

RAPORT FINANCIAR

asupra situațiilor financiare întocmite

pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025

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

27.04.2026

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.

Sediu social

Acatari, 267

Contact

+40.265.312.540 - secretariat

+40.265.312.551 - fax

romcab@romcab.com

www.romcab.com

Registrul Comerțului

J26/764/1995

CUI & Atribut fiscal

RO 7947193

Tranzacționare

Piață: 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:

- Situațiile financiare anuale auditate – **Anexa nr. 1**
- Declarația persoanelor responsabile conform art. 65, alin.(2), lit.c) – **Anexa nr. 2**
- 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:

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

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 curpinse 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

27.04.2026

Data publicării

28.04.2026

Situații financiare

31.12.2025 – Anexa nr. 1

Data auditului

22.04.2026 – Anexa nr. 3

PREZENTAREA SOCIETĂȚII

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 de cabluri cu fibră optică (CAEN 2731).

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

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. (plan nou de reorganizare)

În data de 14 Decembrie 2023 a avut loc Adunarea Creditorilor societății Romcab S.A. convocată de către administratorul special, 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 Judecatorul 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.

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.

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

- 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

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

Riscul post-integrării

Dificultăți legate de procesul de post-integrare în UE

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

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

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

Context economic global

Criză economică generalizată la nivel mondial

Risc legat de piețele de desfacere

Incertitudini

Fluctuații cicluri economice și inconsistența implementării politicilor

Impact negativ asupra activității și situației financiare

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

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 / deize

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 singura platforma

Minimizat prin semnarea unui acord cu proprietarul imobilului, alături de concentrarea eforturilor în direcția întreprinderii demersurilor legale care se impun

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

ANALIZA ACTIVITĂȚII

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 2025 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 2025 și nivelul de calificare

În anul 2025, valorile medii ale angajaților societății, comparativ cu perioada precedentă de raportare, se prezintă astfel:

Categorie de angajați	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Medie anuală total angajați	309	203	204
Medie anuală angajați white collar	43	30	30
Medie anuală angajați blue collar	266	173	174
Din blue collar direct productivi	118	128	128
Din blue collar indirect productivi	191	45	46

Comparativ cu perioadele de raportare precedente, numărul mediu al angajaților ROMCAB S.A. s-a menținut relativ constant 2025 fata de 2024.

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 2025 este asigurată tot de Dl. Zoltan Prosszer, neexistând modificări privind acest aspect până la data emiterii prezentului Raport financiar.

Structura acționariatului la data de 31 decembrie 2025 este următoarea:

Nr. Crt.	Nume acționar	Număr de acțiuni	VN (lei/acțiune)	Suma - valoare nominală (lei)	Nivel deținere (%)
1	SADALBARISRL	910.737.378	0,10	91.073.738	89,76%
2	Alți acționari	103.914.272	0,10	10.391.427	10,24%
TOTAL		1.014.651.650		101.465.165	100,0000%

4

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Indicatori cheie

- În anul 2025, cifra de afaceri a înregistrat o creștere de 3.2% față de anul precedent.
- Producția vândută înregistrează o creștere cu 4.2%, în timp ce veniturile din vânzarea mărfurilor scad cu 2.2%

Analiza indicatorilor cheie			
(Valori în lei)	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2025
	(auditat)	(auditat)	(neauditat)
Cifra de afaceri <i>(Vânzări realizate în cursul anului financiar)</i>	476,083,498	506,690,322	522,800,596
Rezultat operațional <i>(Venituri operaționale - Cheltuieli operaționale)</i>	26,516,113	(116,317,782)	(120,800,544)
Profit/pierdere înainte de taxare <i>(Rezultat brut)</i>	15,911,918	(120,995,745)	(119,988,766)
EBIT <i>(Rezultat exploatare + Venituri financiare)</i>	26,855,096	(115,610,606)	(120,794,418)
EBITDA <i>(Rezultat net + Dobânzi + Impozite + Amortizări)</i>	39,549,751	(92,163,822)	(101,531,618)
Lichiditate curentă <i>(Active curente/Datorii curente)</i>	1.20	0.85	0.76
Rata solvabilității generale <i>(Total active/Datorii totale)</i>	77.07%	67.15%	59.49%

CIFRA DE AFACERI

103 mil EURO

REZULTAT OPERAȚIONAL

-23.9 mil EURO

PIERDEREA NETA

-24.8 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 2025.

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 2023	31 Decembrie 2024	32 Decembrie 2025
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)	77.07%	67.15%	59.49%

Rate de lichiditate	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2024	32 Decembrie 2025
Rata lichidității generale (Active curente / Datorii curente x 100)	119.62%	85.34%	75.59%
Rata lichidității efective (Trezorerie / Datorii curente x 100)	0.03%	0.06%	0.04%

Rate de rentabilitate	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2025
Rata rentabilității activelor (Rezultat net / Total active x 100)	1.88%	-16.84%	-17.16%
Rata rentabilității comerciale (Rezultat net / Cifra de afaceri x 100)	3.34%	-24.81%	-23.98%

SOLVABILITATEA GENERALĂ

59,49%

- 11,41%

LICHIDITATEA GENERALĂ

75,59%

- 28,65%

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Achiziții și înstrăinări de active în anul 2024

În anul 2024 s-au consemnat achiziții de imobilizări în valoare totală de 150,4 mil. lei. În perioada de raportare curentă nu s-au înregistrat ieșiri de active, însă au fost reevaluate activele fixe.

Sold la 1 ianuarie 2024	5.354.000	54.133.680	379.290.101	144.212	42.839.936	481.761.928
Achiziții		7.318		104.742	38.392	150.452
Transferuri						-
Diferente din reevaluare	271.400	4.620.065	(4.779.024)	(113.014)		(573)
Reversarea amortizării cumulate ca urmare a reevaluării		(4.268.308)	(40.692.671)	(85.368)		(45.046.346)
Ieșiri de mijloace fixe	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	5.625.400	54.492.755	333.818.406	50.572	42.878.328	436.865.461

Achiziții și înstrăinări de active în anul 2025

În anul 2025 nu s-au consemnat achiziții semnificative de imobilizări.

Sold la 1 ianuarie 2025	5.625.400	54.492.755	333.818.406	50.572	42.878.328	436.865.461
Achiziții			40.763		12.961	53.724
Transferuri						-
Diferente din reevaluare						-
Reversarea amortizării cumulate ca urmare a reevaluării						-
Ieșiri de mijloace fixe	-	-	(1.076.650)	(7.373)	-	(1.084.023)
Sold la 31 decembrie 2025	5.625.400	54.492.755	332.782.519	43.199	42.891.289	435.835.162

4

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Fluxuri de trezorerie – activitatea de exploatare

Flux de trezorerie Element de flux	31 Decembrie 2023 (auditat)	31 Decembrie 2024 (auditat)	31 Decembrie 2025 (auditat)
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale			
Profit / Pierdere înainte de impozitare	21,882,583	(122,764,811)	(130,254,421)
Ajustări pentru:			
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	23,637,833	28,831,923	18,457,148
Profit / Pierdere aferentă vânzării de mijloace fixe	-	-	923,441
Provizioane pentru clienți incerți	-	-	-
Provizioane pentru stocuri	87,825,330	570	14,011,528
Provizioane	(86,856)	793,393	(2,218,983)
Costuri financiare nete	10,943,178	2,032,378	13,205,877
Venituri din subvenții pentru investiții	(1,072,745)	(1,072,745)	(1,010,096)
Profit operațional înaintea modificărilor capitalului circulant	143,129,323	(92,179,292)	(86,885,506)
Creștere creanțe comerciale	(21,661,053)	(17,226,586)	(7,819,248)
Creștere stocuri	51,550,789	92,503,536	(5,623,044)
Creștere datorii comerciale	(151,541,921)	41,276,002	115,502,013
Creștere / Descreștere numerar restricționat	-	-	-
Numerar utilizat în / generat din exploatare	21,477,138	24,373,660	15,174,215
Dobânzi plătite	(10,422,127)	(4,337,980)	-
Numerar net utilizat în / generat din activitatea de exploatare	11,055,011	(20,035,680)	15,174,215

Fluxuri de trezorerie – activitățile de investiții și de finanțare

Flux de trezorerie Element de flux	31 Decembrie 2023 (auditat)	31 Decembrie 2024 (auditat)	31 Decembrie 2025 (auditat)
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale	(30,267,318)	(19,957,978)	1,785,828
Încasări din cedarea de imobilizări corporale	-	-	-
Încasări din subvenții pentru investiții	(691,799)	1,296,536	-
Numerar net utilizat în activități de investiții	(30,959,117)	(18,661,442)	1,785,828
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
Încasări din emisiuni de capital social	17,643,874	-	-
Plăți pentru rambursarea datoriilor de leasing financiar	-	(191,478)	(17,844,204)
Încasări din operațiuni de leaseback	-	-	-
Numerar net utilizat în / generat din activități de finanțare	17,643,874	(191,478)	(17,844,204)
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar	(2,260,232)	1,182,760	(884,161)
Numerar și echivalent de numerar la început de an	1,933,272	89,483	225,084
Efectele variației cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	416,443	(1,047,159)	805,652
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	89,483	225,084	146,575

5 GVERNANȚA 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 28.04.2026, 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 2023	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2025	Variatie %	Variatie %
	(auditat)	(auditat)	(neauditat)	2024/2023	2025/2024
Imobilizari necorporale	159,765	71,246	55,274	-55.41%	-22.42%
Imobilizari corporale	458,394,636	436,865,461	417,564,430	-4.70%	-4.42%
Total active imobilizate	458,554,401	436,936,707	417,619,704	-4.71%	-4.42%
Stocuri	112,784,007	20,279,901	11,891,417	-82.02%	-41.36%
Creante comerciale si alte creante	275,640,971	292,867,557	300,686,805	6.25%	2.67%
Depozite colaterale	21,475	21,475	21,475	0.00%	0.00%
Numerar si echivalente de numerar	89,483	225,084	146,574	151.54%	-34.88%
Total active curente	388,535,936	313,394,017	312,746,271	-19.34%	-0.21%
TOTAL ACTIVE	847,090,337	750,330,724	730,365,975	-11.42%	-2.66%

Evoluții 2024

-4,42% (- 19.3 mil. lei) imobilizări corporale

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

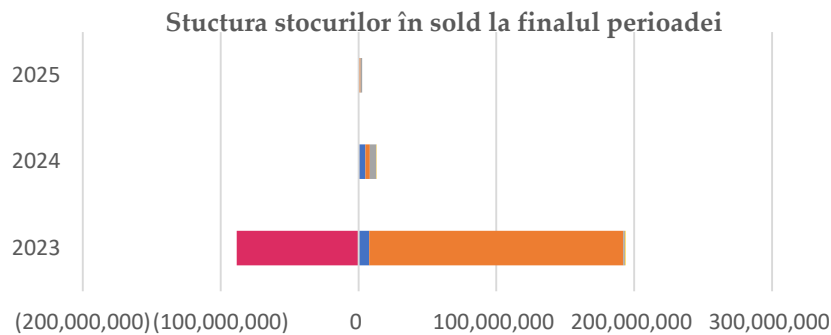
-41.36% (-8.4 mil. lei) stocuri, din care:

2.7% - producție finită

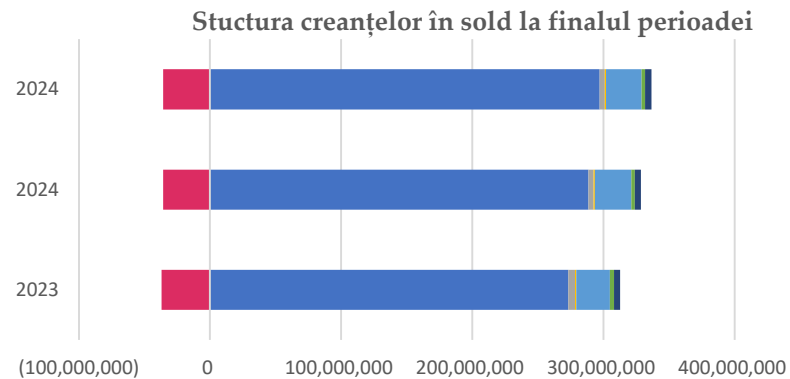
53.52% - materii prime și materiale

77.48% - producție în curs de execuție

Activele curente au o evoluție negativă de 0.21%, în condițiile înregistrării unor ajustări de valoare a stocurilor pe fondul actualizării valorii acestora la condițiile curente de piață, în timp ce creanțele comerciale și activele similare acestora au înregistrat o creștere de 2.67%.



■ Materii prime și alte materiale
 ■ Produse finite
 ■ Ajustări depreciere stocuri
 ■ Produse în curs de execuție
 ■ Mărfuri



■ Creanțe comerciale
 ■ Creanțe afiliați
 ■ Alte creanțe
 ■ Provizioane constituite
 ■ Avansuri furnizori
 ■ TVA de recuperat
 ■ Cheltuieli în avans

6

POZIȚIA FINANCIARĂ

Capitaluri proprii și datorii	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2025	Variație	Variație
	(auditat)	(auditat)	(auditat)	2024/2023	2025/2024
Capital social	120,967,568	120,967,568	120,967,568	-	-
Rezultat reportat	(545,205,697)	(646,921,144)	(767,466,992)	18.66%	18.63%
Rezerve din reevaluare	172,224,967	158,902,095	149,193,522	-7.74%	-6.11%
Total capitaluri proprii	(252,013,162)	(367,051,481)	(497,305,902)	45.65%	35.49%
Datorii comerciale și alte datorii	574,604,786	556,367,669	642,795,675	-3.17%	15.53%
Împrumuturi pe termen lung	159,655,559	159,464,081	139,312,383	-0.12%	-12.64%
Venituri în avans	5,100,771	4,054,239	3,085,409	-20.52%	-23.90%
Datorii cu impozitul pe profit amânat	34,925,704	30,267,069	28,713,698	-13.34%	-5.13%
Total datorii pe termen lung	774,286,820	750,153,058	813,907,165	-3.12%	8.50%
Datorii comerciale și alte datorii	303,826,739	340,065,476	383,501,389	11.93%	12.77%
Venituri în avans	2,790,816	2,790,832	2,749,550	-	-
Datoria privind impozitul pe cifra de afaceri	0	5,380,322	5,380,323	-	-
Provizioane pe termen scurt	18,199,124	18,992,517	16,773,534	4.36%	-11.68%
Total datorii pe termen scurt	324,816,679	367,229,147	408,404,796	13.06%	11.21%
Total datorii	1,099,103,499	1,117,382,205	1,222,311,961	1.66%	9.39%
Total capitaluri proprii și datorii	847,090,337	750,330,724	725,006,059	-11.42%	-3.38%

Evoluții 2025

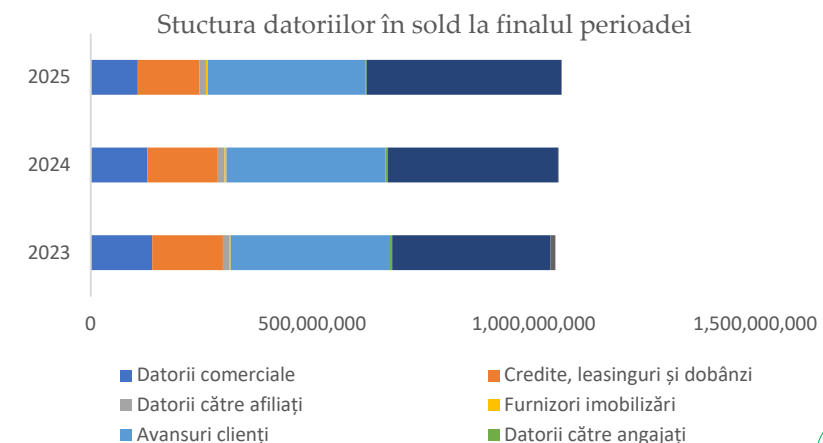
Capitalurile proprii ale societății se mențin negative pe toată perioada de raportare (2022 – 2025), însă în anul 2025 asistăm la o creștere de 35,49% a acestora comparativ cu anul precedent.

După o apreciere în anul 2024 față de 2023, datoriile totale înregistrează o creștere în anul curent față de anul 2024:

↑9.39% (-18,2 mil. lei) în anul 2025 față de anul 2024

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.



PERFORMANȚA FINANCIARĂ

Indicatori situație rezultat global	31 Decembrie	31 Decembrie	31 Decembrie	Variație	Variație
	2023 (auditat)	2024 (auditat)	2025	2024/2023 (%)	2025/2024 (%)
Venituri din vânzarea produselor finite	404,499,194	427,520,525	445,399,129	5.69%	4.18%
Venituri din vânzarea de mărfuri	71,584,304	79,169,797	77,401,467	10.60%	-2.23%
Alte venituri	228,952,483	26,938,840	6,456,483	-88.23%	-76.03%
Total venituri operaționale	705,035,981	533,629,162	529,257,079	-24.31%	-0.82%
Cheltuieli privind materiile prime și consumabile	(394,624,060)	(475,394,889)	(463,013,068)	20.47%	-2.60%
Cheltuieli privind mărfurile	(66,360,651)	(76,767,748)	(78,103,893)	15.68%	1.74%
Cheltuieli cu personalul	(27,950,789)	(22,159,882)	(30,733,407)	-20.72%	38.69%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(23,637,833)	(28,831,923)	(18,457,148)	21.97%	-35.98%
Ajustări de valoare privind activele curente	(87,825,330)	(570)	(14,011,528)	-100.00%	
Cheltuieli privind provizioanele	585,514	(622,853)	2,218,983	-206.38%	-456.26%
Alte cheltuieli de exploatare	(78,706,719)	(46,169,079)	(47,957,562)	-41.34%	3.87%
Total cheltuieli operaționale	(678,519,868)	(649,946,944)	(650,057,623)	-4.21%	0.02%
Rezultat operațional	26,516,113	(116,317,782)	(120,800,544)	-538.67%	3.85%
Venituri financiare	338,983	707,176	6,126	108.62%	-99.13%
Cheltuieli financiare	(10,943,178)	(5,385,139)	805,652	-50.79%	-114.96%
Costuri financiare nete	(10,604,195)	(4,677,963)	811,778	-55.89%	-117.35%
Profit/(pierdere) înainte de taxare	15,911,918	(120,995,745)	(119,988,766)	-860.41%	-0.83%

Evoluții 2024

- 0.82% venituri operaționale

+ 4.18% produse finite

- 2.23% mărfuri

Vânzările generate de business-ul ROMCAB S.A. au avut o evoluție constantă. Pentru anul 2025, creșterea producției vândute se datorează schimbării strategiei comerciale în structura clienților, compania renunțând la anumiți clienți pe care nu i-a mai putut deservi în condiții de rentabilitate. Această tendință a fost marcată și de evoluția generală a pieței în contextul macroeconomic global.

+ 0.02% cheltuieli operaționale

- 2.60% materii prime și materiale

- 35.98% amortizări

+ 3.87% alte cheltuieli de exploatare

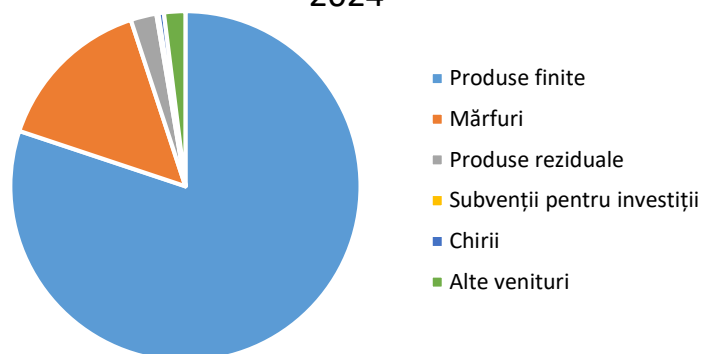
Pe fondul reducerii veniturilor, cheltuielile au înregistrat o tendință ușoară de creștere.

-117.35% costuri financiare nete

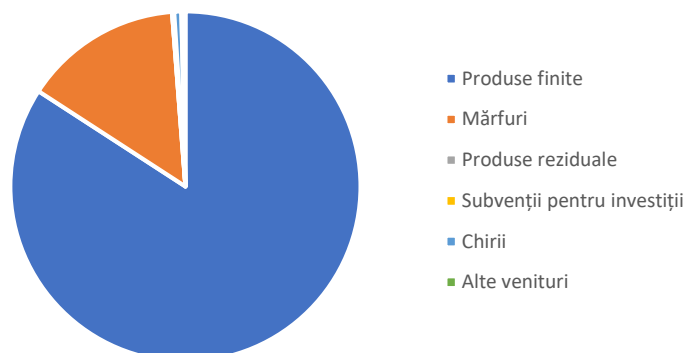
Costurile financiare nete au scăzut față de anul precedent datorită impactului cheltuielilor cu dobânzile în activitatea de finanțare a societății.

7 PERFORMANȚA FINANCIARĂ

Structura veniturilor operaționale în anul 2024



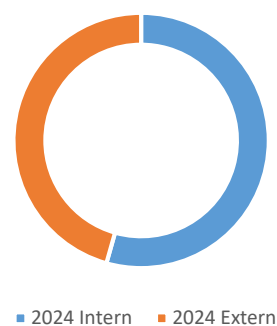
Structura veniturilor operaționale în anul 2025



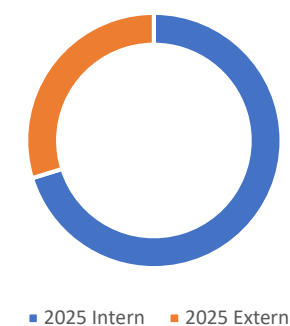
Analiza vanzarilor pe categorii de produse

	Valoare 2025	Procent
Cabluri de comanda si control	689,440.03	0.15%
Cabluri de energie si infrastructura	398,551,905.80	89.48%
Cabluri constructii	46,157,783.18	10.36%
Total vânzări	445,399,129.01	100%

Piețe de desfacere în anul 2024



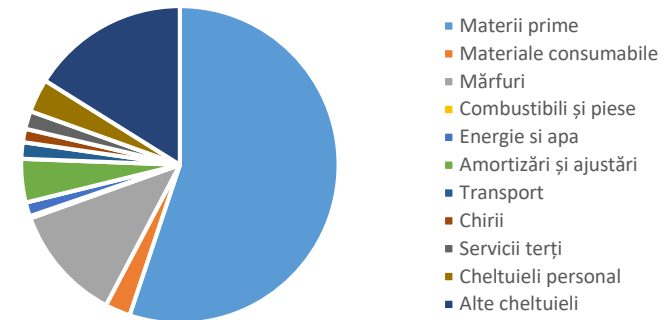
Piețe de desfacere în anul 2025



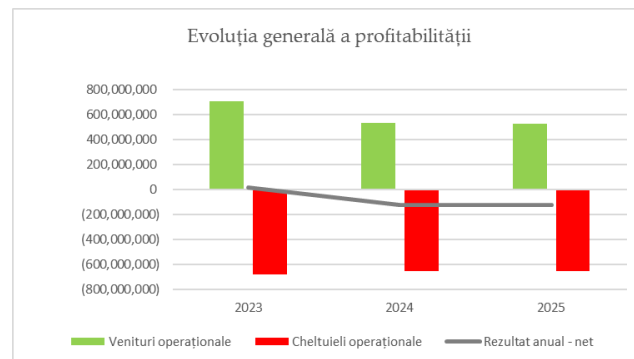
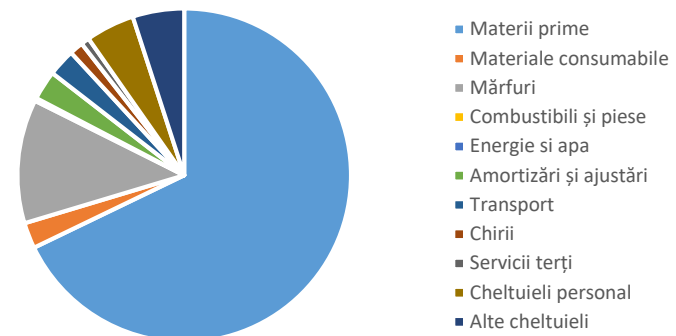
7 PERFORMANȚA FINANCIARĂ

Categorie de cheltuială operațională	Anul 2023	Anul 2024	Anul 2025
Materii prime	332,758,157	358,354,898	441,051,285
Materiale consumabile	11,511,563	16,714,923	16,294,070
Mărfuri	66,360,651	76,767,748	78,103,893
Combustibili și piese	1,835,977	1,497,099	1,859,588
Energie și apă	9,089,236	9,236,039	4,150
Amortizări și ajustări	111,463,163	28,832,493	18,457,148
Transport	16,737,946	10,912,013	17,172,908
Chirii	11,460,538	8,859,795	8,623,241
Servicii terți	20,902,264	11,915,313	5,285,289
Cheltuieli personal	27,950,789	22,159,882	30,733,407
Alte cheltuieli	68,449,584	104,696,741	32,472,645
Total cheltuieli operaționale	678,519,868	649,946,944	650,057,623

Structura cheltuielilor operaționale în anul 2024



Structura cheltuielilor operaționale în anul 2025



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 anul 2025 indică:

- tranzacții totale în valoare de 885.889 lei în anul 2025
- un număr de 2.584 de tranzacții în anul 2025

În ceea ce privește perioada anului 2026, informațiile cu privire la tranzacționare indică:

- Tranzacții totale în valoare de 233.116 lei în perioada 01.01-24.04.2026,
- Un număr de 664 tranzacții în anul 2026.



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 (24 aprilie 2026): 0,0302 ei/acțiune
 Nr. acțiuni: 1.014.651.650
 Valoare de piață: 30.6 mil lei (6 mil. euro)

Evoluție cotație

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

SEMNĂTURI

Prezentul raport anual a fost întocmit la data de 27 aprilie 2026 și înaintat ASF și BVB la data de 28 aprilie 2026, fiind avizat de către Administratorul Special al societății.

Administrator Special al
ROMCAB S.A.

DI. Zoltan Prosszer

ROMCAB S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE
AUDITATE
LA 31 Decembrie 2025**

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

Cuprins

Situația poziției financiare	1
Situația rezultatului global	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii	3-4
Situația fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare	6-45

Romcab SA**Situația poziției financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	<u>31 Decembrie 2025</u>	<u>31 Decembrie 2024</u>
ACTIVE			
Imobilizări necorporale	6	55.274	71.246
Imobilizări corporale	5	417.564.430	436.865.461
Total active imobilizate		417.619.704	436.936.707
Stocuri	7	11.891.417	20.285.766
Creanțe comerciale și alte creanțe	8	300.686.805	292.867.557
Depozite colaterale		21.475	21.475
Numerar și echivalente de numerar	9	146.574	225.084
Total active curente		312.746.271	313.394.017
TOTAL ACTIVE		730.365.975	750.330.724
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	10	120.967.568	120.967.568
Rezultat reportat		(767.466.992)	(646.921.144)
Rezerve din reevaluare		149.193.522	158.902.095
Total capitaluri proprii		(497.305.902)	(367.051.481)
DATORII			
Datorii comerciale și alte datorii	11	642.795.675	556.367.669
Împrumuturi	12	139.312.383	159.464.081
Venituri în avans	12	3.085.409	4.054.239
Datorii privind impozitul pe profit amânat		28.713.689	30.267.069
Total datorii pe termen lung		813.907.165	750.153.058
Datorii comerciale și alte datorii	11	383.501.389	340.065.476
Venituri în avans	14	2.749.550	2.790.832
Datoria privind impozitul pe cifra de afaceri	11	10.740.239	5.380.322
Provizioane pe termen scurt		16.773.534	18.992.517
Total datorii curente		413.764.712	367.229.147
TOTAL DATORII		1.227.671.877	1.117.382.205
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		<u>730.365.975</u>	<u>750.330.724</u>

Situațiile financiare sunt aprobate de către Administratorul Special la data de 27.04.2025 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale a Acționarilor în data de 28.05.2026.

Administrator Special

Zoltan Prosszer

Notele de la pagina 6 la pagina 45 fac parte integrantă din situațiile financiare.

Romcab SA**Situația rezultatului global la 31 Decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Venituri din vânzarea de produse finite		445.399.129	427.520.525
Venituri din vânzarea de mărfuri		77.401.467	79.169.797
Alte venituri	13	6.456.483	26.938.840
		529.257.079	533.629.162
Cheltuieli privind materiile prime și consumabile	14	(463.013.068)	(475.394.889)
Cheltuieli privind mărfurile		(78.103.893)	(76.767.748)
Cheltuieli cu personalul	16	(30.733.407)	(22.159.882)
Cheltuieli cu amortizarea și cu depreciera imobilizărilor	5,6	(18.457.148)	(28.831.923)
Ajustări de valoare privind active curente		(14.011.528)	(570)
Cheltuieli privind provizioanele		2.218.983	(622.853)
Alte cheltuieli operaționale	17	(47.957.562)	(46.169.079)
		(650.057.623)	(649.946.944)
Profit / (pierdere) operațional (ă)		(120.800.544)	(116.317.782)
Venituri financiare	19	6.126	707.176
Cheltuieli financiare	19	(805.652)	(5.385.139)
Costuri financiare nete		(811.778)	(4.677.963)
Profit / pierdere înainte de impozitare		(119.988.766)	(120.995.745)
Cheltuiala cu impozitul pe Cifra de afaceri	20	(5.359.917)	(5.380.322)
Profitul net al exercițiului		(125.348.683)	(126.376.067)
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente ce nu vor fi reclasificate în profit și pierdere</i>			
<i>Reluare impozit amânat</i>		1.553.362	3.611.256
Profit (pierdere) înainte de elemente ale rezultatului global		(123.795.301)	(122.764.811)
Reevaluarea imobilizărilor corporale, net de impozit pe profit amânat			
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI		(123.795.301)	(122.764.811)
Rezultatul pe acțiune			
Profitul (pierderea) atribuibil(a) acționarilor ordinari		(123.795.301)	(122.764.811)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare - (0,1 lei acțiune)		1.014.651.650	1.014.651.650
Rezultatul pe acțiune de baza		(0,12)	(0,12)

Situațiile financiare sunt aprobate de către Administratorul Special la data de 27.04.2025 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale a Acționarilor în data de 28.05.2026.

Administrator Special
Zoltan Prosszer

Notele de la pagina 6 la pagina 45 fac parte integrantă din situațiile financiare.

Romcab SA

Situția modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve din reevaluarea immobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2025	101.465.165	19.502.402	158.902.095	34.560.863	(661.979.604)	(19.502.402)	(367.051.481)
Rezultatul net al perioadei					(123.795.301)		(123.795.301)
Alte elemente ale rezultatului global							0
Modificări ale rezervei din reevaluarea immobilizărilor corporale, nete de impozit amânat			(9.708.573)		9.708.573		0
Total alte elemente ale rezultatului global							0
Total rezultat global aferent perioadei					(114.086.738)		(114.086.738)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a ieșirii immobilizărilor corporale							0
Repartizare din rezultatul reportat					3.249.453		3.249.453
Alte corectii					(9.708.573)		(9.708.573)
Soldul la 31 Decembrie 2025	101.465.165	19.502.402	149.193.522	34.560.863	(782.525.451)	(19.502.402)	(497.305.902)

Romcab SA**Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve din reevaluarea immobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2024	101.465.165	19.502.402	174.160.887	34.560.863	(562.200.076)	(19.502.402)	(252.013.162)
Rezultatul net al perioadei					(122.764.811)		(122.764.811)
Alte elemente ale rezultatului global							0
Modificări ale rezervei din reevaluarea immobilizărilor corporale, nete de impozit amânat			(13.322.872)		13.322.872		0
Total alte elemente ale rezultatului global							0
Total rezultat global aferent perioadei					(109.441.939)		(109.441.939)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a iesirii immobilizărilor corporale							0
Repartizare din rezultatul reportat							0
Alte corectii			(1.935.919)		9.662.411		7.726.492
Soldul la 31 Decembrie 2024	101.465.165	19.502.402	158.902.095	34.560.863	(661.979.604)	(19.502.402)	(367.51.481)

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	Nota	<u>31 Decembrie 2025</u>	<u>31 Decembrie 2024</u>
Fluxuri de numerar din activități operaționale			
Profit/(pierdere) înainte de impozitare			
		(130.254.421)	(122.764.811)
Ajustări pentru			
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	6	18.457.148	28.831.923
Provizioane pentru clienți incerti	17		
Provizioane pentru stocuri	17	14.011.528	570
Provizioane	11	(1.295.542)	793.393
Costuri financiare nete	19	13.205.877	2.032.378
Venituri din subvenții pentru investiții	15	(1.072.745)	(1.072.745)
Profit operational înainte modificărilor capitalului circulant			
		(86.885.506)	(92.179.292)
Creștere creanțe comerciale		(7.819.248)	(17.226.586)
Creștere stocuri		(5.623.044)	92.503.536
Creștere datorii comerciale		115.502.013	41.276.002
(Creștere)/Descreștere numerar restricționat		-	-
Numerar utilizat în/ generat din exploatare			
		15.174.215	24.373.660
Dobânzi plătite			(4.337.980)
Impozit pe profit plătit			
Numerar net utilizat în/generat din activitatea de exploatare			
		15.174.215	(20.035.680)
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale		1.785.844	(19.957.978)
Încasări din subvenții pentru investiții		-16	1.296.536
Numerar net utilizat în activități de investiții			
		1.785.828	(18.661.442)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
Încasări din emisiuni de capital social			
Încasări din împrumuturi			
Rambursări de împrumuturi		17.844.204	
Plăți pentru rambursarea datoriilor de leasing financiar			(191.478)
Numerar net (utilizat în) /generat din activități de finanțare			
		(17.844.204)	(191.478)
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar			
		(884.161)	1.182.760
Numerar și echivalent de numerar la început de an			
		225.084	89.483
Efectele variației cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		805.652	(1.047.159)
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă			
		146.574	225.084

Administrator Special
Zoltan Prosszer

Notele de la pagina 6 la pagina 45 fac parte integrantă din situațiile financiare.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

(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. Ca urmare a faptului că în Adunarea Creditorilor din 18.12.2020 a fost aprobat Planul de reorganizare propus de către Administratorul Special și a faptului că judecătorul sindic l-a confirmat în data de 18.02.2021, în data de 04.03.2021 Bursa de Valori București a reluat la tranzacționare acțiunile Romcab S.A.

În ceea ce privește perioada de timp scursă între momentul reluării la tranzacționare și finele anului 2021, respectiv până în prezent, emitentul Romcab S.A. a transmis pieței de capital informații de interes pe care legislația în vigoare le impune cu precădere spre raportarea curentă și permanentă.

Pe cale de consecință, trecem în revistă câteva evenimente semnificative ce au avut loc în această perioadă; amintim, așadar, cele două Oferte Publice de Preluare pe care le-a inițiat acționarul majoritar Sadalbari S.R.L. în perioada 22.07.2021 – 04.08.2021, respectiv 17.11.2021 – 02.12.2021. În cadrul celor două Oferte Publice de Preluare nu au existat subscrieri.

În data de 03.12.2021 a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Romcab S.A. care au hotărât splitarea valorii nominale a unei acțiuni de la 2,5 lei la 0,1 lei operațiunea a fost finalizată cu succes, iar noile modificări au fost cuprinse în Certificatul de Înregistrare a Instrumentelor Financiare nr. AC – 5461 – 1/19.01.2022 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

În data de 29.12.2021 a fost adus la cunoștința pieței de capital Convocatorul pentru Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Romcab S.A. din data de 07/08.02.2022 cu privire la intenția de majorare a capitalului social al companiei Romcab S.A. Ordinea de zi a sesiunii a fost completată prin introducerea unui nou punct, iar Convocatorul completat a fost republicat la data de 19.01.2022. Arătăm faptul că, în urma voturilor exprimate în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 08.02.2022, a fost aprobată intenția de majorare a capitalului social al companiei Romcab S.A. În data de 14.03.2022 Adunarea Creditorilor a votat în sensul că aprobă Modificarea Actului Constitutiv în conformitate cu Hotărârea AGEA

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

din 08.02.2022. În continuare, compania Romcab S.A. urmărește să respecte prevederile legale în vigoare și să aibă o conduită exemplară pe piața de capital și implicit față de investitori.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

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.

b) 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.

c) 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.

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

Ca urmare a situației actuale descrisă în “Evenimente ulterioare” și a analizei de către management a viabilității activității, 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.

e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu OMFP 2844 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.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

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 devize 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:

Valută	<u>31 Decembrie 2025</u>	<u>31 Decembrie 2024</u>	<u>Variație</u>
Euro (EUR)	<u>5.0415</u>	<u>4.9741</u>	1.36%
Dolar american (USD)	<u>4,4705</u>	<u>4,7768</u>	-6.41%

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 2004. Activele fixe deținute de către Societate sunt contabilizate folosind modelul de reevaluare, cu excepția celor din categoria terenurilor, construcțiilor și echipamentelor tehnologice.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

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.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

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.

Valoarea imobilizărilor corporale ale Societății la 31 Decembrie 2025 și 31 Decembrie 2024 este detaliată în nota 5.

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 activelor fixe – terenuri, amenajări terenuri, clădiri, echipamente, instalații tehnice și mașini, alte imobilizări corporale, a avut loc la 31.12.2024.

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.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

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.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

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 principiul primul intrat primul ieșit (FIFO) 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.

Alte costuri

Dacă stocurile se cumpără în condiții de decontare amânată, atunci când angajamentul conține efectiv un element de finanțare, acel element, de exemplu, o diferență între prețul de cumpărare în condiții normale de creditare și suma plătită, este recunoscut ca o cheltuială cu dobânda de-a lungul perioadei de finanțare.

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 maximumul 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.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

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 procentele 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 și produsele în curs de execuție, 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.

i) Dividende de distribuit

Dividendele sunt tratate ca o distribuire 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, 31 Decembrie 2021. La 31 Decembrie 2022 și 31 Decembrie 2024 s-au reevaluat Terenurile, Clădirile, Echipamentele tehnologice, Aparatele și instalațiile de măsurare și control.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

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 minimum 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.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

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 returnuri, 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 returnurile 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.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

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.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025, rata impozitului pe profit a fost de 16% (31 Decembrie 2024: 16%).

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.

r) Impozit pe cifra de afaceri

Prin Legea nr. 296/2023 a fost introdus impozitul minim pe cifra de afaceri (IMCA) pentru contribuabilii care înregistrează în anul precedent o cifră de afaceri de peste 50 de milioane euro și al căror impozit pe profit este mai mic decât impozitul minim pe cifra de afaceri. Aceștia sunt obligați la plata impozitului pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

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.

s) 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.

t) 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.

u) 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.

v) 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.

w) Cifre comparative

Situația poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31 Decembrie 2024 prezintă comparabilitate cu situația poziției financiare pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2023. Situația rezultatului global pentru exercițiul încheiat la 31 Decembrie 2024 prezintă comparabilitate cu situația rezultatului global la 31 Decembrie 2023.

x) Noi standarde și interpretări

Societatea nu a adoptat anticipat alte standarde, interpretări sau amendamente care au fost emise, dar nu sunt încă în vigoare. 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 operațional 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.

Standardul Internațional de Raportare Financiară 18 Prezentare și descriere în situațiile financiare, emis de Fundația IFRS în aprilie 2024, înlocuiește IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și stabilește dispozițiile pentru prezentarea și descrierea informațiilor în situațiile financiare cu scop general pentru a asigura că acestea furnizează informații relevante care oferă o reprezentare exactă a activelor, datoriilor, capitalurilor proprii, veniturilor și cheltuielilor unei entități. IFRS 18 intra în vigoare la 1 ianuarie 2027.

1. 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. 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 cotate (neajustate) 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.

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***5 Imobilizări corporale**

	Terenuri	Clădiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	În curs de execuție	Total
Cost sau cost presupus						
Sold la 1 ianuarie 2025	5.625.400	54.492.755	333.818.406	50.572	42.878.328	436.865.461
Achiziții			40.763		12.961	53.724
Transferuri						
Diferente din reevaluare						
Reversarea amortizării cumulate ca urmare a reevaluării						
Ieșiri de mijloace fixe	-	-	(1.076.650)	(7.373)	-	(1.084.023)
Sold la 31 decembrie 2025	5.625.400	54.492.755	332.782.519	43.199	42.891.289	435.835.162

Amortizare și pierderi din depreciere

Sold la 1 ianuarie 2025	-	-	-	-	-	-
Amortizarea în cursul anului		1.293.044	16.974.502	3.186		18.270.732
Reversarea amortizării cumulate ca urmare a reevaluării						
Ieșiri de mijloace fixe						-
Sold la 31 decembrie 2025	-	1.293.044	16.974.502	3.186		18.270.732

Valoare neta contabilă la 31/12/2025	5.625.400	53.199.711	315.808.017	40.013	42.891.289	417.564.430
---	------------------	-------------------	--------------------	---------------	-------------------	--------------------

	Terenuri	Clădiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	În curs de execuție	Total
Cost sau cost presupus						
Sold la 1 ianuarie 2024	5.354.000	54.133.680	379.290.101	144.212	42.839.936	481.761.928
Achiziții		7.318		104.742	38.392	150.452
Transferuri						-
Diferente din reevaluare	271.400	4.620.065	(4.779.024)	(113.014)		(573)
Reversarea amortizării cumulate ca urmare a reevaluării		(4.268.308)	(40.692.671)	(85.368)		(45.046.346)
Ieșiri de mijloace fixe	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	5.625.400	54.492.755	333.818.406	50.572	42.878.328	436.865.461

Amortizare și pierderi din depreciere

Sold la 1 ianuarie 2024	-	2.219.460	21.098.664	49.169	0	23.367.292
Amortizarea în cursul anului		2.048.848	19.594.007	36.199		21.679.054
Reversarea amortizării cumulate ca urmare a reevaluării		(4.268.308)	(40.692.671)	(85.368)		(45.046.346)
Ieșiri de mijloace fixe						-
Sold la 31 decembrie 2024	-	-	-	-	-	-

Valoare neta contabilă la 31/12/2024	5.625.400	54.492.755	333.818.406	50.572	42.878.328	436.865.461
---	------------------	-------------------	--------------------	---------------	-------------------	--------------------

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

Istoricul reevaluărilor

La 31 Decembrie 2013 Societatea a efectuat reevaluarea activelor corporale din categoria "Terenuri" 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, 31 Decembrie 2021, 31 Decembrie 2022. Societatea a efectuat reevaluarea activelor corporale din categoriile "Utilaje și vehicule" și "Mobilier, birotică și alte imobilizări". La 31 Decembrie 2022 și 31 Decembrie 2024 s-au recunoscut diferențele din reevaluare a activelor de natura, terenuri, amenajări terenuri, clădiri, echipamente, instalații tehnice și mașini, alte imobilizări corporale. 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 înainte de 31 Decembrie 2024 este de 19.736.857 lei (a se vedea nota 14).

O parte din imobilizările corporale ale Societății sunt ipotecate sau gajate pentru a garanta împrumuturile luate de la bănci.

Active gajate

Valoarea contabilă netă a activelor imobilizate pentru împrumuturile ipotecate ale Societății sunt după cum urmează:

	<u>31 Decembrie 2024</u>	<u>31 Decembrie 2025</u>
Terenuri și amenajări terenuri	5.625.400	6.502.611
Clădiri	47.762.750	46.697.649
Echipamente	333.813.262	315.847.481
Valoarea netă contabilă	387.201.412	369.047.741

6 Imobilizări necorporale

31 Decembrie 2024

Cost	Brevete, licențe și mărci comerciale
Sold la 1 ianuarie 2024	1.560.807
Achiziții	113.266
Ieșiri	(174.425)
Sold la 31 Decembrie 2024	1.499.647

Amortizare și pierderi din depreciere

Sold la 1 ianuarie 2024	1.401.040
Amortizarea în cursul anului	201.785
Ieșiri	(174.424)
Sold la 31 Decembrie 2024	1.428.400

Valoare netă contabilă la 31 Decembrie 2024 **71.246**

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

31 Decembrie 2025

Cost	Brevete, licențe și mărci comerciale
Sold la 1 ianuarie 2025	1.499.647
Achiziții	9.861
Ieșiri	(9.350)
Sold la 31 Decembrie 2025	1.500.158

Amortizare și pierderi din depreciere

Sold la 1 ianuarie 2025	1.428.400
Amortizarea în cursul anului	25.833
Ieșiri	(9.350)
Sold la 31 Decembrie 2025	1.444.885

Valoare netă contabilă la 31 Decembrie 2025 **55.273****7 Stocuri**

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Materii prime și alte materiale	4.750.916	4.882.517
Produse în curs de execuție	1.554.410	3.344.032
Produse finite	1.036.124	4.601.625
Produse aflate la terți	0	0
Mărfuri	456.841	362.269
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(467.596)	(467.596)
Avansuri către furnizorii de mărfuri	4.560.722	7.557.054
Total	<u>11.891.417</u>	<u>20.279.901</u>

8 Creanțe comerciale și alte creanțe

	<u>31 Decembrie 2025</u>	<u>31 Decembrie 2024</u>
Creanțe comerciale	297.159.664	288.489.253
Provizion pentru creanțe îndoielnice	(35.817.010)	(35.817.010)
Creanțe comerciale – nete	261.342.654	261,342,654
TVA de recuperat-neexigibilă	3.928.347	3.963.282
Impozit pe profit – creanță	0	-
Sume de încasat de la entități afiliate	936.279	936.279
Cheltuieli înregistrate în avans	2.749.550	2.672.814
Avansuri către furnizori	27.016.567	27.909.530
Alte creanțe	4.713.409	4.713.409
Total	<u>300.686.806</u>	<u>292.867.557</u>

Valoarea contabilă a creanțelor estimează valoarea lor justă.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

Analiza creanțelor este după cum urmează:

Creanțe comerciale și alte creanțe	<u>31 Decembrie 2025</u>	<u>31 Decembrie 2024</u>
Performanțe	248.206.004	239.535.593
Restante, dar fără depreciere	13.136.650	13.136.650
Depreciate și provizionate	35.817.010	35.817.010
Total creanțe comerciale	<u>297.159.664</u>	<u>288.489.253</u>

Societatea a constituit depreciere pentru creanțele sale.

Modificările de provizioane privind creanțele comerciale sunt incluse în “Ajustări de valoare privind activele curente” în Situația individuală a rezultatului global. Sumele înregistrate în provizioane sunt anulate atunci când nu mai există nici o așteptare de recuperare a sumei rămase.

Expunerea maximă la riscul de credit la data raportării este reprezentată de valoarea contabilă a fiecărei clase de creanțe menționate mai sus.

9 Numerar, echivalente de numerar și numerar restricționat

	<u>31 Decembrie 2025</u>	<u>31 Decembrie 2024</u>
Conturi curente la bănci	91.717	114.548
Alte valori	54.857	110.536
Total numerar	<u>146.574</u>	<u>225.084</u>

Pentru prezentarea Situației Fluxurilor de Trezorerie:

	<u>31 Decembrie 2025</u>	<u>31 Decembrie 2024</u>
Conturi la bănci și numerar în casierie	146.574	225.084
Descoperiri de cont	-	-
Total	<u>146.574</u>	<u>225.084</u>

10 Capital social

Numărul total autorizat de acțiuni la 31 Decembrie 2025 este de 1.014.651.650 și 31 Decembrie 2024 este de 1.014.651.650 acțiuni, cu o valoare nominală de 0.1 lei pe acțiune. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

Structura acționariatului societății – conform Autorității de Supraveghere Financiară.

30 Iunie 2025	<u>Număr acțiuni</u>	<u>Suma-valoare nominală</u>	<u>Suma-valoare restată</u>	(%)
		RON	RON	
SADALBARI SRL	908.928.382	90.892.838	108.363.157	90,00
Alți acționari	105.723.268	10.572.327	12.604.411	10,00
Total	1.014.651.650	101.465.165	120.967.568	<u>100,00</u>
				(%)
31 Decembrie 2024	<u>Număr acțiuni</u>	<u>Suma-valoare nominală</u>	<u>Suma-valoare restată</u>	
		RON	RON	
SADALBARI SRL	910.737.378,00	91.073.738	108.578.827	90,00
Alți acționari	103.914.272,00	10.391.427	12.388.741	10,00
Total	<u>1.014.651.650,00</u>	<u>101.465.165</u>	<u>120.967.568</u>	100,00

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

În data de 08.02.2022 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor hotărăște majorarea capitalului social prin emisiunea unui număr de 780.000.000 acțiuni noi ordinare, nominative, indivizibile, dematerializate, cu valoarea nominală de 0,1 lei pe fiecare, cu acordarea dreptului de preferință pentru acționarii înscrși în Registrul Acționarilor Societății ținut de Depozitarul Central, proporțional cu cotele de participare deținute de aceștia la data de înregistrare.

Această operațiune presupune oferirea, către acționarii îndreptățiți, respectiv acționarii înscrși în Registrul Acționarilor deținut de Depozitarul Central la Data de Înregistrare 14 Aprilie 2022, a posibilității de a subscrie acțiunile nou emise în cadrul majorării capitalului social în condițiile legii și ale prevederilor prospectului de emisiune acțiuni.

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 rezervei legale la data de 31 Decembrie 2025 este de 4.693.033 lei (31 Decembrie 2024: 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%).

11 Datorii comerciale și alte datorii

Pe termen scurt

	<u>31 Decembrie 2025</u>	<u>31 Decembrie 2024</u>
Datorii comerciale	76.843.332	87.748.312
Sume datorate entităților afiliate	14.562.869	14.562.869
Datorii către furnizorii de imobilizări	4.595.374	4.648.213
Avansuri de la clienți	5.169.712	5.169.712
Datorii către angajați	1.611.717	1.778.707
Asigurări sociale și alte taxe	280.710.947	226.150.261
Alte datorii	0	
Total	<u>383.493.951</u>	<u>340.058.038</u>

	<u>31 Decembrie 2025</u>	<u>31 Decembrie 2024</u>
Pe termen lung		
Datorii comerciale pe termen lung	29.356.224	39.948.941
Sume datorate entităților afiliate pe termen lung	0	-
Datorii către furnizorii de imobilizări pe termen lung	0	-
Avansuri de la clienți pe termen lung	349.770.689	353.766.014
Datorii către angajați pe termen lung	1.556.745	2.964.973
Asigurări sociale și alte taxe pe termen lung	158.627.875	158.627.923
Alte datorii pe termen lung	103.484.127	1.059.819
Total	<u>642.795.660</u>	<u>556.367.669</u>
Total datorii comerciale și alte datorii	<u>1.026.289.611</u>	<u>896.425.707</u>

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

La 31 Decembrie 2025 au fost recunoscute în datorii pe termen lung veniturile înregistrate în avans (conform clauzelor contractuale dintre părți) în sumă 349.770.689 lei, reprezentând bunuri cu livrare ulterioară, cu referire la contractul Traxys Europe SA MH. Bunurile nu au fost livrate până la data de 31.12.2025.

12. Împrumuturi

Pe termen lung	<u>31 Decembrie 2025</u>	<u>31 Decembrie 2024</u>
Împrumuturi bancare pe termen lung	139.312.383	157.156.587
Dobânzi	-	-
Total	139.312.383	157.156.587

Pe termen scurt

	<u>31 Decembrie 2025</u>	<u>31 Decembrie 2024</u>
Împrumuturi bancare	-	-
Descoperiri de cont	-	-
Total	=	-
Total împrumuturi	139.312.383	157.156.587

Soldurile de împrumuturi existente la data deschiderii procedurii de reorganizare au fost reclasificate la 31 Decembrie 2017 în datorii pe termen lung având în vedere faptul că acestea vor fi scadente la datele prevăzute în planului de reorganizare.

În decembrie 2021 au avut loc înțelegeri cu creditorii financiari prin încheierea de acorduri de remitere de datorie cu o parte din creditorii săi, menționate în Raportul de activitate nr. 52 publicat în BPI nr. 1443/26.01.2022, emis de administratorul judiciar, care a luat act de cererile de retragere de la masa credală depuse de către următorii creditori: BRD Sogelease IFN S.A., Transilvania Leasing și Credit IFN S.A., BT Leasing Transilvania IFN S.A., Banca Comercială Intesa SanPaolo România S.A., Banca de Export – Import a României EximBank S.A., în numele și contul Statului Român cât și în nume și cont propriu, Impuls Leasing România IFN S.A., Techventures Bank S.A. (fosta Banca Comercială Feroviară S.A.). În cursul anului 2023 nu au avut loc alte înțelegeri cu creditorii financiari, astfel la 31 Decembrie 2024 structura împrumuturilor se prezintă după cum urmează:

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

12. Împrumuturi (continuare)

Detalierea acestor împrumuturi se regăsește în tabelul de mai jos:

Situație credite Romcab SA 31.12.2025

Banca	Adresa	Tipul Facilitatii	Garantii	Sumă acord remitere datorie	Moneda	Sold la 31 Decembrie 2025
Exim Bank	Bucuresti, Sector 1, str. Barbu Delavrancea nr. 6A, Corpurile de cladire A1, B1, C (etaj si mansarda), B2a, b2b	Sumă în numele asigurator Exim	Ipoteca mobiliara stocuri, cesiune creante, ipoteca mobiliara depozit colateral si conturi, BO	7,761,688	lei	7,761,688
Banca Feroviara	Bucuresti, Sector 1, str. Popa Tatu nr. 62A, Tronson A	Credit Termen Mediu	Ipoteca mobiliara stocuri, cesiune creante, ipoteca mobiliara depozit colateral si conturi, BO	1,336,598	lei	1,336,598
BCR	Bucuresti, Sector 3, B-dul Elisabeta nr. 5	Credit Termen Mediu	Ipoteca mobiliara stocuri, cesiune creante, ipoteca mobiliara depozit colateral si conturi, BO	2,562,068	lei	2,562,068
CEC	Bucuresti, sector 3, str. Calea Victoriei nr. 13	Credit Termen Mediu	Ipoteca mobiliara stocuri, cesiune creante, ipoteca mobiliara depozit colateral si conturi, BO, Garantie Exim 70%	10,386,530	eur	10,386,530
Total						22.046.883

Alte împrumuturi

Creditor	Adresa	Tipul Facilitatii	Sumă acordată	Moneda	Sold la 31 Decembrie 2025
Meinhart Kabel Oesterreich GmbH - acordat în 2021	St. Florian bei Linz Austria	Credit Termen Mediu	23,000,000	eur	117.265.500

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

12.Împrumuturi (continuare)

Colateral	<u>31 Decembrie 2025</u>	<u>31 Decembrie 2024</u>
Imobilizări corporale	368.125.921	387.201.412
Depozite colaterale	21.475	21.475
Numerar	<u>146.574</u>	<u>225.084</u>
Total colateral –Active ale companiei	<u>368.293.970</u>	<u>387.447.971</u>

Societatea a agreat prin împrumuturile bancare contractate să respecte un număr de condiții financiare și non-financiare. Nerespectarea acestor condiții în cazul împrumuturilor pe termen lung poate conduce la declararea scadenței anticipate și alte sancțiuni, acest fapt a fost materializat la data intrării în procedura insolvenței.

Societatea a obținut un împrumut pe termen lung în anul 2011 în scopul cofinanțării proiectului din fonduri structurale pentru Programul Operațional Sectorial ”Creșterea Competitivității Economice” în vederea implementării proiectului investițional ”Extindere fabrică de cabluri și conductori electrici” încheiat cu Ministerul Economiei. Societatea a îndeplinit condițiile non-financiare și financiare atașate acestui împrumut.

De asemenea, Societatea are gajate următoarele active:

Stocuri gajate la 31 Decembrie 2025

<u>Material/Produs</u>	<u>31 Decembrie 2025</u>	<u>31 Decembrie 2024</u>
Materii prime/Materiale	4.750.916	4.882.517
Producție în curs de execuție	1.086.814	2.876.436
Produse finite	1.036.124	4.601.625
Mărfuri	<u>456.841</u>	<u>362.269</u>
Total	<u>7.330.694</u>	<u>12.722.847</u>

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***12 Venituri în avans**

Veniturile în avans clasificate ca datorii pe termen scurt reprezintă partea din subvențiile guvernamentale și echipamentele primite cu titlu gratuit care va fi recunoscută ca venit sau rambursată anul viitor.

Veniturile în avans clasificate ca datorii pe termen lung reprezintă partea din subvențiile guvernamentale și echipamentele primite cu titlu gratuit care nu se referă la perioada curentă.

Soldul pe tipul de subvenție, respectiv gratuitate este prezentat mai jos:

	<u>31 Decembrie 2025</u>	<u>31 Decembrie 2024</u>
Subvenții pentru investiții, echipamente primite cu titlu gratuit	5.834.959	6.845.055
Plusuri de inventar mijloace fixe	-	-
Total	<u>5.834.939</u>	<u>6.845.055</u>

Subvenția primită de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri și Cercetării a avut ca obiect finanțarea proiectului din fonduri structurale pentru Programul Operațional Sectorial "Creșterea Competitivității Economice" în vederea implementării proiectului investițional "Extindere fabrică de cabluri și conductori electrici".

Aceste echipamente au fost inițial înregistrate la valoarea de piață determinate în urma comparării unor oferte de preț pentru echipamente similare. Echipamentele au fost reevaluate la 31 Decembrie 2022 de către un evaluator independent, împreună cu întreaga grupă de "Utilaje și vehicule" (Nota 5).

Veniturile în avans sunt recunoscute treptat în contul de profit și pierdere pe măsura amortizării echipamentelor finanțate/primite cu titlu gratuit.

13 Alte venituri din exploatare

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Venituri din subvenții pentru investiții	1.010.096	1.046.532
Venituri din chirii	3.477.927	2.682.474
Alte venituri din exploatare	1.968.459	23.209.833
Total	<u>6.456.483</u>	<u>26.938.839</u>

14 Cheltuieli cu materii prime și materialele consumabile

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Materii prime	441.051.285	358.354.898
Variatia stocurilor	3.803.976	89.591.930
Materiale consumabile și materiale auxiliare	16.294.070	16.714.923
Combustibili	459.582	346.985
Energia și apa	4.150	9.236.039
Piese de schimb	1.400.006	1.150.114
Total	<u>463.013.068</u>	<u>475.394.889</u>

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

15 Alte cheltuieli de exploatare

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Comisioane și onorarii	10.163.919	5.914.768
Transport și cheltuieli accesorii	17.172.908	10.912.013
Chirii	8.623.241	8.859.795
Prime de asigurare	408.252	200.923
Alte servicii executate de terți	5.285.289	11.915.313
Despăgubiri, amenzi și penalități	50.914	199.637
Donații acordate	0	0
Profit/Pierdere din iesiri de mijloace fixe	923.441	(271.400)
Alte cheltuieli de exploatare	5.329.599	8.438.029
Total	<u>47.957.562</u>	<u>46.169.079</u>

16 Cheltuieli cu personalul

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Salarii	29.369.928	21.171.628
Asigurări și protecția social	813.549	571.104
Tichete de masă acordate	549.930	417.150
Total	<u>30.733.407</u>	<u>22.159.882</u>

În cursul anului 2025, numărul mediu de angajați în cadrul Societății a fost de 204 (2024: 132).

17 Cheltuieli financiare

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cheltuieli privind dobânzile-creditori financiari	0	4.337.980
Cheltuieli privind dobânzile-comerciale	0	0
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	7.303.015	2.233.229
Venituri din diferențe de curs valutar	(8.108.666)	(1.186.071)
Cheltuieli financiare	<u>(805.652)</u>	<u>5.385.139</u>
Venituri din dobânzi	(1.137)	(1.370)
Alte venituri financiare	(4.989)	(705.807)
Costuri financiare nete		
Total	<u>(811.777)</u>	<u>4.677.963</u>

18 Cheltuiala cu impozitul pe profit

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	5.359.917	5.380.322
Venituri din impozitul pe profit amânat	(1.553.372)	3.611.255
Total impozit pe profit	<u>3.806.546</u>	<u>1.769.066</u>

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

Impozitul pe profit al Societății înainte de impozitare diferă de valoarea teoretică ce ar rezulta pe baza ratei de impozitare care se aplică efectiv în profit după cum urmează:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Profit înainte de impozitare	(125.348.683)	(126.376.067)
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
- Venitului neimpozabil		(91.138.975)
- Eliminarea impozitului pe profit amânat		3.611.256
- Impozit minim pe Cifra de afaceri	5.359.917	5.380.322
- Cheltuielilor nedeductibile		<u>27.698.348</u>
Profit/Pierdere fiscală	<u>(119.988.766)</u>	<u>(180.825.116)</u>
Pierdere fiscală din anii precedenți	(387.611.429)	(206.786.313)
Profit impozabil/Pierdere fiscală, de recuperat în anii următori	(507.600.195)	(387.611.429)

Variația în soldul datoriei privind impozitul pe profit amânat a fost înregistrată în Situația rezultatului global.

19 Rezultatul pe acțiune

Calculul rezultatului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Profitul/Pierderea atribuibil/ă acționarilor ordinari	(123.795.311)	(122.764.811)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	1.014.651.650	1.014.651.650
Rezultatul pe acțiune de bază	(0,12)	(0,12)

Rezultatul pe acțiune diluat este egal cu rezultatul pe acțiune de bază, întrucât Societatea nu a emis acțiuni ordinare potențiale.

20 Dividende

Societatea nu a acordat dividende în cursul anului 2024, având în vedere că în ultimii doi ani a înregistrat pierderi semnificative care au încorporat profiturile realizate în perioadele anterioare.

21 Părți afiliate

În perioada 2025 - 2024, Societatea a derulat următoarele tranzacții cu părți afiliate:

(a) Vânzări de bunuri și servicii

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Sadalbari SRL	1.500	-
Motoplus Paneuro	37.685	738.950
	<u>39.185</u>	<u>738.950</u>

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

(b) Achiziții de bunuri și servicii

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Sadalbari SRL	0	705.865
Motoplus Paneuro	1.414.051	1.293.958
	<u>1.414.051</u>	<u>1.999.824</u>

(c) Creanțe comerciale de la părți afiliate

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Sadalbari SRL	1.500	-
Motoplus Paneuro	301.546	285.363
	<u>303.046</u>	<u>285.363</u>

(d) Sume datorate entităților afiliate

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Sadalbari SRL	5.528.067	5.528.067
Motoplus Paneuro	391.415	241.479
	<u>5.919.482</u>	<u>5.769.546</u>

Creanțele de la părțile afiliate provin în principal din tranzacțiile de achiziții de natura prestărilor de chirii. Creanțele sunt negarantate în natură și nu sunt purtătoare de dobândă. Nu sunt constituite provizioane pentru creanțe privind părțile afiliate.

Datoriile către părțile afiliate provin în principal din tranzacțiile de cumpărare. Datoriile nu sunt purtătoare de dobândă.

(e) Compensațiile personalului de conducere:

Personalul de conducere include directorii (executivi și non-executivi), membri ai Comitetului Executiv și administratorii.

Lista directorilor executivi care au asigurat managementul societății în cursul anului 2025:

Prosszer Zoltan Administrator Special

Nu au fost acordate compensațiile personalului de conducere în anul 2025.

22 Angajamente**(a) Litigii**

Societatea este supusă unor acțiuni legale care apar în cursul normal al activității și a derulării procedurii insolvenței.

(b) Impozitare

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

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 penalități (în prezent, dobânzi de întârziere și penalitățile determinate de durata întârzierilor sunt de plus 0,02% + 0.01% 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) Garanții acordate terților

Societatea nu a acordat garanții terților, în afara celor prezentate în Nota 14 Împrumuturi.

(d) Angajamente

La 31 Decembrie 2025 Societatea avea angajamente rezultate din contracte de închiriere aferente spațiilor, terenurilor și echipamente în folosință care nu sunt în proprietate.

23 Active și datorii contingente

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

24 Evenimente ulterioare datei bilanțului

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 introducerii cererii din partea 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 și-a exprimat 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 numită 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 în calitate de administrator special, dl Zoltan Prosszer.

Având în vedere că procedura insolvenței a fost demarată la inițiativa subscrisei în vederea depunerii unui plan de reorganizare, judecătorul sindic a menținut dreptul de administrare al ROMCAB S.A., societatea desfășurându-și activitatea curentă sub supravegherea administratorului judiciar.

Astfel, în conformitate cu prevederile art. 56 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, coroborat cu art. 5 pct. 4 din același act normativ, atribuțiile Consiliului de Administrație al ROMCAB S.A. au încetat la data de 20.02.2017, activitatea de administrare a societății debitoare fiind asigurată în prezent de către administratorul special desemnat, Prosszer Zoltan, sub supravegherea administratorului judiciar RTZ & Partners S.P.R.L.

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 pentru data de 05.04.2017. În temeiul art. 100 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 85/2014 s-a fixat termenul limită

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

de verificare a creanțelor, de întocmire și publicare în Buletinul Procedurilor de Insolvență a tabelului preliminar de creanțe în data de 24.04.2017 (dată 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 contestații.

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). Anunțul privind depunerea Raportului privind cauzele și împrejurările care au condus la starea de insolvență a debitoarei ROMCAB SA întocmit de administratorul judiciar RTZ & Partners S.P.R.L. a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 6646/03.04.2017.

În conformitate cu atribuțiile sale, administratorul judiciar a efectuat inventarierea bunurilor Societății, iar evaluatorul desemnat de Adunarea Creditorilor a elaborat și depus la dosarul cauzei raportul de evaluare a patrimoniului Societății Romcab S.A. Raportul 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 depune 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.

Conform dispozițiilor art. 132 din Legea nr. 85/2014, în termen de 30 de zile de la publicarea tabelului definitiv de creanțe, urmează a fi întocmit planul de reorganizare a activității societății debitoare. Societatea a obținut aprobarea Adunării Generale a Acționarilor pentru depunerea unui plan de reorganizare în conformitate cu dispozițiile legale. În consecință, planul de reorganizare a fost întocmit, înregistrat și depus la dosarul cauzei, fiind propus și asumat de administratorul special.

Planul de Reorganizare a activității debitoarei, propus de administratorul special a fost aprobat de către creditorii în ședința Adunării Creditorilor din data de 18.12.2020 și iar la data de 18.02.2021, Tribunalul Specializat Mureș, prin Sentința nr. 61/2021, a confirmat Planul de reorganizare a activității debitoarei Romcab S.A. Împotriva Sentinței de confirmare a Planului de reorganizare au fost înregistrate 8 cereri de apel formulate de creditorii, toate fiind respinse de Curtea de Apel Târgu Mureș, prin Decizia nr. 154 din 14.06.2021, astfel Sentința nr. 61/2021 prin care a fost confirmat Planul de reorganizare a rămas definitivă.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

Având în vedere prevederile art. 140 din Legea nr. 85/2014, potrivit căroră „Când sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător; creanțele și drepturile creditorilor și ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan. (...)”, precum și încheierea privind acordul de remitere de datorie între Romcab S.A. și creditorul International Investment Bank, acesta din urmă fiind retras de la masa credală, în data de 11.11.2021 a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 19187 Tabelul definitiv actualizat al creditorilor Romcab S.A.

Ținând seama de dispozițiile emise de judecătorul-sindic, administratorul judiciar a procedat, la data de 06.12.2021, la convocarea Adunării Creditorilor, având pe ordinea de zi desemnarea unui nou Comitet al Creditorilor. Ca urmare a exprimării voturilor de către creditorii prezenți și îndreptățiți, a fost stabilită următoarea componență a Comitetului Creditorilor: EximBank S.A. în numele și contul Statului Român – președinte, CEC Bank S.A. – membru, First Bank România S.A. (fosta Piraeus Bank România S.A.) – membru, KME Mansfeld GmbH (fosta MKM Mansfelder Kupfer und Messing GmbH) – membru, Codelco Kupferhandel GmbH – membru.

Având în vedere acordurile de remitere de datorie încheiate de Romcab S.A. în luna decembrie 2021 cu o parte dintre creditorii săi, precum și Raportul de activitate nr. 52, publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 1443/26.01.2022 de către administratorul judiciar, acesta a luat act de cererile de retragere de la masa credală formulate de următorii creditorii: BRD Sogelease IFN S.A., Transilvania Leasing și Credit IFN S.A., BT Leasing Transilvania IFN S.A., Banca Comercială Intesa SanPaolo România S.A., Banca de Export – Import a României EximBank S.A. – în numele și contul Statului Român, precum și în nume și cont propriu –, Impuls Leasing România IFN S.A. și Techventures Bank S.A. (fosta Banca Comercială Feroviară S.A.).

Ca urmare a diminuării numărului de creditori rămași înscrși la masa credală, administratorul judiciar a procedat la publicarea, în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 3345 din 23.02.2022, a Tabelului definitiv actualizat al creditorilor Romcab S.A.

În aceeași dată, respectiv 23.02.2022, administratorul judiciar a convocat Adunarea Creditorilor, care, în urma votului exprimat, a decis preluarea atribuțiilor Comitetului Creditorilor de către Adunarea Creditorilor.

În data de 14.12.2023 a avut loc Adunarea Creditorilor societății Romcab S.A., convocată de administratorul judiciar RTZ & Partners SPRL, având ca scop supunerea la vot a planului de reorganizare modificat, ce prevedea prelungirea perioadei de implementare. Planul a fost conceput, redactat, asumat și propus de administratorul special al debitoarei, domnul 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. Ulterior, planul a fost confirmat de judecătorul-sindic prin Hotărârea nr. 25/2024 pronunțată la data de 01.02.2024.

În continuare, arătăm faptul că Administratorul Special a depus la grefa Tribunalului Specializat Mureș la data de 23 Ianuarie 2025, Planul de reorganizare al societății Romcab S.A. modificat, cu prelungirea perioadei de implementare, conceput, redactat, asumat și propus de către administratorul special al debitoarei, Zoltan Prosszer, acesta fiind aprobat de Adunarea Creditorilor ce a avut loc în data de 14.04.2025, cu un procent de 75,2777% din totalul masei

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

credale. Procesul verbal fiind depus de administratorul judiciar la dosarul cauzei nr. 50/1371/2017, aflat pe rolul Tribunalului Specializat Mureș.

Prin Sentința nr. 216/2025, pronunțată în data de 10.07.2025, Tribunalul Specializat Mureș, a dispus confirmarea Planului de reorganizare a activității societății Romcab S.A., modificat, cu prelungirea perioadei de implementare.

În data de 06.06.2022, TRAXYS EUROPE S.A., prin reprezentant Wolf Theiss Rechtsanwälte GmbH & Co KG, a înregistrat pe rolul Tribunalului Specializat Mureș o contestație (cererea din 25.01.2022) împotriva măsurilor administratorului judiciar, fiind format dosarul asociat nr. 50/1371/2017/a200.

La termenul din 06.10.2022, instanța a admis în parte contestația formulată de TRAXYS EUROPE S.A. și a dispus ca administratorul judiciar RTZ & Partners SPRL să răspundă, în conformitate cu dispozițiile art. 75 alin. (3) din Legea nr. 85/2014, cererii de plată a creanței curente formulată de contestatoare prin solicitarea adresată la data de 25.01.2022. Împotriva acestei soluții, TRAXYS EUROPE S.A. a formulat apel, iar prin decizia pronunțată la data de 13.02.2023, apelul a fost respins.

Ulterior, la data de 11.07.2022, TRAXYS EUROPE S.A. a depus o cerere având ca obiect instituirea măsurii sechestrului judiciar și desemnarea unui administrator-sechestr (dosar nr. 50/1371/2017/a201) față de Romcab S.A.. Cererea a fost respinsă de către judecătorul-sindic prin hotărârea din 02.09.2022. Împotriva acestei hotărâri, TRAXYS EUROPE S.A. a declarat apel, iar prin decizia pronunțată la data de 22.11.2022, Curtea de Apel Mureș a respins apelul și a menținut hotărârea primei instanțe.

În data de 02.09.2022, Administrația Județeană a Finanțelor Publice Mureș (AJFP Mureș) a depus la Tribunalul Specializat Mureș o cerere de deschidere a procedurii falimentului împotriva Romcab S.A. La termenul de judecată din 22.09.2022, judecătorul-sindic a dispus acordarea unui nou termen în continuarea procedurii de reorganizare, stabilit pentru 17.11.2022, în vederea verificării îndeplinirii obligațiilor stabilite în sarcina administratorului judiciar și pentru soluționarea cererii de intrare în faliment formulată de AJFP Mureș.

La termenul din 17.11.2022, instanța a dispus încuviințarea probei cu expertiză și a fost stabilit termenul pentru data de 09.03.2023, în cameră de consiliu, pentru ascultarea expertului, dezbaterea obiectivelor, precum și stabilirea duratei și costurilor expertizei.

În ședința din 21.09.2023, judecătorul-sindic a prorogat verificările aferente Raportului nr. 9 și a dispus transmiterea unei adrese către expert pentru informarea instanței cu privire la stadiul lucrării. Ulterior, a fost stabilit un nou termen la 19.10.2023, pentru care s-a dispus prorogarea dezbaterii cererilor de intrare în faliment, cu citarea creditorilor prin Buletinul Procedurilor de Insolvență. La acest termen, instanța a admis cererea de amânare formulată de expert, având în vedere lipsa raportului de expertiză, și a dispus emiterea unei noi adrese către expertul desemnat, cu solicitarea de a finaliza lucrarea și de a comunica periodic stadiul acesteia, sub sancțiunea aplicării unei amenzi judiciare în caz de neconformare.

Pe parcursul anului 2024, au fost acordate mai multe termene de judecată pentru finalizarea expertizei, însă aceasta nu a fost finalizată până în prezent. În consecință, la termenul din 12 iunie 2025, Tribunalul Specializat Mureș a amânat cauza și a stabilit nou termen de judecată, pentru a oferi părților posibilitatea de a formula obiecțiuni la raportul de expertiză. La termenul din data de 23.10.2025, instanța a amânat cauza și a fixat termen de judecată la data de 18.12.2025

În data de 18.12.2025, instanța a constatat nulitatea raportului de expertiză depus la dosarul cauzei și a amânat cauza, următorul termen de judecată fiind fixat la data de 19 februarie 2026, ora 9, pentru când a pus în vedere părților să aducă, dacă este cazul, modificările aferente

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

obiectivelor încuviințate prin încheierea de ședință din 09.03.2023. De asemenea, a pus în vedere părților să studieze lista de experți judiciari în domeniul fiscalității. Dat fiind că, la termenul din 09.03.2026, a fost amânată judecarea cauzei, următorul termen stabilit este fixat la data de 16.04.2026. La ultimul termen de judecată, instanța a dispus următoarele: în ceea ce privește cererea de deschidere a procedurii de faliment formulată de creditoarea Administrația Județeană a Finanțelor Publice Mureș, s-a amânat judecarea cauzei și s-a stabilit un nou termen de judecată la data de 21 mai 2026, pentru când s-a dispus comunicarea cererilor de intervenție către persoanele interesate.

În data de 15.05.2024, Romcab S.A. în contradictoriu cu intimata AJFP Mureș a formulat o cerere de chemare în judecată prin care a solicitat să se dispună obligarea celei din urmă să procedeze la realizarea imputației plăților în acord cu modul în care a înțeles Romcab să indice pentru fiecare plată, cu titlu de stopaj la sursă, realizată după încuviințarea probei cu expertiza judiciară (09.02.2023), respectiv la actualizarea fișei sintetice în acord cu plățile realizate de Romcab S.A, formându-se astfel dosarul asociat nr. 50/1371/2017/a222.

Prin hotărârea nr. 327/2024 din data de 15.10.2024, instanța a admis excepția necompetenței generale a instanței și a respins ca inadmisibilă acțiunea formulată de către debitoarea Romcab SA, în reorganizare, reprezentantă legal prin administratorul judiciar RTZ & Partners SPRL, respectiv prin administrator special, Zoltan Prosszer, în contradictoriu cu intimata ANAF - DGRFP Brașov- AJFP Târgu-Mureș, având ca obiect obligație de a face. Fără cheltuieli de judecată. Cu drept de recurs în termen de 30 zile de la comunicare prin BPI. Romcab S.A. a formulat recurs împotriva Hotărârii.

Prin Hotărârea nr. 74/2025 din data de 10.02.2025, pronunțată în dosarul nr. 50/1371/2017/a222, aflat pe rolul Curții de Apel Târgu Mureș, instanța a admis recursul formulat de ROMCAB S.A., prin administrator special Zoltan Prosszer, împotriva sentinței civile nr. 327/15.10.2024, precum și a încheierilor din datele de 19.09.2024 și 03.10.2024, pronunțate de Tribunalul Specializat Mureș în același dosar.

În consecință, instanța de control judiciar a dispus casarea integrală a hotărârilor atacate și trimiterea cauzei spre rejudecare aceleiași instanțe. Hotărârea este definitivă.

În prezent, cauza se află în faza rejudecării, fiind înregistrată sub nr. 50/1371/2017/a222* pe rolul Tribunalului Specializat Mureș, având ca obiect cererea formulată de subscrisa, cu termen de judecată stabilit pentru data de 16.04.2026. La ultimul termen de judecată, instanța a dispus următoarele: având în vedere legătura strânsă dintre pretențiile deduse judecării în prezenta cauză și cele aferente cererii de deschidere a procedurii de faliment formulate de creditorul AJFP Mureș împotriva debitoarei Romcab S.A., a amânat judecarea cauzei și a stabilit termen de judecată la data de 17 septembrie 2026.

În data de 21.02.2024, Romcab S.A. a formulat contestație împotriva măsurii Administratorului Judiciar RTZ & Partners referitoare la cererea de plată formulată de Rusal Marketing GmbH, fiind astfel înregistrat dosarul asociat nr. 50/1371/2017/a219.

Prin Hotărârea nr. 94/11.06.2024, Tribunalul Specializat Mureș a respins contestația formulată de ROMCAB S.A. și a admis cererea de plată, dispunând plata creanței curente solicitate de Rusal Marketing GmbH.

Împotriva acestei hotărâri, subscrisa a formulat apel.

În data de 11 noiembrie 2024, Curtea de Apel Mureș a suspendat soluționarea cauzei și a admis Cerere formulată de Romcab S.A. cu privire la sesizarea Curții de Justiție a Uniunii Europene cu următoarele întrebări: *1. Articolul 3i alineat (3ca) din Regulamentul nr. 833/2014 privind măsuri restrictive având în vedere acțiunile Rusiei de destabilizare a situației în Ucraina, astfel*

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

cum a fost modificat prin Regulamentul nr. 2023/2878 trebuie interpretat în sensul că noțiunea de „executare” a contractelor încheiate înainte de 19 decembrie 2023 poate include și obligația corelativă de plată a produselor în temeiul unui contract de achiziție din cele prevăzute la alineatul (1) al aceluiași articol, când aceste produse au intrat în Uniunea anterior datei de 19.12.2023; 2. În cazul unui răspuns afirmativ la prima întrebare, ținând seama de intervalul temporal impus de art. 3i alineatul (3ca), cât și de obiectivul adoptării măsurilor restrictive, dacă este suficient pentru a determina incidența acestui articol, că a intervenit exigibilitatea obligației de plată a produselor din contractul de achiziție până la expirarea acestui interval? 3. Poate fi interpretat art. 3i alineatul (3ca) că are în vedere și o plată scadentă, aferentă unui contract încheiat anterior datei de 19.12.2023, în care predarea bunurilor prevăzute de art. 3i alineatul 1 a fost realizată anterior datei de 19.12.2023, plată scadentă însă neexecutată de partea obligată în acest interval, care a lăsat să expire acest termen? 4. Dispozițiile art. 3i alineatul (1) din Regulamentul nr. 2014/833 modificat prin Regulamentul nr. 2023/2878 se opun unei cereri de plată care își are originea într-un contract de achiziție de produse, încheiat anterior modificărilor prin Regulamentul nr. 2023/2878, în condițiile în care produsele au intrat în Uniunea Europeană anterior datei de 19 decembrie 2023, iar plata nu a fost efectuată nici la livrare, nici în intervalul instituit de alineat.

În data de 26 iunie 2024, Meinhart Kabel Österreich a formulat cerere de deschidere a procedurii falimentului împotriva Romcab S.A., pentru suma de 25.795.478,72 EUR. În acest context, administratorul judiciar RTZ & Partners SPRL a întocmit un raport de activitate prin care a dispus compensarea datoriei ce face obiectul cererii de faliment cu creanțele deținute de Romcab S.A. împotriva Meinhart Kabel Österreich. Raportul a fost contestat de către Meinhart Kabel Österreich, contestația formând dosarul nr. 50/1371/2017/a231.

O parte din dosarul nr. 50/1371/2017/a231 a fost conexată la dosarul nr. 50/1371/2017/a230. În cadrul dosarului nr. 50/1371/2017/a231, ROMCAB S.A. a formulat pretenții proprii împotriva Meinhart Kabel Österreich, acestea fiind ulterior disjuncte, formându-se dosarul separat nr. 50/1371/2017/a232.

Prin Hotărârea nr. 429/17.12.2024, în dosarul nr. 50/1371/2017/a232, Tribunalul Specializat Mureș a admis excepția necompetenței instanțelor române, constatând că acestea nu sunt competente să soluționeze cauza. Împotriva acestei hotărâri, ROMCAB S.A. a declarat recurs.

La termenul din data de 17.06.2025, Curtea de Apel Târgu Mureș a respins cererea de sesizare a Curții de Justiție a Uniunii Europene (CJUE), formulată de recurenta ROMCAB S.A., în temeiul art. 267 TFUE.

Totodată, instanța a admis recursul declarat de ROMCAB S.A., a casat Sentința nr. 429/17.12.2024 pronunțată de Tribunalul Specializat Mureș în dosarul nr. 50/1371/2017/a232 și a trimis cauza spre rejudecare aceleiași instanțe.

De asemenea, instanța a respins ca rămasă fără interes cererea de sesizare a Curții Constituționale. Pentru această dispoziție a fost acordat drept de recurs în termen de 48 de ore de la pronunțare, hotărârea fiind definitivă în rest.

În dosarul nr. 50/1371/2017/a232*, aflat pe rolul Tribunalului Specializat Mureș în vederea rejudecării.

În cauză, a fost formulată de debitoarea ROMCAB S.A., o cerere de recuzare a doamnei judecător Raluca Ioana Orza, cerere care a fost respinsă ca neîntemeiată. Hotărârea de

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

respingere este susceptibilă de a fi atacată odată cu fondul cauzei. Ulterior, termenul de judecată a fost stabilit pentru data de 19.02.2026.

La termenul din 19.02.2026, instanța a admis cererile de amânare formulate în cauză și a fixat un nou termen de judecată pentru data de 16 aprilie 2026. Totodată, instanța a menținut obligația stabilită în sarcina intimatei Meinhart Kabel Österreich GmbH de a depune la dosar, în original, împuternicirea avocațială a reprezentantului convențional, precum și delegația de substituie emisă avocatului substituent.

La termenul din data de 16.04.2026, instanța a amânat judecarea cauzei pentru când a pus în vedere intimatei Meinhart să depună la dosarul cauzei actul adițional la care a făcut referire în cuprinsul actelor depuse la acest termen de judecată și a fixat termen de judecată la data de 18.06.2026.

Prin Sentința executorie nr. 77/C/17.06.2025, pronunțată de Tribunalul Specializat Mureș în dosarul nr. 50/1371/2017/a230, instanța a respins contestația formulată de debitoarea ROMCAB S.A., reprezentată prin administrator special Zoltan Prosszer, împotriva măsurii administratorului judiciar RTZ & Partners S.P.R.L., consemnată în Raportul de analiză nr. 1740/06.09.2024, publicat în B.P.I. nr. 15395/09.09.2024. De asemenea, instanța a respins cererea accesorie privind acordarea cheltuielilor de judecată.

Totodată, Tribunalul Specializat Mureș a admis contestația formulată de creditoarea Meinhart Kabel Österreich GmbH, cu sediul în Austria, împotriva aceleiași măsuri a administratorului judiciar, cuprinsă în raportul menționat anterior.

În consecință, instanța a dispus anularea în parte a Raportului de analiză nr. 1740/06.09.2024 și a soluționat cererea de plată formulată de creditoarea Meinhart Kabel Österreich GmbH, stabilind existența unei creanțe curente, certe, lichide și exigibile, în temeiul art. 102 alin. (6) din Legea nr. 85/2014, după cum urmează: suma de 23.000.000 EUR reprezentând capital restant aferent contractului de împrumut din 24.03.2021 (sumă recunoscută de administratorul judiciar), suma de 1.644.657,53 EUR cu titlu de dobândă contractuală aferentă perioadei 01.04.2023–15.01.2024 și suma de 178.643,76 EUR cu titlu de dobândă penalizatoare aferentă perioadei 16.01.2024–02.02.2024.

Instanța a respins celelalte pretenții din cererea de plată și a anulat dispoziția de compensare, luând act că nu au fost solicitate cheltuieli de judecată. Împotriva acestei hotărâri, subscrisa a declarat apel.

La termenul din 30.07.2025, instanța a respins ca rămase fără obiect cererile de suspendare provizorie formulate de ROMCAB S.A., prin administrator special, precum și de RTZ & Partners S.P.R.L., în calitate de administrator judiciar al ROMCAB S.A. Totodată, instanța a respins ca nefondate cererile formulate de aceleași părți privind suspendarea executării Încheierii nr. 77/C/17.06.2025 pronunțate de Tribunalul Specializat Mureș în dosarul nr. 50/1371/2017/a230. Hotărârea fiind fără cale de atac. În ceea ce privește soluționarea apelurilor formulate de părți, instanța a amânat judecata cauzei pentru data de 10.11.2025.

La termenul din 10.11.2025, a fost depusă la dosar cererea de intervenție formulată de Zikas d.o.o., motiv pentru care instanța a acordat un nou termen de judecată la data de 08.12.2025, în vederea comunicării cererii de intervenție accesorie către părțile adverse, prin publicare în BPI.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

La termenul din 08.12.2025, având în vedere recursul declarat împotriva soluției de respingere a cererilor de intervenție accesorie, instanța, în temeiul art. 64 alin. (4) Cod procedură civilă (forma în vigoare la data declanșării procesului), a dispus suspendarea judecării cauzei.

La termenul din 19.02.2026, Înalta Curte de Casație și Justiție a soluționat recursurile declarate de recurentele NRG Cables S.R.L. și Zikas D.O.O. împotriva Încheierii din 08.12.2025 pronunțate de Curtea de Apel Târgu Mureș – Secția a II-a civilă, de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 50/1371/2017/a230. Instanța a admis recursurile formulate, a casat încheierea atacată și a dispus trimiterea cauzei spre rejudecare aceleiași instanțe, exclusiv sub aspectul soluționării cererilor de intervenție. Hotărârea fiind definitivă. Pentru rejudecarea cauzei în dosarul nr. 50/1371/2017/a230, aflat pe rolul Curții de Apel Târgu Mureș, instanța a stabilit termen de judecată la data de 11.05.2026.

În data de 19 septembrie 2024, Societatea de producere a Energiei Electrice Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. („Hidroelectrica”) a formulat contestație împotriva măsurilor administratorului/lichidatorului judiciar Raport publicat în BPI în data de 10.09.2024 ce face obiectul dosarului nr. 50/1371/2017/a227.

După mai multe termene acordate pentru întregirea probatoriului, instanța a fixat termen de judecată la data de 18.12.2025, în vederea efectuării și depunerii raportului de expertiză de specialitate electroenergetică.

La termenul din 18.12.2025, instanța a dispus înlocuirea expertului Gulacsi Gologan Iosif și a amânat cauza, fixând un nou termen pentru data de 19.02.2026, în vederea efectuării și depunerii raportului de expertiză de specialitate electroenergetică.

La termenul din 19.02.2026, instanța a acordat doamnei expert Crăiță Haritina acces la dosarul electronic și a pus în vedere acesteia ca, ulterior studierii dosarului, să depună la dosar o adresă prin care să comunice instanței termenul estimativ de finalizare a expertizei.

La termenul din 16.04.2026, instanța a dispus emiterea unei adrese către expertul desemnat în cauză, cu solicitarea de a încunoștința instanța cu privire la termenul estimativ de realizare a expertizei, iar ulterior a amânat judecarea cauzei, fixând un nou termen la data de 21.05.2026.

În data de 24.03.2025, Euro Alloys LTD a formulat contestație împotriva măsurilor administratorului/lichidatorului judiciar, vizând Raportul publicat în B.P.I. nr. 5406/13.03.2025, contestație ce face obiectul dosarului asociat nr. 50/1371/2017/a236.

La termenul din 17.04.2025, instanța a dispus disjungerea cererii reconvenționale, formarea unui nou dosar și repartizarea acestuia prin repartizare manuală către judecătorul-sindic. Totodată, instanța a amânat cauza, punând în vedere părților să depună la dosar proba privind dreptul străin, conform indicațiilor judecătorului-sindic.

La termenul din 23.10.2025, instanța a amânat judecata și a fixat termen de judecată la data de 18.12.2025, în vederea acordării posibilității părților de a studia înscrisurile depuse la acel termen. De asemenea, instanța a dispus comunicarea cererii de intervenție către persoanele interesate. La termenul menționat, instanța a admis în principiu cererea de intervenție accesorie formulată de intervenienta NRG Cables S.R.L. Următorul termen de judecată a fost stabilit pentru data de 21.05.2026.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

În data de 17.04.2025 a fost înregistrat dosarul asociat nr. 50/1371/2017/a237, aflat pe rolul Tribunalului Specializat Mureș, având ca obiect cererea reconvențională formulată de ROMCAB S.A. în dosarul nr. 50/1371/2017/a236.

La termenul din 10.07.2025, instanța a admis excepția necompetenței generale a instanțelor române, invocată din oficiu de judecătorul-sindic. În consecință, a respins ca nefiind de competența instanțelor române acțiunea având ca obiect pretenții formulată de petenta ROMCAB S.A., în reorganizare judiciară, reprezentată legal prin administrator special Zoltan Prosszer și administrator judiciar RTZ & Partners S.P.R.L., în contradictoriu cu intimata Euro Alloys LTD.

Totodată, instanța a admis cererea accesorie formulată de intimată și a obligat petenta ROMCAB S.A. la plata către Euro Alloys LTD a sumei de 9.509,54 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată reprezentând onorariu de avocat. Hotărârea este susceptibilă de recurs în termen de 30 de zile de la comunicarea prin B.P.I. Împotriva acesteia, subscrisa ROMCAB S.A. a declarat recurs.

Instanța a respins cererea de sesizare a Curții de Justiție a Uniunii Europene formulată de recurenta ROMCAB S.A., în temeiul art. 267 din Tratatul privind Funcționarea Uniunii Europene. Totodată, instanța a admis recursul declarat de ROMCAB S.A. împotriva Sentinței nr. 217/10.07.2025 pronunțate de Tribunalul Specializat Mureș în dosarul nr. 50/1371/2017/a237. În consecință, a casat sentința atacată și a dispus trimiterea cauzei spre rejudecare primei instanțe. Hotărârea este definitivă.

Termenul de judecată privind rejudecarea cauzei în dosarul nr. 50/1371/2017/a237* aflat pe rolul Tribunalului Specializat Mureș a fost stabilit pentru data de 21.05.2026.

În data de 14.07.2025, a fost înregistrat dosarul asociat nr. 50/1371/2017/a239 aflat pe rolul Tribunalului Specializat Mureș având ca obiect contestația creanței împotriva tabelului creditorilor actualizat publicat în B.P.I. nr. 5583/07.07.2025, formulată de Meinhart Kabel Osterreich, termenul de judecată fiind fixat pentru data de 18.12.2025. La acest termen, în temeiul art. 64 alin. (2) Cod procedură civilă, instanța a respins ca inadmisibilă cererea de intervenție accesorie formulată de Zikas d.o.o.

În temeiul art. 64 alin. (4) Cod procedură civilă (forma în vigoare la data deschiderii procedurii de insolvență a debitoarei ROMCAB S.A., respectiv 10.02.2017), instanța a dispus suspendarea judecării contestației ce formează obiectul dosarului asociat nr. 50/1371/2017/a239, până la soluționarea apelului declarat de Zikas d.o.o. împotriva soluției de respingere ca inadmisibilă a cererii de intervenție accesorie formulată în cadrul procedurii insolvenței.

Prin Hotărârea nr. 1 din data de 09.01.2026, în dosarul nr. 50/1371/2017/a239, Curtea de Apel Târgu Mureș a respins ca nefondat apelul declarat de intervenienta Zikas D.o.o. împotriva Încheierii din 18.12.2025 pronunțate de Tribunalul Specializat Mureș, în dosarul nr. 50/1371/2017/a239. Definitivă.

În dosarul nr. 50/1371/2017/a239, aflat pe rolul Tribunalului Specializat Mureș a fost stabilit un nou termen pentru judecare la data de 16.04.2026. La acest termen de judecată, instanța a încuviințat proba cu înscrisurile depuse la dosarul cauzei de către părți. Totodată, a amânat pronunțarea hotărârii pentru data de 30 aprilie 2026, soluția urmând a fi pusă la dispoziția părților prin mijlocirea grefei instanței, în conformitate cu prevederile art. 396 Cod procedură civilă.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

În data de 22.07.2025, a fost înregistrat dosarul asociat nr. 50/1371/2017/a240 aflat pe rolul Tribunalului Specializat Mureș având ca obiect contestația creanței împotriva tabelului creditorilor actualizat publicat în B.P.I. nr.16172/15.07.2025, formulată de Meinhart Kabel Österreich, termenul de judecată fiind fixat pentru data de 18.12.2025. La acest termen, în temeiul dispozițiilor art. 413 alin. (1) pct. 1 Cod procedură civilă, instanța a dispus suspendarea judecării contestației formulate de Meinhart Kabel Österreich GMBH împotriva Tabelului definitiv actualizat al creditorilor nr. 1265/15.07.2025, întocmit de administratorul judiciar al debitoarei ROMCAB S.A., până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 50/1371/2017/a239, înregistrat pe rolul Tribunalului Specializat Mureș. Hotărârea este cu drept de recurs pe toată durata suspendării.

În data de 27.10.2025, a fost înregistrat dosarul asociat nr. 50/1371/2017/a242 aflat pe rolul Tribunalului Specializat Mureș având ca obiect contestația împotriva măsurilor administratorului judiciar împotriva Raportului nr. 1698/20.10.2025 publicat în BPI 22585/20.10.2025, formulată de Compania Aquaserv S.A., termenul de judecată fiind fixat pentru data de 18.12.2025. Instanța a dispus încuviințarea probei cu înscrisurile depuse la dosarul cauzei de către părți. Următorul termen de judecată fiind la data de 16.04.2026. La acest termen, instanța a pus în vedere reprezentantei contestatoarei Compania Aquaserv S.A. să depună relațiile solicitate și să prezinte, în original, buletinele de verificare metrologică nr. 036412/09.11.2012 și nr. 037664/01.02.2013, cauza fiind amânată, noul termen de judecată fiind stabilit pentru data de 17.09.2026.

În data de 29.10.2025, a fost înregistrat dosarul asociat nr. 50/1371/2017/a243 aflat pe rolul Tribunalului Specializat Mureș având ca obiect contestația împotriva măsurilor administratorului judiciar împotriva Raportului nr. 81 publicat în BPI NR. 22685/21.10.2025 și Rap. publicat în BPI nr. 22585/20.10.2025, formulată de Romcab S.A., termenul de judecată fiind fixat pentru data de 18.12.2025. La acest termen, instanța a admis excepția conexității invocată din oficiu și a dispus trimiterea prezentului dosar, având ca obiect contestația formulată de administratorul special al debitoarei ROMCAB S.A., împotriva măsurii administratorului judiciar RTZ & Partners S.P.R.L., măsură cuprinsă în Raportul nr. 1698/20.10.2025 (publicat în B.P.I. nr. 22585/20.10.2025) privind analiza cererii de plată formulată de creditoarea Aquaserv S.A., la dosarul nr. 50/1371/2017/a242 al Tribunalului Specializat Mureș.

Totodată, se arată că în dosarul de procedură nr. 50/1371/2017, aflat pe rolul Tribunalului Specializat Mureș, se află spre judecare cererea de deschidere a procedurii falimentului formulată de Meinhart Kabel Österreich GmbH. Având în vedere depunerea de înscrisuri, instanța repune cauza pe rol și fixează termen de judecată la data de 16.04.2026. La acest termen, cu privire la cererea de deschidere a procedurii de faliment formulată de creditoarea Meinhart Kabel Österreich GmbH, instanța a admis cererea formulată de reprezentantul acesteia, sens în care a amânat judecarea cauzei și a fixat termen de judecată la data de 18.06.2026, pentru a acorda posibilitatea părții de a studia cererile de intervenție depuse la acest termen de judecată.

În continuare, arătăm faptul că Banca Comercială Română S.A. a formulat o cerere de deschidere a procedurii falimentului împotriva debitoarei ROMCAB S.A., pentru nerespectarea Planului de reorganizare astfel cum a fost prelungit, cerere ce a fost atașată la dosarul de procedură nr. 50/1371/2017.

La termenul din 19.03.2026, instanța, în legătură cu cererea de deschidere a procedurii falimentului formulată de Banca Comercială Română S.A., a acordat termen de judecată la data

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

de 16.04.2026, cu citarea tuturor creditorilor, precum și a debitoarei, prin administrator special și administrator judiciar. La acest termen, raportat la cererea de deschidere a procedurii de faliment formulată de creditoarea Banca Comercială Română S.A., instanța a amânat pronunțarea hotărârii în cauză pentru data de 30.04.2026.

Cu privire la cererea de deschidere a procedurii falimentului formulată de Banca Comercială Română S.A., arătăm că aceasta a rămas fără obiect din perspectiva subscrisei, întrucât a fost achitată creanța înscrisă în tabelul de creanțe al subscrisei, conform programului de plată aferent planului de reorganizare.

În ceea ce privește termenul general în cadrul procedurii de reorganizare a Romcab S.A., instanța a stabilit data de 21.05.2026 (măsuri administrative).

În continuare, compania își desfășoară activitatea conform prevederilor Planului de Reorganizare, așa cum a fost modificat în cursul anului 2025. Conform Planului de reorganizare a activității societății Romcab S.A., confirmat de către judecătorul sindic, prin Sentința nr. 216/10.07.2025, pronunțată în dosarul nr. 50/1371/2017, aflat pe rolul Tribunalului Specializat Mureș, modificat cu prelungirea perioadei de implementare.

Totodată, menționăm că administratorul special a depus trimestrial rapoartele privind derularea activității societății, în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile și cu obligațiile stabilite în cadrul procedurii de reorganizare judiciară.

Plățile către creditori fac obiectul unor discuții în curs și al unor înțelegeri agreeate cu aceștia, urmând a fi efectuate potrivit termenelor convenite. De asemenea, există acorduri scrise ale creditorilor înscrși în tabelul de creanțe prin care aceștia își exprimă consimțământul liber, nevițiat și serios ca sumele datorate să fie achitate și după expirarea duratei Planului de reorganizare, respectiv ulterior datei de 18.02.2026, în condițiile art. 133 alin. (3¹) teza a II-a din Legea nr. 85/2014..

În ceea ce privește procedura de insolvență a societății Sadalbari SRL, în dosarul 119/1371/2017, Judecătorul sindic a pronunțat sentința civilă nr. 276/16.11.2023, prin care a admis cererea de faliment formulată de ANAF, și a deschis procedura falimentului față de acționarul majoritar al Romcab SA. Apelul formulat de către societatea Sadalbari SRL, prin administrator special a fost inițial supus unui conflict de divergență între membrii completului, iar ulterior respins prin Hotărârea 97/02.04.2024, pronunțată de Curtea de Apel Târgu Mureș, societatea fiind în prezent în faliment.

Sustenabilitatea principiului continuității activității este fundamentată pe activitatea de exploatare, care este estimată să genereze resurse financiare într-un quantum superior celui înregistrat în anul 2025, ceea ce va conduce la obținerea unui surplus din exploatare.

Respectarea principiului continuității activității este susținută și de numărul semnificativ de contracte comerciale aflate în derulare, care pot fi grupate în mai multe categorii, respectiv: contracte comerciale, achiziții, închiriere, leasing, contracte bancare, prestări servicii, managementul calității și producție. Toate aceste contracte sunt necesare pentru desfășurarea activității curente a societății.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

Pentru anul 2026, Romcab își propune:

- consolidarea și extinderea parteneriatelor strategice cu clienți, furnizori, parteneri comerciali și alte părți interesate relevante, pentru asigurarea stabilității pieței și accesului la resurse esențiale;
- optimizarea fluxului tehnologic și a proceselor operaționale, astfel încât activitatea societății să fie derulată în condiții optime și eficiente;
- creșterea performanței financiare și a sustenabilității pe termen mediu și lung, prin generarea de surplus operațional, atragerea de noi surse de venit și gestionarea responsabilă a cheltuielilor;
- dezvoltarea continuă a capacităților interne, inclusiv prin investiții în personal, tehnologie și managementul calității, pentru a asigura competitivitatea și reziliența societății în contextul pieței.
- Încheierea unor noi parteneriate, atât cu clienții, cât și cu furnizori cheie, care să asigure piața de desfacere, respectiv resurse necesare derulării în condiții optime a fluxului tehnologic. Cifra de afaceri pe care Romcab o prognozează pentru anul 2026 este de 667 mil. RON, în creștere cu cca 27% față de anul 2025;
- Implementarea unui set de măsuri de creșterea a profitabilității, marja profitului brut estimat a fi obținută fiind de 1,5%;
- Menținerea în stare de funcționare a echipamentelor de producție

25 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.

27.1. Gestionarea riscului financiar

a. Gestionarea riscului financiar

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.

Societatea nu ia nici o măsură formală pentru a diminua riscul valutar aferent operațiunilor sale. Conducerea Societății consideră totuși că este acoperită în ceea ce privește riscul valutar, având în vedere că vânzările sale în monede străine sunt utilizate pentru platadatoriilor exprimate în monede străine.

Tabelul de mai jos prezintă sensibilitatea rezultatului exercitiului financiar, precum și a capitalurilor și rezervelor, la potențiale fluctuații rezonabile ale cursului de schimb valutar folosit la sfârșitul perioadei de raportare pentru moneda funcțională a Societății, cu toate celelalte variabile menținute constante:

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

	2025	2024
<i>Impactul asupra profitului și pierderii, capitalurilor proprii și rezervelor:</i>		
USD apreciere cu 1%	192.032	190.131
USD depreciere cu 1%	(192.032)	(190.131)
EUR apreciere cu 1%	7.292.494	7.220.291
EUR depreciere cu 1%	(7.292.494)	(7.220.291)

(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 către clienții săi, 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 2024, 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.

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 vânzări, 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 perioada anterioară intrării în insolvență Societatea a investit în construirea unei facilități noi de producție, concomitent cu echiparea acesteia 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 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.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

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

Tabelul de mai jos analizează datoriile nederivate ale Societății pe grupe relevante de scadență, în funcție de perioada rămasă de la data bilanțului până la data scadenței contractului. Sumele prezentate în tabel sunt sume nominale la data bilanțului:

31 Decembrie 2024

	<u>Sub 1</u>	<u>Între 2</u>	<u>Total</u>
	<u>An</u>	<u>și 5 ani</u>	
Împrumuturi	0	139.312.383	139.312.383
Leasing financiar	0	0	0
Datorii comerciale și alte datorii	361.848.825	590.688.977	952.537.802
Total	361.848.825	750.153.058	1.112.001.883

31 Decembrie 2025

	<u>Sub 1</u>	<u>Între 2</u>	<u>Total</u>
	<u>An</u>	<u>și 5 ani</u>	
Împrumuturi	0	159.464.081	159.464.081
Leasing financiar	0	0	0
Datorii comerciale și alte datorii	413.764.712	674.594.782	1.088.359.494
Total	413.764.712	813.907.165	1.227.671.877

27.2. Gestionarea riscului de capital

a. Gestionarea riscului de capital

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.

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.

	<u>31 Decembrie 2025</u>	<u>31 Decembrie 2024</u>
Împrumuturi totale	139.312.383	159.464.081
Capitaluri propria	<u>(497.305.902)</u>	<u>(367.051.481)</u>
Total capital	<u>(357.93.519)</u>	<u>(207.587.400)</u>

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025

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

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.

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
Zoltan Prosszer

Secțiune	Principiu	Nr. Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link uri daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE							
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1. 1	Consiliul trebuie să aibă un regulament intern care să formalizeze și să precizeze în mod clar rolul și responsabilitățile sale. Actul constitutiv, regulamentul intern al Consiliului și alte regulamente interne trebuie să delimiteze în mod clar rolul și competențele între Consiliu, adunarea generală a acționarilor (AGA) și conducerea executivă.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1. 2	Regulamentul intern al Consiliului trebuie să includă, printre altele, atribuțiile Consiliului, precum și responsabilitățile fiduciare ale membrilor de Consiliu de a acționa în deplină cunoștință de cauză, cu bună-credință, cu diligență și grija cuvenite și în interesul Societății, al acționarilor săi și luând în considerare interesele altor părți interesate, în conformitate cu cerințele legale.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1. 3	Pentru a susține viabilitatea și succesul pe termen lung al Societății, Consiliul ar trebui: <ul style="list-style-type: none"> •Să supravegheze elaborarea și să aprobe strategia Societății și să se asigure că aceasta integrează și aspecte de durabilitate, inclusiv considerente sociale și de mediu (E&S) și riscurile și oportunitățile legate de climă; •Să numească și să demită directorul general și alți membri ai conducerii executive cărora le-au fost delegate responsabilități de conducere executivă (numiți "conducere executivă") și să asigure planificarea succesului pentru aceasta; •Să supravegheze performanța conducerii executive, rolul conducerii executive în abordarea riscurilor și oportunităților materiale legate de durabilitate și să alinieze remunerația conducerii executive la interesele pe termen lung și durabilitatea Societății, în conformitate cu prevederile politicii de remunerare a Societății; •Să se asigure că există un cadru solid pentru controlul intern și administrarea riscurilor; •Să se asigure că Societatea dispune de proceduri care să permită comunicarea eficientă cu acționarii și alte părți interesate. 			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1. 4	Durata numirii membrilor Consiliului și al conducerii executive trebuie stabilită în mod clar și trebuie, pe cât posibil, să promoveze stabilitatea și predictibilitatea.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2. 1	Consiliul trebuie să aibă cel puțin cinci membri.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2. 2	Consiliul trebuie să aibă o politică privind diversitatea Consiliului și a conducerii executive și să se asigure că diversitatea în ceea ce privește genul, vârsta, experiența și competențele este încorporată în Politică de Nominalizare.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2. 3	Consiliul trebuie să elaboreze un profil al Consiliului care să specifice caracteristicile și trăsăturile dorite ale membrilor săi, inclusiv factorii independenți de diversitate, integritatea, competențele și experiența specifică, cunoștințele despre industrie, capacitatea și disponibilitatea de a dedica timp și efort adecvat responsabilităților Consiliului, în contextul nevoilor Consiliului și ale comitetelor sale și al exercitării de către acestea a rolului strategic și de supraveghere al Consiliului. Profilul Consiliului poate fi parte din Politică de Nominalizare.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2. 4	Majoritatea membrilor Consiliului trebuie să fie neexecutivi. Cel puțin o treime din membrii Consiliului trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului trebuie să prezinte o declarație privind independența sa în momentul nominalizării sale pentru alegere sau realegere, precum și atunci când apare orice modificare a statutului său, în conformitate cu criteriile de independență prevăzute în legislația și în Anexa A la Cod.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2. 5	Comitetul de Nominalizare și Remunerare (sau Intregul Consiliu în cazul în care nu există un Comitet de Nominalizare și Remunerare) va evalua dacă membrii Consiliului pot fi considerați independenți în temeiul factorilor avuți în vedere, examinând dacă există relații de afaceri sau alte relații personale care ar putea afecta în mod semnificativ independența și obiectivitatea membrului de Consiliu și a capacității acestuia de a acționa în interesul Societății, al acționarilor și al părților interesate.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2. 6	Funcțiile de Președinte al Consiliului și Director General este recomandabil să fie deținute de persoane diferite.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2. 7	Dacă funcțiile de Președinte al Consiliului și Director General sunt deținute de aceeași persoană, este recomandabil ca Societatea să numească un Vicepreședinte independent.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3. 1	Societatea va dezvoltă și își publica o Politică de nominalizare a membrilor Consiliului care trebuie să definească procesele și procedurile pentru nominalizarea, alegerea sau înlocuirea unui membru al Consiliului. Politică de nominalizare, aprobată de organul de guvernare competent, va descrie modul în care Societatea primește și evaluează nominalizările din partea acționarilor (inclusiv a acționarilor minoritari) sau din partea membrilor Consiliului, inclusiv în ceea ce privește profilul Consiliului, independența și diversitatea.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3. 2	Consiliul, prin Comitetul de Nominalizare și Remunerare, dacă există, trebuie să monitorizeze procesul de nominalizare a candidaților pentru poziția de membru în Consiliu.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3. 3	Societatea va informa acționarii cu privire la experiența și CV-ul candidaților la funcția de membru în Consiliu, de care aceștia au nevoie pentru a lua o decizie informată cu privire la numirea sau reînnoirea mandatului membrilor de Consiliu, inclusiv următoarele: <ul style="list-style-type: none"> •Angajamentele și implicările profesionale ale candidaților, inclusiv funcții executive și neexecutive în societăți, autorități publice, organizații non-profit și în alte organizații; •Orice conflict de interese existent sau potențial, inclusiv dacă au relații de afaceri, de familie sau de altă natură care le-ar putea afecta performanța în calitate de membru în Consiliu; •Care acționar sau membru al Consiliului a propus fiecare candidat pentru poziția de membru în Consiliu. 			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să inițieze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4. 1	Consiliul va înființa un Comitet de Audit pentru a-și spori capacitatea de supraveghere asupra raportării financiare, cadrul de control intern, a proceselor de audit intern și extern și a conformității cu legislația și reglementările aplicabile. În cazul în care nu este obligatoriu potrivit legii sau nu este deja înființat un comitet dedicat pentru administrarea riscurilor, Comitetul de Audit va include, de asemenea, responsabilități de monitorizare a efectității cadrului de administrare a riscurilor.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să inițieze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4. 2	Este recomandabil ca în componența Comitetului de Audit să se găsească doar membrii neexecutivi ai Consiliului. Este de asemenea recomandabil ca majoritatea membrilor Comitetului să fie independenți, inclusiv președintele Comitetului. Comitetul de Audit trebuie să dețină, per ansamblu, competențe relevante în domeniul în care Societatea își desfășoară activitatea. Comitetul și membrii săi trebuie să respecte cerințele legislației naționale și europene aplicabile.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să inițieze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4. 3	Consiliul Societății listate la Categoriile Premium trebuie să inițieze un Comitet de Nominalizare și Remunerare format din membrii neexecutivi ai Consiliului. Este recomandabil ca majoritatea membrilor Comitetului să fie independenți, inclusiv președintele Comitetului. Consiliul poate, de asemenea, să inițieze distinct un Comitet de Nominalizare, respectiv un Comitet de Remunerare, în cazul în care componența Consiliului permite acest lucru și dacă aceasta este justificată, având în vedere dimensiunea și complexitatea afacerii și structurile de guvernare ale Societății.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL

A. ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4, 4	În plus față de responsabilitățile sale specifice, astfel cum sunt prevăzute în prezentul Cod, Comitetul de Nominalizare și Remunerare: i. Revizuieste și recomandă Consiliului dimensiunea și componența Consiliului și conduce crearea și revizuirea continuă a profilului Consiliului; ii. Identifică persoanele calificate pentru a deveni membri ai Consiliului și ai conducerii executive, dacă îi este solicitat, evaluează candidații pentru poziții de conducere executivă, evaluează candidații propuși de acționari sau de membrii Consiliului pentru poziții de membru de Consiliu și informează AGA-Intocmas; iii. Face recomandări Consiliului cu privire la numirile în comitete (ajute de către Comitetul de Nominalizare și Remunerare); iv. Coordonează o evaluare anuală a Consiliului, a membrilor de Consiliu și a comitetelor în conformitate cu prevederile Principiului A.5.; v. Asistă Consiliul în îndeplinirea responsabilităților sale legate de politica de remunerare a Societății; vi. Asistă Consiliul în elaborarea planurilor de succesiune pentru conducerea executivă, precum și a planurilor de succesiune în regim de urgență și a procesului de recrutare a Directorului General, după caz; vii. Supraveghează administrarea planurilor de compensare și beneficii ale Societății.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A. ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4, 5	Rolul și responsabilitățile comitetelor Consiliului trebuie definite în regulamente interne distincte (regulamente de funcționare) și publicate pe website-ul Societății. În cazul în care Societatea alege să nu înființeze niciunul dintre comitetele Consiliului care nu sunt cerute de lege, sarcinile și responsabilitățile corespunzătoare vor fi realizate de către Consiliu și trebuie să fie menționate în mod corespunzător în regulamentul intern al Consiliului.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A. ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4, 6	Evaluarea independenței membrilor comitetelor, inclusiv în cazul membrilor comitetelor numiți de AGA, se realizează după aceeași procedură aplicabilă în cazul membrilor independenți ai Consiliului.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A. ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4, 7	Președintele Comitetului de Audit și Comitetului de Nominalizare și Remunerare nu trebuie să fie Președintele Consiliului sau al altor comitete, cu excepția cazului în care acest lucru este justificat de dimensiunea Consiliului.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A. ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5, 1	Președintele Consiliului este responsabil în principal pentru a se asigura că Consiliul funcționează corespunzător. Regulamentul intern al Consiliului trebuie să conțină rolul și responsabilitățile Președintelui Consiliului, iar Președintele Consiliului trebuie, cel puțin: *Să stabilească ordinea de zi a ședințelor Consiliului, să prezideze aceste ședințe și să se asigure că se întocmesc procese-verbale ale acestor ședințe; *Să se asigure că Consiliul primește informații precise, la timp, utile, succinte, pentru a permite Consiliului să ia decizii corecte; *Să se asigure că Consiliul dispune de suficient timp pentru consultare și luarea deciziilor; *Să permită funcționarea corespunzătoare a comitetelor și existența unei comunicări eficiente cu comitetele Consiliului, inclusiv rapoarte operative și pertinente ale comitetelor către Întregul Consiliu; *Să se asigure că performanța Consiliului este evaluată și discutată cel puțin o dată pe an și diseminată public conform prevederilor D.1., 3). *Să se asigure că Consiliul are o relație de lucru adecvată cu conducerea executivă. Directorul general și Președintele Consiliului (în cazul în care funcțiile sunt deținute de persoane diferite) se întâlnesc în mod periodic; *Să abordeze și să gestioneze disputele interne și conflictele de interes privind membrii Consiliului.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A. ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5, 2	Consiliul trebuie să se întrunească ori de câte ori este necesar, dar nu mai puțin de șase (6) ori pe an.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A. ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5, 3	Consiliul poate solicita desemnarea Secretarului General, care să asiste Consiliul în respectarea obligațiilor sale conform legii, regulamentul intern al Consiliului și altor politici. Secretarul General trebuie să fie un expert senior în cadrul Societății, îndrăginit cu asistarea Consiliului și a comitetelor sale în organizarea activităților lor, pregătirea ședințelor, evaluarea anuală a performanței Consiliului și a comitetelor, precum și programele de formare a membrilor de Consiliu, dacă este nevoie.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A. ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5, 4	Consiliul trebuie să definească în mod clar drepturile și responsabilitățile, domeniul de autoritate și alte aspecte legate de Secretarul General.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A. ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5, 5	Consiliul și comitetele sale trebuie să elaboreze și să aprobe un plan anual intern de lucru care să identifice subiectele ce trebuie abordate în cursul anului înainte de sfârșitul anului precedent. Planul trebuie să țină cont de deciziile necesare a fi propuse AGA, de raportarea de către funcțiile de conducere executivă și de control intern, de frecvența necesară a întâlnirilor Consiliului și comitetelor, și trebuie să fie revizuit de Președinte cu sprijinul Secretarului General.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A. ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5, 6	Consiliul trebuie să efectueze o evaluare anuală a componenței, activității și dinamicii Consiliului și a comitetelor sale, individual și per ansamblu, evaluare care trebuie să fie coordonată de Comitetul de Nominalizare și Remunerare.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A. ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5, 7	Comitetul de Nominalizare și Remunerare trebuie să împărtășească rezultatele evaluării Consiliului cu Întregul Consiliu și să stabilească acțiuni ulterioare, dacă este necesar, inclusiv planuri de dezvoltare profesională și de formare pentru Consiliu, pentru a umple lacunele.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A. ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5, 8	Regulamentul intern al Consiliului trebuie să impună programe de orientare (induction) pentru membrii de Consiliu nou numiți, asigurate de personalul intern al Societății. Regulamentul intern al Consiliului poate face referință la programe de formare continuă pentru membri de Consiliu, dacă este necesar. Punerea în aplicare a programelor de orientare și formare continuă pentru membri de Consiliu (conform deciziei Consiliului) se face sub supravegherea Comitetului de Nominalizare și Remunerare, cu sprijinul Secretarului General. Pe baza rezultatelor evaluării anuale a Consiliului, Comitetul de Nominalizare și Remunerare împreună cu Președintele Consiliului vor elabora programe de dezvoltare profesională axate pe domeniile în care ar trebui construită capacitatea în rândul membrilor de Consiliu.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A. ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6, 1	Conducerea executivă trebuie să conducă Societatea și să răspundă în fața Consiliului. Împărțirea responsabilităților între Consiliu și conducerea executivă și între diferiți membri ai conducerii executive trebuie să fie clar articulată în actul constitutiv al Societății și în regulamentele interne ale Societății.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A. ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6, 2	Atunci când rolurile de Președinte al Consiliului și Director General sunt exercitate de aceeași persoană, responsabilitățile diferite ale Președintelui Consiliului și ale Directorului General trebuie să fie clar definite și diferențiate în actul constitutiv al Societății.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6, 3	Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este formată din persoane cu cunoștințe, competențe, diversitate și experiență adecvate pentru a sprijini succesul performanței Societății și să existe măsuri în vigoare care să asigure succesivitatea ordonată a conducerii executive.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6, 4	Consiliul, cu sprijinul Comitetului de Nominalizare și Remunerare, trebuie să evalueze anual performanța conducerii executive, eficacitatea cooperării sale cu Consiliul, inclusiv informația furnizată Consiliului.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISURILOR SI CONTROL INTERN							
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvat și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1, 1	Consiliul stabilește natura și amploarea riscurilor pe care Societatea este dispusă să și le asume ca necesare pentru atingerea obiectivelor strategice ale Societății și anume apelul pentru risc al Societății și trebuie să se asigure că există structuri, politici și proceduri clare care identifică, evaluează, raportează, gestionează și monitorizează riscurile semnificative și emergente, inclusiv riscurile legate de durabilitate, securitatea cibernetică și utilizarea tehnologiilor digitale. Consiliul trebuie să explice în raportul anual mecanismele și procesele instituite pentru identificarea și administrarea riscurilor.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvat și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1, 2	Consiliul trebuie să adopte o politică formală privind administrarea riscurilor, pentru a asigura identificarea, măsurarea și raportarea corectă, completă și în timp util a riscurilor, existența unor măsuri adecvate și fezabile de control al riscurilor, precum și integrarea riscurilor E&S în cadrul de administrare a riscurilor, în vederea implementării strategiei Societății.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvat și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1, 3	Consiliul și Comitetul de Audit trebuie să înțeleagă schimbările emergente legate de tehnologia informației și inteligența artificială, astfel încât să atenueze riscurile de securitate cibernetică. Pe agenda Consiliului trebuie să se acorde timp riscurilor și oportunităților IA și securității cibernetică, pentru a asigura înțelegerea protecției cibernetică.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvat și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1, 4	Este recomandabil ca Societatea să înființeze o funcție de administrare a riscurilor responsabilă pentru asigurarea identificării corecte, complete și în timp util a riscurilor, asigurându-se că sunt instituite măsuri adecvate și fezabile de control al riscurilor și monitorizarea procedurilor de administrare a riscurilor. Funcția de administrare a riscurilor, prin Ofițerul de Administrare a Riscurilor (CRO), dacă există, trebuie să aibă comunicare directă și raportare funcțională către Consiliu și Comitetul de Audit (dacă nu există un Comitet de Risc dedicat).			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvat și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1, 5	Consiliul, asistat de Comitetul de Audit, trebuie să evalueze cel puțin anual adecvarea și eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern al Societății (inclusiv controalele operaționale și de conformitate) și să facă recomandări relevante. Evaluarea trebuie să ia în considerare eficacitatea și sfera de aplicare a funcției de audit intern, caracterul adecvat al administrării riscurilor și al conformității, rapoartele de control intern, dacă acestea sunt cerute de legislația aplicabilă, adresate Comitetului de Audit al Consiliului, capacitatea de reacție și eficacitatea conducerii în tratarea deficiențelor sau punctelor slabe identificate în materie de control intern și transmiterea rapoartelor relevante către Consiliu.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvat și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1, 6	Consiliul trebuie să dezvolte și să pună la dispoziție pe website-ul Societății, cu titlu gratuit, un mecanism de avertizare (whistleblowing) care să permită angajaților și altor părți interesate să facă dezbateri cu privire la presupuse încălcări sau neregule conform legislației aplicabile în vigoare.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2, 1	În plus față de responsabilitățile sale menționate în legislație și în alte părți ale Codului, Comitetul de Audit trebuie: <ul style="list-style-type: none"> •Să revizuiască controalele interne și cadrul de administrare a riscurilor în Societate; •Să monitorizeze elaborarea și aplicarea politicilor Societății privind conflictele de interese și tranzacțiile cu părțile afiliate; •Să asigure independența și să revizuiască eficacitatea funcției de audit intern a Societății și să înainteze recomandări Consiliului; •Să supravegheze funcția de audit intern; •Să supravegheze pregătirea rapoartelor legate de durabilitate și informațiile incluse în acestea, cu excepția cazului în care această sarcină este atribuită unui alt comitet; •Să supravegheze cadrul pentru asigurarea conformității Societății cu cerințele legale și de reglementare aplicabile, precum și cu regulamentele interne ale Societății (precum procedurile de raportare a încălcărilor legii sau ale Codului de conduită al Societății), cu excepția cazului în care această sarcină este atribuită unui alt comitet. 			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2, 2	Orî de câte ori Codul menționează revizui sau analize care trebuie efectuate de către Comitetul de Audit, acestea trebuie să fie urmate de rapoarte periodice (cel puțin anuale) sau ad-hoc care să fie prezentate Consiliului.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2, 3	Comitetul de Audit trebuie să monitorizeze independența și obiectivitatea auditorilor externi. Comitetul ar trebui să aprobe o politică privind furnizarea serviciilor non-audit permise de către auditorul extern, în conformitate cu cerințele legale, și să asigure implementarea acestei politici. Constatarea Comitetului cu privire la independența auditorului extern trebuie făcute publice în raportul anual.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2, 4	Comitetul de Audit trebuie să discute planul anual de lucru cu auditorul extern, acoperind sfera și materialitatea activităților care urmează să fie auditate. Comitetul de Audit trebuie să se înțeleagă cu auditorul extern ori de câte ori este necesar pentru a discuta problemele identificate și pentru a monitoriza calitatea serviciilor furnizate.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3, 1	Consiliul trebuie să se asigure ca auditul intern are autoritatea, resursele și procedurile adecvate pentru a asista Consiliul în asigurarea eficacității și eficienței cadrului de administrare a riscurilor și de control intern al Societății.			DA	
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3, 2	Pentru a asigura îndeplinirea funcțiilor de bază ale auditului intern, responsabilul de această funcție trebuie să fie numit și să raporteze funcțional direct Consiliului, prin intermediul Comitetului de Audit, care are sarcina de a aproba numirea și demiterea acestuia. Acest lucru nu aduce atingere raportării administrative către Directorul General și schimbului de informații cu conducerea executivă a Societății, în conformitate cu cerințele legale și standardele profesionale.			DA	
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3, 3	Funcția de audit intern trebuie instituită în conformitate cu cerințele legale aplicabile și cu standardele industriei (de ex., ale Institutelor Internale Auditorilor). Autoritatea de audit intern, componența, remunerarea, bugetul anual, procedurile de lucru și alte aspecte relevante vor fi reglementate într-un regulament intern de audit intern, aprobat de către Consiliu, ca urmare a recomandărilor Comitetului de Audit.			DA	
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3, 4	Comitetul de Audit trebuie să conștientizeze asupra unui plan anual de lucru privind auditul intern împreună cu auditorul intern, să primească rapoarte de audit intern, actualizări privind aspectele-cheie ale auditului, să monitorizeze punerea în aplicare a recomandărilor de audit intern și să ofere orientările necesare.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
C: PERFORMANCE, MOTIVATION AND REWARD							

C. PERFORMANCE, MOTIVATION AND REWARD	C.1. Membrii Consiliului trebuie să primească o remunerație corepunzătoare volumului și importanței activităților și responsabilităților lor, mai degrabă decât performanței conducerii sau a Societății. Structura și cuantumul remunerației pentru membrii de Consiliu trebuie să permită Societății să atragă, să păstreze și să motiveze membrii de Consiliu competenți și calificați.	C.1.1	Membrii de Consiliu trebuie să primească o remunerație, conform Politicii de remunerație a Societății. Membrii care fac parte și din comitetele Consiliului trebuie să primească remunerații suplimentare pentru această activitate. Dar, în niciun caz, remunerația nu va fi legată de numărul de ședințe ale Consiliului sau ale Comitetului.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
C. PERFORMANCE, MOTIVATION AND REWARD	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2.1	Consiliul trebuie să stabilească remunerația anuală a conducerii executive, pe baza recomandărilor Comitetului de Nominalizare și Remunerație și în conformitate cu Politică de remunerație a Societății. Politică de remunerație trebuie să fie elaborată în conformitate cu cerințele legale relevante.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
C. PERFORMANCE, MOTIVATION AND REWARD	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2.2	Nivelurile de remunerație pentru membrii conducerii executive și indicatorii-cheie de performanță luați în considerare la stabilirea părții variabile (bazate pe performanță) a remunerației trebuie să fie stabilite în prealabil și să fie măsurabile și adecvate în raport cu strategia agreed și cu apetitul pentru risc, cu mediul economic în care Societatea își desfășoară activitatea, precum și cu remunerația și condițiile angajatorilor din cadrul Societății. În special, acestea ar trebui să includă indicatori referitori la performanța nefinanciară și obiective de durabilitate adecvate.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
C. PERFORMANCE, MOTIVATION AND REWARD	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2.3	Acțiunile Societății și/sau opțiunile de cumpărare de acțiuni trebuie să reprezinte o parte semnificativă (de ex, nu mai puțin de 10%) din remunerația variabilă totală a membrului conducerii executive.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA							
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.1	Societatea trebuie să se asigure că furnizează informații financiare și operaționale exacte, complete și în timp util, inclusiv rapoarte trimestrale, semestrale și anuale, precum și rapoarte curente. Societatea trebuie să se asigure că toate informațiile relevante sunt ușor accesibile investitorilor, inclusiv prin intermediul site-ului web al Societății și al altor surse de informare publică, după caz.		DA		
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.2	Este recomandabil ca Societatea să aibă o funcție de relații cu investitorii (IR) și trebuie să numească o persoană dedicată responsabilă de funcția de IR. Datele de contact ale persoanei sau persoanelor responsabile cu funcția de IR vor fi disponibile pe website-ul Societății. Funcția de IR va raporta direct Directorului General/Directorului Financiar, subliniind importanța sa în terahnia Societății și accentuând rolul său central în gestionarea și comunicarea angajamentelor și statutului Societății pe piața de capital. Societatea trebuie să organizeze cursuri de inițiere și instruire periodică, dacă este necesar, pentru funcția de IR, adaptate nevoilor și responsabilităților specifice ale acesteia.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.3	Societatea trebuie să includă pe site-ul său web o secțiune dedicată Relației cu Investitorii, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, disponibile atât în limba română, cât și în limba engleză.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Principalele reglementări corporative: actul constitutiv actualizat, procedurile AGA, regulamentul intern al Consiliului și regulamentele interne ale comitetelor Consiliului;			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Lista membrilor actuali ai Consiliului, ai comitetelor Consiliului și ai Conducerii executive, cu menționarea statutului lor de independență actualizat, CV-urile profesionale (conținând cel puțin: numele, prenumele, genul, naționalitatea, vârsta, experiența profesională pe ani, funcția și societatea; studiile, domeniul de studiu și instituția academică sau profesională care acordă diploma), alte angajamente profesionale, inclusiv funcții executive și neexecutive în consilii de administrație în societăți, organizații non-profit și instituții de stat; relația cu acționarii care dețin cel puțin 5% din drepturile de vot/acțiunile emise de Societate; durata numirii membrilor Consiliului, a comitetelor și a conducerii executive, precizând data de la care au fost numiți.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Rapoarte curente și periodice (rapoarte trimestrale, semestrale și anuale);		DA		
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Informații referitoare la AGA: ordinea de zi, materialele suport și hotărârile luate; procedura pentru desfășurarea AGA; Politică de Nominalizare, împreună cu CV-urile profesionale (conținând cel puțin: numele, prenumele, genul, naționalitatea, vârsta, experiența profesională pe ani, funcția și societatea; studiile, domeniul de studiu și instituția academică sau profesională care acordă diploma), precum și orice altă informație precusă la A.3., 3; canalele de comunicare prin care acționarii pot adresa întrebări Societății; răspunsurile la întrebările acționarilor legate de ordinea de zi; declarațiile de independență ale candidaților la Consiliu și evaluările făcute de Comitetul de Nominalizare și Remunerație/Consiliu pentru candidați, inclusiv privind respectarea criteriilor de independență de către aceștia;		DA		
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Informații privind evaluarea Consiliului, realizată conform prevederii A.5., 7 inclusiv criteriile și procesul de evaluare, precum și un rezumat al rezultatelor evaluării și al acțiunilor care au fost sau vor fi întreprinse ca rezultat al evaluării;			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Informații despre evenimente corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuții către acționari sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele și principiile aplicate unor astfel de operațiuni. Aceste informații trebuie publicate într-un interval de timp care să permită investitorilor să a decida de investiții.		DA		
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Politice corporative, printre care Codul de conduită, Politică de dividende, Politică de remunerație, Politică de prognoză, Politică de comunicare cu investitorii, Politică de responsabilitate socială (CSR) / sponsorizare, Politică pentru transacțiile cu părți afiliate, Politică pentru diversitate, echitate și incluziune și Politică de whistleblowing (dacă nu este deja parte a Codului de Conduită);		DA		
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.4	Societatea trebuie să organizeze cel puțin două întâlniri / conferințe telefonice cu analiști și investitori în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii trebuie publicate în secțiunea IR a website-ului Societății la momentul întâlnirilor/teleconferințelor.		DA		
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.5	Societatea trebuie să dezvăluie aspectele non-financiare și de durabilitate semnificative și raportabile, cu accent pe problemele de mediu, sociale și de guvernare (ESG) ale afacerii și operațiunilor sale, în conformitate cu standardul recunoscut de raportare a durabilității. Declarațiile de durabilitate ale Societății vor fi publicate pe website-ul său.		DA		
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.6	Societatea trebuie să aibă o politică CSR / sponsorizare pentru a ghida activitatea în domeniul sus ținerii activităților CSR și sponsorizării.		DA		
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2.1	Societatea trebuie să aibă o politică de dividende ca un set de direcții pe care Societatea intenționează să le urmeze în ceea ce privește distribuirea profitului net.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL

D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 2	Procedura pentru desfășurarea AGA nu trebuie să restricționeze participarea acționarilor la AGA și exercitarea drepturilor acestora. Modificările procedurii pentru desfășurarea AGA trebuie să intre în vigoare, cel mai devreme, de la următoarea AGA.	DA			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 3	Auditorii externi trebuie să participe la AGA în care le sunt prezentate rapoartele, pentru a răspunde la întrebările acționarilor.		NU		SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 4	Consiliul trebuie să prezinte la AGA anual un rezumat al evaluării caracterului adecvat și al eficacității cadrului de administrare a riscurilor și control intern, conform informațiilor incidente incluse în raportul anual.	DA			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 5	Societatea trebuie să stimuleze angajamentul față de acționari și investitori prin: •Încurajarea participării active a acționarilor la Adunările Generale ale Acționarilor, inclusiv asigurarea condițiilor pentru participarea virtuosă; •Organizarea de informări și actualizări periodice pentru investitori, în special în timpul evenimentelor corporative semnificative; •Stabilirea canalelor prin care acționarii să ofere feedback și să pună întrebări, asigurându-se că răspunsurile sunt oferite la timp și cuprinzătoare.	DA			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 6	Orice profesionist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la AGA la invitația prealabilă a Președintelui Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot participa, de asemenea, la AGA, cu excepția cazului în care Președintele decide altfel.	DA			
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE							
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 1	Consiliul trebuie să se asigure că durabilitatea, considerentele de mediu și sociale sunt integrate în strategia și operațiunile Societății, în administrarea riscurilor și în practicile de remunerare și să supraveghează această integrare. Un comitet specializat în materie de durabilitate sau unul dintre comitetele permanente ale Consiliului asistă Consiliul în îndeplinirea acestor sarcini.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 2	Consiliul trebuie să se asigure că operațiunile Societății se derulează în conformitate cu standardele naționale și internaționale de E&S și că politicile E&S ale Societății sunt în concordanță cu obiectivele sale pe termen lung. În special, Societatea trebuie să dețină documente interne referitoare la responsabilitățile sale pe aspecte de mediu și sociale, precum și politici și proceduri care îi permit să identifice factorii semnificativi și să evalueze impactul asupra activităților Societății.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 3	Ori de câte ori o decizie care urmează să fie luată de Consiliu are un potențial impact semnificativ și negativ în sfera E&S, Consiliul trebuie să primească de la conducerea executivă (i) o analiză a modului în care această decizie este aliniată cu obiectivele de durabilitate ale Societății și cu politicile E&S sau (ii) propunerea de măsuri de atenuare a impactului negativ E&S.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.2. Societatea trebuie să alină un proces de identificare a părților interesate afectate de operațiunile Societății. Consiliul trebuie să ia în considerare interesele părților interesate și să se asigure că există o comunicare activă între Societate și părțile interesate.	E.2., 1	Consiliul trebuie să se asigure că există un proces formal de identificare a părților interesate ale Societății, inclusiv investitori, creditorii, clienții, angajații și furnizorii, precum și abordări specifice pentru implicarea părților interesate prioritare.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directorale care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitate performanței.	E.3., 1	Consiliul trebuie să elaboreze o declarație de scop și o declarație de viziune, precum și să articuleze valorile Societății, astfel încât întreaga organizație să înțeleagă direcția strategică a Societății.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directorale care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitate performanței.	E.3., 2	Consiliul trebuie să adopte un Cod de Conduită pentru membrii Consiliului, conducerea executivă și angajații Societății, cu dispoziții clare menite să prevină și să sancționeze fraudă și mită. Consiliul nu trebuie să permită nicio derogare de la cerințele de etică pentru niciun membru al Consiliului, al conducerii executive sau angajați.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directorale care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitate performanței.	E.3., 3	Consiliul trebuie să se asigure că politicile din Codul de Conduită sunt integrate în practicile Societății și încorporate în procesul de integrare în Societate al noulor angajați. Consiliul trebuie să asigure punerea în aplicare și monitorizarea eficientă a respectării Codului de Conduită și să îl revizuiască periodic.			NU	SOCIETATE SUB INCIDENTA LEGII 85/2014 FIIND ADMINISTRATA DE UN ADMINISTRATOR SPECIAL

drop down list
No
Not applicable

DECLARAȚIE

În conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991

S-au întocmit **Situațiile financiare anuale la 31/12/2025** pentru:

Entitatea: **S.C. ROMCAB S.A.**

Judetul: Mureș

Adresa: Localitatea ACATARI, număr 267, Cod poștal 547005

Număr din Registrul Comerțului: J1995000764263

Forma de proprietate: 34 - Societăți pe acțiuni

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasă CAEN): 2732-Fabricarea altor fire si cabluri electrice si electronice

Cod de identificare fiscal: RO 7947193

Administratorul special al societății, PROSSZER ZOLTAN, își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31/12/2025 și confirmă că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- b) Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- c) Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Prosszer Zoltan

Administrator Special



S&D CONSULTING S.R.L.
Tg. Mureș, str. Libertății, nr. 120
C.U.I.: 16289470; O.R.C.: J26/536/2004

Nr. 023 / 22.04.2026

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

Opinie cu rezerve

Am auditat situațiile financiare individuale ale societății ROMCAB S.A. în reorganizare judiciară („Societatea”), cu sediul social în com. Acățari (cod poștal 547005), str. Principală, nr. 267, jud. Mureș, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală: RO 7947193, care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2025, situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificării capitalului propriu și situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

Total capitaluri proprii	- 497.305.902 lei
Total rezultat global al exercițiului	- 123.795.301 lei

În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile asupra cifrelor corespondente ale aspectelor descrise în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2025, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea „Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană” cu modificările ulterioare (O.M.F.P. nr. 2844/2016) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Baza pentru opinia cu rezerve

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

Sustenabilitatea principiului continuității activității în Societate este consemnată și se bazează pe obiectivele pe care aceasta și le-a propus pentru exercițiul financiar 2025 și anume:

- conform Notelor la situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2025, la pct. 2. „Bazele întocmirii”, lit. d.) „Bazele evaluării”, managementul consideră că Societatea își va desfășura în continuare activitatea pentru următoarele 12 luni de la data emiterii situațiilor financiare.

- conform situației actuale descrisă în Notele la situațiile financiare, la pct. 24 „Evenimente ulterioare datei bilanțului” și a analizei realizate de către conducere cu privire la viabilitatea activității, se 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, iar sustenabilitatea principiului continuității activității se bazează pe activitatea din exploatare care va fi în măsură să atragă resurse financiare din exploatare într-un quantum mai mare decât în anul 2025, acestea urmând a genera un surplus din exploatare.

Respectarea principiului continuității activității este susținută și de numărul semnificativ de contracte comerciale aflate în derulare, care pot fi grupate în mai multe categorii, respectiv: contracte comerciale, achiziții, închiriere, leasing, contracte bancare, prestări servicii, managementul calității și producție. Toate aceste contracte sunt necesare pentru desfășurarea activității curente a societății.

Pentru anul 2026, Societatea își propune:

– consolidarea și extinderea parteneriatelor strategice cu clienți, furnizori, parteneri comerciali și alte părți interesate relevante, pentru asigurarea stabilității pieței și accesului la resurse esențiale;

– optimizarea fluxului tehnologic și a proceselor operaționale, astfel încât activitatea societății să fie derulată în condiții optime și eficiente;

– creșterea performanței financiare și a sustenabilității pe termen mediu și lung, prin generarea de surplus operațional, atragerea de noi surse de venit și gestionarea responsabilă a cheltuielilor;

– dezvoltarea continuă a capacităților interne, inclusiv prin investiții în personal, tehnologie și managementul calității, pentru a asigura competitivitatea și reziliența societății în contextul pieței.

– încheierea unor noi parteneriate, atât cu clienții, cât și cu furnizori cheie, care să asigure piața de desfacere, respectiv resurse necesare derulării în condiții optime a fluxului tehnologic. Cifra de afaceri pe care Romcab o prognozează pentru anul 2026 este de 667 mil. RON, în creștere cu cca 27% față de anul 2025;

- implementarea unui set de măsuri de creștere a profitabilității, marja profitului brut estimat a fi obținută fiind de 1,5%;

- menținerea în stare de funcționare a echipamentelor de producție.

Față de cele de mai sus, atragem atenția asupra unor aspecte care ar putea pune la îndoială prezumția de continuare a activității și menționăm următoarele riscuri:

- nivelul ridicat al gradului de îndatorare pe care Societatea îl înregistrează (total datorii pe termen scurt, mediu și lung: 869.249.895 lei);

- Sentința Tribunalului Specializat Mureș nr. 276/16.11.2023 prin care s-a dispus intrarea în procedura generală a falimentului pentru acționarul majoritar Sadalbari S.R.L.;

- situația macroeconomică la nivel național, regional și mondial, puternic influențată de evenimentele din Golful Persic, de cele din Orientul Apropiat, de continuarea conflictului militar dintre Ucraina și Rusia, generează o instabilitate în disponibilitatea și prețul materiilor prime utilizate în procesul de fabricație, aspect care poate să genereze, în final, o nerespectare de către Societate a principiului continuității activității.

2. Conform pct. 3 din Notele la situațiile financiare - „Politici contabile semnificative”, lit. n „Provizioane”, un provizion este recunoscut de Societate dacă, în urma unui eveniment anterior, aceasta 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.

Din perspectiva respectării principiului prudenței, se impunea constituirea de provizion pentru litigii și în mod prioritar pentru cel cu Meinhart Kabel Österreich (24.823.301 euro). Prin Sentința executorie nr. 77/C/17.06.2025, pronunțată de Tribunalul Specializat Mureș în dosarul nr. 50/1371/2017/a230, instanța a respins contestația formulată de debitoarea ROMCAB S.A., reprezentată prin administrator special Zoltan Prosszer, împotriva măsurii administratorului judiciar RTZ & Partners S.P.R.L., consemnată în Raportul de analiză nr. 1740/06.09.2024, publicat în B.P.I. nr. 15395/09.09.2024. De asemenea, instanța a respins cererea accesorie privind acordarea cheltuielilor de judecată. Totodată, Tribunalul Specializat Mureș a admis contestația formulată de creditoarea Meinhart Kabel Österreich GmbH, cu sediul în Austria, împotriva aceleiași măsuri a administratorului judiciar. În consecință, instanța a dispus anularea în parte a Raportului de analiză nr. 1740/06.09.2024 și a soluționat cererea de plată formulată de creditoarea Meinhart Kabel Österreich GmbH, stabilind existența unei creanțe curente, certe, lichide și exigibile, în temeiul art. 102 alin. (6) din Legea nr. 85/2014, după cum urmează: suma de 23.000.000 EUR reprezentând capital restant aferent contractului de împrumut din 24.03.2021 (sumă recunoscută de administratorul judiciar), suma de 1.644.657,53 EUR cu titlu de dobândă contractuală aferentă perioadei 01.04.2023–15.01.2024 și suma de 178.643,76 EUR cu titlu de dobândă penalizatoare aferentă perioadei 16.01.2024–02.02.2024. Instanța a respins celelalte pretenții din cererea de plată și a anulat dispoziția de compensare.

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

Aspecte cheie de audit

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

aspecte cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru, iar pentru acestea prezentăm o descriere a modului în care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

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

<p>continuității activității să nu fie respectat.</p> <p>Aspecte care ar putea pune la îndoială prezumția de continuare a activității este gradul de îndatorare încă ridicat. Totodată, conform consemnărilor din Declarația nefinanciară, situația macroeconomică la nivel național, regional și mondial, puternic influențată de conflictul militar dintre Ucraina și Rusia și, mai nou cel din Orientul Mijlociu, generează o instabilitate în disponibilitatea și prețul materiilor prime utilizate în procesul de fabricație, aspect care poate să genereze, în final, o nerespectare de către companie a principiului continuității activității.</p>	<p>cum acesta a fost adoptat de către creditori;</p> <p>b) evaluarea prezumțiilor Societății cu privire la continuitatea activității pentru o perioadă egală de cel puțin 12 luni de la data bilanțului;</p> <p>c) analizarea contractelor încheiate de către Societate, pentru anul 2025;</p> <p>d) evaluarea raționamentelor semnificative realizate de către conducere ca parte a evaluării acesteia asupra capacității Societății de a-și respecta și continua activitatea;</p> <p>e) evaluarea de către conducere a importanței evenimentelor și a condițiilor legate de capacitatea Societății de a-și îndeplini obligațiile.</p>
--	---

Alte informații

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

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

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră a fost să citim Raportul administratorului și Declarația nefinanciară, iar în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorului precum și între Declarația nefinanciară și situațiile financiare, dacă Raportul administratorului include (în toate aspectele semnificative) informațiile cerute de O.M.F.P. nr. 2844/2016, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului respectiv care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

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

- în Raportul administratorului și în Declarația nefinanciară nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;

- Raportul administratorului a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu de O.M.F.P. nr. 2844/2016. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre (dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025) cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorului și în Declarația nefinanciară care să fie eronate semnificativ.

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

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

Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea întocmirii fișierelor digitale în conformitate cu ESEF.

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

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

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

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

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 este inclusă în secțiunea Raportul cu privire la situațiile financiare anuale de mai sus.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța pentru situațiile financiare

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

situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

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

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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

- am evaluat eventualele riscuri de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, am proiectat și executat proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și am obținut probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră (riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern);
- am înțeles controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
- am evaluat gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere;
- am formulat o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și am evaluat, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Suntem în situația în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă și am atras atenția în prezentul raport de audit asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data elaborării acestui raport. Evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- am evaluat în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

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

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

Am fost numiți de către Administratorul Societății în exercițiul financiar 2022 să audităm situațiile financiare ale Societății în reorganizare judiciară.

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

S&D CONSULTING S.R.L.
Înregistrată în registrul public
electronic al auditorilor financiari
și firmelor de audit cu numărul
FA 956

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



Târgu Mureș, 22.04.2026