



GoCab Software SA

RO 41884893

J40/15360/2019

Str. Gramont, Nr. 38, Etaj 1

office@gocab.ro

GoCab Software

Raport semestrial

S1 -2025

2025



www.gocab.ro



INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume	GOCAB Software S.A.
Cod fiscal	RO 41884893
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J40/15360/2019
Sediu social	Str. Gramont, nr. 38, sector 4, Bucuresti, Romania

INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

Capital subscris și vărsat	1.694.947 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	MTS AeRO Premium
Număr total acțiuni	16.949.470
Simbol	CAB
Cod ISIN	ROK3B954ZRB9
Cod LEI	787200MH97PY27RI0029

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Număr de telefon	+40727105343
Email	officegocab@gmail.com
Website	www.gocab.ro





AUDITAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Acest Raport prezintă date și informații de natură contabilă și/sau financiară, referitoare la activitățile Companiei aferente perioadei 01.01.2025 – 30.06.2025.

Informațiile au drept sursă situațiile financiare individuale ale SC GOCAB SOFTWARE S.A. neauditate, aferente perioadei 01.01.2025 – 30.06.2025.

INFORMATII GENERALE

GoCab Software SA este o societate pe acțiuni organizată și care funcționează în conformitate cu legislația din România, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/15360/2019, CUI 41884893. Societatea își desfășoară activitatea la sediul social din București Sectorul 4, Strada Gramont, nr. 38, spațiul R2, etaj 1.

Capitalul social al companiei, subscris și vărsat integral, este de 1.694.947 lei, divizat în 16.949.470 acțiuni.

DIRECTOR GENERAL ȘI CEO - NINEL MACARIE

Cu o experiență de peste 25 ani în domeniul taximetriei, Ninel Macarie, a deținut poziții executive în cadrul unor dispecerate titrate din București, fiind considerat unul dintre pionierii aplicațiilor mobile din România, având la activ dezvoltate 4 aplicații de mobilitate urbană în industria de taxi. În prezent ocupă funcția de Director General al GoCab dar și de Chief Executive Officer.



ORGANE DE ADMINISTRARE ȘI SUPRAVEGHERE

Societatea este administrată în sistem unitar, de către un Consiliu de Administrație ales de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, format din următoarele persoane:

Dl. Ninel Macarie, Președinte Consiliu de Administrație al GoCab Software SA, având o experiență de peste 25 ani în domeniul industriei de transporturi unde a ocupat poziții executive în companii specializate în închirierea de autovehicule cu șofer și de taxi, 10 ani experiență în dezvoltarea soluțiilor integrate mobile (Android, iOS), B2B, CRM.

Dl. Grigore Chiș, director de dezvoltare în cadrul SSIF BRK Financial Group, este absolvent al Facultății Construcții de Mașini, secția Inginerie Economică, având o experiență de peste 20 de ani în domeniul pieței de capital și în administrarea societăților comerciale. A fost responsabil de expansiunea SSIF BRK Financial Group, din postura de Director de tranzacționare în perioada 1999-2005, ulterior activând în cadrul BT Asset Management ca Manager de portofoliu. Revine ca și executiv în cadrul SSIF BRK Financial Group în 2009, unde ocupă pe rând funcția de Director General și Director de Dezvoltare în cadrul companiei. Experiența relevantă pe piața de capital este completată de rolul de membru în Consilii de Administrație la mai multe societăți comerciale, precum SC Facos SA Suceava, SC Firebyte Games SA, SC Remat Maramureș SA, Sibex SA, Casa Română de Compensatie SA, SC Cemacon SA.

Dl. Alin Grosu, Chief Technology Officer în cadrul GoCab Software S.A., conducând echipa de dezvoltare și QA a GoCab Software. Absolvent al Facultății de Cibernetică, Statistică și Informatică Economică din cadrul Academiei de Studii Economice din București, cu o experiență de peste 13 ani în programarea de aplicații software la comanda, în dezvoltarea de soluții mobile pentru platformele Android și iOS și în conducerea de echipe de dezvoltare software.



PUNCTE FORTE. AVANTAJELE COMPANIEI

- Aplicația este 100% funcțională și disponibilă, pentru clienți în cele 2 sisteme de operare majore (Android și iOS)
- Scalabilitate. Aplicația GoCab necesită un timp foarte redus pentru inițierea unui noi localități, în cele mai multe cazuri timpul de adeziune nedepășind două ore.
- Eficiență. Prin serviciul dezvoltat, GoCab Flexi, compania garantează onorarea comenzilor de taxi plasate de către clienți și totodată un număr minim de comenzi transmise către șoferii care participă la modul de lucru GoCab Flexi.
- Parteneriate. GoCab are perfectate parteneriate cu mai multe dispecerate care activează în București și în alte localități mari din România susținând dezvoltarea pe plan local a companiei.
- Sistem automatizat de comanda taxi pentru zona corporate.
- Surse multiple de plasare a comenzilor de taxi.
- Singura aplicație integrată într-o casă de marcat fiscală autorizată din România.
- Singura aplicație de mobilitate urbană disponibilă la nivel național, ce permite plasarea de comenzi simultan către serviciul de taxi și către serviciul de transport alternativ.
- Integrarea serviciilor conexe în aplicație (publicitate, discount, asigurari, revizii auto, daune auto, piese).
- Echipă proprie de dezvoltare software, ceea ce permite dezvoltarea și implementarea de noi funcționalități într-un timp foarte scurt, echipa noastră având o foarte bună expertiză asupra domeniului, a afacerii și a întregului sistem.



Evenimente importante în Semestrul I 2025

Pe parcursul primului semestru din 2025, GOCAB SOFTWARE S.A. a înregistrat o serie de evenimente majore și provocări care au influențat direcția strategică și dezvoltarea companiei.

Decizia Consiliului de Administrație privind inițierea procedurii de insolvență

Consiliul de Administrație al GOCAB SOFTWARE S.A. s-a întrunit în ședință la data de 12 septembrie 2025 și a hotărât, în majoritate, conform normelor prevăzute de lege și actul constitutiv, inițierea demersurilor legale pentru depunerea unei cereri de deschidere a procedurii de insolvență în vederea reorganizării judiciare a societății, potrivit dispozițiilor Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

Decizia survine pe fondul dificultăților financiare acumulate și al imposibilității societății de a-și onora obligațiile exigibile cu resursele financiare disponibile.

Societatea va informa piața în mod transparent cu privire la:

- depunerea cererii de deschidere a procedurii la instanța competentă,
- numărul de dosar și termenul fixat,
- hotărârea instanței de deschidere a procedurii și desemnarea administratorului judiciar/lichidatorului.

Cauzele și împrejurările care au dus la apariția cererii de insolvență a societății

Cererea de intrarea în insolvență a societății a fost cauzată de un cumul de factori ce s-au interconectat și dezvoltat în timp între ei și care s-au agravat ducând la un deficit major de lichiditate și la decapitalizarea societății. Conform analizei efectuate asupra situațiilor financiare și pe baza informațiilor avute la

dispoziție, apreciem faptul că starea de dificultate a societății GOCAB SOFTWARE este rezultatul următoarelor:

- Contractarea cifrei de afaceri și generarea de pierderi – din analiza efectuată se poate observa contractarea cifrei de afaceri pe fondul restrângerii activității legate de serviciile corporate. A existat în același timp o diminuare și privind veniturile din comisioane.
- Majorările și penalitățile instituite.
- În anul 2024, GOCAB SOFTWARE S.A. și-a continuat activitatea de dezvoltare, operare și întreținere a platformei digitale GoCab, într-un context economic dificil și în condițiile necesității unui control mai strict asupra cheltuielilor operaționale. În prima parte a anului, platforma a funcționat la capacitate completă, oferind utilizatorilor acces la toate modulele componente: GoCab Client, GoCab Driver, WebAdmin, WebDispatch, Kiosk, GoCab Corporate și Corporate Dashboard. Activitatea a inclus mentenanța continuă a aplicațiilor, actualizări funcționale și asistență pentru parteneri. La nivel tehnic, infrastructura software a rămas complet funcțională, a fost menținută conformitatea cu reglementările în vigoare privind transportul alternativ, având aviz tehnic emis de Autoritatea Rutieră Română (ARR). Consolidarea segmentului B2B – GoCab Corporate GoCab Corporate a reprezentat și în 2024 principala direcție strategică, adresând nevoile companiilor de a organiza și controla transportul angajaților. Platforma a oferit funcții avansate de bugetare, raportare, verificare antifraudă și integrare cu flote externe. Un avantaj competitiv a fost reprezentat de sistemul de facturare electronică și raportare automată în Spațiul Privat Virtual (SPV), care a diferențiat serviciul GoCab Corporate de alte opțiuni de pe piață. În ultimele luni ale anului, toate contractele noi au fost negociate cu plata în avans, pentru a diminua expunerea la risc financiar.
- Începând cu trimestrul II, societatea s-a confruntat cu dificultăți financiare cauzate de decalajul dintre termenele de plată contractuale, în special în zona B2B, și nevoia de decontare rapidă a curselor către șoferi, precum și

de obligația de plată a TVA-ului la emiterea facturilor, în lipsa unui flux constant de încasări. În paralel, GoCab avea obligația de a efectua rapid plățile către șoferi pentru cursele prestate. Întârzierile repetate în decontările către șoferi au condus la scăderea numărului de șoferi activi în platformă, ceea ce a dus la imposibilitatea onorării în timp real a tuturor comenzilor, inclusiv în cadrul unor parteneriate corporate. Pentru a evita blocajul plăților către șoferi – un factor critic pentru continuitatea operațională – conducerea societății a inițiat, începând cu luna august 2024, discuții directe cu partenerii B2B activi, propunând modificarea termenelor de plată contractuale. Scopul acestor renegocieri a fost reducerea expunerii la întârzieri de încasare și trecerea la un model sustenabil, bazat pe decontări mai rapide sau plăți în avans. În unele cazuri, aceste ajustări au fost acceptate de clienți, conducând la consolidarea relației comerciale. În alte cazuri însă, refuzul partenerilor de a modifica termenele existente (uneori de 30–60 zile de la facturare) a făcut imposibilă menținerea colaborării în condiții financiare echitabile.

Analiza rezultatelor financiare din semestrul I 2025 - Poziția financiară

La realizarea analizei cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de incapacitate de plată s-a pornit de la analiza activității desfășurată de către societate în cei trei ani anteriori deschiderii procedurii de insolvență.

Analiza situației patrimoniale

Analiza patrimonială are rolul de a evidenția principalele dezechilibre cu care se confruntă o companie, precum și raportul dintre datoriile acesteia și capitalurile proprii de care dispune.

Situația patrimonială a societății GOCAB SOFTWARE SA în perioada ianuarie 2022 - iunie 2025 se prezintă astfel:



Bilant (RON)					Bilant (RON)				
ACTIV (RON)	dec.22	dec.23	dec.24	iun.25	PASIV (RON)	dec.22	dec.23	dec.24	iun.25
Cash	555.903	188.360	155.850	156.258	Furnizori	130.487	257.809	367.050	511.105
Efecte de încasat	-	-	-	-	Furnizori - facturi nesosite	54.161	-	-	-
Debitori diversi (varsaminte)	1.500	1.501	2.000	2.000	Avansuri încasate în contul comenzilor	3.142	8.310	13.481	13.481
Creanțe bugetare	-	-	-	-	Creditori diversi	166.607	218.580	570.565	42.401
Creanțe curente	633.173	1.219.739	572.413	586.215	Clienți - creditori	-	-	-	-
Clienți - facturi de întocmit	502	1.327	2.152	2.152	Salariați	94.696	201.342	370.993	424.400
Creanțe incerte	-	-	-	-	Bugetari	-212.396	836.765	1.840.955	2.066.834
Decontări în cadrul grupului	277.854	162.842	175.093	181.177	Sume în curs de decontare	-	-	-	-
Provizioane deprecieri creanțe curente	-80.000	-88.000	-185.929	-185.929	Credite pe termen scurt	-	1.489.418	1.471.080	1.478.785
Provizioane deprecieri debitori diverși	-	-	-175.093	-175.093	DATORII PE TERMEN SCURT	236.697	3.012.224	4.634.124	4.537.006
Avansuri de trezorerie	-	-	-	97.984	Credite bancare pe termen lung	-	-	-	-
Avansuri pentru prestări servicii	7.538	4.387	5.493	5.570	Credite bancare pe termen lung	-	-	-	-
Decontări în curs	-	-	-	-	Leasing și garanții reținute	106.447	85.877	66.021	58.194
CASH ȘI CREANȚE	1.396.470	1.490.156	551.979	670.334	Datorii către asociați	1.008.683	2.563.829	3.402.510	3.579.756
Produse finite și semifabricate	-	-	-	-	CREDITE PE TERMEN LUNG	1.115.130	2.649.705	3.468.531	3.637.950
Marfuri	2.002.410	1.999.292	1.999.292	1.999.292	Provizioane pentru litigii	33.244	36.644	8.678	8.678
Materii prime, ambalaje și consumabile	-	-	-	-	PROVIZIOANE	33.244	36.644	8.678	8.678
Lucrări în curs de execuție	-	-	-	-	Venituri înregistrate în avans	50.313	37.188	24.063	17.500
Materii prime și marfuri aflate la terți	-	-	-	-	VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS	50.313	37.188	24.063	17.500
Avansuri acordate pentru stocuri	2.026	2.026	2.026	2.026	DATORII PE TERMEN LUNG	1.198.687	2.723.537	3.501.272	3.664.128
Provizioane stocuri	-	-	-	-	TOTAL DATORII	1.435.384	5.735.761	8.135.396	8.201.134
STOCURI / Inventory	2.004.436	2.001.318	2.001.318	2.001.318	Capital social	8.474.735	8.474.735	1.694.947	1.694.947
ACTIVE CIRCULANTE	3.400.906	3.491.474	2.553.297	2.671.652	Prime de capital	5.701.813	5.701.813	5.701.813	5.701.813
IMOBILIZĂRI FINANCIARE	37.248	41.048	41.048	52.648	Rezerve legale și alte rezerve	-	-	-	-
IMOBILIZĂRI NECORPORALE	1.559.987	3.025.225	464.843	-2.019.305	Rezerve din reevaluare	-	-	-	-
Cladiri	124.899	124.899	124.899	124.899	Rezultatul reportat	-4.895.648	-9.281.769	-6.356.832	-12.363.359
Masini utilaje (mijl. trans.)	216.024	216.024	158.334	158.334	Profit/pierdere	-5.365.347	-3.857.810	-6.006.527	-2.443.418
Mobilier	178.456	178.456	201.971	201.971	CAPITAL PROPRIU	3.915.553	1.036.968	-4.966.599	-7.410.017
Amortizări	-193.075	-333.385	-391.369	-417.329					
IMOBILIZĂRI CORPORALE	326.304	185.994	93.835	67.875					
ACTIVE IMOBILIZATE	1.923.539	3.252.267	599.726	-1.898.782	CAPITALUL PERMANENT	5.114.240	3.760.505	-1.465.327	-3.745.889
Chelt înregistrate în avans	26.492	28.989	15.774	18.247	ACTIV NET CONTABIL	3.915.553	1.036.968	-4.966.599	-7.410.017
ACTIV TOTAL	5.350.937	6.772.729	3.168.797	791.117	PASIV TOTAL	5.350.937	6.772.729	3.168.797	791.117

Societatea înregistrează un activ la 30.06.2025 în cuantum de 791.117 RON, în scădere față de anul 2024, elementele principale care au generat diminuarea activului fiind activele imobilizate, fluctuațiile fiind impactate de mișcări asupra contului 208 "Alte imobilizări necorporale", rezultată în urma unei reevaluări a activului necorporal reprezentat de platforma GoCab, pe baza unei metodologii de actualizare a fluxurilor de numerar. Valoarea justă stabilită a fost de 500.000 lei, iar diferența față de valoarea contabilă a generat o ajustare de depreciere în sumă de 2.482.386 lei, înregistrată în contul de profit și pierdere.

La data întocmirii prezentului raport societatea înregistrează cheltuieli în avans de 18.247 RON, trendul fiind unul constant.

În ce privește evoluția activului se constată o scădere a acestuia pe toată perioada analizată, impactul fiind generat strict de amortizare.

La data întocmirii prezentului raport societatea deține imobilizări corporale în valoare de 67.875 RON, și imobilizări financiare de 52.648 RON (relativ constante), imobilizările financiare fiind reprezentate de garanții contractuale.



La data întocmirii raportului societatea înregistrează creanțe în valoare de 586.215 RON, constante față de anul 2024, aspect care confirmă un blocaj în încasarea creanțelor, generat de decalajul între termenele de plată și cele de încasare și implicit cu impact în activitatea curentă.

Societatea înregistrează un pasiv la 30.06.2025 în cuantum de 791.117 RON. Principalele elemente de pasiv la nivelul anului 2025 sunt reprezentate de datoriile pe termen scurt, în cuantum de 4.537.006 RON și datoriile pe termen lung, în cuantum de 3.664.128 RON (furnizori 511.105 RON, datorii bugetare 2.066.834 RON, datorii către salariați 424.400 RON, credite pe termen scurt 1.478.785 RON). În categoria datoriilor pe termen lung se regăsesc în proporție de 95% datoriile către asociați.

La data prezentului raport societatea înregistrează provizioane în valoare de 8.678 RON.

Pe perioada analizată societatea are angajate credite bancare pe termen scurt în sumă de 1.478.785 ron, respectiv un credit (linie de credit) acordată în martie 2023 cu scadența în aprilie 2025. Linia de credit are scadențe lunare începând cu mai 2025 în valoare de 125.000 ron pe lună.

La nivelul capitalului social societatea înregistrează fluctuații, respectiv o diminuare la nivelul anului 2024 în cuantum de 6.779.788 RON. În cursul anului 2024 a avut loc diminuarea capitalului social de la valoarea de 8.474.735 RON la 1.694.947 RON pentru acoperirea pierderilor din anii precedenți.

Capitalul propriu s-a erodat pe toată perioada analizată începând cu anul 2024, ca urmare a pierderilor contabile înregistrate, și înregistrează valori negative pe toată perioada 2024-2025.

În general, se poate observa din situația bilanțieră că societatea se confruntă cu un dezechilibru financiar (nu își poate onora datoriile curente) pe toată perioada analizată activitatea operațională fiind redusă, fiind de asemenea înregistrate și capitaluri permanente negative, precum și activ net contabil negativ pe perioada 2024-2025.

Pentru a identifica evoluția și poziția financiară a societății s-au analizat:

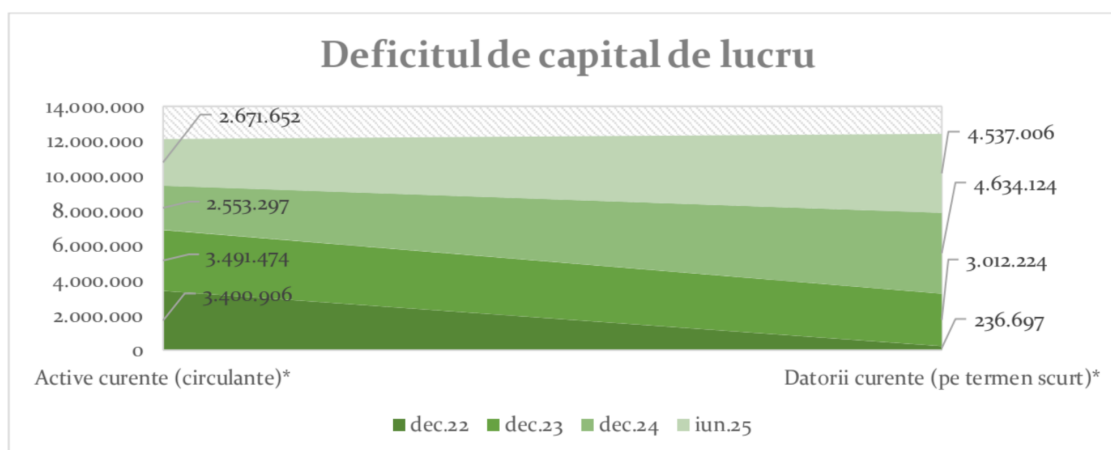
- **Echilibrul pe termen scurt**

Principala problemă cu care se confruntă societatea este imposibilitatea de a genera capitalul de lucru necesar finanțării datoriilor curente, situație care reiese și din analiza situației patrimoniale.

Se constată faptul că societatea se află în dezechilibru financiar pe termen scurt, iar prin reducerea activității se află în imposibilitatea acoperirii datoriilor curente.

Datoriile pe termen scurt la 30.06.2025 depășesc valoarea activelor circulante ale societății, respectiv 4.537.006 RON datorii curente față de 2.671.652 RON active curente.

	dec.22	dec.23	dec.24	iun.25
Active curente (circulante)*	3.400.906	3.491.474	2.553.297	2.671.652
Datorii curente (pe termen scurt)*	236.697	3.012.224	4.634.124	4.537.006
Echilibrul pe termen scurt	3.164.209	479.250	-2.080.827	-1.865.354



Creanțe incerte și provizioane pentru deprecierea creanțelor

Prin analiza evoluției soldurilor celor două categorii se constată că la data prezentă societatea nu înregistrează creanțe incerte.

Disponibilități bănești

Analizând evoluția disponibilităților bănești pe parcursul perioadei supuse analizei putem observa că societatea nu dispune de suficiente lichidități pentru susținerea activității curente.

Stocuri

Se constată faptul că societatea înregistrează mărfuri în valoare de 2.001.318 RON la finele anilor din perioada analizată, iar stocurile nu suferă fluctuații pe toată perioada, acestea menținând un trend constant. Nu sunt evidențiate deprecieri ale acestora conform documentelor analizate.

Datoriile pe termen scurt

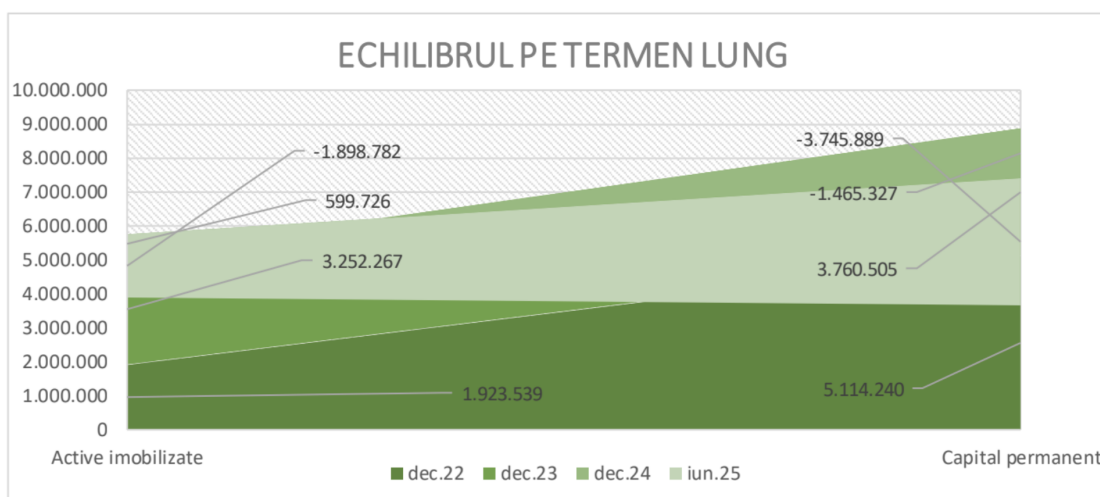
În perioada analizată se observă o evoluție crescătoare a datoriilor pe termen scurt, la data de 30.06.2025 soldul acestora fiind în cuantum de 4.537.006 ron, fluctuații majore fiind înregistrate începând cu anul 2024.

Se poate constata că societatea nu reușește să asigure o cifră de afaceri suficientă pentru a acoperi datoriile pe termen scurt, astfel fiind în imposibilitatea unei ameliorări a situației financiare pe termen scurt.

- **Echilibrul pe termen lung**

În ceea ce privește echilibrul pe termen lung situația se prezintă în felul următor:

	dec.22	dec.23	dec.24	iun.25
Active imobilizate	1.923.539	3.252.267	599.726	-1.898.782
Capital permanent	5.114.240	3.760.505	-1.465.327	-3.745.889
Echilibru pe termen lung	7.037.779	7.012.772	-865.601	-5.644.671



Se constată faptul că societatea se află în dezechilibru financiar pe termen lung. Din analiză rezultă că activele imobilizate nu pot fi acoperite din capitalul permanent, acesta înregistrând valori negative la 30.06.2025.

Valoarea capitalului permanent oscilează ca urmare a pierderilor înregistrate, înregistrând și valori negative începând cu anul 2024.

Analiza contului de profit și pierdere

Contul de profit și pierdere este documentul contabil care oferă o imagine fidelă asupra performanței financiare, sintetizând într-o manieră explicită veniturile și cheltuielile dintr-o perioadă de gestiune și pe această bază prezintă modul de formare a rezultatelor economice. Așadar, contul de profit și pierdere este un document de sinteză contabilă prin care se regroupează fluxurile de exploatare, financiare și investiționale ale unei întreprinderi. Cu ajutorul lui se explică modul de constituire a rezultatului exercițiului în diferite etape permițând desprinderea unor concluzii legate de nivelul performanțelor economice ale activității desfășurate de o entitate într-o perioadă de gestiune.

Prin urmare, analiza evoluției contului de profit și pierdere este necesară pentru a contura o imagine cât mai fidelă și complexă a situației societății precum și pentru a putea defini cât mai precis cauzele și împrejurările care au determinat instalarea insolvenței acesteia.

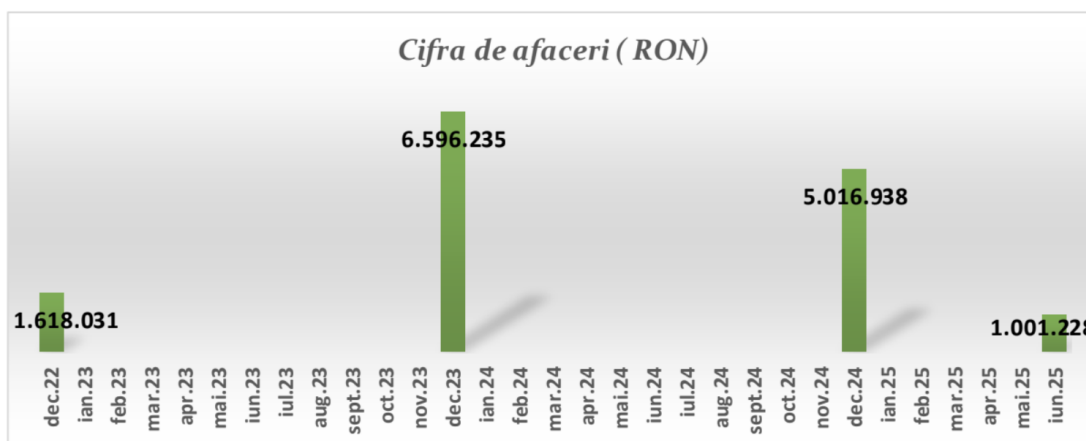
Imaginea de ansamblu asupra contului de profit și pierdere aferent ultimilor trei ani se prezintă în felul următor:

Cont de profit si pierdere (RON)	dec-22	%	dec-23	%	dec-24	%	iun.-25	%
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE								
Venituri din exploatare, din care:	2.223.894	99%	7.654.122	100%	5.638.017	98%	1.007.790	100%
Cifra de afaceri	1.618.031	72%	6.596.235	86%	5.016.938	87%	1.001.228	99%
Venituri din prestari servicii	1.347.848	60,1%	6.008.226	78,3%	4.670.009	80,9%	978.039	96,7%
Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	13.866	0,6%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Venituri din vanzare de marfuri	21.071	0,9%	1.092	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Venituri din activitati diverse	235.246	10,5%	586.917	7,7%	346.929	6,0%	23.189	2,3%
Venituri din productia de imobilizari corporale	565.896	25,2%	1.044.535	13,6%	551.365	9,6%	0	0,0%
Alte venituri de exploatare	39.967	1,8%	13.352	0,2%	69.714	1,2%	6.562	0,6%
Cheltuieli de exploatare exclusiv amortizări, din care:	7.067.942	93%	10.561.086	92%	10.611.256	90%	3.173.708	92%
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile	203.324	2,7%	22.856	0,2%	3.095	0,0%	692	0,0%
Cheltuieli cu energia si apa	11.487	0,2%	14.655	0,1%	24.008	0,2%	15.290	0,4%
Cheltuieli cu marfuri	32.772	0,4%	3.118	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Reduceri comerciale primite	3.708	0,0%	983	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	0	0,0%	1.539	0,0%	9.723	0,1%	0	0,0%
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	302.297	4,0%	335.389	2,9%	278.917	2,4%	76.416	2,2%
Cheltuieli cu primele de asigurare	2.649	0,0%	7.610	0,1%	8.704	0,1%	2.223	0,1%
Cheltuielile cu serviciile executate de terți	850.780	11,2%	896.861	7,8%	894.142	7,6%	61.908	1,8%
Cheltuieli cu personalul	2.177.750	28,6%	2.409.809	20,9%	1.983.452	16,8%	220.865	6,4%
Cheltuieli cu transportul si delegatii	16.545	0,2%	1.195	0,0%	345	0,0%	26	0,0%
Cheltuielile cu alte servicii externe prestate	15.650	0,2%	31.100	0,3%	5.700	0,0%	0	0,0%
Cheltuieli postale si taxe telecomunicatii	134.375	1,8%	277.662	2,4%	287.373	2,4%	144.356	4,2%
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.875.866	24,7%	782.122	6,8%	564.720	4,8%	67.491	2,0%
Cheltuieli cu comisioane bancare	104.234	1,4%	154.039	1,3%	39.015	0,3%	3.345	0,1%
Cheltuieli cu taxe	217	0,0%	102.180	0,9%	2.101	0,0%	0	0,0%
Alte cheltuieli de exploatare	1.235.461	16,3%	5.504.322	47,8%	3.772.650	32,0%	114.652	3,3%
Alte ch.de exploatare, despagubiri, amenzi, penalitati, donatii	3.748	0,0%	4.608	0,0%	9.509	0,1%	29.246	0,8%
Ajustări de valoare privind provizioanele	16.839	0,2%	3.040	0,0%	-27.606	-0,2%	0	0,0%
Ajustări de valoare privind activele circulante	80.240	1,1%	8.000	0,1%	2.755.408	23,4%	2.437.198	70,5%
EBITDA = Rezultat din exploatare inainte de amortizare	-4.844.048		-2.906.964		-4.973.239		2.165.918	
Cheltuieli cu amortizarea	517.413	6,8%	698.908	6,1%	718.611	6,1%	72.909	2,1%
EBIT = Rezultat din exploatare dupa amortizare	-5.361.461		-3.605.872		-5.691.850		2.238.827	
ACTIVITATEA DE VALORIFICARI DE ACTIVE								
Venituri din vanzare de active si alte op. de capital	0	0,0%	0	0,0%	39.685	0,7%	0	0,0%
Chelt privind activele cedate	0	0,0%	0	0,0%	26.442	0,2%	0	0,0%
Rezultat din investitii	0		0		13.243		0	
ACTIVITATEA FINANCIARA								
Venituri financiare, din care:	20.079	1%	16.316	0%	95.500	2%	3.171	0%
Diferente de curs valutar	355	0,0%	1.872	0,0%	621	0,0%	146	0,0%
Dobanzi	19.724	0,9%	14.444	0,2%	94.879	1,6%	3.025	0,3%
Cheltuieli financiare, din care:	15.882	0%	252.095	2%	423.419	4%	210.821	6%
Diferente de curs valutar	4.540	0,1%	4.755	0,0%	2.543	0,0%	162	0,0%
Dobanzi platite	10.086	0,1%	239.166	2,1%	420.876	3,6%	210.659	6,1%
Alte chelt. financiare	1.256	0,0%	8.174	0,1%	0	0,0%	0	0,0%
Rezultat financiar	4.197		-235.778		-327.919		-207.650	
VENITURI TOTALE	2.243.973		7.670.439		5.773.202		1.010.961	
CHELTUIELI TOTALE	7.601.237		11.512.089		11.779.728		3.457.438	
PROFIT BRUT	-5.357.264		-3.841.651		-6.006.526		2.446.477	
Impozit pe profit	16.086		15.294		0		0	
PROFIT/PIERDERE NET	-5.373.350		-3.856.945		-6.006.526		2.446.477	

Principalele elemente ce caracterizează contul de profit și pierdere al companiei în perioada analizată, sunt următoarele:

- Veniturile obținute în perioada 2022-2024 sunt în valoare de 15.516.033 ron, reprezentând venituri din prestări servicii, activități diverse, fapt ce confirmă că societatea a desfășurat o activitate operațională în perioada 2022-2024 destul de sinusoidală cu un vârf al veniturilor în 2023, și o scădere a acestora începând cu anul 2024.
- Cifra de afaceri la nivelul perioadei 2022-2024 înregistrează valori reduse respectiv 13.231.204 ron, fapt ce confirmă incapacitatea societății de a genera venituri care să asigure o activitate operațională profitabilă.

Cont de profit si pierdere (RON)	dec.22	dec.23	dec.24	iun.25
Cifra de afaceri	1.618.031	6.596.235	5.016.938	1.001.228



Principalele elemente ce au generat această scădere sunt:

- Scăderea cererii pe piața de specialitate, generată de impactul inflației;
- Scăderea volumelor în anul 2024 a fost determinată de restrângerea relațiilor contractuale în zona B2B, pe fondul condițiilor financiare stricte.
- Bugetul pentru 2025 prevede o redresare treptată, susținută de renegocierea contractelor corporative, stabilizarea fluxurilor de plată către șoferi și intrarea în vigoare a noilor reglementări privind raportarea fiscală a platformelor digitale, care aduc un cadru mai previzibil pentru operatori.

- Creșterea prețurilor la anumite componente importante în desfășurarea activității: combustibil, energie, consumabile, salarii.

Cauzele contractării cifrei de afaceri sunt prezentate în detaliu în următorul capitol al prezentului raport: *Cauzele și împrejurările care au dus la incapacitatea de plată a Societății.*

Principalele cheltuieli operaționale ale societății sunt constituite din cheltuieli cu chirii, reclama și publicitate, salarii, servicii executate de terți și alte cheltuieli, societatea înregistrând o serie de majorări și penalități în relația cu ANAF.

Redăm mai jos componența cheltuielilor:

	dec.-22	dec.-23	dec.-24	iun.-25
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE				
Cheltuieli de exploatare exclusiv amortizări, din care:	7.067.942	10.561.086	10.611.256	3.173.708
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile	203.324	22.856	3.095	692
Cheltuieli cu energia si apa	11.487	14.655	24.008	15.290
Cheltuieli cu marfuri	32.772	3.118	0	0
Reduceri comerciale primite	3.708	983	0	0
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	0	1.539	9.723	0
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	302.297	335.389	278.917	76.416
Cheltuieli cu primele de asigurare	2.649	7.610	8.704	2.223
Cheltuielile cu serviciile executate de terți	850.780	896.861	894.142	61.908
Cheltuieli cu personalul	2.177.750	2.409.809	1.983.452	220.865
Cheltuieli cu transportul si delegatii	16.545	1.195	345	26
Cheltuielile cu alte servicii externe prestate	15.650	31.100	5.700	0
Cheltuieli postale și taxe telecomunicații	134.375	277.662	287.373	144.356
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	1.875.866	782.122	564.720	67.491
Cheltuieli cu comisioane bancare	104.234	154.039	39.015	3.345
Cheltuieli cu taxe	217	102.180	2.101	0
Alte cheltuieli de exploatare	1.235.461	5.504.322	3.772.650	114.652
Alte ch. de exploatare, despagubiri, amenzi, penalitati, donatii	3.748	4.608	9.509	29.246
Ajustări de valoare privind provizioanele	16.839	3.040	-27.606	0
Ajustări de valoare privind activele circulante	80.240	8.000	2.755.408	2.437.198

În ceea ce privește rezultatul operațional înainte de deprecieri, taxe și dobânzi (EBITDA), acesta este negativ (pierdere) pe toată perioada analizată. Se constată o evoluție negativă a sa raportându-ne la cifra de afaceri realizată, pierdere generată și de majorările și penalitățile instituite dar și de blocajele datorate și de specificul activității.

Concluzii

În perioada analizată, societatea a generat pierdere brută, motiv pentru care este în imposibilitatea redresării economice, chiar dacă, anterior au fost luate măsuri economice în vederea redresării, fără a apela la procedura insolvenței societatea este în imposibilitatea redresării economice. Astfel Societatea are posibilitatea de a negocia cu creditorii și de a încerca să găsească soluții pentru a-și plăti datoriile pe termen lung. Reorganizarea poate include renegocierea termenilor datoriilor, restructurarea managementului și optimizarea operațiunilor. Scopul este de a îmbunătăți performanța financiară și de a evita progresul către faliment. Reorganizarea oferă companiilor o șansă reală de a evita falimentul și de a reveni la o poziție competitivă pe piață. Printr-o evaluare atentă, renegocierea datoriilor, restructurarea managementului și optimizarea operațiunilor, firmele pot depăși dificultățile financiare și pot construi o bază solidă pentru creșterea viitoare.

Riscuri operaționale

Riscul legat de strategia de dezvoltare a modulelor pentru aplicația dedicată pieței de taximetrie și ridesharing.

Dezvoltarea unui nou modul în cadrul aplicației GoCab implică modificări ale codului care pot genera erori care să nu fie detectabile în cadrul procesului de testare. Societatea, prin politicile adoptate, poate lua măsuri urgente de revenire la varianta inițială a aplicației.

Riscul legat de personal și colaboratori în activitatea de dezvoltare.

Modul de organizare și dezvoltare al aplicației ce include și colaboratori și parteneri externi, conduce la creșterea riscului de personal, putând exista situații în care persoanele implicate să renunțe pentru alte poziții sau proiecte mai bine

remunerate. Materializarea acestor riscuri ar aduce cel mai probabil întârzieri în dezvoltarea aplicației și/sau eventuale pierderi la nivelul calității acesteia.

Având în vedere creșterea gradului de selectivitate a aplicațiilor de taximetrie sau de tip ride sharing, succesul aplicației este dependent într-o foarte mare măsură de calitatea acesteia atât în ceea ce privește utilizarea efectivă cât și în ceea ce privește partea de design.

Conducerea companiei are în prim plan un management eficient al resursei umane, existând mecanisme de evaluare implementate astfel încât angajații de calitate să fie păstrați în companie.

Cu toate acestea, având în vedere nivelul ridicat al fluctuației de personal la nivel de sector, conducerea companiei consideră că acest factor de risc este unul foarte important, iar materializarea lui poate influența în mod semnificativ activitatea operațională și financiară a societății.

Riscul legat de planificare și managementul bugetului de dezvoltare.

Managementul proiectelor și alocarea resurselor corespunzătoare este esențială în cadrul unei companii de dezvoltare software. Gradul de utilizare a resurselor, în special a resurselor umane, este esențial pentru eficiența procesului de dezvoltare. Planificarea procesului de dezvoltare este absolut necesară pentru încadrarea în termenele de livrare estimate. Fiecare întârziere apărută pe o fază de dezvoltare a produsului poate genera întârzieri în lanț pe alte componente, astfel încât în cazul materializării acestui risc, livrarea la timp a produselor/proiectelor dezvoltate să nu mai poată fi realizată.

Riscul legat de definirea sau modificarea specificațiilor.

Specificațiile modulelor dezvoltate pentru aplicația de taximetrie pot suferi modificări în faza de dezvoltare a proiectului, ca urmare a feedback-ului primit în urma testelor realizate. În condițiile în care sunt realizate mai multe iterații ale produsului, având specificații diferite, costul resurselor alocate pentru realizarea produsului ar putea să crească semnificativ, generând costuri suplimentare pentru companie și/sau întârzieri în procesul de dezvoltare.

Riscul legislativ și juridic.

În activitatea curentă, ca urmare a modificărilor legislative, ale dinamicii în relațiile sale cu contrapărți (clienți, concurenți sau autorități de reglementare), Emitentul este supus riscului de litigiu, cu impact asupra situației financiare și asupra imaginii societății.

Zonele principale de vulnerabilitate identificate sunt:

- Vulnerabilități contractuale – vulnerabilități rezultând din actele juridice încheiate între Emitent și clienți / furnizori principali, care pot genera pierderi sau venituri în scădere pentru societate. În acest sens, executivul Emitentului, va întreprinde activități de due-dilligence cu privire la proiecte de investiții viitoare dezvoltate cu alți parteneri.

Cadrul legislativ în continuă dinamică, cu acte normative multiple pe diferite zone fiscale și cu numeroase neclarități poate crea confuzie. Procesul de consolidare și armonizare a sistemului de impozitare din România cu legislația europeană, permite interpretări diferite ale anumitor aspecte care sunt tratate în mod diferit de către autoritățile fiscale. Acest aspect poate conduce la amenzi și penalități suplimentare. În cadrul prevenirii acestor riscuri sunt implicați, pe lângă management, și auditorii Societății.

Riscuri legate de piață și concurență

Companiile multinaționale alocă bugete de marketing importante în vederea creșterii cotei de piață și atragerea de noi clienți beneficiari ai serviciilor de taximetrie și ridesharing.

Riscuri macroeconomice și de natură financiară

Riscul asociat cu ratele dobânzilor. Evoluțiile macroeconomice și internaționale care se reflectă în dinamica inflației, politicile monetare la nivel național și european dar și în evoluția pieței de capital influențează rata dobânzii, la fluctuațiile căreia emitentul este expus cu precădere prin creditele și liniile de credit ce ar putea fi contractate, în măsura în care acestea vor face parte din mixul de finanțare al Emitentului. Creșterea ratelor dobânzii este absorbită la nivelul costurilor financiare, cu impact negativ asupra situației financiare, rezultatelor operațiunilor și perspectiveilor Emitentului. Acest risc este evaluat ca unul minor de către Emitent, ca urmare a faptului că la momentul elaborării Documentului, acesta nu avea contractate credite bancare, împrumuturile de la asociați au fost deja convertite în acțiuni ale Societății, iar în Planul de dezvoltare al afacerii, detaliat la cap. 7 al prezentului Document, nu se mizează pe o dezvoltare a activității prin contractarea de credite.

Riscul valutar. Acesta se asociază cu precădere contractării unor cheltuieli în moneda locală sau echivalent în euro (aici avem în vedere în principal costul forței de muncă și al colaborărilor pentru dezvoltarea și întreținerea aplicației, cea mai importantă categorie de costuri pentru Societate), încheierea unor contracte de închiriere, prestări servicii de asemenea exprimate în moneda locală. Devalorizarea monedei naționale, evoluția cursului de schimb EUR/RON pot influența profitabilitatea GoCab Software. Managementul societății consideră că impactul potențial al acestui risc va fi unul limitat, care nu va afecta semnificativ rentabilitatea financiară a societății și nu intenționează să folosească instrumente speciale de protecție în acest sens.

Riscul de inflație și riscul de rată a dobânzii afectează costul de oportunitate. Rata inflației poate fluctua și, în consecință, operațiunile, condițiile financiare și rezultatele Emitentului pot fi afectate. De asemenea, investitorii trebuie să țină seama de impactul acestor riscuri asupra rezultatelor reale ale emitentului și asupra profitului real al investiției.

Riscul de țară vizează posibilitatea ca statul de rezidență al Emitentului să nu-și poată onora angajamentele financiare, afectând toate instrumentele financiare interne, cât și unele instrumente externe. În contextul actual intern caracterizat de instabilitate politică și economică, de evoluții economice și sociale divergente, precum și în contextul internațional marcat de dinamica neuniformă și imprevizibilă a factorilor și proceselor pe scena geopolitică regională și globală, de interdependențe multiple și strâns corelate la scară globală pe plan economic și financiar, evaluarea riscului de țară reprezintă o provocare pentru specialiști și investitori. Potrivit raportului MARSH, pentru anul 2020, România rămâne încadrată în categoria țărilor cu indice de risc mediu alături de alte țări precum: Bulgaria, Ungaria, Croatia, Italia sau Spania, înregistrând un scor de 65,8 din maxim 100 puncte corespunzător nivelului minim de risc, în ceea ce privește riscul politic, scor de 63,5 pentru indicele de risc operațional, în timp ce indicele de risc politic pe termen scurt este evaluat la 64,6. În aprilie 2021 Standard&Poor's a revizuit perspectivele asupra României la stabile de la negative din cauza riscurilor fiscale în scădere, menținând în același timp ratingul la BBB- / A-3. Perspectiva stabilă indică faptul că agenda de consolidare fiscală a guvernului este percepută ca fiind credibilă și că finanțele publice și externe ale României vor fi stabilizate în următorii doi ani. Consolidarea fiscală susținută, diminuarea datoriei guvernamentale și întărirea cadrului de guvernare pot îmbunătăți evaluarea riscului de țară.

Riscul legat de situația sanitară națională și internațională: criza generată de pandemia de coronavirus este una fără precedent, putând avea consecințe negative semnificative asupra activității viitoare a Emitentului.

O eventuală criză socială și/sau economică poate avea consecințe negative grave asupra activității Emitentului. Mai mult, criza generată de pandemia de Covid-19 poate avea consecințe greu de anticipat asupra disponibilităților de lichiditate la nivel național, la nivelul societăților cu care Emitentul se află în relații de afaceri cât și la nivelul potențialilor clienți.

Declarația persoanei responsabile din cadrul companiei

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că situațiile financiar-contabile pentru perioada 01.01.2025 – 30.06.2025, redau o imagine corectă și conform cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale GoCab Software SA și Raportul Semestrial cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor Companiei precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Director General,

Ninel MACARIE

