EURO

4

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Ratele de solvabilitate

Indicatorii de solvabilitate oferă informații cu privire la starea de echilibru financiar a ROMCAB S.A., respectiv asupra raportului dintre activele societății și datoriile totale. Solvabilitatea patrimonială și gradul de îndatorare generală nu au putut fi determinate datorită capitalurilor proprii negative raportate de societate la data de 31 decembrie 2024.

Ratele de lichiditate și rentabilitate

Ratele de lichiditate evidențiază capacitatea societății de a onora la scadență angajamentele financiare asumate pe termen scurt pe seama activelor curente, lichidabile rapid, în timp ce ratele de rentabilitate măsoară performanțele totale ale activității unei companii.

Indicator de solvabilitate	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2024
Rata solvabilității patrimoniale (Capitaluri proprii / Total pasive x 100)	-	-	-
Gradul de îndatorare generală (Datorii totale / Capitaluri proprii x 100)	-	-	-
Rata solvabilității generale (Total active / Datorii totale x 100)	77.50%	77.07%	67.15%
Rate de lichiditate	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2024
Rata lichidității generale (Active curente / Datorii curente x 100)	175.76%	119.62%	85.34%
Rata lichidității efective (Trezorerie / Datorii curente x 100)	0.67%	0.03%	0.06%
Rate de rentabilitate	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2024
Rata rentabilității activelor (Rezultat net / Total active x 100)	6.80%	1.88%	n/a
Rata rentabilității comerciale (Rezultat net / Cifra de afaceri x 100)	3.63%	3.34%	n/a

SOLVABILITATEA GENERALĂ

67,15%

- 12,87%

lichiditatea GENERALĂ

85,34%

- 28,66%

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Achiziții și înstrăinări de active în anul 2023

În anul 2023 s-au consemnat achiziții de imobilizări în valoare totală de 6,9 mil. lei, din care 6,9 mil. lei achiziții de echipamente de producție, respectiv 13,2 mii lei amenajări pentru categoria terenuri și clădiri. În perioada de raportare curentă s-au înregistrat ieșiri de active în valoare e 23,8 mil. lei, respectiv casării unor bunuri uzate fizic și moral.

Cost (Valori în lei)	Terenuri și clădiri	Utilaje	Mobilier, birotică, alte imobilizări	Imobilizări corporale în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	59.492.831	395.887.361	230.990	43.002.045	498.613.226
Achiziții		6.003.937	39.150	933.912	6.990.236
Amenajări	13.238				
Transferuri	-	-	-	-	-
Ieșiri	-18.389	-22.601.196	-125.928	-1.096.021	-23.841.534
Alte operațiuni, total, din care:	-	-	-	-	-
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Reversarea amortizării cumulate ca urmare a amortizării	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	59.487.680	379.290.102	144.212	42.839.936	481.761.928

Achiziții și înstrăinări de active în anul 2024

În anul 2024 s-au consemnat achiziții de imobilizări în valoare totală de 150.4 mii lei. În perioada de raportare curentă nu s-au înregistrat ieșiri de active, însă au fost reevaluate activele fixe rezultând diferențe din reevaluare de +4,6 mil. RON în cazul clădirilor, de 270 mii RON în cazul terenurilor, respectiv de -4,8 mil. RON în cazul mașinilor și echipamentelor.

Cost (Valori în lei)	Terenuri și clădiri	Utilaje	Mobilier, birotică, alte imobilizări	Imobilizări corporale în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	59,487,680	379,290,101	144,212	42,839,936	481,761,928
Achiziții	7,318		104,742	38,392	150,452
Diferențe din reevaluare	4,891,465	-4,779,024	-113,014	-	-573
Reversarea amortizării cumulate ca urmare a reevaluării	-4,268,308	-40,692,671	-85,368	0	-45,046,346
Sold la 31 decembrie 2024	60,118,155	333,818,406	50,572	42,878,328	436,865,461

4

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Fluxuri de trezorerie – activitatea de exploatare

Flux de trezorerie Element de flux	31 Decembrie 2022 (auditat)	31 Decembrie 2023 (auditat)	31 Decembrie 2024 (auditat)
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale			
Profit / Pierdere înainte de impozitare	71,464,586	21,882,583	-122,764,811
Ajustări pentru:			
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	31,619,044	23,637,833	28,831,923
Provizioane pentru clienți incerti	13,053,034	-	-
Provizioane pentru stocuri	-	87,825,330	570
Provizioane	5,710,338	-86,856	793,393
Costuri financiare nete	13,225,432	10,943,178	2,032,378
Venituri din subvenții pentru investiții	-1,072,745	-1,072,745	-1,072,745
Profit operațional înaintea modificărilor capitalului circulant	133,999,689	143,129,323	-92,179,292
Creștere creanțe comerciale	-120,364,837	-21,661,053	-17,226,586
Creștere stocuri	-11,377,962	51,550,789	92,503,536
Creștere datorii comerciale	-15,699,069	-151,541,921	41,276,002
Creștere / Descreștere numerar restricționat	-	-	-
Numerar utilizat în / generat din exploatare	-13,442,179	21,477,138	24,373,660
Dobânzi plătite	-11,690,664	-10,422,127	-4,337,980
Numerar net utilizat în / generat din activitatea de exploatare	-25,132,843	11,055,011	-20,035,680

Fluxuri de trezorerie – activitățile de investiții și de finanțare

Flux de trezorerie Element de flux	31 Decembrie 2022 (auditat)	31 Decembrie 2023 (auditat)	31 Decembrie 2024 (auditat)
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale	-85,494,922	-30,267,318	-19,957,978
Încasări din cedarea de imobilizări corporale	0	0	0
Încasări din subvenții pentru investiții	26,213	-691,799	1,296,536
Numerar net utilizat în activități de investiții	-85,468,709	-30,959,117	-18,661,442
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
Încasări din emisiuni de capital social	57,716,882	17,643,874	-
Încasări din împrumuturi	0	-	-
Rambursări din împrumuturi	-5,022,979	-	-
Plăți pentru rambursarea datoriilor de leasing financiar	-	-	-191,478
Încasări din operațiuni de leaseback	0	0	0
Numerar net utilizat în / generat din activități de finanțare	52,693,903	17,643,874	-191,478
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar	-57,907,649	-2,260,232	1,182,760
Numerar și echivalent de numerar la început de an	61,375,690	1,933,272	89,483
Efectele variației cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	-1,534,769	416,443	-1,047,159
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	1,933,272	89,483	225,084

5 GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Sumar - 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.

Stadiul de conformare

Stadiul de conformare al ROMCAB S.A. la prevederile Codului de Guvernanță Corporativă emis de BVB la data întocmirii Raportului, respectiv 25.04.2025, este prezentat în **Anexa nr. 4 la prezentul Raport financiar**.

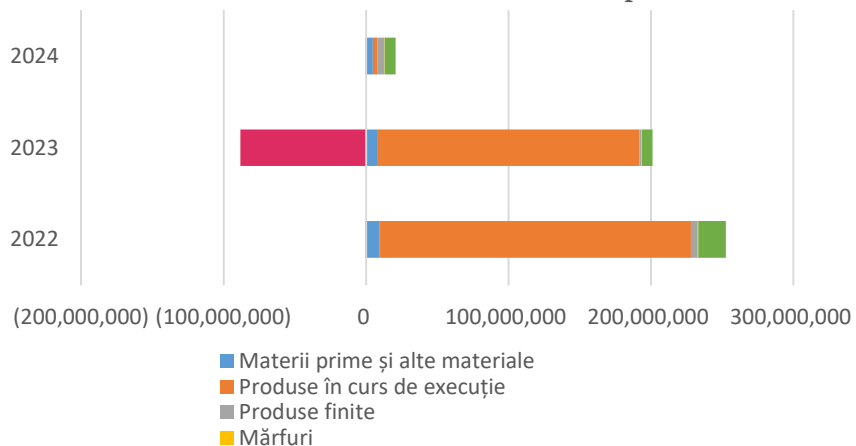
- Aserțiunile prezentate de ROMCAB S.A. în Anexa nr. 4 la prezentul Raport financiar se constituie în **Declarația administratorului special al ROMCAB S.A. referitoare la autoevaluarea modului de îndeplinire a prevederilor Codului de Guvernanță** al Bursei de Valori București.

6

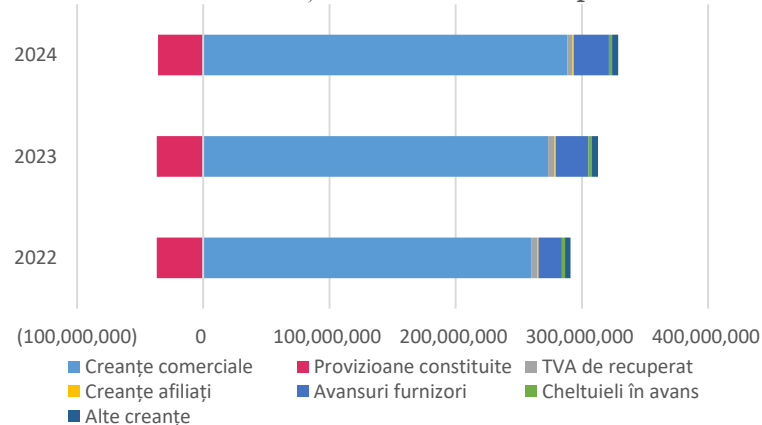
POZIȚIA FINANCIARĂ

Active	31 Decembrie 2022 (auditat)	31 Decembrie 2023 (auditat)	31 Decembrie 2024 (auditat)	Variație 2023/2022	Variație 2024/2023
Imobilizari necorporale	10,992	159,765	71,246	1353.46%	-55.41%
Imobilizari corporale	496,000,477	458,394,636	436,865,461	-7.58%	-4.70%
Total active imobilizate	496,011,469	458,554,401	436,936,707	-7.55%	-4.71%
Stocuri	252,160,126	112,784,007	20,279,901	-55.27%	-82.01%
Creante comerciale si alte creante	253,979,918	275,640,971	292,867,557	8.53%	6.25%
Depozite colaterale	21,475	21,475	21,475	-	-
Numerar si echivalente de numerar	1,933,272	89,483	225,084	-95.37%	151.54%
Total active curente	508,094,791	388,535,936	313,394,017	-23.53%	-19.34%
TOTAL ACTIVE	1,004,106,260	847,090,337	750,330,724	-15.64%	-11.42%

Structura stocurilor în sold la finalul perioadei



Structura creanțelor în sold la finalul perioadei



Evoluții 2024

↓ -4,70% (- 21.6 mil. lei) imobilizări corporale

Activele imobilizate au înregistrat o scădere pe fondul amortizării înregistrate, respectiv a casării unor bunuri uzate fizic și moral.

-82.01% (-92.5 mil. lei) stocuri, din care:

↑ 257.95% (+ 3.3 mil. lei) producție finită

↓ 37.56% (-2.9 mil. lei) materii prime și materiale

↓ 96.51 % (-92.5 mil. lei) producție în curs de execuție

Activele curente au o evoluție negativă de 23.53%, în condițiile scăderii valorii stocurilor cu 82.01%, în timp ce creanțele comerciale și activele similare acestora au înregistrat o creștere de 6.25 %. Disponibilul bănesc a înregistrat o apreciere cu 151.54% față de finele anului 2023.

6.25% (+ 17.2 mil. lei) creanțe și elemente similare, din care:

↑ 5,50% (+ 15.3 mil. lei) creanțe comerciale

↑ 8.19% (+ 2,1 mil. lei) avansuri acordate furnizorilor

Creanțele comerciale au crescut în perioada 2023 - 2024, evoluând invers proporțional cu stocurile.

6 POZIȚIA FINANCIARĂ

Capitaluri proprii și datorii	31 Decembrie 2022 (auditat)	31 Decembrie 2023 (auditat)	31 Decembrie 2024 (auditat)	Variație 2023/2022	Variație 2024/2023
Capital social	104,927,683	120,967,568	120,967,568	15.29%	-
Rezultat reportat	-606,008,931	-545,205,697	-646,921,144	-10.03%	18.66%
Rezerve din reevaluare	209,541,629	172,224,967	158,902,095	-17.81%	-7.74%
Total capitaluri proprii	-291,539,619	-252,013,162	-367,051,481	-13.56%	45.65%
Datorii comerciale și alte datorii	799,534,397	574,604,786	556,367,669	-28.13%	-3.17%
Împrumuturi pe termen lung	158,718,065	159,655,559	159,464,081	0.59%	-0.12%
Venituri în avans	7,417,867	5,100,771	4,054,239	-31.24%	-20.52%
Datorii cu impozitul pe profit amânat	40,896,370	34,925,704	30,267,069	-14.60%	-13.34%
Total datorii pe termen lung	1,006,566,699	774,286,820	750,153,058	-23.08%	-3.12%
Datorii comerciale și alte datorii	267,284,629	303,826,739	340,065,476	13.67%	11.93%
Venituri în avans	3,508,571	2,790,816	2,790,832	-20.46%	-
Datoria privind impozitul pe cifra de afaceri	0	0	5,380,322	-	-
Provizioane pe termen scurt	18,285,980	18,199,124	18,992,517	-0.47%	4.36%
Total datorii pe termen scurt	289,079,180	324,816,679	367,229,147	12.36%	13.06%
Total datorii	1,295,645,879	1,099,103,499	1,117,382,205	-15.17%	1.66%
Total capitaluri proprii și datorii	1,004,106,260	847,090,337	750,330,724	-15.64%	-11.42%

Evoluții 2024

Capitalurile proprii ale societății se mențin negative pe toată perioada de raportare (2023 – 2024), însă în anul 2024 asistăm la o depreciere a acestora cu 45,65% comparativ cu anul precedent.

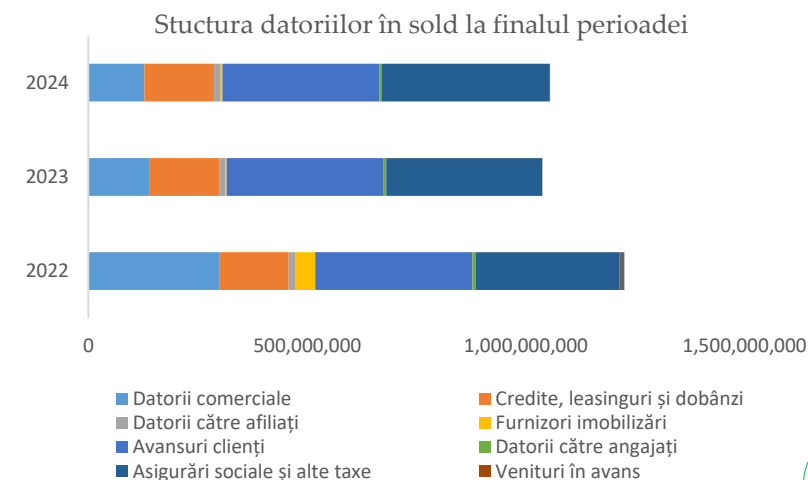
După o scădere în anul 2023 față de 2022, datoriile totale înregistrează o creștere în anul curent față de anul 2023:

↑ 1,66% (+18,3 mil. lei) în anul 2024 față de anul 2023

↓ 15,17% (-196,5 mil. lei) în anul 2023 față de anul 2022

Datoriile comerciale dețin ponderea semnificativă în total datorii, urmate de creditele bancare și impozitul amânat.

Împrumuturile pe termen lung constau în finanțări destinate atât investițiilor, dar și capitalului circulant. Cu excepția finanțării de 23 mil. euro atrase în cursul anului 2021, acestea sunt înregistrate în tabelul creditorilor și urmează a fi rambursate conform graficului de distribuiri cuprins în planul de reorganizare sau cu anticipație, conform intențiilor managementului.



7 PERFORMANȚA FINANCIARĂ

Indicatori situație rezultat global	31 Decembrie 2022 (auditat)	31 Decembrie 2023 (auditat)	31 Decembrie 2024 (auditat)	Variație 2023/2022 (%)	Variație 2024/2023 (%)
Venituri din vânzarea produselor finite	1,784,652,111	404,499,194	427,520,525	-77.33%	5.69%
Venituri din vânzarea de mărfuri	95,161,140	71,584,304	79,169,797	-24.78%	10.60%
Alte venituri	206,932,305	228,952,483	26,938,840	10.64%	-88.23%
Total venituri operaționale	2,086,745,556	705,035,981	533,629,162	-66.21%	-24.31%
Cheltuieli privind materiile prime și consumabile	-1,694,852,209	-394,624,060	-475,394,889	-76.72%	20.47%
Cheltuieli privind mărfurile	-92,588,127	-66,360,651	-76,767,748	-28.33%	15.68%
Cheltuieli cu personalul	-73,370,404	-27,950,789	-22,159,882	-61.90%	-20.72%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	-31,619,044	-23,637,833	-28,831,923	-25.24%	21.97%
Ajustări de valoare privind activele curente	-13,053,034	-87,825,330	-570	572.83%	-100.00%
Cheltuieli privind provizioanele	-5,710,338	585,514	-622,853	-110.25%	-206.38%
Alte cheltuieli de exploatare	-94,040,408	-78,706,719	-46,169,079	-16.31%	-41.34%
Total cheltuieli operaționale	-2,005,233,564	-678,519,868	-649,946,944	-66.16%	-4.21%
Rezultat operațional	81,511,992	26,516,113	-116,317,782	-67.47%	-538.67%
Venituri financiare	331	338,983	707,176	102311.78%	108.62%
Cheltuieli financiare	-13,225,432	-10,943,178	-5,385,139	-17.26%	-50.79%
Costuri financiare nete	-13,225,101	-10,604,195	-4,677,963	-19.82%	-55.89%
Profit/(pierdere) înainte de taxare	68,286,891	15,911,918	-120,995,745	-76.70%	-860.41%

Evoluții 2024

↓ 24.31% (- 171.4 mil. lei) venituri operaționale

↑ 5.69% (+23 mil lei) produse finite

↑ 10.60% (+7.5 mil lei) mărfuri

Atât vânzările de produse finite, cât și cele de mărfuri au înregistrat o evoluție pozitivă, scăderea veniturilor din exploatare fiind generată de poziția "Alte venituri".

↓ 4.21% (- 28,5 mil lei) cheltuieli operaționale

↑ 20.47% (+ 80,7 mil lei) materii prime și materiale

↑ 21.97% (+ 5.1 mil. lei) amortizări

↓ 41.34% (- 32.5 mil. lei) alte cheltuieli de exploatare

Pe fondul reducerii veniturilor, cheltuielile au înregistrat o tendință de scădere, însă într-o măsură mult mai lentă decât veniturile.

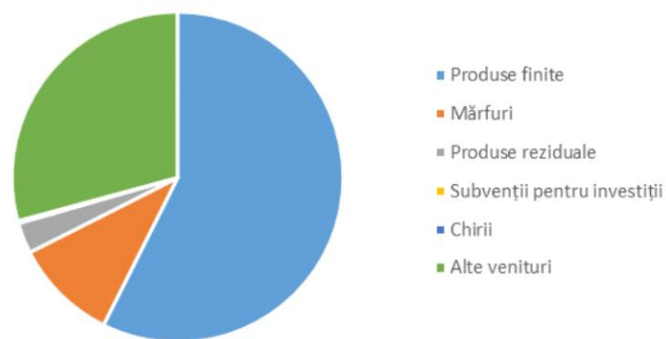
↓ 55.89% (- 5.9 mil. lei) costuri financiare nete

Costurile financiare nete au scăzut față de anul precedent datorită impactului cheltuielilor cu dobânzile și a diferențelor nefavorabile de curs valutar în activitatea de finanțare a societății.

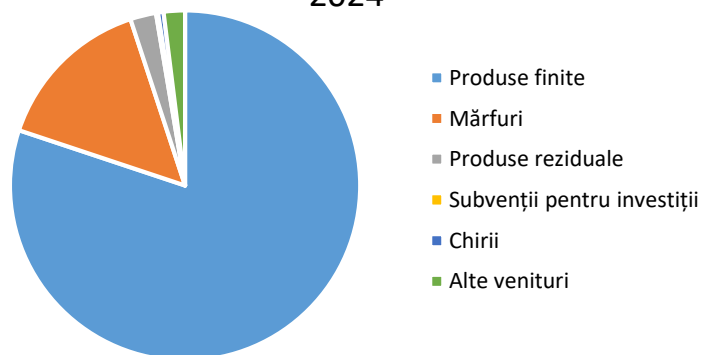
7

PERFORMANȚA FINANCIARĂ

Structura veniturilor operaționale în anul 2023



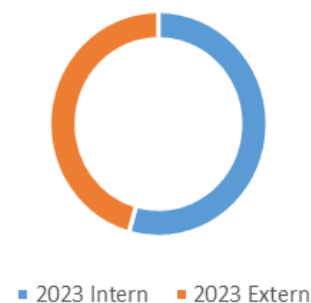
Structura veniturilor operaționale în anul 2024



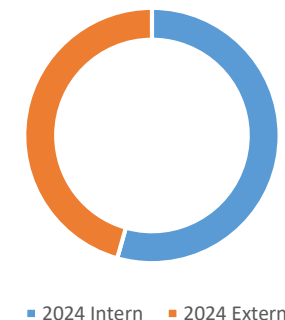
Analiza vanzarilor pe categorii de produse

	Valoare 2024	Procent
Cabluri de comanda si control	2,145,691.19	0.50%
Cabluri de energie	175,717,501.96	41.10%
Cabluri infrastruktura si constructii	249,657,331.85	58.40%
Total vânzări	427,520,525.00	100%

Piețe de desfacere în anul 2023



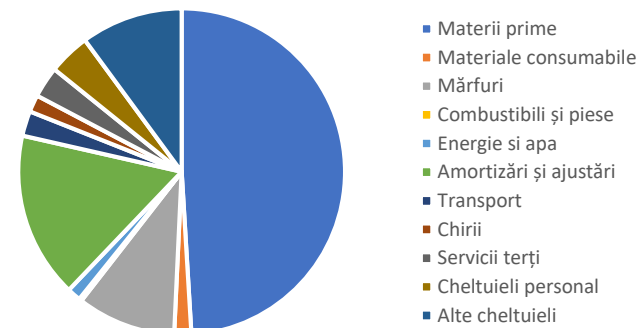
Piețe de desfacere în anul 2024



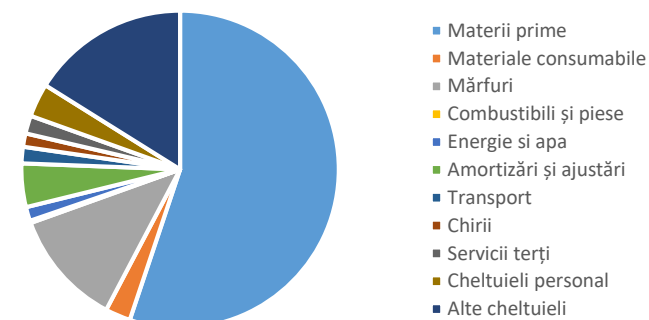
7 PERFORMANȚA FINANCIARĂ

Categorie de cheltuială operațională	Anul 2022	Anul 2023	Anul 2024
Materii prime	1,532,917,923	332,758,157	358,354,898
Materiale consumabile	111,231,721	11,511,563	16,714,923
Mărfuri	92,588,127	66,360,651	76,767,748
Combustibili și piese	9,667,983	1,835,977	1,497,099
Energie și apa	19,632,907	9,089,236	9,236,039
Amortizări și ajustări	44,672,078	111,463,163	28,832,493
Transport	42,819,258	16,737,946	10,912,013
Chirii	12,567,792	11,460,538	8,859,795
Servicii terți	25,802,870	20,902,264	11,915,313
Cheltuieli personal	73,370,404	27,950,789	22,159,882
Alte cheltuieli	39,962,501	68,449,584	104,696,741
Total cheltuieli operaționale	2,005,233,564	678,519,868	649,946,944

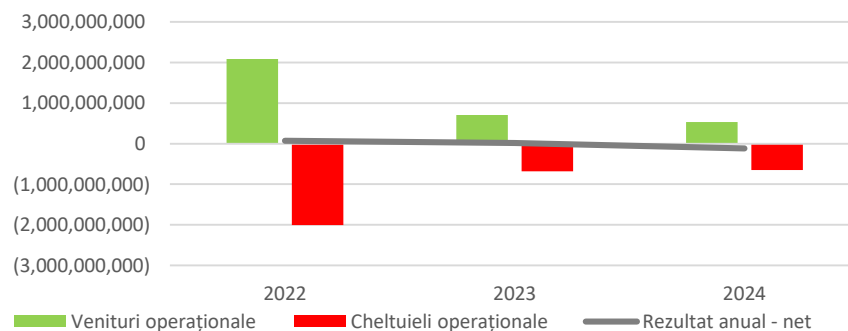
Structura cheltuielilor operaționale în anul 2023



Structura cheltuielilor operaționale în anul 2024



Evoluția generală a profitabilității



8

TRANZACȚIONARE

În data de 04.03.2021 s-a reluat tranzacționarea acțiunilor emise de societatea ROMCAB S.A. la Bursa de Valori București sub simbolul MCAB.

Datele disponibile referitoare la tranzacțiile derulate prin mecanismele Bursei de Valori București pentru ultimul an indică:

- tranzacții totale în valoare de 3,2 mil. lei
- un număr de 4.599 tranzacții cu 51,8 mil. acțiuni

În ceea ce privește perioada 01.01. – 25.04.2025, informațiile cu privire la tranzacționare indică:

- tranzacții totale în valoare de 2,9 mil. lei
- un număr de 3.710 tranzacții cu 42 mil. acțiuni



Informații tranzacționare

Piață: BVB – REGS
 Simbol: MCAB
 Capital social: 101.465.165 lei
 Acțiuni: 1.014.651.650
 Valoare nominală: 0,1 lei/acțiune
 Start tranzacționare: 9 iunie 1997

Capitalizare bursieră

Cotație (25 aprilie 2025): 0,0352 ei/acțiune
 Nr. acțiuni: 1.014.651.650
 Valoare de piață: 35,7 mil. lei (7,1 mil. euro)

Evoluție cotație

Evoluția prețului acțiunii MCAB la tranzacționarea pe Bursa de Valori București este evidențiată în graficul de mai sus.

SEMNĂTURI

Prezentul raport anual a fost întocmit la data de 25 aprilie 2025 și va fi înaintat ASF și BVB cel târziu la data de 30 aprilie 2025, fiind avizat de către Administratorul Special al societății.

Administrator Special al
ROMCAB S.A.

Dl. Zoltan Prosszer