



ROMRADIATORE®



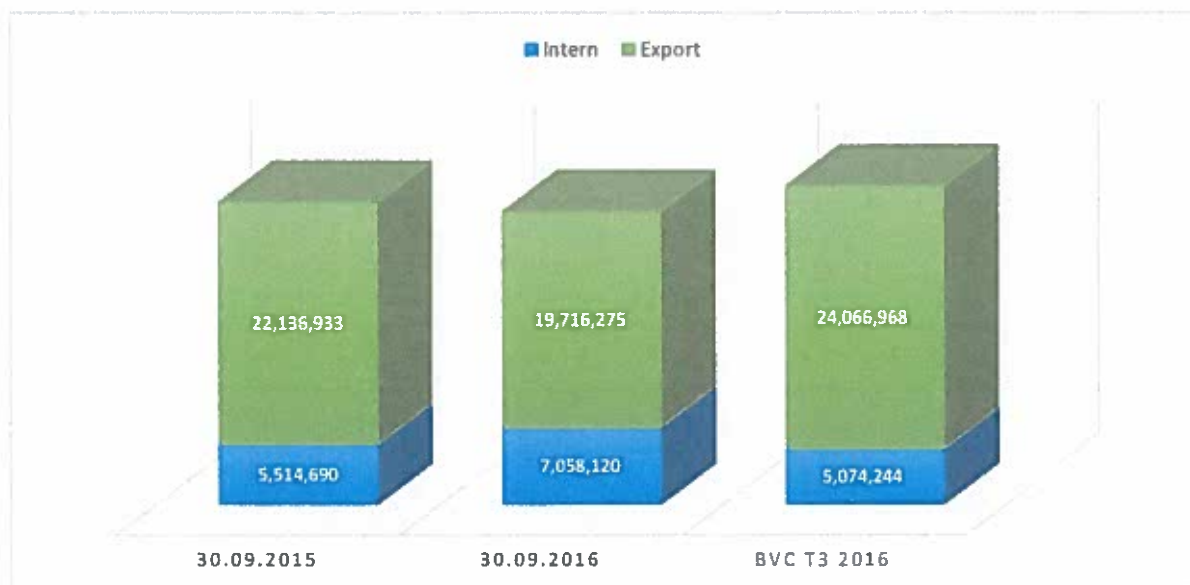
RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI III 2016

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

| | |
|---|--|
| Raportul trimestrial conform | Regulamentul CNVM Nr 1/2006 privind emitenții si operațiunile cu valori mobiliare |
| Pentru exercițiul financiar | 01.01.2016 - 30.09.2016 |
| Data raportului | 15.11.2016 |
| Denumirea societății | ROMRADIATOARE SA |
| Sediul social | Str. Zizinului 113 A, 500407, Brașov, Romania |
| Număr de telefon/fax | 0268.317.550 / 0268.317.500 |
| Website | http://www.romradiatoare.com |
| E-mail | romradiatoare@romradiatoare.com |
| Codul unic de înregistrare la ORC | RO1108834 |
| Nr. de ordine în Reg. Comerțului | J08/180/1991 |
| Capital social subscris si vărsat | 24,450,000 lei |
| Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare | <ul style="list-style-type: none"> ○ Acțiuni comune, nominative, dematerializate, a căror evidenta este ținuta de Depozitarul SIBEX SA Sibiu, conform contractului nr 95 încheiat în data de 06.12.2013 ○ Valoarea nominala, lei/acțiune: 1.63 ○ Număr de acțiuni: 15,000,000 |
| Piața reglementata pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise | Sistemul alternativ de tranzacționare (ATS) la vedere, administrat de SIBEX – STOCK EXCHANGE SA |
| Simbol de tranzacționare | RRD |

Elemente de evaluare generala

- ✓ **Cifra de afaceri** realizata în primele 9 luni ale anului 2016 a fost de 26.774.394 lei, în scădere cu 877.229 lei fata de perioada similara a anului 2015, si cu 8,12 % sub nivelul prevăzut în BVC 2016.
- ✓ **Ponderea exporturilor** în total cifra de afaceri a scăzut la 9 luni 2016 la 73.647% fata de 80.06% cat era la la 9 luni 2015.



- ✓ **Costuri:** Cheltuielile totale înregistrate în perioada ianuarie-septembrie 2016 au fost de 26.932.536 lei, din care 26.277.322 lei cheltuieli de exploatare si 655.214 lei cheltuieli financiare.

- ✓ **Rezultatul din exploatare:** La 30.09.2016 societatea a obținut rezultat operațional (din exploatare) de 1.139.721 lei.
- ✓ **Profitul brut** realizat la 30.09.2016 este de 722.514 lei, în scădere fata de T3 2015 când s-a realizat un profit brut de 866.583 lei.
- ✓ **Lichiditate:** La finele trimestrului III 2016, societatea dispunea de o suma de 3.264.729 lei.

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

1.1 Elemente bilanțiere la 30.09.2016 comparativ cu începutul anului

- Structura elementelor de activ:

| INDICATOR | 31.12.2015 | 30.09.2016 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 1. ACTIVE IMOBILIZATE | 55.79% | 59.45% |
| 2. ACTIVE CIRCULANTE | 44.21% | 40.44% |
| 3. CHELTUIELI ÎN AVANS | 0.00% | 0.11% |
| TOTAL ACTIV | 100.00% | 100.00% |

- Structura elementelor de pasiv:

| INDICATOR | 31.12.2015 | 30.09.2016 |
|---|----------------|----------------|
| 4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN | 17.83% | 16.38% |
| 5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN | 17.09% | 16.85% |
| 6. VENITURI ÎN AVANS | 5.48% | 5.66% |
| 7.CAPITALURI PROPRII –TOTAL | 59.60% | 61.11% |
| TOTAL PASIV | 100.00% | 100.00% |

- Principali indicatori bilanțieri

| INDICATOR | 31.12.2015 | 30-09-2016 | diferențe lei | diferențe % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 0 | 1 | 2 | 3= 2 -1 | 4= 3/1 |
| 1. ACTIVE IMOBILIZATE | 24.501.309 | 26.135.061 | 1.633.752 | 6,67% |
| I. IMOBILIZRI NECORPORALE | 160.066 | 380.855 | 220.789 | 137,94% |
| II. IMOBILIZARI CORPORALE | 24.338.133 | 25.751.096 | 1.412.963 | 5,81% |
| III. IMOBILIZARI FINANCIARE | 3.110 | 3.110 | 0 | 0,00% |
| 2. ACTIVE CIRCULANTE | 19.415.950 | 17.780.045 | -1.635.905 | -8,43% |
| I. STOCURI | 8.314.830 | 8.627.024 | 312.194 | 3,75% |
| II. CREANTE | 7.038.535 | 5.821.171 | -1.217.364 | -17,30% |
| III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT | 99.080 | 67.121 | -31.959 | -32,26% |
| IV. CASA SI CONTURI LA BANCI | 3.963.505 | 3.264.729 | -698.776 | -17,63% |
| 3. CHELTUIELI ÎN AVANS | 0 | 47.516 | 47.516 | |
| 4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN | 7.830.410 | 7.200.320 | -630.090 | -8,05% |
| 5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN | 7.503.639 | 7.406.574 | -97.065 | -1,29% |
| 6. VENITURI ÎN AVANS | 2.407.271 | 2.488.643 | 81.372 | 3,38% |
| 7.CAPITALURI PROPRII -TOTAL | 26.175.939 | 26.867.085 | 691.146 | 2,64% |

Fata de începutul anului se observa următoarele:

- Activele imobilizate cresc cu 1.633.752 lei pe seama investițiilor realizate (implementarea bugetului de investiții aprobat în AGA pentru anul 2016);
- Activele circulante scad cu 1.635.905 lei, în principal pe seama reducerii creanțelor;
- Datoriile totale ale societății scad cu 727.155 lei fata de începutul anului.
- Societatea nu înregistrează restante la bugetul local sau la bugetul statului;
- Activ net contabil la 30-09-2016 (total activ-total datorii): 29.308.212, în creștere cu 725.002 lei fata de începutul anului.

1.2 Contul de profit și pierdere la 30.09.2016, principalii indicatori:

| Indicator | 30.09.2015 | 30.09.2016 | diferențe lei | diferențe % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| 0 | 1 | 2 | 3= 2 -1 | 4= 3/1 |
| Venituri din exploatare | 28.685.453 | 27.417.043 | -1.268.410 | -4,42% |
| din care Cifra de Afaceri | 27.651.623 | 26.774.395 | -877.228 | -3,17% |
| Total cheltuieli de exploatare | 27.349.898 | 26.277.322 | -1.072.576 | -3,92% |
| Rezultat activitate de exploatare | 1.335.555 | 1.139.721 | -195.834 | -14,66% |
| Total venituri financiare | 325.518 | 238.007 | -87.511 | -26,88% |
| Total cheltuieli financiare | 794.490 | 655.214 | -139.276 | -17,53% |
| Rezultat activitate financiara | -468.972 | -417.207 | 51.765 | -11,04% |
| Venituri totale: | 29.010.971 | 27.655.050 | -1.355.921 | -4,67% |
| Cheltuieli totale | 28.144.388 | 26.932.536 | -1.211.852 | -4,31% |
| Rezultat brut activitate | 866.583 | 722.514 | -144.069 | |
| impozit profit | 16.462 | 31.368 | 14.906 | |
| Rezultat net activitate | 850.121 | 691.146 | -158.975 | |

În analiza cu BVC-ul pentru anul 2016, atât veniturile cât și cheltuielile sunt sub parametri bugetați, astfel venituri cu -7.94% iar cheltuielile cu -7.76%;

Ca rezultat brut la 30. Sept 2016 în BVC s-a prevăzut un profit de 843.180 lei iar efectiv s-a realizat un profit brut de 722.514 lei.

Indicatorul EBITDA la 30. Sept 2016 a înregistrat valoarea de 2.909.333 lei, fata de 2.683.255 lei la 30 Sept 2015 și 2.990.363 lei prevăzute în BVC 2016 pentru 9 luni.

1.3 Indicatori economico-financiari

| Indicatori economico - financiari | 31.12.2015 | 30.09.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Denumire Indicator /mod calcul | | |
| 1. LICHIDITATI CURENTE (Active curente/ Datorii curente) | 2.48% | 2.47% |
| 2. GRADUL DE INDATORARE (Datorii totale/Active totale) | 34.92 | 33.23 |
| 3. VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTI (sold mediu clienti/Cifra de afaceri) | 58 zile | 56 zile |
| 4. VITEZA DE ROTATIE A ACTIVEI IMOBILIZATE (cifra de afaceri/Active immobilizate) | 117.3% | 102.4% |

Brasov, 15.11.2016

Director General,
Ing. Oliviu Niculescu



Director General Adjunct,
Ec. Daniela Richea



Contabil Sef,
Ec. Rodica Atodiresei

