



ROMRADIATORE®



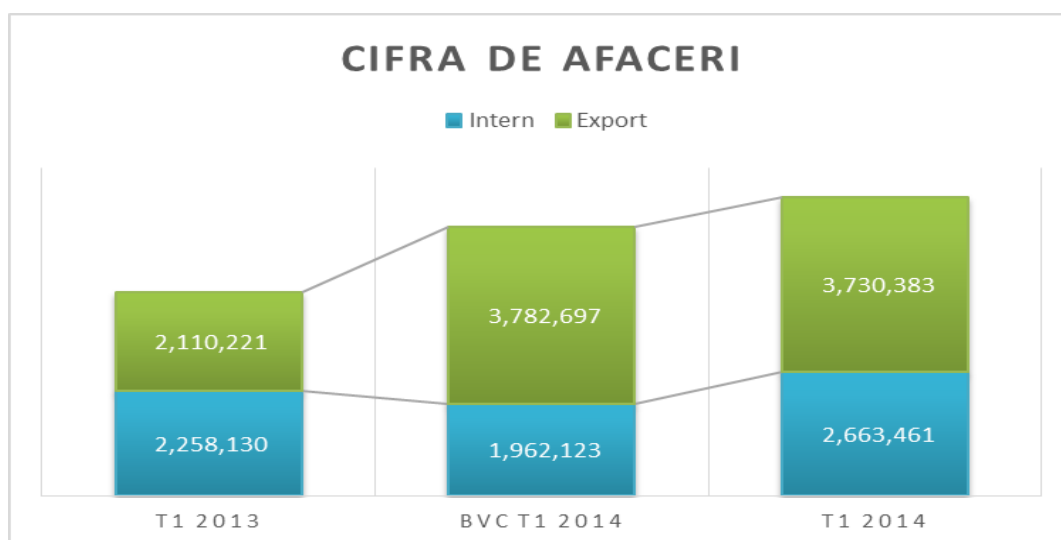
RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI I 2014

*Elaborat in conformitate cu Regulamentul nr. 1/2006 emis de Comisia
Nationala a Valorilor Mobiliare*

Raportul trimestrial conform	Regulamentul CNVM Nr 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare
Pentru exercitiul financiar	01.01.2014 - 31.03.2014
Data raportului	15.05.2014
Denumirea societatii	ROMRADIATOARE SA
Sediul social	Str. Zizinului 113 A, 500407, Brasov, Romania
Numar de telefon/fax	0268.317.550 / 0268.317.500
Website	http://www.romradiatoare.com
E-mail	romradiatoare@romradiatoare.com
Codul unic de inregistrare la ORC	RO1108834
Nr. de ordine in Reg. Comertului	J08/180/1991
Capital social subscris si varsat	24,450,000 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare	<ul style="list-style-type: none"> ○ Actiuni comune, nominative, dematerializate, a caror evidenta este tinuta de Depozitarul SIBEX SA Sibiu, conform contractului nr 95 incheiat in data de 06.12.2013 ○ Valoarea nominala, lei/actiune: 1.63 ○ Numar de actiuni: 15,000,000
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	Sistemul alternativ de tranzactionare (ATS) la vedere, administrat de SIBEX – STOCK EXCHANGE SA
Simbol de tranzactionare	RRD

Elemente de evaluare generala

- ✓ **Cifra de afaceri** realizata in trimestrul I 2014 a fost de 6,398,622.84 lei, reprezentand o crestere cu 43.19% fata de trimestrul I 2013, si o depasire cu 11.38% a nivelului prevazut in BVC pentru trimestrul I 2014 (5,744,820 lei).
- ✓ **Ponderea exporturilor** in total cifra de afaceri a crescut de la 48% in T1 2013 la 60% in T1 2014.



- ✓ **Costuri:** Cheltuielile totale inregistrate in T1 2014 au fost de 6,147,444 lei, din care 5,946,968 lei cheltuieli de exploatare si 200,476 cheltuieli financiare.

- ✓ **Profit:** La 31.13.2014 societatea a obtinut profit operational (rezultat din exploatare) de 125,100 lei. **Profitul brut** realizat la 31.03.2014 este de 12,411 lei, in crestere fata de T1 2013 cand s-a realizat un profit brut de 1,541 lei.
- ✓ **Lichiditate:** La finele trimestrului 1 2014, societatea dispunea de o suma de 970,990 lei reprezentand casa si conturi la banci, si 118,243 lei efecte de incasat.

Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor emitentului si ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

1.1 Elemente bilantiere la 31.03.2014 comparativ cu inceputul anului

- Structura elementelor de activ:

INDICATOR	31.12.2103	31.03.2014
1. ACTIVE IMOBILIZATE	58.01%	58.82%
2. ACTIVE CIRCULANTE	41.99%	40.80%
3. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	0.00%	0.38%
TOTAL ACTIV	100.00%	100.00%

- Structura elementelor de pasiv:

INDICATOR	31.12.2103	31.03.2014
4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	18.16%	15.42%
5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN	15.31%	15.82%
6. VENITURI ÎN AVANS	1.24%	1.27%
7.CAPITALURI PROPRII –TOTAL	65.30%	67.49%
TOTAL PASIV	100.00%	100.00%

- Principali indicatori bilantieri

INDICATOR	31.12.2103	31.03.2014	diferente lei	diferente %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
1. ACTIVE IMOBILIZATE	21,406,174	21,005,241	-400,933	-1.87%
I. IMOBILIZRI NECORPORALE	90,474	77,762	-12,712	-14.05%
II. IMOBILIZARI CORPORALE	21,312,590	20,924,369	-388,221	-1.82%
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	3,110	3,110	0	0.00%
2. ACTIVE CIRCULANTE	15,491,517	14,568,880	-922,637	-5.96%
I. STOCURI	9,024,573	8,070,578	-953,995	-10.57%
II. CREANTE	5,599,011	5,409,069	-189,942	-3.39%
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	132,660	118,243	-14,417	-10.87%
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	735,273	970,990	235,717	32.06%
3. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	0	134,079	134,079	
4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	6,699,041	5,504,523	-1,194,518	-17.83%
5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN	5,650,000	5,650,000	0	0.00%
6. VENITURI ÎN AVANS	456,015	453,850	-2,165	-0.47%
7.CAPITALURI PROPRII –TOTAL	24,092,635	24,099,827	7,192	0.03%
TOTAL ACTIV	36,897,691	35,708,200	-1,189,491	-3.22%
TOTAL PASIV	36,897,691	35,708,200	-1,189,491	-3.22%

Fata de inceputul anului se observa urmatoarele:

- Activele imobilizate scad cu 400.933 lei pe seama cheltuielilor cu amortizarea;
- Activele circulante scad cu 922.627 lei in principal pe seama reducerii stocurilor;
- Datoriile societatii s-au redus cu 17.83%, societatea neinregistrand restante la bugetul local si la bugetul statului;

1.2 Contul de profit si pierdere la 31.03.2014, principalii indicatori:

INDICATOR	31.03.2103	31.03.2014	diferente lei	diferente %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
VENITURI DIN EXPLOATARE	5,137,083	6,072,068	934,985	18.20%
din care CIFRA DE AFACERI	4,471,147	6,398,623	1,927,476	43.11%
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	4,963,013	5,946,968	983,955	19.83%
REZULTAT ACTIVITATE DE EXPLOATARE	174,070	125,100	-48,970	-28.13%
TOTAL VENITURI FINANCIARE	46,223	87,787	41,564	89.92%
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	218,752	200,476	-18,276	-8.35%
REZULTAT ACTIVITATE FINANCIARA	-172,529	-112,689	59,840	-34.68%
VENITURI TOTALE:	5,183,306	6,159,855	976,549	18.84%
CHELTUIELI TOTALE	5,181,765	6,147,444	965,679	18.64%
REZULTAT BRUT ACTIVITATE	1,541	12,411	10,870	705.38%
IMPOZIT PE PROFIT	246	5,220	4,974	
REZULTAT NET ACTIVITATE	1,295	7,191	5,896	455.28%

In analiza cu BVC-2014, veniturile totale sunt cu 67.378 lei mai mari, respectiv 6.159.855 fata de 6.092.477, iar cheltuielile totale sunt de 6.147.444 lei fata de 6.122.242 lei (+25.202lei). Ca rezultat brut la 31.martie 2014 in BVC s-a prevazut o pierdere de 29.765 lei dar s-a realizat efectiv un profit de 12.411 lei.

1.3 Indicatori economico financiari

Indicatori economico - financiari	31.12.2013	31.03.2014
Denumire indicator /mod calcul		
1. INDICATORUL LICHIDITATII CURENTE	2.31%	2.65%
(Active curente/ Datorii curente)		
2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE		
(Capital imprumutat/Capital propriu*100)	10.30%	11.07%
(Capital imprumutat/Capital angajat*100)	18.99%	18.99%
3. VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTII	79	74
(sold mediu clienti/Cifra de afaceri)	zile	zile
	31.03.2013	31.03.2014
4. VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELO R IMOBILIZATE	27%	30.5%
(cifra de afaceri/Active imobilizate)		

Brasov, 15.05.2014

Presedinte Consiliu de Administratie,
Firu Floriean



Director General,
Oliviu Niculescu



Director Economic,
Rodica Atodiresei

