

**ROMCAB S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE  
INTERMEDIARE  
31 SEPTEMBRIE 2021  
NEAUDITATE**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea  
Reglementărilor contabileconforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară**

## **Cuprins**

Situația poziției financiare

Situația rezultatului global

Situația modificărilor capitalurilor proprii

Situația fluxurilor de trezorerie

Note la situațiile financiare

**Romcab SA****Situația poziției financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 30 Septembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

<b>Active</b>	<b>30 Septembrie 2021</b> <b>(situații neauditate)</b>	<b>31 Decembrie 2020</b> <b>(situații auditate)</b>
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizări necorporale	39.382	20.334
Imobilizări corporale	209.514.452	196.050.433
<b>Total active imobilizate</b>	<b>209.553.834</b>	<b>196.070.767</b>
<b>Active curente</b>		
Stocuri	163.851.320	38.817.973
Creanțe comerciale și alte creanțe	48.207.018	70.185.650
Depozite colaterale	169.834	167.167
Numerar și echivalent de numerar	1.083.707	5.566.023
<b>Total active curente</b>	<b>213.311.879</b>	<b>114.736.813</b>
<b>Total active</b>	<b>422.865.713</b>	<b>310.807.580</b>
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social	42.967.568	42.967.568
Rezultat reportat	(809.585.714)	(829.025.730)
Rezerva de reevaluare	36.874.896	39.954.755
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>(729.743.250)</b>	<b>(746.103.407)</b>
<b>Datorii</b>		
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	651.327.511	589.659.006
Împrumuturi	280.874.266	346.186.408
Leasing financiar	-	80.434
Venituri în avans	9.062.890	10.072.062
Datorii privind impozitul pe profit amânat	7.862.811	7.862.811
	949.127.478	953.860.721
<b>Datorii pe termen scurt</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	198.827.289	96.158.036
Împrumuturi	0	0
Leasing financiar	923.051	2.625.809
Venituri în avans	3.508.571	3.508.571
Datoria privind impozitul pe profit curent	0	0
Provizioane pe termen scurt	222.574	757.850
	<b>203.481.485</b>	<b>103.050.266</b>
<b>Total datorii</b>	<b>1.152.608.963</b>	<b>1.056.910.987</b>
<b>Total capitaluri și datorii</b>	<b>422.865.713</b>	<b>310.807.580</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Administratorul Special în data de 11.11.2021

Administrator Special  
Zoltan Prosszer

**Romcab SA****Situația rezultatului global la 30 Septembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	<b>30 Septembrie 2021</b> <b>(situații neauditate)</b>	<b>30 Septembrie 2020</b> <b>(situații neauditate)</b>
Venituri din vânzarea de produse finite	1.294.315.821	600.886.290
Venituri din vânzarea de mărfuri	60.636.047	29.920.810
Alte venituri	149.246.881	22.718.115
	<b>1.504.198.749</b>	<b>653.525.215</b>
Cheltuieli privind materiile prime și consumabile	(1.283.134.601)	(570.756.133)
Cheltuieli cu mărfurile	(60.620.254)	(28.210.315)
Cheltuieli cu personalul	(53.693.101)	(32.968.951)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(7.810.603)	(7.543.961)
Ajustări de valoare privind activele curente	-	-
Alte cheltuieli operaționale	(67.694.623)	(42.414.239)
	<b>(1.472.953.182)</b>	<b>(681.893.599)</b>
<b>Profit operațional</b>	<b>31.245.567</b>	<b>(28.368.384)</b>
Venituri financiare	165	1.626
Cheltuieli financiare	(11.836.123)	(7.228.417)
<b>Costuri financiare nete</b>	<b>(11.835.958)</b>	<b>(7.226.791)</b>
<b>Profit/ (pierdere) înainte de taxare</b>	<b>19.409.609</b>	<b>(35.595.175)</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	-
<b>Profit/ (pierdere) a perioadei</b>	<b>19.409.609</b>	<b>(35.595.175)</b>
Alte elemente ale rezultatului global		
Elemente ce nu vor fi reclasificate în profit și pierdere		
Reevaluarea imobilizărilor corporale, net de impozit pe profit amânat		
Alte elemente ale rezultatului global		
<b>Total rezultat global al anului</b>	<b>19.409.609</b>	<b>(35.595.175)</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Administratorul Special în data de 11.11.2021

Administrator Special  
Zoltan Prosszer

**Romcab SA****Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 30 Septembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

<b>Soldul la 1 ianuarie 2020</b>	23.465.166	19.502.402	9.908.774	32.956.873	(773.244.239)	(19.502.402)	(706.913.426)
<b>Rezultat global aferent perioadei</b>							
Rezultatul net al perioadei					(70.864.355)		(70.864.355)
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>							0
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat			33.396.820				33.396.820
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>			33.396.820				33.396.820
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>			33.396.820		(70.864.355)		(37.467.535)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a iesirii imobilizărilor corporale			(1.414.919)		1.414.919		0
Repartizare din rezultatul reportat							0
Alte corectii					(1.722.445)		(1.722.445)
<b>Soldul la 31 Decembrie 2020</b>	<b>23.465.166</b>	<b>19.502.402</b>	<b>41.890.674</b>	<b>32.956.873</b>	<b>(844.416.120)</b>	<b>(19.502.402)</b>	<b>(746.103.407)</b>
<b>Soldul la 1 ianuarie 2021</b>	23.465.166	19.502.402	41.890.674	32.956.873	(844.416.120)	(19.502.402)	(746.103.407)
<b>Rezultat global aferent perioadei</b>							
Rezultatul net al perioadei					19.409.609		19.409.609
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>							0
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat			(31.613)				(31.613)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>			(31.613)				(31.613)
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>			(31.613)		19.409.609		19.409.609
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a iesirii imobilizărilor corporale			(3.048.247)		3.048.247		0
Repartizare din rezultatul reportat							0
Alte corectii					(3.017.840)		(3.017.840)
<b>Soldul la 30 Septembrie 2021</b>	<b>23.465.166</b>	<b>19.502.402</b>	<b>38.810.815</b>	<b>32.956.873</b>	<b>(824.976.105)</b>	<b>(19.502.402)</b>	<b>(729.743.250)</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Administratorul Special în data de 11.11.2021

Administrator special

Zoltan Prosszer

**Romcab SA****Situația poziției financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 30 Septembrie 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	<u>30 Septembrie 2021</u>	<u>31 Septembrie 2020</u>
<b>Fluxuri de numerar din activități operaționale</b>		
<b>Profit/(pierdere) înainte de impozitare</b>	19.409.609	(35.595.175)
<b>Ajustări pentru</b>		
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	7.810.603	7.543.961
(Profit) /pierdere aferenta vanzarii de mijloace fixe	-	-
Provizioane pentru clienti incerti	-	-
Provizioane pentru stocuri	-	-
Provizioane pentru concedii de odihnă	(535.276)	-
Costuri financiare nete	11.739.548	7.228.417
Venituri din subventii pentru investitii	(795.739)	(1.107.088)
<b>Profit operational înaintea modificărilor capitalului circulant</b>	<b>37.628.745</b>	<b>(21.929.885)</b>
Creștere creanțe comerciale	21.978.632	40.879.097
Creștere stocuri	(125.033.347)	(42.760.669)
Creștere datorii comerciale	165.777.010	34.346.424
(Creștere)/Descreștere numerar restricționat	(2.667)	-
<b>Numerar utilizat în/ generat din exploatare</b>	<b>100.348.373</b>	<b>10.534.967</b>
Dobânzi plătite	(10.780.355)	(86.705)
Impozit pe profit plătit	-	-
<b>Numerar net utilizat în/generat din activitatea de exploatare</b>	<b>89.568.018</b>	<b>10.448.262</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiții</b>		
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale	(26.006.647)	(4.394.041)
Încasări din cedarea de imobilizări corporale	-	-
Încasări din subvenții pentru investiții	10.839	322.189
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>(25.995.808)</b>	<b>(4.071.852)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>		
Încasări din împrumuturi	-	-
Rambursări de împrumuturi	(3.000.000)	-
Plăți pentru rambursarea datoriilor de leasing financiar	(1.783.192)	(956.920)
Incassari din operatinuni de leaseback	-	-
<b>Numerar net (utilizat în) /generat din activități de finanțare</b>	<b>(4.783.192)</b>	<b>(956.920)</b>
<b>Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar</b>	<b>58.789.018</b>	<b>5.419.490</b>
<b>Numerar și echivalent de numerar la început de an</b>	(58.007.024)	(61.037.443)
Efectele variației cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	(959.194)	(7.141.713)
<b>Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă</b>	(177.200)	(62.759.666)

Situațiile financiare au fost aprobate de către Administratorul Special în data de 11.11.2021

Administrator Special  
Zoltan Prosszer

Notele de la pagina 2 la pagina 16 fac parte integrantă din situațiile financiare.

## **Romcab SA**

### **Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 30 Septembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

---

#### **1. Entitatea care raportează**

Romcab SA (“Societatea”) este o societate comercială pe acțiuni care și-a început activitatea la data de 1 Ianuarie 1996. Societatea luat ființă prin divizarea parțială a Electromureș SA, preluând o parte din activele sale.

Societatea are sediul social în Târgu Mureș, str. Voinicenilor nr. 35, județ Mureș, CUI 7947193, J26/764/1995.

Obiectul de activitate de bază al Societății este producerea și comercializarea următoarelor produse:

- Cabluri și conductori destinate construcțiilor civile, rezidențiale și industriale;
- Cablaje și conductori destinate industriei auto;
- Cordoane și cablaje destinate industriei electrocasnice;
- Cabluri și conductori pentru soluții pentru infrastructură;
- Cabluri de telecomunicații;

Acțiunile Societății au fost admise spre listare pe Piața Reglementată - Categoria Standard, operată de Bursa de Valori București (BVB) începând cu data de 21.10.2015.

Acțiunile Romcab au fost suspendate în data de 17.02.2017 de la tranzacționare pe Bursa de Valori București, la solicitarea Autorității de Supraveghere Financiară în vederea prezentării unui raport detaliat cu privire la factorii care au generat modificarea semnificativă a situației financiare de la data 30.09.2016 la 16.02.2017 și publicarea rezultatelor preliminare pe 2016.

La data de 04.03.2021 BVB a reluat tranzacționarea acțiunilor ca urmare a confirmării de către judecătorul sindic, la data de 18.03.2021, a planului de reorganizare propus și asumat de Administratorul special și aprobat de Adunarea Creditorilor din 18 decembrie 2020.

#### **2. Bazele întocmirii**

##### **a) Declarația de conformitate**

Situațiile financiare individuale se întocmesc de către Societate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”) reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1.606/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate.

##### **a) Prezentarea situațiilor financiare**

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

##### **b) Moneda funcțională și de prezentare**

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 “Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (lei). Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

##### **c) Bazele evaluării**

Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția imobilizărilor corporale din categoria terenurilor, echipamentelor tehnologice, aparate și instalații de măsurare, mijloace de transport și aparatură birotică, care sunt evaluate utilizând modelul reevaluării.

Politicile contabile definite mai jos au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare. Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Managementul Societății și-a stabilit strategia pe termen mediu, iar estimările prevăd creșteri anuale ale vânzărilor și diminuări ale costurilor ca urmare a folosirii eficiente a resurselor, care vor conduce în final la marje pozitive de profit.

Societatea acordă o importanță deosebită indicatorilor de profitabilitate, prin eficientizarea proceselor operaționale, și de lichiditate, prin utilizarea eficientă a resurselor.

Managementul consideră că Societatea își va desfășura în continuare activitatea pentru următoarele 12 luni de la data emiterii situațiilor financiare.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

#### **d) Utilizarea estimărilor și judecăților**

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu OMFP 2844/2016 presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică, precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări.

Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Judecățile și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic de către Societate. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimările sunt revizuite, dacă revizuirile afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimările sunt revizuite și perioadele viitoare dacă revizuirile afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

### **3. Politici contabile semnificative**

#### **a) Tranzacții în monedă străină**

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb valutar de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în deize la data întocmirii bilanțului contabil sunt transformate în monedă funcțională la cursul de schimb valutar din ziua respectivă.

Câștigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb valutar de la sfârșitul exercițiului financiar a activelor și datoriilor monetare denumite în monedă străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

<b>Valută</b>	<b>30 Septembrie 2021</b>	<b>31 Decembrie 2020</b>	<b>Variație</b>
Euro (EUR)	<u>4,9471</u>	<u>4,8694</u>	1,60%
Dolar american (USD)	<u>4,2653</u>	<u>3,9660</u>	7,55%

#### **b) Contabilizarea efectului hiperinflației**

În conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste”, situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii bilanțului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției).

Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă, pe lângă alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%.

Scăderea continuă a ratei inflației și alți factori legați de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004.

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 Decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare individuale și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau a prețurilor la care tranzacțiile ar avea loc în acest moment. În scopul întocmirii situațiilor financiare individuale, Societatea a ajustat capitalul social pentru a fi exprimat în unitatea de măsură curentă la 31 Decembrie 2003. Activele fixe deținute de către Societate sunt contabilizate la 30 Septembrie



2021 folosind modelul de reevaluare, cu excepția celor din categoria construcțiilor care sunt evidențiate pe baza costului istoric.

### **c) Instrumente financiare**

#### *Instrumente financiare nederivate*

Societatea recunoaște inițial activele financiare (creditele, creanțele și depozitele) la data la care au fost inițiate. Toate celelalte active financiare sunt recunoscute inițial la data tranzacționării, când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Societatea recunoaște inițial datoriile financiare nederivate la data tranzacționării, atunci când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când expiră drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ sau când sunt transferate drepturile de a încasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar printr-o tranzacție prin care riscurile și beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate în mod semnificativ. Orice interes în activul financiar transferat care este creat sau păstrat de către Societate este recunoscut separat ca un activ sau o datorie.

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate sau expiră.

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar în situația poziției financiare este prezentată valoarea netă, numai atunci când Societatea are dreptul legal de a compensa valorile și intenționează fie să le deconteze în baza netă, fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

Societatea deține următoarele active financiare nederivate: creanțe comerciale, numerar și echivalente de numerar și active financiare disponibile pentru vânzare.

#### *Creanțe*

Creanțele sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Asemenea active sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale, creanțele sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective minus valoarea pierderilor din depreciere. Creanțele cuprind creanțe comerciale și alte creanțe.

#### *Numerar și echivalente de numerar*

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind solduri de numerar, conturi curente și depozite rambursabile cu scadențe de până la trei luni de la data achiziției, și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii juste a acestora și care sunt utilizate de către Societate în gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

#### *Active financiare disponibile pentru vânzare*

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt active financiare nederivate care sunt desemnate ca disponibile pentru vânzare. Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile.

Ulterior recunoașterii inițiale, acestea sunt evaluate la cost minus orice pierderi din depreciere.

#### *Capital social – acțiuni ordinare*

Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii acțiunilor ordinare și opțiunilor pe acțiuni sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii la valoarea netă de efectele fiscale.

## **d) Imobilizări corporale**

### *i. Recunoaștere și evaluare*

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către Societate. Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială și oricăror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locația și în condiția necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajații care rezultă direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale.

Costul unui element de imobilizări corporale construit de entitate include:

- costul materialelor și cheltuielilor directe cu personalul;
- alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la stadiul necesar utilizării prestabilite;
- când Societatea are obligația de a muta activul și de a restaura spațiul aferent, o estimare a costurilor de demontare și mutare a elementelor și de restaurare a spațiului în care acestea au fost capitalizate;
- costurile îndatorării capitalizate.

Atunci când anumite componente ale unei imobilizări corporale au durata de viață utilă diferită, acestea sunt contabilizate ca elemente distincte (componente majore) de imobilizări corporale.

Imobilizările corporale sunt clasificate de către Societate în următoarele clase de active de aceeași natură și cu utilizări similare:

- terenuri;
- construcții;
- echipamente, instalații tehnice și mașini;
- mijloace de transport;
- alte imobilizări corporale.

Terenurile, echipamentele tehnologice, aparate și instalații de măsurare, mijloacele de transport și aparatura birotică sunt evidențiate la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere.

Valoarea justă se bazează pe cotații de prețuri din piață, ajustate, dacă este cazul, astfel încât să reflecte diferențele legate de natura, locația sau condițiile respectivului activ.

Reevaluările sunt efectuate de evaluatori specializați, membri ANEVAR. Frecvența reevaluărilor este dictată de dinamica piețelor cărora le aparțin terenurile și echipamentele deținute de Societate. Ultima reevaluare a echipamentelor a avut loc la 31.12.2020.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează de către Societate în situația rezultatului global atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

### *ii. Cheltuieli ulterioare*

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul căruia îi sunt destinate. Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere pe măsură ce sunt suportate.

### *iii. Amortizare*

Elementele de imobilizări corporale sunt amortizate de la data la care sunt disponibile pentru utilizare sau sunt în stare de funcționare iar, pentru activele construite de entitate, de la data la care activul este finalizat și pregătit pentru utilizare.

Amortizarea este calculată folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

– Construcții	8-60 ani
– Utilaje	2-18 ani
– Mobilier, birotică și alte imobilizări corporale	2-17 ani

Terenurile nu sunt supuse amortizării.

Amortizarea este în general recunoscută în contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului în care suma este inclusă în valoarea contabilă a altui activ.

Metodele de amortizare, duratele utile de viață estimate precum și valorile reziduale sunt revizuite de către conducerea Societății la fiecare dată de raportare și ajustate, dacă este cazul.

*iv. Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale*

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat dintr-o asemenea operațiune sunt incluse în profitul sau pierderea curentă.

**e) Imobilizări necorporale**

*i. Recunoaștere și evaluare*

Imobilizările necorporale achiziționate de către Societate și care au durate de viață utilă determinate sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate.

*ii. Cheltuieli ulterioare*

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul căruia îi sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru fondul comercial și mărcile generate intern, sunt recunoscute în profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate.

*iii. Amortizarea imobilizărilor necorporale*

Amortizarea este calculată pentru costul activului minus valoarea reziduală. Amortizarea este recunoscută în profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru imobilizările necorporale, altele decât fondul comercial, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare. Duratele de viață utilă estimate pentru perioada curentă și pentru perioadele comparative sunt următoarele:

– Software	3 ani
------------	-------

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an financiar și sunt ajustate dacă este cazul.

**f) Imobilizări financiare**

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, acțiunile deținute la entități asociate și entități controlate în comun, împrumuturile acordate entităților asociate și entităților controlate în comun, alte investiții deținute ca imobilizări, alte împrumuturi.

*Evaluarea inițială* - Imobilizările financiare recunoscute ca activ se evaluează la costul de achiziție.

*Evaluarea la data bilanțului* - Imobilizările financiare se prezintă în bilanț la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

**g) Stocuri**

Stocurile sunt evaluate la minimumul dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat pe parcursul desfășurării normale a activității minus costurile estimate pentru finalizare și costurile necesare efectuării vânzării.

Costul stocurilor se bazează pe metoda cost mediu ponderat sau primul intrat primul ieșit (FIFO), în funcție de categoria de stoc, și include cheltuielile efectuate pentru achiziția stocurilor, costurile de producție sau de

prelucrare și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locația prezentă. În cazul stocurilor produse de Societate și a celor în curs de producție, costul include cota-parte corespunzătoare a cheltuielilor administrative aferente producției pe baza capacității operaționale normale.

#### **h) Deprecierea activelor**

Valorile contabile ale activelor Societății care nu sunt de natură financiară, altele decât activele de natura impozitelor amânate, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a identifica existența indicilor de depreciere. Dacă există asemenea indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității sale generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar și care în mod independent față de alte active și alte grupuri de active are capacitatea de a genera fluxuri de numerar. Pierderile din depreciere se recunosc în situația rezultatului global.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă, mai puțin costurile pentru vânzarea acelui activ sau unități.

Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare preconizate de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierderea din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare.

Pierderea din depreciere se reia doar în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care s-ar fi calculat, netă de amortizare și depreciere, dacă pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

Societatea a definit politici de ajustări de depreciere pentru creanțele comerciale și stocuri, după cum urmează:

##### *Ajustări de depreciere pentru creanțe comerciale*

Societatea analizează individual necesitatea înregistrării unei ajustări de depreciere pentru clienții ale căror solduri la final de an depășesc 100.000 lei și care au fie declanșate proceduri de recuperare a soldurilor în instanță, fie au un număr de zile de întârziere a scadenței facturilor de peste un an, calculat pentru cea mai veche factură din sold. De asemenea, Societatea calculează o ajustare de depreciere colectivă pentru riscul de neîncasare a creanțelor, utilizând procente de ajustare de depreciere stabilite pe baza datelor istorice.

##### *Ajustări de depreciere pentru stocuri*

Prin natura obiectului de activitate, Societatea nu deține stocuri perisabile sau care să prezinte un risc de expirare pe termen scurt. Riscul de depreciere a stocurilor constă în principal în distrugerea sau deteriorarea acestora ca urmare a unor evenimente neprevăzute, dar poate rezulta și din stocuri cu o cerere de piață redusă. Societatea realizează o evaluare periodică a stocurilor în vederea identificării existenței unor indicii de depreciere a acestora, ținând cont de următoarele aspecte:

- Pentru stocurile a căror vechime depășește 180 zile, ajustarea de depreciere se stabilește în urma unei analize individuale, pentru fiecare produs, realizate de o comisie compusă din reprezentanți din departamentele de marketing-vânzări și producție;
- Pentru toate produsele finite, Societatea compară costul stocurilor cu prețurile de vânzare minus costurile de distribuție din perioada imediat următoare, pentru a prezenta stocurile rămase în sold la minimum dintre costul de producție și prețul de vânzare minus costurile de distribuție, conform prevederilor politicii (g).

#### **i) Dividende de distribuit**

Dividendele sunt tratate ca o distribuție a profitului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor. Dividendele declarate înaintea datei de raportare sunt înregistrate ca obligații la data raportării.

## **j) Rezerve din reevaluare**

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului. În acest sens, Societatea a efectuat reevaluarea terenurilor, echipamentelor tehnologice, aparate și instalații de măsurare, mijloace de transport și aparatura birotică cu evaluatori independenți la 31 Decembrie 2013. Echipamentele tehnologice, aparatele și instalațiile de măsurare, mijloacele de transport și aparatura birotică au fost reevaluate și la 31 Decembrie 2015. La 31 Decembrie 2020 au fost reevaluate Echipamentele tehnologice, aparatele și instalațiile de măsurare.

Diferența dintre valoarea rezultată în urma reevaluării și valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale este prezentată la rezerva din reevaluare, ca un sub-element distinct în cadrul "Capitalurilor proprii".

Dacă rezultatul reevaluării este o creștere față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează astfel: ca o creștere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul capitalurilor proprii, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă aceluși activ sau ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior pentru acel activ.

Dacă rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimumul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este transferat la rezultatul reportat atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se consideră realizat în momentul scoaterii din funcțiune a mijlocului fix ca urmare a vânzării sau a casării acestuia. Nicio parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuită, direct sau indirect, cu excepția cazului în care activul reevaluat a fost valorificat, situație în care surplusul din reevaluare reprezintă câștig efectiv realizat.

## **k) Rezerve legale**

Rezervele legale se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social nominal vărsat în conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit și nu sunt distribuibile decât la lichidarea Societății.

## **l) Părți afiliate**

Părțile se consideră afiliate în cazul în care una din părți are posibilitatea de a controla în mod direct sau indirect, sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte prin deținere sau în baza unor drepturi contractuale, relații familiale sau de altă natură, așa cum sunt definite în IAS 24 "Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate".

## **m) Beneficiile angajaților**

### *i. Beneficii pe termen scurt*

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt ale angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate.

### *ii. Planuri de contribuții determinate*

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale.

Toți angajații Societății sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului român (un plan de contribuții determinate al Statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în profitul sau pierderea perioadei atunci când sunt efectuate. Societatea nu are alte obligații suplimentare.

Societatea nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are niciun fel de alte obligații în acest sens. Societatea nu este angajată în niciun alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

*iii. Beneficiile pe termen lung ale angajaților*

Obligația netă a Societății în ceea ce privește beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentată de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul serviciilor prestate de către aceștia în perioada curentă și perioadele anterioare.

Societatea are obligația acordării către angajați de beneficii la data pensionării, conform contractului colectiv de muncă.

**n) Provizioane**

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. Provizioanele sunt determinate actualizând fluxurile de trezorerie viitoare preconizate utilizând o rată 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.

**o) Venituri**

*i. Vânzarea bunurilor*

Veniturile din vânzarea bunurilor în cursul activităților curente sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației încasate sau de încasat, minus returnări, reduceri comerciale și rabaturi pentru volum. Veniturile sunt recunoscute atunci când există dovezi convingătoare, de regulă sub forma unui contract de vânzare executat, iar riscurile și avantajele ce decurg din proprietatea bunurilor sunt transferate în mod semnificativ cumpărătorului, recuperarea contraprestației este probabilă, costurile aferente și returnările posibile de bunuri pot fi estimate credibil, entitatea nu mai este implicată în gestionarea bunurilor vândute, iar mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil.

Dacă este probabil ca anumite reduceri sau rabaturi să fie acordate iar valoarea acestora poate fi evaluată în mod credibil, atunci acestea sunt recunoscute ca o reducere a veniturilor pe măsură ce sunt recunoscute vânzările.

*ii. Prestarea serviciilor*

Veniturile din prestări de servicii se înregistrează în contabilitate pe măsura efectuării acestora. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrări și orice alte operațiuni care nu pot fi considerate livrări de bunuri.

Stadiul de execuție al lucrării se determină pe bază de situații de lucrări care însoțesc facturile, procese-verbale de recepție sau alte documente care atestă stadiul realizării serviciilor prestate.

**p) Venituri și cheltuieli financiare**

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi aferente fondurilor investite și alte venituri financiare. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu dobânda aferentă împrumuturilor și alte cheltuieli financiare.

Toate costurile îndatorării care nu sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricație sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere utilizând metoda dobânzii efective.

Câștigurile și pierderile din diferențe de schimb valutar privind activele și datoriile financiare sunt raportate pe o bază netă, fie ca venit financiar, fie ca și cheltuială financiară în funcție de fluctuațiile valutare: câștig net sau pierdere netă.

**q) Impozitul pe profit**

Cheltuielile cu impozitul pe profit cuprind impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul pe profit este recunoscut în situația rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

*i. Impozitul curent*

Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data raportării și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

*ii. Impozitul amânat*

Impozitul amânat este determinat de Societate folosind metoda bilanțului pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora, folosită pentru raportare în situațiile financiare individuale.

Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării.

Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creanțele curente cu impozitul și dacă acestea sunt aferente impozitului colectat de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate supusă taxării sau pentru autorități fiscale diferite dar care doresc să realizeze decontarea creanțelor și datoriilor curente cu impozitul utilizând o bază netă sau activele și datoriile aferente vor fi realizate simultan.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută de Societate numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale.

Creanța privind impozitul amânat este revizuită la încheierea fiecărui exercițiu financiar și este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze. Impozitele adiționale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeași dată cu obligația de plată a dividendelor.

*iii. Expuneri fiscale*

Pentru determinarea valorii impozitului curent și a celui amânat, Societatea ia în considerare impactul pozițiilor fiscale incerte și posibilitatea apariției taxelor și dobânzilor suplimentare.

Această evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de raționamente cu privire la evenimentele viitoare. Informații noi pot deveni disponibile, determinând astfel Societatea să își modifice raționamentul în ceea ce privește acuratețea estimării obligațiilor fiscale existente; astfel de modificări ale obligațiilor fiscale au efect asupra cheltuielilor cu impozitele în perioada în care se efectuează o astfel de determinare.

**r) Rezultatul pe acțiune**

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe acțiune diluat se determină prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare cu efectele de diluare generate de acțiunile ordinare potențiale.

**s) Subvențiile guvernamentale**

Subvențiile guvernamentale pentru investiții sunt recunoscute inițial ca venit amânat, la valoarea justă atunci când există siguranța că vor fi primite și Societatea va respecta condițiile asociate. Subvențiile care compensează Societatea pentru costul unui activ sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în mod sistematic pe durata de viață utilă a activului. Subvențiile care compensează cheltuielile suportate de Societate sunt recunoscute în profit sau pierdere drept alte venituri pe o bază sistematică în aceleași perioade în care sunt recunoscute cheltuielile.

**t) Active și datorii contingente**

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Ele sunt prezentate cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse ce reprezintă beneficii economice este îndepărtată. Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

#### u) Evenimente ulterioare

Situațiile financiare reflectă evenimentele ulterioare sfârșitului de an, evenimente care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data raportării sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări). Evenimentele ulterioare sfârșitului de an ce nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note atunci când sunt considerate semnificative.

#### v) Cifre comparative

Situația poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 30 Septembrie 2021 prezintă comparabilitate cu situația poziției financiare pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2020. Situația rezultatului global pentru exercițiul încheiat la 30 Septembrie 2021 prezintă comparabilitate cu situația rezultatului global la 30 Septembrie 2020.

#### w) Noi standarde și interpretări

Societatea nu a adoptat anticipat alte standarde, interpretari sau amendamente care au fost emise dar nu sunt încă în vigoare. Societatea va adopta IFRS 16 Contracte de leasing pentru prima oară începând cu 01.01.2020. IFRS 16 Contracte de leasing înlocuiește IAS 17 și stabilește cerințe noi pentru contabilizarea contractelor de leasing. În contabilitatea locatarului, conform IFRS 16, sunt eliminate clasificările în leasing operational sau financiar din IAS 17, existând un singur model pentru înregistrarea contractelor de leasing. Potrivit IFRS 16 locatarul este obligat să înregistreze dreptul de utilizare a activelor și datoriile aferente contractelor de leasing în scopul IFRS 16, iar în situația veniturilor și cheltuielilor va recunoaște amortizarea drepturilor de utilizare a activelor, distinct de dobânzile aferente datoriilor de leasing. Societatea a aplicat IFRS 16 începând cu 01 ianuarie 2020, va utiliza pentru tranziție metoda retrospectivă modificată, fără retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată.

### 4. Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile și cerințe de prezentare a informațiilor de către Societate necesită determinarea valorii juste, atât pentru activele și datoriile financiare, cât și pentru cele nefinanciare.

Societatea are un cadru de control stabilit cu privire la evaluarea la valoarea justă. Acesta include o echipă de evaluare care este responsabilă pentru supravegherea evaluărilor semnificative de valori juste, inclusiv valorilor juste de Nivel 3, și raportează direct directorului economic.

Echipa de evaluare revizuieste regulat datele de intrare neobservabile și ajustările de evaluare semnificative. Dacă sunt utilizate date furnizate de terțe părți, de exemplu prețuri cotate, furnizate de brokeri sau prin servicii de stabilire a prețurilor, echipa de evaluare analizează dacă aceste date îndeplinesc cerințele impuse de IFRS, inclusiv nivelul în ierarhia valorilor juste în care aceste evaluări ar trebui clasificate.

La evaluarea activelor sau datoriilor la valoarea justă, Societatea utilizează pe cât este de posibil informații observabile pe piață. Ierarhia valorii juste clasifică datele de intrare pentru tehnicile de evaluare utilizate pentru evaluarea valorii juste pe trei nivele, după cum urmează:

- Nivel 1: preț cotat (neajustat) pe piețe active pentru active sau datorii identice pe care Societatea le poate accesa la data evaluării;
- Nivel 2: date de intrare, altele decât prețuri cotate incluse în Nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct, fie indirect;
- Nivel 3: date de intrare neobservabile pentru activ sau datorie.

Dacă datele de intrare pentru evaluarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii pot fi clasificate pe mai multe nivele ale ierarhiei valorii juste, evaluarea la valoarea justă este clasificată în întregime la același nivel al ierarhiei valorii juste ca data de intrare cu cel mai scăzut nivel de incertitudine care este semnificativă pentru întreaga evaluare.

Societatea recunoaște transferurile între nivele ale ierarhiei valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare în care modificarea a avut loc. Informații adiționale despre ipotezele utilizate în evaluarea la valoare justă sunt incluse în Nota 3 (d) (i), pentru imobilizările corporale.



## **5. Imobilizări corporale**

La 31 Decembrie 2013 Societatea a efectuat reevaluarea activelor corporale din categoria "Terenui" de către un evaluator, membru ANEVAR. Reevaluarea a fost realizată în scopul ajustării acestor active corporale deținute de Societate la valoarea contabilă netă a acestora, adică cea mai apropiată valoare de tranzacționare la momentul respectiv, prin raportare la valoarea de piață. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca o rezervă din reevaluare în capitalurile proprii și rezerve.

La 31 Decembrie 2006, 31 Decembrie 2013, 31 Decembrie 2015 și 31 Decembrie 2020. Societatea a efectuat reevaluarea activelor corporale din categoriile "Utilaje și vehicule" și "Mobilier, birotică și alte imobilizări". Reevaluarea a fost efectuată de către un evaluator, membru ANEVAR. Reevaluarea a fost realizată pentru a ajusta valorile contabile nete ale activelor corporale din aceste categorii la valoarea justă prin raportare la starea lor fizică și valoarea de piață ajustată în conformitate cu gradul de utilizare și vârsta reală a activelor. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca o rezervă din reevaluare în capitalurile proprii și rezerve.

Valoarea totală (cost) a mijloacelor fixe achiziționate prin subvenții guvernamentale primite până la 30 Septembrie 2021 este de 19.736.857 lei (31.12.2020: 19.736.857 lei).

## **6. Capital social**

### **Alte rezerve**

Alte rezerve din situația modificărilor capitalurilor proprii includ rezerve legale și alte rezerve constituite din profitul net al Societății, conform prevederilor legale în vigoare. Conform cerințelor legale, Societatea constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat până la nivelul de 20% din capitalul social – valoarea nominală. Valoarea rezervei legale la data de 30 Septembrie 2020 este de 4.693.033 lei (31 Decembrie 2020: 4.693.033 lei). Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

### **Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale**

Aceste rezerve cuprind modificările nete cumulate ale valorilor juste ale terenurilor și echipamentelor tehnologice. Rezervele din reevaluare sunt prezentate la valoarea netă de impozitul amânat aferent (16%).

## **7. Angajamente**

### **(a) Litigii**

Societatea este supusă unor acțiuni legale care apar în cursul normal al activității.

### **(b) Impozitare**

Sistemul de impozitare românesc trece printr-un proces de consolidare și armonizare cu legislația Uniunii Europene. Cu toate acestea, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În diferite circumstanțe, autoritățile fiscale pot avea abordări diferite pentru anumite aspecte și să evalueze obligații fiscale suplimentare, împreună cu dobânzi de întârziere și penalitățile (în prezent, penalități determinate de durata întârzierilor sunt de plus 0,03% pe zi de întârziere). În România, perioadele fiscale rămân deschise pentru inspecție timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că datoriile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt corect reprezentate.

### **(c) Prețul de transfer**

Legislația fiscală românească include principiul deplinei concurențe potrivit căruia tranzacțiile între părțile afiliate ar trebui să fie efectuate la valoarea de piață. Contribuabilii locali angajați în tranzacții cu părțile afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziție, la solicitarea scrisă a autorităților fiscale românești dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet, poate conduce la penalități de nerespectare; În plus, în pofida conținutului documentației de stabilire a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta datele și tranzacțiile în mod diferit față de Societate și pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că Societatea nu va avea de

suferit pierderi în cazul unei inspecții fiscale pe tema prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul oricărei provocări ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod fiabil. Acest lucru poate avea un impact important asupra situațiilor financiare și / sau a operațiunilor globale ale entității.

**(d) Angajamente**

La 30 Septembrie 2021 Societatea avea angajamente rezultate din contractele de închiriere aferente spațiilor și terenurilor în folosință.

**8. Evenimente ulterioare bilanțului**

**Istoricul procedurii insolvenței perioada 20.02.2017 – 30.09.2021**

În data de 20.02.2017, prin Încheierea de ședință nr. 26/2017 a Tribunalului Specializat Mureș, s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței, ca urmare a cererii Societății, în temeiul dispozițiilor art. 67 lit. g, raportat la art. 38 alin. 1 din Legea nr. 85/2014. Odată cu cererea de deschidere a procedurii, Societatea a depus și o declarație prin care își exprimă intenția de intrare în procedura reorganizării judiciare, potrivit unui plan de reorganizare propus în condițiile și în termenele stabilite de Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, prin restructurarea activității societății în vederea continuării activității acesteia și a stingerii tuturor datoriilor.

Pentru derularea procedurii, a fost numita de către Tribunalului Specializat Mureș ca administrator judiciar, societatea RTZ&Partners S.P.R.L., iar prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 1 din data de 27.03.2017 a fost numit un administrator special. În temeiul art. 100 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 85/2014 s-a fixat termen limită pentru înregistrarea cererilor de admitere a creanțelor asupra averii debitoarei pe data de 05.04.2017. În temeiul art. 100 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 85/2014 s-a fixat termenul limită de verificare a creanțelor, de întocmire și publicare în Buletinul Procedurilor de Insolvență a tabelului preliminar de creanțe la data de 24.04.2017 (data la care acesta a fost și publicat).

Față de Tabelul preliminar de creanțe s-au formulat contestații, în dosare asociate conexe ulterior într-un singur dosar: 50/1371/2017/a10, față de care judecătorul sindic a pronunțat Sentința nr. 290/21.06.2018. Prin Decizia 65/06.03.2019, Curtea de Apel Mureș a soluționat apelurile împotriva sentinței de soluționare a contestațiilor.

Potrivit dispozițiilor art. 50 alin. 1 și 2 din Legea nr. 85/2014, s-a stabilit termen pentru desemnarea de către judecătorul sindic a Comitetului creditorilor, pentru data de 27.04.2017. Comitetul a fost desemnat prin Hotărârea Adunării Creditorilor din data de 02.05.2017, fiind format inițial din: „Banca Transilvania” S.A. – președinte; „Piraeus Bank Romania” S.A. (First Bank) – membru; „Elbi Electric & Lighting” S.R.L. – membru; „MFC Commodities Trading” GmbH – membru; „Sadalbari” S.R.L. – membru.

În temeiul art. 97 alin. (1) din Legea nr. 85/2014 s-a fixat termen la data de 31.03.2017 pentru înregistrarea de către administratorul judiciar a raportului amănunțit asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței debitoarei, cu menționarea eventualelor indicii sau elemente preliminare privind persoanele cărora le-ar fi imputabilă starea de insolvență și cu privire la existența premiselor angajării răspunderii acestora potrivit dispozițiilor art. 169-173 din lege (raport completat ulterior conform dispozițiilor judecătorului sindic).

În baza prevederilor art. 53 alin. (1) din Legea nr. 85/2014 s-a convocat Adunarea Generală a Acționarilor societății debitoare ROMCAB S.A. pentru desemnarea administratorului special și s-a desemnat administratorul special în persoana d-lui Prosszer Zoltan.

Conform atribuțiilor, administratorul judiciar a realizat inventarul bunurilor Societății, iar evaluatorul desemnat de către Adunarea Creditorilor a întocmit și depus la dosarul cauzei raportul de evaluare a patrimoniului Societății. Acest raport de evaluare a fost confirmat de către judecătorul sindic, prin Încheiere. Potrivit art. 112 din Legea nr. 85/2014, urmare a întocmirii raportului de evaluare și a soluționării contestațiilor împotriva tabelului de creanțe, administratorul judiciar a întocmit, depus și publicat în BPI (Buletinul Procedurilor de Insolvență), tabelul definitiv de creanțe.

În temeiul art. 59 alin. (1) și (2) din Legea nr. 85/2014, administratorul judiciar a depus lunar la dosarul cauzei câte un raport cuprinzând descrierea modului în care și-a îndeplinit atribuțiile, justificarea cheltuielilor efectuate cu administrarea procedurii sau a altor cheltuieli efectuate din fondurile existente în averea debitorului.

Potrivit art. 132 din Legea nr. 85/2014, în 30 de zile de la publicarea Tabelului definitiv de creanțe, a fost întocmit, înregistrat și transmis Planul de reorganizare propus și asumat de către administratorul special. Societatea a obținut aprobarea Adunării Generale a Acționarilor pentru a propune un plan de reorganizare potrivit prevederilor legale.

Planul de reorganizare a fost aprobat de către Adunarea Creditorilor în data de 18.12.2020 și ulterior a fost confirmat de către judecătorul sindic prin Sentința nr. 61/18.02.2021, cu drept de apel de la publicarea în BPI. Cele 8 apeluri formulate de creditorii împotriva Sentinței nr. 61/18.02.2021 au fost respinse de Curtea de Apel Târgu Mureș, prin Decizia nr. 154 din 14.06.2021, astfel sentința prin care a fost confirmat Planul de reorganizare a ramas definitiva. La termenul de procedură din 30.09.2021, s-a pus în discuție necesitatea desemnării unui nou Comitet al Creditorilor Romcab S.A., fapt pentru care judecătorul sindic a trasat în sarcina administratorului

judiciar să procedeze la îndeplinirea demersurilor în acest sens și pe cale de consecință să convoace Adunarea Creditorilor în vederea stabilirii unui nou comitet. Următorul termen în procedura insolvenței este 27.01.2022, termen la care se are în vedere îndeplinirea obligațiilor stabilite în sarcina administratorului judiciar, implicit continuarea procedurii de reorganizare a subscrisei astfel cum a fost asumat prin Panul de Reorganizare. În baza prevederilor legale, administratorul special depune în continuare, raporturile trimestriale privind derularea activității societății.

Respectarea principiului continuității activității este dovedită și de numeroasele contracte comerciale pe care societatea le are în derulare, acestea putând fi separate pe următoarele categorii: comerciale, achiziții, închiriere, leasing, bancare, prestări servicii, managementul calității, producție, toate aceste contracte fiind necesare în derularea activității curente.

Cifra de afaceri în cele 9 luni ale anului 2021 este în creștere față de aceeași perioadă a anului trecut, creând premisele pentru o creștere semnificativă la nivelul întregului an față de previziunile inițiale.

Sustenabilitatea principiului continuității activității se bazează pe activitatea din exploatare care va fi în măsură să atragă resurse financiare din exploatare cu 60% mai mult decât în anul 2020, care va genera un surplus din exploatare de aproximativ 90 milioane de lei.

### **9. Active și datorii contingente**

Societatea nu are active și datorii contingente până la data situațiilor financiare.

### **10. 1. Gestionarea riscului financiar**

#### **Prezentare generală**

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

- riscul de credit;
- riscul de lichiditate;
- riscul de piață.

Aceste note prezintă informații cu privire la expunerea Societății la fiecare din riscurile menționate mai sus, obiectivele, politicile și procesele Societății pentru evaluarea și gestionarea riscului și procedurile utilizate pentru gestionarea capitalului. De asemenea, în cadrul acestor situații financiare sunt incluse și alte informații cantitative.

Politicile Societății de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Societatea, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și a respectării limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile Societății. Societatea, prin standardele și procedurile sale de instruire și conducere își propune să dezvolte un mediu de control ordonat și constructiv, în cadrul căruia toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.

Activitățile Societății o expun la o varietate de riscuri financiare: riscul de piață (inclusiv riscul valutar, riscul de rată a dobânzii a fluxurilor de numerar), riscul de credit și riscul de lichiditate. Gestionarea riscului financiar al Societății se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimizeze efectele adverse care pot să se reflecte asupra performanței financiare ale Societății.

Gestionarea riscului este efectuată de conducerea Romcab, Conducerea Societății identifică și evaluează riscul financiar în strânsă cooperare cu unitățile operaționale.

## **a. Riscul de piață**

### **(i) Riscul valutar**

Societatea se confruntă cu riscul de schimb valutar prin expunerea la diferite valute, în special EUR și USD. Riscul de schimb valutar este atribuit activelor și datoriilor înregistrate.

Conducerea Societății consideră că este acoperită în ceea ce privește riscul valutar, având în vedere că vânzările sale în monede străine sunt utilizate pentru plata datoriilor exprimate în monede străine.

### **(ii) Riscul de preț**

Societatea este expusă riscului de preț ce ține de cuprul achiziționat pentru producție, deoarece piața cuprului a fluctuat în mod semnificativ în ultimii ani. Societatea monitorizează și gestionează riscul variației prețului la cupru prin controlul atent al procesului de achiziție și transferul riscului, prin mecanismul de stabilire a prețului de vânzare.

### **(iii) Rata dobânzii și riscul de valoarea justă**

Riscul de rată a dobânzii al Societății provine din împrumuturi pe termen scurt și lung. Împrumuturile emise la rate variabile expun Societatea la riscul de rată al dobânzii, care este parțial compensată de fluxul de numerar deținute la rate variabile. Pe parcursul anului 2021, Societatea a deținut împrumuturi cu o rată variabilă atât în RON cât și EUR.

Societatea analizează expunerea la rata dobânzii în mod continuu. Diferite scenarii sunt simulate luându-se în considerare refinanțările, reînnoirea pozițiilor existente și alternative de finanțare. Pe baza acestor scenarii, Societatea calculează impactul asupra profitului și pierderii datorat unei schimbări a ratei dobânzii definite. Pentru fiecare simulare, aceeași schimbare a ratei dobânzii este folosită pentru toate monedele de denominare a împrumuturilor. Aceste simulări sunt realizate doar pentru datoriile care reprezintă poziții semnificative purtătoare de dobândă. Suplimentar, Societatea se implică în renegocierea ratelor dobânzii împrumuturilor bancare.

## **b. Riscul de creditare**

Riscul de creditare se referă la numerar și echivalente de numerar, depozite la bănci și instituții financiare, precum și la expunerile de credit aferente clienților pentru vanzari, inclusiv creanțe restante.

Pentru clienți, deoarece nu este disponibilă nici o evaluare independentă, conducerea Societății evaluează calitatea creditului clienților, luând în considerare poziția sa financiară, experiența acumulată în trecut și alți factori. Limitele de risc individuale sunt stabilite pe baza ratingurilor interne, în conformitate cu limitele stabilite de conducere. Utilizarea limitelor de credit este monitorizată în mod regulat.

De asemenea, Societatea își asigură limita de credit pentru fiecare client semnificativ nou în funcție de nivelul estimat al cifrei de afaceri, și revizuieste acest nivel ori de câte ori sunt schimbări majore.

## **c. Riscul de lichiditate**

Întrucât în ultimii ani Societatea a investit în construirea unei facilități noi de producție, concomitent cu echiparea acestora și modernizarea echipamentelor deținute deja, volumul producției a putut fi crescut iar activitatea a fost extinsă în afara pieței românești, câștigând noi clienți și furnizori mari. În consecință, Societatea este expusă riscului de lichiditate.

Conducerea controlează acest risc prin renegocierea cu clienții și furnizorii asupra termenilor de creditare precum și prin negocierea cu instituțiile de creditare pentru asigurarea finanțării etapelor de producție (achiziție de materii prime, etapa de producție și cea de distribuție), în scopul de a menține un flux de numerar constant.

Previțiunea fluxurilor de numerar se efectuează în unitățile operaționale și sunt cumulate apoi de către conducerea Romcab. Conducerea monitorizează necesitățile de lichiditate ale

Societății pentru a se asigura că are suficiente disponibilități pentru a satisface nevoile operaționale și pentru a menține concomitent un nivel al împrumuturilor aprobate dar netrase, astfel încât Societatea să nu își încalce limitele indicatorilor de îndatorare (acolo unde este cazul) cu privire la oricare dintre facilitățile sale de împrumut.

O astfel de previziune ia în considerare planurile de finanțare a datoriei Societății, respectarea indicatorilor financiari restrictivi și scopurile interne referitor la indicatorii bilanțieri.

Conducerea investește excedentul de numerar în conturi curente purtătoare de dobândă, depozite la termen, alegând instrumente cu o maturitate adecvată sau o lichiditate suficientă pentru a putea asigura nivelul de siguranță menționat mai sus.

## **10.2.Gestionarea riscului de capital**

### **a. Gestionarea riscului de capital**

Politica Societății este de a menține o bază solidă a capitalului necesară menținerii încrederii investitorilor, creditorilor și pieței și susținerii dezvoltării viitoare a entității.

Capitalurile proprii ale Societății includ capitalul social, diferite tipuri de rezerve și rezultatul reportat. Societatea nu face obiectul unor cerințe de capital impuse din exterior.

În concordanță cu alte companii din industrie, Societatea își monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest indicator este calculat ca datorie netă raportată la capitalul total. Datoria netă este calculată ca împrumuturi totale (inclusiv împrumuturile pe termen scurt și termen lung așa cum se arată în bilanț), mai puțin numerarul și echivalentele de numerar.

Capitalul total este calculat ca și capitaluri proprii așa cum sunt ele prezentate în bilanț la care se adaugă datoria netă.

### **b. Estimarea valorii juste**

Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacționate pe o piață activă se determină în baza cotațiilor de piață, la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este determinată prin utilizarea metodelor de evaluare.

## **10.2.Gestionarea riscului de capital**

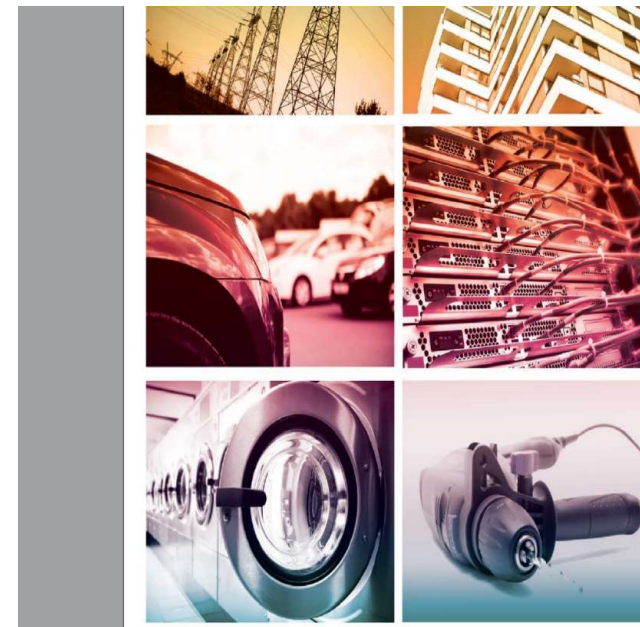
Valoarea contabilă, diminuată cu provizioanele pentru deprecierea creanțelor comerciale și datoriilor comerciale, se consideră a aproxima valoarea justă a acestora.

Valoarea justă a datoriilor financiare este estimată prin actualizarea fluxurilor contractuale de numerar viitoare prin raportare la rata dobânzii curente pe piață disponibilă pentru Societate, pentru instrumente financiare similare. Societatea nu deține instrumente financiare semnificative care să fie măsurate la valoarea justă și prin urmare, o detaliere a evaluărilor la valoarea justă pe niveluri nu este aplicabilă. Valoarea contabilă aproximează valoarea justă pentru toate instrumentele financiare deținute.

Administrator special  
Prosszer Zoltan

# RAPORT FINANCIAR

asupra situațiilor financiare întocmite  
pentru trimestrul III al anului 2021



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

15 Noiembrie 2021

# CUPRINS

---

1

REGLEMENTĂRI APLICABILE

2

SCURT ISTORIC

3

PRINCIPALELE EVOLUȚII

4

POZIȚIA FINANCIARĂ

5

PERFORMANȚA ȘI INDICATORI CHEIE

# 1 REGLEMENTĂRI APLICABILE

## Legea 24/2017

privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

**Titlul III, Capitolul III, Secțiunea 4, Art.69 – Raportul trimestrial:**

“emitentul de acțiuni întocmește un raport trimestrial pentru primul și cel de-al treilea trimestru al anului, care va fi publicat în termen de 45 de zile de la încheierea perioadei de raportare.”

**Raportul trimestrial** cuprinde:

- a) Situațiile financiare trimestriale întocmite pentru data de 31 septembrie 2021– neauditare
- a) Indicatori economico-financiari relevanți pentru activitatea societății în primele nouă luni ale anului 2021

## 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.”



## SCURT ISTORIC

Electromureș S.A. se scindează în trei fabrici distincte. Ia ființă ROMCAB S.A., cu obiect de activitate fabricarea de conductori și cablaje electrice

**1990**



**1950**

Se realizează primii conductori electrici în cadrul atelierelor existente pe actualul amplasament al ROMCAB SA, Tg. Mureș



**1999**

Paneuro Company achiziționează pachetul majoritar și începe un amplu proces de restructurare



**2004 – 2010**

ROMCAB S.A. își desfășoară activitatea sub incidența Legii insolvenței și reușește să se reorganizeze cu succes



**2012**

Este inaugurată platforma de producție din Loc. Acățari, jud. Mureș, echipată cu utilaje de ultimă generație



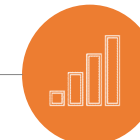
**2017**

ROMCAB S.A. intră sub incidența Legii insolvenței pentru a doua oară în existența sa, fiind în prezent în perioada de reorganizare

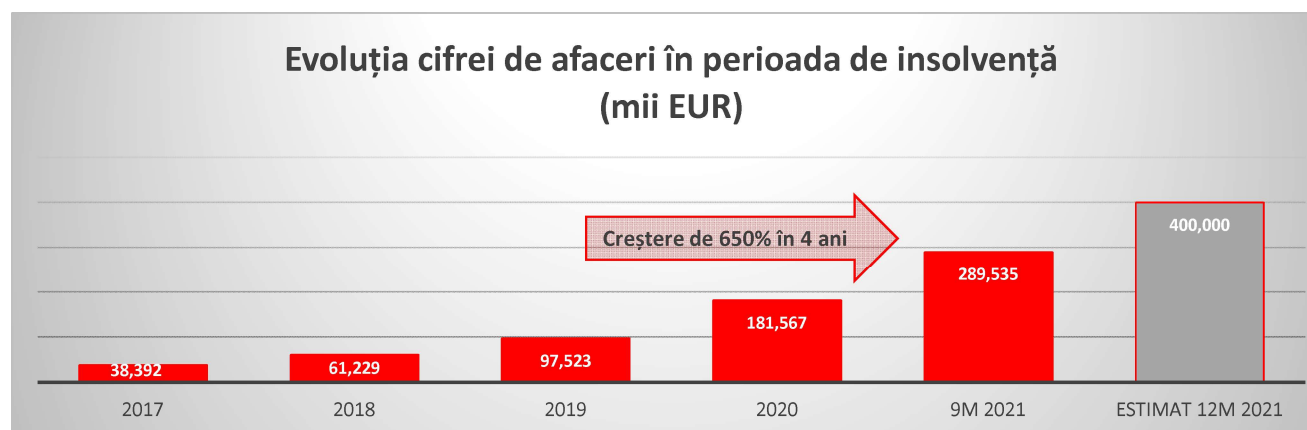


**2021**

Planul de reorganizare aprobat de creditorii este confirmat de judecătorul sindic. ROMCAB S.A. atinge cea mai mare cifră de afaceri din istoria sa



## PRICIPALELE EVOLUȚII



- ROMCAB S.A. este o companie antreprenorială românească, exportatoare de cabluri pentru piețele mature din Vestul Europei, ce sunt destinate în marea lor majoritate pentru construirea infrastructurii cheie pentru energia verde. Deține două fabrici de producție de top, având echipamente moderne, know-how tehnologic și competențe solide. Din această perspectivă, ROMCAB S.A. este o companie strategică, bine poziționată pentru a valorifica și contribui la “revoluția verde” a Europei în următorii 10 – 15 ani
- Cifra de afaceri pentru perioada de insolvență a ROMCAB S.A. a consemnat un avans continuu, cu un ritm mediu anual de creștere de aproximativ 60%, înregistrând un vârf de 86% în anul 2020 față de anul 2019
- ROMCAB S.A. estimează să încheie anul 2021 cu o cifră de afaceri de 400 mil. EUR, în creștere cu 120% față de anul precedent
- Începând cu anul 2021 s-a înregistrat un rezultat pozitiv al activității ROMCAB S.A., marcând încheierea unei perioade lungi în care compania a înregistrat pierdere în scădere considerabilă de la un an la altul
- Poziția ocupată de companie în topul producătorilor europeni de cabluri s-a apreciat considerabil în doar un an de zile, de la locul 102 ocupat în anul 2019 la locul 64 ocupat în anul 2020 (conform *Plimsoll Publishing*)
- Numărul angajaților a crescut semnificativ, urmând trendul producției, echipa ROMCAB S.A. fiind compusă la ora actuală din peste 700 angajați și colaboratori

## POZIȚIA FINANCIARĂ

Active	31 Decembrie 2020 (auditat)	30 Septembrie 2021 (neauditat)	Variație 2021/2020 (%)
Imobilizări necorporale	20.334	39.382	93,68%
Imobilizări corporale	196.050.433	209.514.452	6,87%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>196.070.767</b>	<b>209.553.834</b>	<b>6,88%</b>
Stocuri	38.817.973	163.851.320	322,10%
Creanțe comerciale și alte creanțe	70.185.650	48.207.018	-31,31%
Depozite colaterale	167.167	169.834	1,60%
Numerar și echivalente de numerar	5.566.023	1.083.707	-80,53%
<b>Total active curente</b>	<b>114.736.813</b>	<b>213.311.879</b>	<b>85,91%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>310.807.580</b>	<b>422.865.713</b>	<b>36,05%</b>

### Evoluții 2021 – trimestrul III

- Activele imobilizate au înregistrat o creștere de 6.88% față de începutul anului, până la nivelul de 209,5 mil. lei
- Activele curente au marcat o creștere de 85,91%, generată de creșterea volumului stocurilor până la 163,8 mil. lei, pe fondul trendului semnificativ ascendent al activității de exploatare; creanțele comerciale și elementele similare s-au diminuat față de începutul anului până la nivelul de 48.2 mil lei
- Capitalurile proprii se mențin negative în perioada de raportare, dar au înregistrat o apreciere de 2.24% ca urmare a rezultatului pozitiv înregistrat din activitatea de exploatare, în timp ce datoriile au crescut cu 9,05% față de începutul anului curent

Capitaluri proprii și datorii	31 Decembrie 2020 (auditat)	30 Septembrie 2021 (neauditat)	Variație 2021/2020 (%)
Capital social	42,967,568	42,967,568	-
Rezultat reportat	-829,025,730	-809,585,714	2.40%
Rezerve din reevaluare	39,954,755	36,874,896	-7.71%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>-746,103,407</b>	<b>-729,743,250</b>	<b>2.24%</b>
Datorii comerciale și alte datorii	589,659,006	651,327,511	10.46%
Împrumuturi pe termen lung	346,186,408	280,874,266	-18.87%
Leasing financiar	80,434	0	-
Venituri în avans	10,072,062	9,062,890	-10.02%
Datorii cu impozitul pe profit amânat	7,862,811	7,862,811	-
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>953,860,721</b>	<b>949,127,478</b>	<b>-0.50%</b>
Datorii comerciale și alte datorii	96,158,036	198,827,289	106.77%
Împrumuturi pe termen scurt	0	0	-
Leasing financiar	2,625,809	923,051	-64.85%
Venituri în avans	3,508,571	3,508,571	-
Datorii cu impozitul pe profit curent	0	0	-
Provizioane pe termen scurt	757,850	222,574	-70.63%
<b>Total datorii pe termen scurt</b>	<b>103,050,266</b>	<b>203,481,485</b>	<b>97.46%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>1,056,910,987</b>	<b>1,152,608,963</b>	<b>9.05%</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>310,807,580</b>	<b>422,865,713</b>	<b>36.05%</b>

# 5 PERFORMANȚA FINANCIARĂ

Indicatori situație rezultat global	30 Septembrie 2020 (neauditat)	30 Septembrie 2021 (neauditat)	Variație 2021/2020 (%)
Venituri din vânzarea produselor finite	600,886,290	1,294,315,821	115.40%
Venituri din vânzarea de mărfuri	29,920,810	60,636,047	102.66%
Alte venituri	22,718,115	149,246,881	556.95%
<b>Total venituri operaționale</b>	<b>653,525,215</b>	<b>1,504,198,749</b>	<b>130.17%</b>
Cheltuieli privind materiile prime și consumabile	-570,756,133	-1,283,134,601	124.81%
Cheltuieli privind mărfurile	-28,210,315	-60,620,254	114.89%
Cheltuieli cu personalul	-32,968,951	-53,693,101	62.86%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	-7,543,961	-7,810,603	3.53%
Ajustări de valoare privind activele curente	0	0	-
Alte cheltuieli de exploatare	-42,414,239	-67,694,623	59.60%
<b>Total cheltuieli operaționale</b>	<b>-681,893,599</b>	<b>-1,472,953,182</b>	<b>116.01%</b>
<b>Rezultat operațional</b>	<b>-28,368,384</b>	<b>31,245,567</b>	<b>-</b>
Venituri financiare	1,626	165	-89.85%
Cheltuieli financiare	-7,228,417	-11,836,123	63.74%
<b>Costuri financiare nete</b>	<b>-7,226,791</b>	<b>-11,835,958</b>	<b>63.78%</b>
<b>Rezultatul brut</b>	<b>-35,595,175</b>	<b>19,409,609</b>	<b>-</b>
Impozitul pe profit	0	0	-
<b>Rezultatul net</b>	<b>-35,595,175</b>	<b>19,409,609</b>	<b>-</b>

## Evoluții 2021 – trimestrul III

- Veniturile operaționale s-au dublat în primele 9 luni ale anului 2021 (+130.17%), în special pe fondul creșterii semnificative a vânzărilor de produse finite (+115,4%)
- Pe fondul creșterii producției, a crescut și volumul materialelor reziduale ce au fost valorificate de companie, lucru care face ca poziția “Alte venituri” să se aprecieze considerabil. În plus, poziția a fost influențată de recunoașterea venitului urmare anulării unei creanțe înscrise în tabelul de creanțe, conform negocierilor încheiate cu unul dintre creditorii titulari
- Cheltuielile operaționale au crescut în line cu vânzările realizate de ROMCAB S.A. în perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2021, dar cu un procent mai redus (+116.0%) comparativ cu cel al veniturilor operaționale
- În aceste condiții, anul 2021 este cel al rentabilizării companiei pentru prima oară de la intrarea în procedura insolvenței încoace, atât rezultatul operațional, cât și cel al exerițiului înregistrând îmbunătățiri semnificative ce depășesc 50 mil. RON
- Totodată, anul 2021 este anul scalării producției la un alt nivel, ce va deveni fundație pentru dezvoltarea viitoare

## INDICATORI CHEIE

INDICATORI CHEIE (Valori în lei)	30 Septembrie 2020	30 Septembrie 2021
Cifra de afaceri (Vânzări realizate în cursul anului financiar)	652,403,885	1,432,360,967
Rezultat operațional (Venituri operaționale - Cheltuieli operaționale)	-28,368,384	31,245,567
Rezultatul net al exercițiului (Rezultat brut - Impozitul pe profit)	-35,595,175	19,409,609
Rata profitului net (Profit net / Cifra de afaceri)	n.a	1.36%
EBIT (Rezultat exploatare + Venituri financiare)	-28,366,758	31,245,732
EBITDA (Rezultat exploatare + Dobânzi + Amortizare)	n.a.	39,056,170
Marja EBITDA (EBITDA/Cifra de afaceri)	n.a.	2.73%
Lichiditatea curentă (Active curente / Datorii curente)	0.99	1.05
Rata solvabilității generale (Total active / Datorii totale x 100)	29.70%	36.69%
Viteza de rotație a activelor imobilizate (Cifra de afaceri / Active imobilizate)	4.07	6.84
Rata rentabilității economice (Rezultat net / Total active x 100)	n.a	4.59%

### Indicatori cheie

- Pentru perioada ianuarie – septembrie 2021, cifra de afaceri a înregistrat un avans semnificativ față de perioada precedentă de raportare. De asemenea, rezultatul operațional a reprezentat profit pe măsura creșterii vânzărilor de produse finite și de mărfuri, care dețin ponderea semnificativă în totalul vânzărilor realizate de societate în primele 9 luni ale anului 2021
- Spre deosebire de perioada similară a anului trecut, activitatea ROMCAB S.A. generează indicatori de rentabilitate pozitivi
- Un trend ascendent îl înregistrează și rata lichidității generale care crește de la 0,99 la 1,05 în perioada analizată, alături de rata solvabilității generale care se apreciază cu 7%

# SEMNĂTURI

Prezentul raport a fost întocmit la data de 15 Noiembrie 2021 și înaintat A.S.F. și B.V.B. la aceeași dată, fiind avizat de către Administratorul Special al societății și de către Directorul General.

Administrator Special al  
ROMCAB S.A.

DI. Zoltan Prosszer

Director General al  
ROMCAB S.A.

DI. Geza Csaba Gombos