



## RAPORT AL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2017

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

<b>Raportul anual conform</b>	Regulamentul CNVM Nr 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare
<b>Pentru exercitiul financiar</b>	01.01.2017 - 31.12.2017
<b>Data raportului</b>	26.04.2018
<b>Denumirea societatii</b>	ROMRADIATOARE SA
<b>Sediul social</b>	Str. Zizinului 113 A, 500407, Brasov, Romania
<b>Numar de telefon/fax</b>	0268.317.550 / 0268.317.500
<b>Website</b>	<a href="http://www.romradiatoare.com">http://www.romradiatoare.com</a>
<b>E-mail</b>	<a href="mailto:romradiatoare@romradiatoare.com">romradiatoare@romradiatoare.com</a>
<b>Codul unic de inregistrare la ORC</b>	RO1108834
<b>Nr. de ordine in Reg. Comertului</b>	J08/180/1991
<b>Capital social subscris si varsat</b>	24,450,000 lei
<b>Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>o Actiuni comune, nominative, dematerializate, a caror evidenta este tinuta de Depozitarul Central SA Bucuresti, conform contractului de prestari servicii de registru nr 21776 / 19.06.2017</li><li>o Valoarea nominala, lei/actiune: 1.63</li><li>o Numar de actiuni: 15,000,000</li></ul>
<b>Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise</b>	Sistemul alternativ de tranzactionare la vedere, administrat de Bursa de Valori Bucuresti SA (BVB) – piata AeRO
<b>Simbol de tranzactionare</b>	RRD

# 1 ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

## Descrierea activitatii de baza a societatii

ROMRADIATOARE S.A. proiecteaza si produce schimbatoare de caldura si sisteme de schimb termic pentru motoare si alte aplicatii industriale si rezidentiale precum si o gama larga de piese metalice si module asamblate, peste 80% din produse fiind destinate exportului. Produsele fabricate de ROMRADIATOARE deservesc clienti din industrii precum furnizarea de solutii de incalzire rezidentiala si comerciala, generarea, cogenerarea si recuperarea de energie, productie automotivă, utilaje agricole, forestiere, extractive si de constructii, producatori si reparatori din domeniul feroviar, producatori de echipamente hidraulice, etc.

ROMRADIATOARE SA Brasov este constituita ca societate pe actiuni cu capital integral privat. Obiectul principal de activitate conform CAEN REV2 il reprezinta "Fabricarea altor piese si accesorii pentru autovehicule si pentru motoare de autovehicule" (cod 2932).

## Data de infiintare a societatii comerciale

Societatea a fost infiintata in anul 1991, in baza Legii nr 15/1990 si a Hotararii de Guvern nr 139/25.02.1991 – anexa 1 pct 16, prin preluarea integrala a patrimoniului fostei *Intreprinderi de Radiatoare Brasov*. Obiectul de activitate principal a fost definit ca "*proiectarea, producerea si comercializarea in tara si in strainatate a radiatoarelor de racire pentru motoare termice, instalatiilor de climatizare, filtrelor de aer, rezervoarelor de compensare, utilajelor specifice, inclusiv servicii si asistenta tehnica*". Societatea a dobandit personalitate juridica de la data inmatricularii in Registrul Comertului Brasov sub numarul J/08/180/25.03.1991.

ROMRADIATOARE este o societate detinuta public, conform terminologiei prevazute de Lg 24/2017 privind emitentii de instrumente si operatiuni de piata, fiind inregistrata la A.S.F conform certificatului de inregistrare a valorilor mobiliare nr AC-3961 din 19.12.2013, avand codul ISIN RORRDBACNOR8 eliberat de Depozitarul Central Bucuresti si cod CFI ESVUFR din 16.01.2014. Actiunile societatii au fost admise la tranzactionare (simbol RRD) pe sistemul alternativ de tranzactionare AeRO administrat de Bursa de Valori Bucuresti SA (BVB), conform deciziei CA BVB nr 344/ 07.07.2017

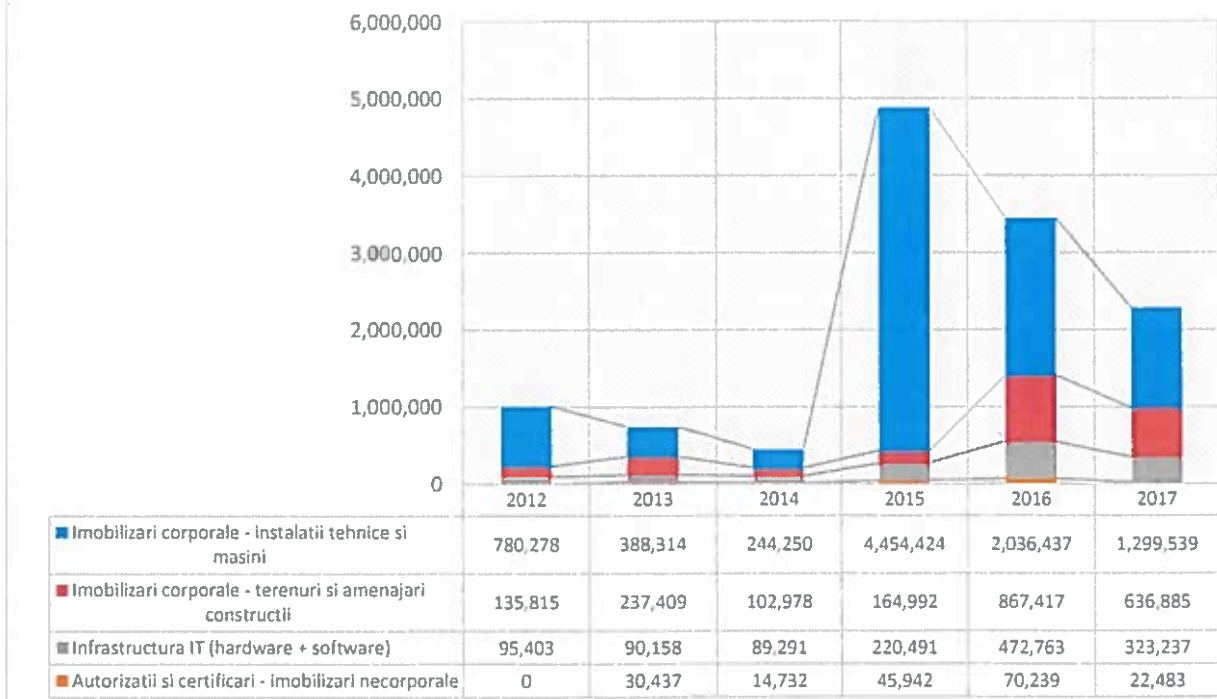
## Fuziuni sau reorganizari semnificative ale companiei, ale filialelor sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar

*Nu este cazul.*

## Achizitii sau instrainari de active

In cursul anului 2017 au fost achizitionate active in valoare totala de 2,282,144 lei fara TVA, constand in: Imobilizari corporale - instalatii tehnice si masini 1,299,539 lei, Imobilizari corporale - terenuri si amenajari constructii 636,885 lei (finalizarea noii hale de productie), Infrastructura IT (hardware + software) 323,237 lei si Autorizatii si certificari - imobilizari necorporale 22,483 lei. Evolutia achizitiilor de active realizate in perioada 2012 – 2017 este prezentata in graficul de mai jos.

Achizitii active - evolutie pe ani si categorii de active achizitionate

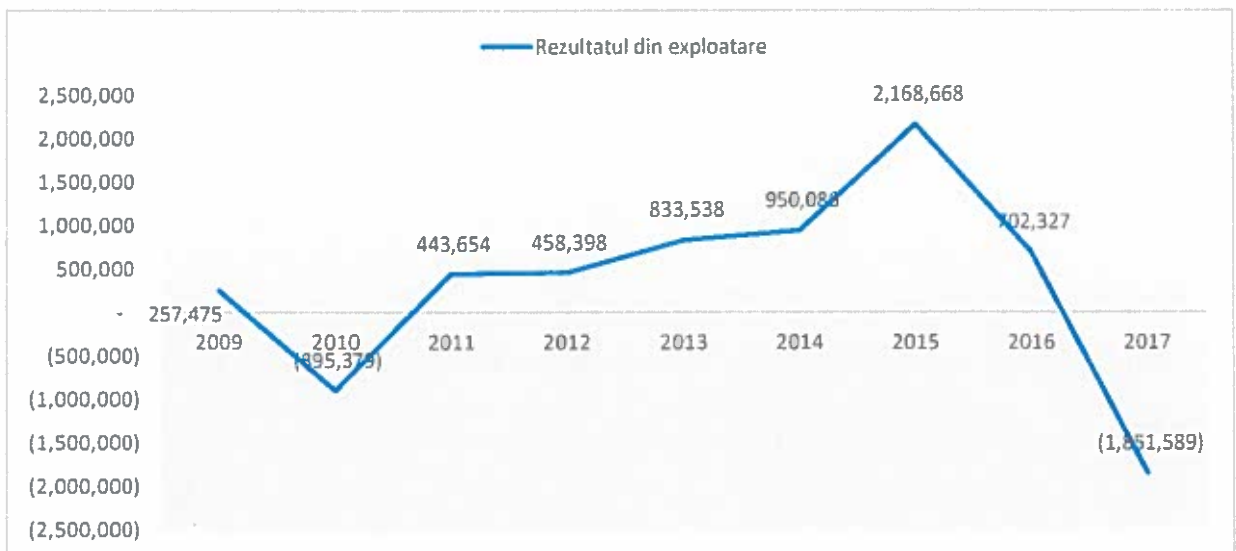
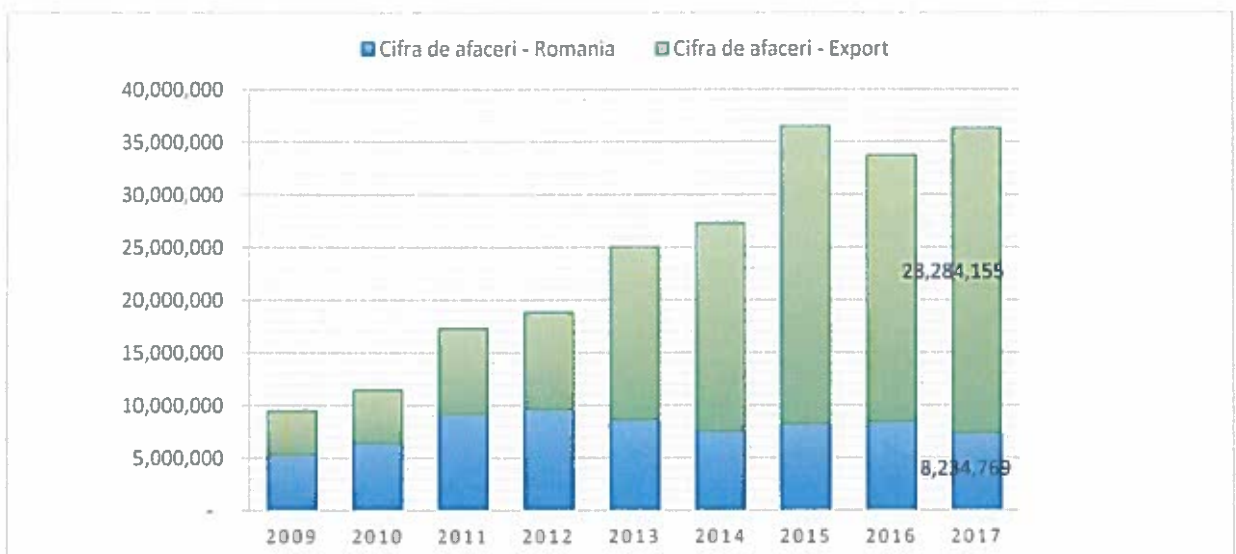


In cursul anului 2017 au fost scoase din evidenta prin casare active imobilizate (instalatii tehnice si masini) in suma totala de 64,282.79 lei.

### Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii

#### Elemente de evaluare generala

- ✓ **Cifra de afaceri** la 31.12.2017 a fost de 36,311,957 lei, in crestere cu 8 % fata de anul 2016, si cu 9% peste nivelul bugetat pentru 2017. **Exporturile** au avut o pondere de 79.60% in total cifra de afaceri in 2017.
- ✓ **Veniturile totale** inregistrate in anul fiscal 2017 au fost de 37,549,423 lei, din care 37,185,379 lei venituri din exploatare si 364,044 lei venituri financiare. **Cheltuielile totale** inregistrate in anul fiscal 2017 au fost de 39,832,575 lei, din care 39,036,968 lei cheltuieli de exploatare si 795,607 cheltuieli financiare.
- ✓ **Profit:** Societatea a incheiat exercitiul financiar 2017 cu un rezultat din exploatare negativ, in suma de -1,851,589 lei, la care se adauga o pierdere financiara de - 431,563 lei, **rezultatul exercitiului la 31.12.2017** fiind o pierdere totala de -2,283,152 lei.
- ✓ **Lichiditate:** La finele anului 2017 societatea dispunea de lichiditati in suma de 814,645 lei reprezentand casa si conturi bancare.



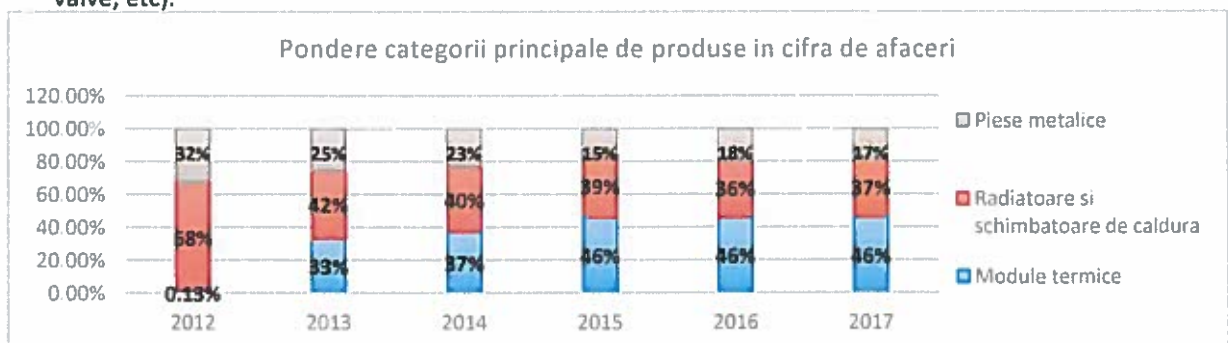
## Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

ROMRADIATOARE S.A. proiecteaza si produce schimbatoare de caldura si sisteme de schimb termic pentru motoare si alte aplicatii industriale si rezidentiale precum si o gama larga de piese metalice si module asamblate, peste 80% din produse fiind destinate exportului. Activitatea societatii este organizata in vederea:

- dezvoltarii de solutii individualizate pentru cerintele tehnice ale clientilor in domeniul schimbatoarelor de caldura si modulelor termice (proiecte la tema)
- asimilarii rapide a design-urilor de produs furnizate de catre clienti (radiatoare, schimbatoare de caldura, piese metalice) prin identificarea si configurarea optima a fluxurilor tehnologice (dpdv la calitatii si costurilor)
- extinderii gamei de tehnologii si solutii constructive in domeniul schimbatoarelor de caldura si pieselor metalice

Fluxurile tehnologice si logistice sunt specifice fiecarui dintre cele 3 segmente principale de activitate:

- Segmentul piese metalice, care furnizeaza componente atat pentru clientii proprii cat si pentru celelalte segmente de activitate, cuprinde capacitati de: debitare table si profile/bare pe masini cu comanda numerica, inclusiv debitare LASER, perforare/stantare table pe masini cu comanda numerica, indoiri table pe masini cu comanda numerica, sudura piese metalice (diverse procedee), debitari si deformari la rece pe diverse prese mecanice si hidraulice, debitari si prelucrari prin aschiere pe masini traditionale si cu comanda numerica, vopsire in camp electrostatic, asamblare, ambalare.
- Segmentul radiatoare si schimbatoare de caldura cuprinde tehnologii specifice pentru productia radiatoarelor din cupru/alama (productie componente, asamblare, cositorire, etc), precum si a schimbatoarelor de caldura din aluminiu (productie componente, asamblare, brazare in cuptor cu atmosfera controlata, sudura, etc). Ocazional, proiectele acestui segment inglobeaza si alte tehnologii de fabricatie, pentru schimbatoare de caldura in constructie combinata cupru-aluminiu sau din diverse alte materiale (oteluri).
- Segmentul module termice cuprinde tehnologii specifice fabricatiei de tevi asamblate si sudate din cupru, precum si o celula de asamblare si testare a produselor finite, ce inglobeaza diverse componente comerciale (pompe, actuatori electrici, schimbatoare de caldura, module de comanda, valve, etc).



ROMRADIATOARE S.A. opereaza in baza unui sistem de management integrat calitate-mediu-sanatate si securitate ocupationala, certificat in conformitate cu ISO 9001, ISO 14001 si OHSAS 18001 (prima certificare a sistemului de management al calitatii datand din 1998).

### Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

ROMRADIATOARE aprovizioneaza materii prime, materiale, semifabricate si componente comerciale necesare realizarii produselor sale, atat de la furnizori autohtoni, cat si din import (preponderent Europa si Asia). In 2017, importurile de materii prime, componente si materiale au reprezentat valoric 37% din cifra de afaceri a societatii.

Conform procedurilor implementate in cadrul sistemului integrat de management al calitatii si medilului, materiile prime, materialele si componentele necesare productiei sunt achizitionate de la furnizori agreati, supusi unor evaluari periodice pe criterii de calitate, cost si seriozitate, urmarindu-se in permanenta siguranta surselor de aprovizionare precum si optimizarea preturilor de achizitie si a nivelului stocurilor.

Valoarea stocurilor de materii prime si materiale la 31.12.2017 a fost de 6,005,867 lei, fata de 4,888,186 lei la 31.12.2016, cresterea volumului si valorii stocurilor fiind detetrminata de aprovizionarea pentru noile contracte si comenzi castigate de societate la finele anului 2017.

### Evaluarea activitatii de vanzare

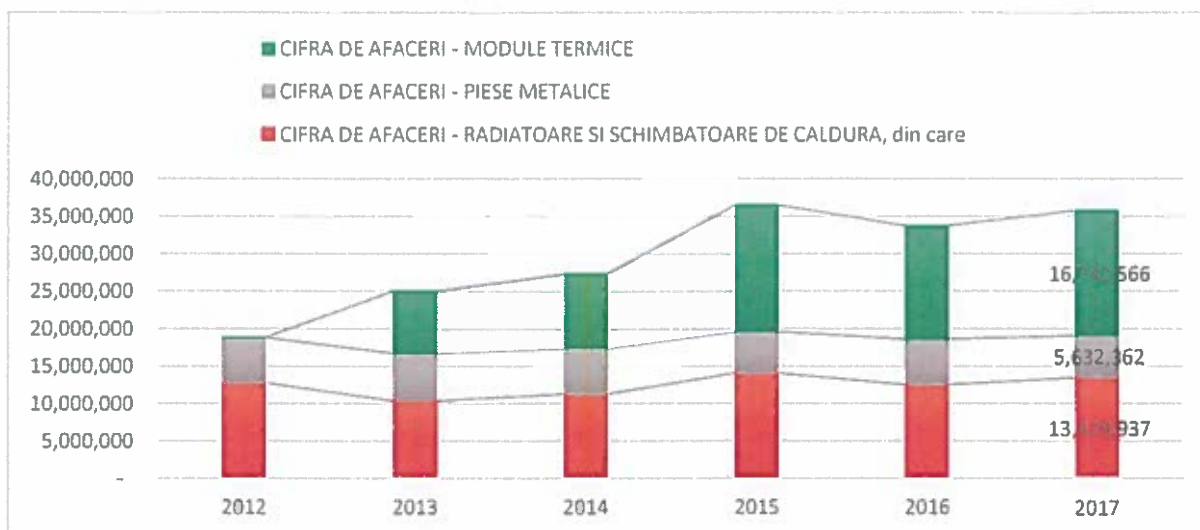
#### Evolutia vanzarilor sequential pe piata interna si/sau externa si perspectivele de vanzari pe termen mediu si lung

Cresterea cifrei de afaceri in ultimii ani a fost generata in special de cresterea exporturilor, acestea apropiindu-se de o pondere de 80% din totalul cifrei de afaceri in 2017, fata de 49% in 2012.

Produsele ROMRADIATOARE SA sunt exportate direct sau prin intermediari in tari precum: Marea Britanie, Franta, Slovacia, Ungaria, Polonia, Belgia, Bulgaria, Cehia, SUA, Danemarca, Egipt, Germania, etc.

Cresterea cifrei de afaceri in ultimii ani a fost generata in special de cresterea exporturilor. Principalele game de produse care au generat cresterea veniturilor si profitabilitatii in ultimii ani sunt modulele termice pentru aplicatii de incalzire centralizata (rezidentiale sau comerciale), schimbatoarele de caldura din aluminiu brazat si schimbatoarele de caldura pentru aplicatii specializate, cum ar fi recuperarea energiei termice din procesele de generare/cogenerare a energiei, sau din diverse procese industriale.

Evolutia cifrei de afaceri pe segmente de activitate este prezentata in graficul de mai jos.



Pentru urmatorii ani conducerea societatii isi propune continuarea aceleiasi strategii de dezvoltare, si anume atragerea de proiecte complexe, constand in sisteme si schimbatoare de caldura cu aplicatii specializate, industriale, precum si din domeniul pieselor si ansamblor metalice, strategie menita a mentine trendul de crestere a cifrei de afaceri si profitabilitatii societatii.

Conducerea societatii considera ca principalele pietele si aplicatii pe care a ales sa canalizeze eforturile de dezvoltare a afacerii au un potential extrem de atractiv de crestere pe termen mediu si lung, mai ales in domeniul sistemelor inteligente de incalzire si in domeniul recuperatoarelor de caldura, domenii ce reduc impactul general asupra mediului si care sunt sustinute intens de mediul economic si politic global.

De asemenea, se estimeaza continuarea ritmului de crestere a cererii pentru schimbatoare de caldura din aluminiu brazat, date fiind caracteristicile acestora (cost material si masa mai reduse fata de cele din cupru/alama, robustețe in exploatare, schimb termic performant, impact mai redus asupra mediului fata de cele din cupru/alama, posibilitati de valorificare la sfarsitul vietii fara necesitatea dezmembrarii).

**Descrierea situatiei concurențiale in domeniul de activitate al societatii, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii si a principalilor competitori**

Pietele pe care societatea activeaza sunt extrem de largi, produsele si competentele acesteia incadrandu-se in zona "industrial product design and manufacturing", concurand cu alti furnizori pentru a castiga cererile de oferta lansate de departamentele de achizitii tehnice ale marilor producatori/ integratori/ reparatori/ distribuitori de echipamente, utilaje si piese de schimb pentru acestea. ROMRADIATOARE lucreaza in principal pe baza de comenzi ferme si contracte de furnizare, volumul produselor de serie destinate vanzarii cu amanuntul (de pe stoc) fiind redus de la un an la altul, conform strategiei societatii.

ROMRADIATOARE activeaza in principal pe piata europeana, dar cu o concurenta globala. Datorita experientei si expertizei tehnice deosebite societatea poate concura cu succes la capitolul capabilitate si calitate cu alti producatori din vestul Europei. Pe de alta parte, datorita costurilor reduse de productie comparativ cu concurentii din vest, putem afirma ca societatea se bucura de un avantaj competitiv tip "Best cost supplier" pentru multi dintre clientii din Europa de Vest sau SUA.

### Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a caror pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii

Avand o gama larga de produse si clienti din industrii variate, precum si o flexibilitate relativ ridicata a tehnologiilor de productie, societatea nu este dependenta pe termen lung de evolutia unui anumit client sau sector industrial in particular.

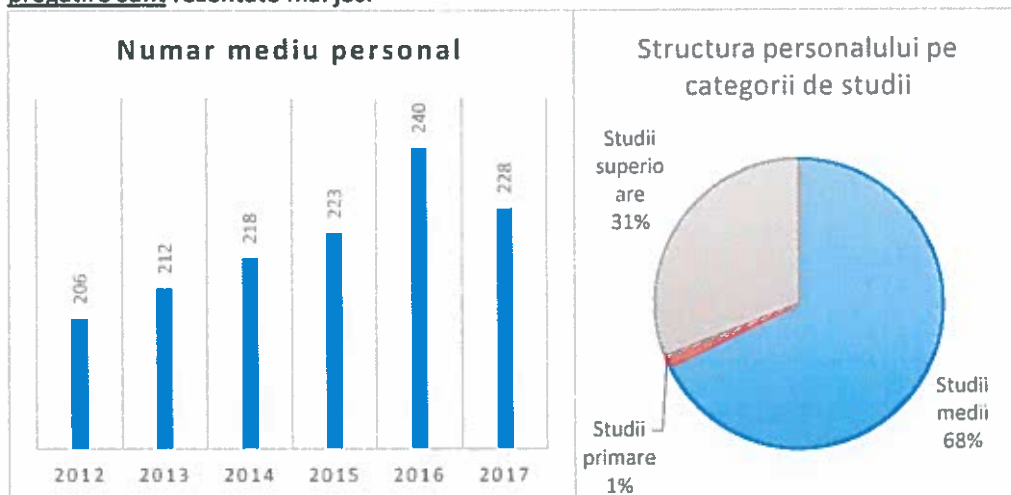
Pe termen scurt si mediu, dat fiind parteneriatul in domeniul proiectarii si productiei de module termice pentru sistemele centralizate de incalzire rezidentiala, parteneriat pe care societatea l-a dezvoltat incepand cu anul 2012 cu o firma britanica, exista un grad de dependenta de evolutia pietei de instalatii pentru constructii din Marea Britanie, risc ce se cauta a fi diminuat prin dezvoltarea de noi piete geografice pentru acest segment de activitate.

De asemenea, domeniul recuperatoarelor de caldura din cadrul segmentului de radiatoare si schimbatoare de caldura este sensibil la evolutia pretului energiei si al petrolului/gazelor pe pietele internationale.

### Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii

La finalul anului 2017 in societatea noastra isi desfasurau activitatea 221 angajati cu CIM, 3 persoane cu contracte de administrare si 3 directori cu contract de mandat.

Evolutia multianuala a numarului mediu de personal<sup>1</sup>, precum si structura angajatilor in functie de pregatire sunt rezentate mai jos:



### Descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi

La nivelul societatii functioneaza o singura organizatie de sindicat, din care la 31.12.2017 faceau parte 51% din angajatii societatii. Relatiile dintre administratie si sindicat sunt bune, fiind intemeiate pe respectul reciproc, salariatii impreuna cu conducerea intelegand atat provocarile cat si obiectivele strategice pentru urmatorii ani.

<sup>1</sup> Numarul mediu de personal include persoanele cu contract de administrare si contract de mandat (conducerea societatii)



## Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

Activitatea ROMRADIATOARE se desfasoara in conformitate cu autorizatia de mediu nr. 279/12.10.2009, fiind certificata de un organism acreditat de terta parte din punct de vedere al managementului mediului conform referentialului ISO 14001:2004.

Societatea mentine contracte cu firme acreditate pentru preluarea tuturor deseurilor rezultate din activitatea de baza. La demararea oricarei activitati noi este analizat impactul asupra mediului si minimizat inca din faza de proiectare proces. De-a lungul existentei sale, societatea nu a inregistrat niciun incident de mediu.

## Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Dupa cum s-a aratat mai sus, activitatea societatii este organizata in vederea:

- ✓ dezvoltarii de solutii individualizate pentru cerintele tehnice ale clientilor in domeniul schimbatoarelor de caldura si modulelor termice (proiecte la tema)
- ✓ asimilarii rapide a design-urilor de produs furnizate de catre clienti (radiatoare, schimbatoare de caldura, piese metalice) prin identificarea si configurarea optima a fluxurilor tehnologice (dpdv al calitatii si costurilor)
- ✓ extinderii gamei de tehnologii si solutii constructive in domeniul schimbatoarelor de caldura si pieselor metalice

In acest sens, in cadrul societatii sunt organizate doua servicii de proiectare (proiectare produse si proiectare tehnologie – inginerie industrială), dotate cu echipamente si software de ultima generatie (tehnologii de proiectare 3D, tehnologii de evaluare si simulare performante tehnice, soft-uri CAM). Bugetul anual alocat pentru sustinerea activitatii de cercetare-dezvoltare este de 2% din cifra de afaceri, reprezentand costuri cu personalul, consumuri de materiale efectuate in vederea validarii noilor produse/tehnologii si costul testelor subcontractate.

## Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului financiar

Prin natura activitatii desfasurate, societatea este expusa unor riscuri variate care includ: riscul de piata (inclusiv riscul monetar, de rata a dobanzii, riscul de pret), riscul de credit si riscul de lichiditate. Conducerea societatii cauta sa minimizeze potentialele efecte adverse ale evolutiilor imprezibile ale factorilor sus-mentionati asupra performantelor financiare ale societatii.

- **Riscul valutar:** Activitatea de productie a societatii se desfasoara in Romania, dar 80% din vanzari sunt destinate exportului. Importurile de materii prime si materiale din zona euro reprezinta 30% din total valoare materii prime si materiale achizitionate, iar cele din tari non-euro 9%. De asemenea, pentru o buna parte din materiile prime aprovizionate de pe piata locala, pretul de referinta este dat de bursele internationale, fiind exprimat in Euro sau USD. Putem astfel aprecia ca societatea are o expunere moderata la riscului valutar rezultat, conducerea societatii preocupandu-se de identificarea celor mai bune metode de gestionare a riscului valutar.
- **Riscul de rata a dobanzii:** Imprumuturile contractate cu dobanda variabila expun societatea la riscul de rata a dobanzii privind fluxul de numerar, care este compensat partial de numerarul plasat in depozite la termen si de tip "over-night" cu rate variabile.

- **Riscul de credit:** Riscul de credit rezulta din expunerile legate de creditare, inclusiv creantele de incasat si tranzactiile angajate. Evaluarea bonitatii financiare a clientilor este realizata de catre conducerea societatii, in baza unor calificative interne, tinandu-se cont de informatiile disponibile, pozitia financiara a clientilor, istoricul relatiei, experienta trecuta si alti factori.
- **Riscul de lichiditate:** Conducerea societatii analizeaza in permanenta proiectiile referitoare la fluxurile de trezorerie si monitorizeaza previziunile privind necesarul de lichiditati al societatii, pentru a se asigura ca exista numerar suficient pentru a raspunde cerintelor operationale, astfel incat societatea sa nu incalce limitele sau intelegerea de imprumut pentru toate facilitatile de imprumut existente. Aceste previziuni tin cont de planurile de finantare a datoriei societatii, de respectarea intelegurilor cu partenerii de afaceri precum si de respectarea obiectivelor legate de indicatorii din bilantul contabil.

#### Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

- a) **Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comparativ cu aceeași perioada a anului anterior.**

In bugetul de venituri si cheltuieli al anului 2018 conducerea societatii a prevazut o cifra de afaceri de 40,672,368 lei, reprezentand o crestere cu 12% fata de cifra de afaceri realizata in 2017. Dat fiind specificul pietelor pe care activam, aceasta previziune s-a bazat pe evolutia istorica a segmentelor de activitate, coroborata cu previziunile primite de la clientii societatii. Nivelul comenzilor poate fi estimat cu acuratete numai pentru o perioada de 2-3 luni, iar evenimente neprevazute precum fluctuatii bruste si ample ale cursului valutar sau a pretului energiei si materiilor prime (in baza contextului politic si economic european sau chiar global) pot influenta semnificativ cererea pe anumite segmente de activitate, cu influentele de rigoare in cash flow-ul societatii.

- b) **Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.**

Programul de investitii pentru 2017 a fost realizat in proportie 83.3%, in cursul anului 2017 fiind finalizate si puse in functiune investitii in suma de 2,892,331 lei, reprezentand:

- Achizitii, reparatii capitale, modernizari echipamente/dotari aferente productiei	1,892,628 lei
- Finalizare instalatii la noua hala de productie	636,885 lei
- Investitii IT: hardware + software	323,237 lei
- Certificari	22,483 lei
- Amenajari cladiri	17,098 lei

Programul de investitii al anului 2018 prevede finalizarea/achizitia si punerea in functiune de mijloace fixe in valoare totala de 2,515,000 lei, constand in:

- Reparatii, modernizari si amenajari cladiri si spatii de productie, inclusiv instalatii	1,750,000 lei
- Investitii IT: hardware + software	410,000 lei
- Achizitii, reparatii capitale, modernizari echipamente si dotari aferente productiei	340,000 lei
- Certificari	15,000 lei

- c) **Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.**

- *Idem pct a) – mai sus*

## 2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

### Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii

ROMRADIATOARE SA Brasov isi desfasoara activitatea pe platforma industriala de est a Brasovului, pe Str. Zizinului 113A, intr-o suprafata totala de 28,762 m<sup>2</sup>, din care suprafata construita 10,423 m<sup>2</sup>. Societatea detine si opereaza spatii de productie si administrative structurate astfel:

**(NOU) Hala fabricatie si asamblare module termice automatizate (suprafata construita 1,300 m<sup>2</sup>- obiectiv finalizat 2017), dotata cu:**

- Linie de productie tevi cupru (debitare, robot indoire CNC, formare capete, sudura, proba presiune)
- Celula de asamblare module termice automatizate
- Stand de proba presiune si proba functionala
- Depozit componente, materiale si produse finite

**Hala fabricatie radiatoare aluminiu, prelucrari prin aschiere si presaj (suprafata construita 2635m<sup>2</sup>, constructie 1973-1974), dotata cu:**

- Cuptor orizontal de brazare cu atmosfera controlata, CNC
- Masini CNC de fabricat aripioara aluminiu din benzi subtiri
- Centru CNC de prelucrare 3 axe
- Strunguri CNC cu frezare
- Prese mecanice si hidraulice de la 10-250 TF
- Ghilotina hidraulica
- Prese CNC rapide (400 batai/minut)
- Masini CNC de debitat tevi si profile
- Masini CNC de indoit tevi
- Standuri de testare electro-hidraulica pentru unitati termice
- Aparatare de sudura MIG-MAG si TIG
- Aparat si generator de Hidrogen pentru brazat cu aliaje neferoase
- Poduri rulante max 5 tone

**Hala fabricatie piese metalice (1000m<sup>2</sup>, constructie 1977), dotata cu**

- Masini CNC de debitat cu laser
- Prese CNC rapide de decupat (punch press)

- Masini CNC de indoit (press brake)
- Aparatare de sudura MIG-MAG si TIG
- Masini CNC de sudat in puncte

**Hala vopsire si conditionare (1320m<sup>2</sup>, constructie 1974), dotata cu:**

- Linie vopsire in pulbere electrostatica cu cuptor de polimerizare de 25 m
- Instalatie de pregatire a suprafetelor inainte de vopsire

**Hala fabricatie radiatoare din cupru/alama (1220m<sup>2</sup>, constructie 1966),**

- Masini specifice pentru fabricatia aripioarelor radiante
- Masini specifice pentru fabricatia tubului radiant (CNC)
- Masini impachetat (format corpi) cu comanda numerica
- Cuptoare de lipire continua cu temperatura si avans controlat

**Hala mentenanta masini utilaje si scule (560 m<sup>2</sup>, constructie 1936)**

- Masina de gaurit si alezat universal tip SIP
- Masina de gaurit radiala
- Masina de electroeroziune cu electrod
- Masini de rectificat plan si rotund, clasice
- Strunguri si freze clasice, cu afisaj numeric
- Cuptor de tratament termic

**Magazii materii prime si produse finite**

**Spatii Administrative (birouri si laborator calitate) (1200m<sup>2</sup>, constructie 1946 si 1984)**

Cladirea administrativa a fost renovata in 2016, iar spatiile de productie sunt in curs de modernizare, in sensul reabilitarii termice, refacerii hidroizolatiilor, incalzirii, iluminatului si amenajarii spatiilor de lucru.

Structura imobilizarilor corporale	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	Variatie
Terenuri si constructii	14,716,177	14,417,489	14,138,310	15,784,095	16,814,109	1,030,014
Instalatii tehnice si masini	5,384,074	5,171,192	8,335,171	8,802,757	9,041,820	239,063
Alte instalatii, utilaje si mobilier	14,500	8,521	63,061	418,204	389,295	-28,909
Avansuri si imobilizari corporale in curs	1,197,839	1,053,629	1,801,591	1,456,447	562,954	-893,493
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>21,312,590</b>	<b>20,650,831</b>	<b>24,338,133</b>	<b>26,461,503</b>	<b>26,808,178</b>	<b>346,675</b>

Imobilizarile corporale reprezinta 60.50% din total active la 31.12.2017. Valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale la finele anului 2017 este de 26,808,178 lei, in crestere cu 346,675 lei fata de inceputul anului.

#### Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii

Situatia pe vechimi a echipamentelor tehnologice aflate in proprietatea societatii este prezentata mai jos, comparativ cu anul 2013 (inainte de demararea proiectelor de investitii recente):

Structura utilaje pe vechimi - 2017 versus 2013	Buc 2013	Buc 2017	Val intrare 2013	Val intrare 2017	Valoare ramasa de amortizat 2013	Valoare ramasa de amortizat 2017	Grad de amortizare 2013	Grad de amortizare 2017
sub 3 ani	60	166	1,887,938	7,699,803	1,594,727	5,935,116	16%	23%
intre 3 si 5 ani	23	17	948,510	962,032	554,314	524,361	42%	45%
peste 5 ani	107	115	12,613,315	13,192,881	2,857,670	1,865,925	77%	86%
<b>Total</b>	<b>190</b>	<b>298</b>	<b>15,449,763</b>	<b>21,854,716</b>	<b>5,006,711</b>	<b>8,325,401</b>	<b>68%</b>	<b>62%</b>

#### Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii

*Nu este cazul*

### 3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

#### 3.1. Pietele de capital unde sunt tranzactionate actiunile emise de societate

Actiunile Romradiatoare SA se tranzactioneaza incepand cu data de 01.08.2017 pe sistemul alternativ de tranzactionare AeRO administrat de Bursa de Valori Bucuresti SA (BVB), avand simbol de piata RRD, conform deciziei CA BVB nr.344/07.07.2017.

- Numar total de actiuni emise: 15,000,000, Valoare nominala lei/actiune: 1.63
- Nu exista restrictii la transferul de actiuni; Nu exista restrictii la drepturile de vot;
- Nu exista detinatori cu drepturi speciale de control.

#### 3.2. Descrierea politicii societatii cu privire la dividende:

Fiecare actiune subscrisa si varsata de actionari, potrivit legii si actului constitutiv, confera dreptul de vot in AGA si dreptul de a participa la dividende. Nu exista actiuni preferentiale.

Exercitiul financiar 2017 a fost inchis cu pierdere. Prin urmare, societatea nu va distribui dividende.

#### 3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii de achizitionare a propriilor actiuni:

*Nu este cazul*

#### 3.4. In cazul in care societatea are filiale, precizarea numarului si valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale:

*Nu este cazul*

#### 3.5. In cazul in care societatea a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare:

In data de 27.11.2017 societatea a achitat integral la scadenta, suma de 5.650.000 lei reprezentand contravaloarea unui numar de 2.260.000 de obligatiuni dematerializate, emise de societate in luna noiembrie 2012, cu o valoare de 2,50 lei/obligatiune, obligatiuni achizitionate integral de actionarul majoritar SIF TRANSILVANIA SA Brasov.

## 4. CONDUCEREA SOCIETATII

### 4.1. Prezentarea administratorilor societatii

- a) In anul 2017 conducerea societatii a fost asigurata de un Consiliu de Administratie, reales pentru un mandat de 4 ani in cadrul AGEA din 09.01.2016, cu urmatoarea componenta:

Nume, Prenume	Functia	Procent actiuni detinute in societate
Dr. Ec. Floriean FIRU	Presedinte	0.0081%
Dr. Av. Ioan SCHIAU	Membru	0.0075%
Ec. Sorin Radulescu	Membru	-

- b) Nu exista nici un acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorii societatii si alte persoane care sa fi influentat numirea administratorilor.
- c) Persoane afiliate (actionari semnificativi) ai societatii ROMRADIATOARE SA Brasov:
- o SIF TRANSILVANIA SA Brasov = 76,51%
  - o Lucescu Mircea = 16,50%

### 4.2. Prezentarea membrilor conducerii executive a societatii:

- a) In anul 2017 conducerea executiva a societatii a avut urmatoarea componenta:
- **Dipl.Ing Niculescu Oliviu - Director General** mandatat cu atributii de conducere a societatii in baza deciziei nr 1/23.05.2007 si reconfirmat in functie in baza Hot CA din 15.01.2008, 09.01.2012 si 11.01.2016 pentru un mandat de 4 ani (2016-2020);
  - **Ing.Ec. Barbu Ioan - Director General Adjunct** - mandatat cu atributii de conducere a societatii pentru un mandat de 4 ani (2016-2020), anterior Director de Productie al ROMRADIATOARE SA (din 2008)
  - **Ec. Richea Daniela Valentina - Director General Adjunct** - mandatata cu atributii de conducere a societatii pentru un mandat de 4 ani (2016-2020), anterior Director de Dezvoltare al ROMRADIATOARE SA (din 2011)

Nume, Prenume	Functia	Procent actiuni detinute in societate
Ing. Oliviu Niculescu	Director General	0.4567%
Ing. Ec. Ioan Barbu	Director General Adjunct	0.0384%
Ec. Daniela Valentina Richea	Director General Adjunct	0.0100%

- b) Nu exista nici un acord, intelegere sau legatura de familie intre membrii conducerii executive a societatii si alte persoane, care sa fi influentat numirea acestora.
- c) Membrii conducerii executive detin participatii la capitalul social al ROMRADIATOARE SA Brasov, sub 1% din actiunile emise de societate la data de 31.12.2017.

#### 4.3. Eventualele litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate persoanele nominalizate la sectiunile 4.1 si 4.2 in ultimii 5 ani

Membrii Consiliului de Administratie precum si membrii conducerii executive, nu au fost implicati de la infiintarea societatii si pana in prezent in litigii referitoare la activitatea lor in cadrul societatii sau la capacitatea lor de a-si indeplini atributiunile in cadrul societatii.

#### 4.4. Declaratia de Guvernanta Corporativa

Contine autoevaluarea gradului de respectare a "prevederilor de indeplinit" precizate in documentul "Principii de Guvernanta Corporativa pentru AeRO – piata de actiuni a BVB" intrat in vigoare la 04.01.2016, precum si a masurilor adoptate sau care urmeaza a fi adoptate in scopul de a se ajunge la indeplinirea tuturor acestora

**Tabel privind Conformitatea cu Principiile de Guvernanta Corporativa:**

Prevederile Codului		Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul neconformitatii
1		2	3	4
<b>A.1</b>	Societatea trebuie sa detine un regulament intern al Consiliului care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentul Consiliului.	Da		
<b>A.2</b>	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.	Da		
<b>A.3</b>	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine	Da		

	direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului.			
A.4	Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina, de asemenea, numarul de sedinte ale Consiliului.		Partial	In anul 2017 Consiliul de Administratie s-a intrunit in 13 sedinte. Pentru evaluarea Consiliului de Administratie sub conducerea Presedintelui nu exista o obligatie legala, aceasta face parte din atributiile Adunari Generale a Actionarilor.
A.5	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti contine cel putin toate prevederile precizate in Codul de Guvernanta Corporatista.	Da		
B.1	Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.	Da		
B.2	Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta Consiliului, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General.	Da		
C.1	Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar		Nu	Consiliul de Administratie va analiza oportunitatea publicarii veniturilor totale ale membrilor sai si ale directorului general. Limitele generale ale remuneratiilor pentru



	<p>respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.</p>			<p>Administratori si Director General sunt prevazute in Actul Constitutiv.</p>
<b>D.1</b>	<p>Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, atat in limba romana cat si in limba engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand:</p> <p><b>D.1.1.</b> Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare</p> <p><b>D.1.2.</b> CV-urile membrilor organelor statutare</p> <p><b>D.1.3.</b> Rapoartele curente si rapoartele periodice</p> <p><b>D.1.4.</b> Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale</p> <p><b>D.1.5.</b> Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni</p> <p><b>D.1.6.</b> Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker</p> <p><b>D.1.7.</b> Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si</p>		<p>Partial</p>	<p>Se va analiza oportunitatea publicarii pe site a informatiilor suplimentare, fata de cele prevazute de lege.</p>

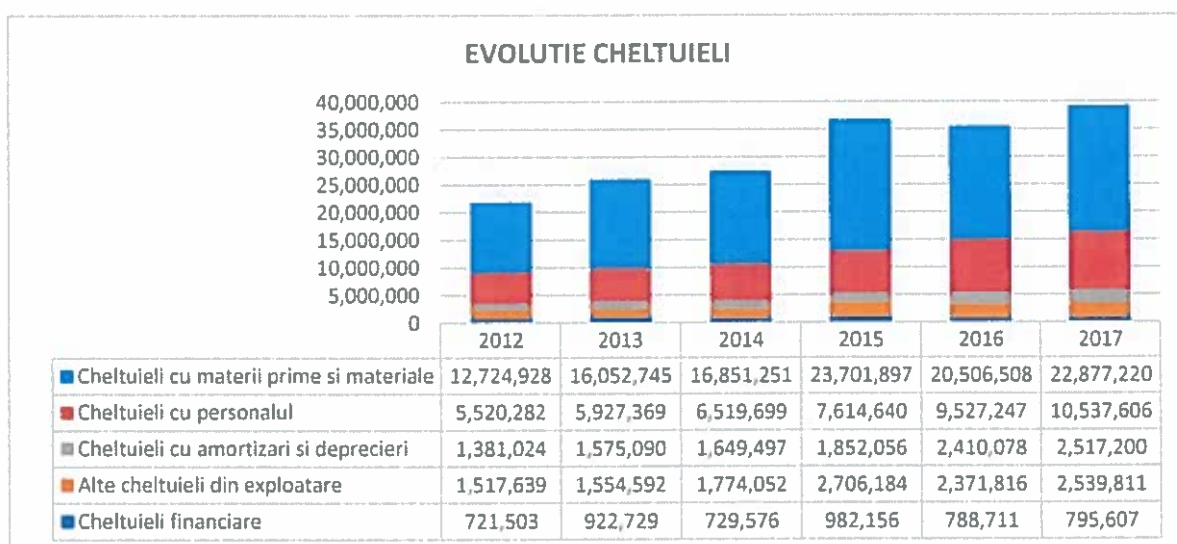
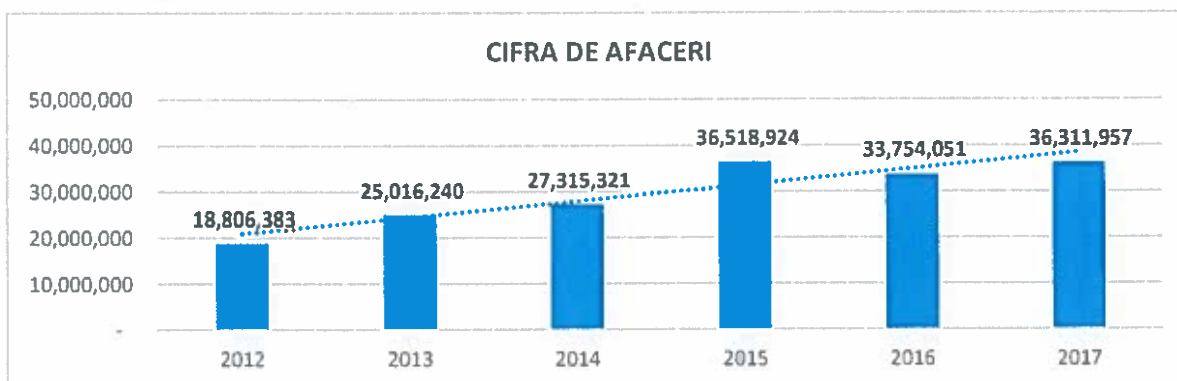
	datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare			
D.2	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.		Nu	Se va analiza oportunitatea adoptarii unei politici de dividend. Societatea nu a distribuit dividende in ultimii ani. Actionarii Societatii vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.
D.3	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.		Nu	Societatea va lua in considerare intocmirea unei politici cu privire la prognoze, in functie de contextul economic in care evolueaza. Acestea nu vor fi insa publicate.
D.4	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	Da		
D.5	Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.		Partial	Se va analiza oportunitatea includerii informatiilor si in limba engleza.

D.6	Societatea va organiza cel puțin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/ conferinte telefonice.	Nu	Societatea va pune la dispozitia investitorilor toate informatiile prevazute de reglementarile legale din perspectiva sa de emitent listat pe AeRO. De asemenea, Consiliu de Administratie va raspunde tuturor solicitarilor investitorilor si analistilor cu privire la situatia financiara si evolutia economica a societatii.
-----	--	----	--

## 5. SITUATIA FINANCIAR – CONTABILA

### 5.1. Contul de profit si pierdere

In anul 2017, societatea a realizat o cifra de afaceri de 36,311,957 lei, si venituri totale de 37,549,423 lei. Evolutia anuala a cifrei de afaceri si a principalelor categorii de cheltuieli este prezentata grafic mai jos. Exercitiul financiar s-a incheiat cu o pierdere bruta de -2,283,152 lei.



Contul de profit si pierdere, Lei	2013	2014	2015	2016	2017
<b>VENITURI TOTALE, din care:</b>	<b>26,308,116</b>	<b>28,000,388</b>	<b>38,658,319</b>	<b>36,003,691</b>	<b>37,549,423</b>
Cifra de afaceri	25,016,240	27,315,321	36,518,924	33,754,051	36,311,957
Venituri financiare	342,858	317,381	490,499	356,752	364,044
<b>CHELTUIELI TOTALE, din care:</b>	<b>26,054,449</b>	<b>27,462,497</b>	<b>36,981,308</b>	<b>35,733,323</b>	<b>39,832,575</b>
Cheltuieli cu materii prime si materiale	16,052,745	16,496,349	22,456,019	20,506,509	22,877,220
Cheltuieli cu personalul	5,927,369	6,519,699	7,614,640	9,527,247	10,537,606
Cheltuieli cu amortizari si deprecieri	1,579,014	1,587,919	1,976,430	2,410,078	2,517,200
Alte cheltuieli din exploatare	1,554,592	1,774,052	2,706,184	2,381,825	2,539,811
Ajustari de valoare privind activele circulante	21,924	-61,578	124,374	118,953	85,118
Ajustari privind provizioanele	-	-	-	-	480,013
Cheltuieli financiare	922,729	729,576	982,156	788,711	795,607
<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>253,667</b>	<b>537,891</b>	<b>1,677,011</b>	<b>270,368</b>	<b>-2,283,152</b>

**VENITURILE TOTALE** la 31.12.2017 au fost influentate de:

- (1) **Cresterea cifrei de afaceri** cu 7.58% fata de 2016 si cu 9% (3,001,957 lei) fata BVC pentru anul 2017. Cresterea cifrei de afaceri fata de 2016 a fost generata de segmentele radiatoare si module termice.
- (2) **Veniturile aferente costului productiei in curs de executie** – in suma de -339,774 lei, in scadere cu 213% (-639,862 lei) fata de 31.12.2016
- (3) **Veniturile din productia de imobilizari corporale** – in suma de 617,945 lei, in scadere cu 42% (-445,102 lei) fata de 31.12.2016  
**\*\* (2) si (3) influentate de corectarea valorii contabile a stocurilor de produse finite, semifabricate, SDV si productie in curs de executie si productia de imobilizari pentru reflectarea acestora la valoarea justa (cost de productie), urmare a introducerii noului sistem de gestiune si a inventarierii anuale a patrimoniului. Necesitatea inregistrarii acestor corectii nu a fost cunoscuta la momentul fundamentarii BVC 2017, ele devenind evidente odata cu finalizarea reimplementarii sistemului informatic ERP, pe zona contabilitatii de gestiune**
- (4) **Veniturile din subventii pentru investitii**, in suma de 491,813 lei (fata de 432,167 lei in 2016) aferente in special cotei de amortizare a echipamentelor co-finantate prin Granturile Norvegiene 2009-2014 in cadrul domeniului de finantare Inovare Verde in Industria din Romania
- (5) **Veniturile financiare**, in suma de 364,044 lei, provenite in special din diferente favorabile de curs valutar

**CHELTUIELILE TOTALE** la 31.12.2017 au fost influentate de:

- (1) **Cheltuielile cu materiile prime, materialele si marfurile** - in crestere cu 12.44% fata de 2016 si cu 22.78% fata de nivelul BVC 2017, in principal datorita cresterii ponderii produselor ce integreaza componente comerciale in total productie (rezultand o crestere cu aprox 2,730,000 lei a costurilor materiale fata de BVC 2017, pe fondul cresterii veniturilor), dar si datorita problemelor de calitate intampinate in 2017 in segmentul de radiatoare (impact pe cheltuieli materiale aprox 330,000 lei).

(2) **Cheltuielile cu personalul** – in crestere cu 8.21% fata de 2016 si cu 5.23% fata de nivelul BVC 2017, in principal datorita cresterii salariului minim brut pe tara + conditiile generale de pe piata fortei de munca din industrie in Brasov, precum si in datorita inregistrarii ca "alte datorii in legatura cu personalul" de costuri aferente concediilor de odihna neefectuate in 2017 => total suma 228,181 lei la 31.12.2017

(3) **Inregistrarea la valoarea justa (realizabila neta) a stocurilor de materii prime si produse finite fara miscare / neutilizabile identificate in baza inventarierii generale a patrimoniului la 31.12.2017**

Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime (fara miscare / fara utilizare in urma inventarierii la 31.12.2017)	(92,544)
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de produse finite (fara miscare / fara utilizare in urma inventarierii la 31.12.2017)	(77,108)

(4) **Constituirea de provizioane pentru garantii acordate produselor vandute**, in suma totala de 480,000 lei, in baza problemelor de calitate / cererilor de despagubiri notificate de clienti in cursul anului 2017 si care urmeaza a se materializa in cheltuieli in perioada urmatoare, dupa clarificarea valorii exacte.

Constituirea de provizioane pentru garantii acordate pentru produsele vandute in 2017: module termice	(350,000)
Constituirea de provizioane pentru garantii acordate pentru produsele vandute in 2017: radiatoare	(130,000)
<b>Total provizioane</b>	<b>(480,000)</b>

Mentionam ca in cursul anului 2017 nu a avut loc nici o vanzare sau oprire a unui segment de activitate, si nici nu exista planuri in acest sens pentru anul 2018.

## 5.2. Elemente de bilant

Indicator - BILANT	2013	2014	2015	2016	2017
<b>TOTAL ACTIVE, din care</b>	<b>36,897,691</b>	<b>36,953,820</b>	<b>43,917,259</b>	<b>43,419,706</b>	<b>44,307,886</b>
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE, din care</b>	<b>21,406,174</b>	<b>20,722,345</b>	<b>24,501,309</b>	<b>26,793,469</b>	<b>27,138,495</b>
Terenuri si constructii	14,716,177	14,417,489	14,138,310	15,784,095	16,814,109
Instalatii tehnice si masini	5,384,074	5,171,192	8,335,171	8,802,757	9,041,820
Avansuri si imobilizari corporale in curs	1,197,839	1,053,629	1,801,591	1,456,447	562,954
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE, din care:</b>	<b>15,491,517</b>	<b>16,231,475</b>	<b>19,415,950</b>	<b>16,569,059</b>	<b>17,169,391</b>
Stocuri	9,024,573	7,869,721	8,314,830	8,498,323	10,155,595
Creante	5,599,011	5,719,319	7,038,535	4,839,185	6,199,151
Investitii financiare pe termen scurt	132,660	59,319	99,080	-	-
Casa si conturi la banci	735,273	2,583,116	3,963,505	3,231,551	814,645
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57,178</b>	<b>-</b>
<b>D. DATORII CURENTE</b>	<b>6,699,041</b>	<b>6,291,900</b>	<b>7,830,410</b>	<b>12,367,560</b>	<b>10,100,638</b>
<b>G. DATORII (&gt; 1 AN)</b>	<b>5,650,000</b>	<b>5,650,000</b>	<b>7,503,639</b>	<b>1,709,000</b>	<b>7,165,247</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>480,013</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS</b>	<b>456,015</b>	<b>449,456</b>	<b>2,407,271</b>	<b>2,364,049</b>	<b>1,866,043</b>
<b>CAPITALURI PROPRII din care</b>	<b>24,092,635</b>	<b>24,562,464</b>	<b>26,175,939</b>	<b>26,979,097</b>	<b>24,695,945</b>
Capital subscris si varsat	24,450,000	24,450,000	24,450,000	24,450,000	24,450,000
Rezerve din reevaluare	10,961	10,961	10,961	532,086	439,164
Rezerve	483,168	916,979	2,191,872	2,456,815	2,456,815
Profitul sau pierderea reportata	(1,040,378)	893,565	815,476	459,804	366,882
Profit/pierdere exercitiul financiar	201,547	511,880	1,613,475	264,942	(2,283,152)
<b>DATORII TOTALE</b>	<b>12,349,041</b>	<b>11,941,900</b>	<b>15,334,049</b>	<b>14,076,560</b>	<b>17,265,885</b>

Valoarea activelor imobilizate a crescut la 31.12.2017 fata de anul anterior, in baza investitiilor finalizate in 2017. Valoarea activelor totale ale societatii la data de 31.12.2017 era de 44,307,886 lei, in crestere cu 888,180 lei fata de valoarea inregistrata la 31.12.2016.

Datoriile totale ale societatii la data de 31.12.2017 erau in valoare de 17,265,885 lei, in crestere cu 3,189,325 lei fata de 2016.

### 5.3. Cash Flow

<b>SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>		
Încasări de la clienți	38,058,664	38,117,043
Plăți către furnizori și angajați	35,214,833	37,870,165
Dobânzi plătite	297,227	282,185
Impozit pe profit plătit	65,078	0
<b>Trezorerie netă din activități de exploatare</b>	<b>2,481,526</b>	<b>-35,307</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:</b>		
Achiziționarea de imobilizări corporale	3,991,887	1,789,633
Dobânzi încasate	5,123	443
<b>Trezorerie netă din activități de investiție</b>	<b>-3,986,764</b>	<b>-1,789,190</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</b>		
Încasări din împrumuturi	2,416,423	5,651,238
Plata datoriilor aferente activ de finanțare	1,624,917	6,207,383
Dividende plătite	0	0
<b>Trezorerie netă din activități de finanțare</b>	<b>791,506</b>	<b>-556,145</b>
<b>Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie</b>	<b>-713,732</b>	<b>-2,380,642</b>
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul perioadei</b>	<b>4,010,942</b>	<b>3,297,210</b>
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la finele perioadei</b>	<b>3,297,210</b>	<b>916,568</b>

Administrator

Radulescu Sorin-Ion

Director General

Niculescu Oliviu

Contabil Sef

Atodiresei Rodica

**Date de identificare ▶**

\* Campuri obligatorii

\* Entitatea  
Romradiatoare

FORMULAR VALIDAT

\* Numar inregistrare in Registrul Comertului  
J08/180/1991\* Cod Unic de Inregistrare  
1108834\* Activitatea preponderanta: Cod CAEN--Denumire activitate  
2932--Fabric.alte piese si accesorii  
pt.autovehicule si pt.motoare de  
autovehicule\* Activitatea preponderanta efectiv desfasurata: Cod CAEN--Denumire activitate  
2825--Fabric.ehipam.de ventilatie si  
frigorifice, excl.echipamentele de uz  
casnic\* Forma de proprietate  
34--Societati pe actiuniStrada  
ZizinuluiNumar  
113ABloc  
-Scara  
-Apartament  
-Telefon  
0268313500e-mail  
romradiatoare@romradiatoare.c  
om\* Județ  
Brasov

Sector

\* Localitatea  
Brasov **Raportare contabilă  
anuală**  
Formularul S1040 **Situație financiară anuală**  
Formularul S1041

Bifați dacă este cazul

 **Mari contribuabili care  
depun bilanțul la București** **Sucursala** **Activ net mai mic de  
jumătate din valoarea  
capitalului subscris****Semnături ▶**

\* Campuri obligatorii

Semnatura electronica poate fi aplicata  
doar in urma finalizarii cu succes a actiunii  
de validare a formularului**Administrator**  
\* Nume si prenume  
Dobrin Mielu**Intocmit**  
\* Nume si prenume  
Atodiresei Rodica

Semnatura

\* Calitatea  
12--Contabil șef

Nr de inregistrare in organismul profesional

Semnatura

Semnatura electronica

Semnat digital  
de ATODIRESEI  
RODICA  
Data:  
2018.04.27  
12:16:06 +03'00'

\*) Raportări contabile anuale la 31 decembrie 2017 întocmite de către entitățile ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, prevăzute la pct. 1.1 din Anexa 3 la Ordinul ministrului finanțelor publice, nr. 470/11.01.2018 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile.

**Indicatori**

Campuri cu valori calculate

Capitaluri - total  
24.695.945Profit/ pierdere  
-2.283.152Capital subscris  
24.450.000



COD 10 ► SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 31.12.2017 (lei)			
Denumirea elementului	Nr. rand	Sold curent la:	
		01.01.2017	31.12. 2017
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	01		
2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908)	02	328.856	302.766
3. Fond comercial (ct. 2071)	03		
4. Avansuri (ct. 4094)	04		24.441
5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 206 - 2806 - 2907)	05		
<b>TOTAL: (rd. 01 la 05)</b>	<b>06</b>	<b>328.856</b>	<b>327.207</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	15.784.095	16.814.109
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	8.802.757	9.041.820
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	418.204	389.295
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	10		
5. Immobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 - 2931)	11	1.442.698	538.438
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235 - 2935)	12		
7. Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 216 - 2816 - 2916)	13		
8. Plante productive (ct. 218 - 2818 - 2918)	14		
9. Avansuri ( ct. 4093)	15	13.749	24.516
<b>TOTAL: (rd. 07 la 15)</b>	<b>16</b>	<b>26.461.503</b>	<b>26.808.178</b>
<b>III. ACTIVE BIOLOGICE PRODUCTIVE</b> (ct. 241 + 227 - 284 - 294)			
<b>IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18		
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19		

A	B	1	2
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	20		
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21		
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)	22	3.110	3.110
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23		
<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>3.110</b>	<b>3.110</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 06 + 16 + 17+ 24)</b>	<b>25</b>	<b>26.793.469</b>	<b>27.138.495</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	4.092.139	6.082.976
2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării (ct. 311)	27		
3. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	28	2.140.391	1.528.306
4. Produse finite și mărfuri (ct. 326 + 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	29	2.187.965	2.243.351
5. Avansuri (ct. 4091)	30	77.828	300.962
<b>TOTAL (rd. 26 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>8.498.323</b>	<b>10.155.595</b>
<b>II. CREANȚE</b> (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1. Creanțe comerciale <sup>1</sup> (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 411 + 413 + 418 - 491)	32	4.627.244	5.843.263
2. Avansuri plătite (ct. 4092)	33	29.014	37.993
3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct. 451** - 495*)	34		
4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	35		
5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4652)	36		
6. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 4662 + 473** - 496 + 5187)	37	182.927	317.895
7. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	38		
<b>TOTAL (rd. 32 la 38)</b>	<b>39</b>	<b>4.839.185</b>	<b>6.199.151</b>
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b> (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	40		
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b> (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	3.231.551	814.645

	<b>ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 31 + 39 + 40 + 41)</b>	42	16.569.059	17.169.391
<b>C.</b>	<b>CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) ( rd. 44+45)</b>	43	57.178	0
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44	57.178	0
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45		
<b>D.</b>	<b>DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>			
	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	5.720.885	0
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	2.897.648	3.435.460
	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	50.871	2.759
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	1.844.098	4.158.997
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	1.267.817	1.442.570
	6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct. 406)	51	0	0
	7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	52		
	8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	53		
	9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)	54		
	10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661+ 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55	586.241	1.060.852
	<b>TOTAL (rd. 46 la 55)</b>	56	12.367.560	10.100.638
<b>E.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 42 + 44 - 56 - 74 - 77 - 80)</b>	57	4.258.677	7.068.753
<b>F.</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 57)</b>	58	31.052.146	34.207.248
<b>G.</b>	<b>DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>			
	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	59		
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	60	1.575.927	6.378.377
	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	61		
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	62	133.073	
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	63		

	6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct. 406)	64		
	7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	65		
	8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	66		
	9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)	67		
	10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	68		786.870
	<b>TOTAL (rd. 59 la 68)</b>	<b>69</b>	<b>1.709.000</b>	<b>7.165.247</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>				
	1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1517)	70		
	2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	71		480.013
	<b>TOTAL (rd. 70 + 71)</b>	<b>72</b>		<b>480.013</b>
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>				
	1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) ( rd. 74+75)	73	2.364.049	1.866.043
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	74		
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	75	2.364.049	1.866.043
	2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 77 + 78), din care:	76		
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	77		
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	78		
	3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) ( rd. 80+81)	79		
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	80		
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	81		
	<b>TOTAL (rd. 73 + 76 + 79)</b>	<b>82</b>	<b>2.364.049</b>	<b>1.866.043</b>
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL</b>				
	1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	83	24.450.000	24.450.000
	2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	84		

3. Capital subscris reprezentând datoriile financiare <sup>2</sup> (ct. 1027)		85		
4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1028)	SOLD C	86		
	SOLD D	87		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD C	88		
	SOLD D	89		
<b>TOTAL (rd. 83 + 84 + 85 + 86 - 87 + 88- 89)</b>		<b>90</b>	<b>24.450.000</b>	<b>24.450.000</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>		<b>91</b>		
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>		<b>92</b>	<b>532.086</b>	<b>439.164</b>
<b>IV. REZERVE</b>				
1. Rezerve legale (ct. 1061)		93	463.651	463.651
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)		94		
3. Alte rezerve (ct. 1068)		95	1.993.164	1.993.164
<b>TOTAL (rd. 93 la 95)</b>		<b>96</b>	<b>2.456.815</b>	<b>2.456.815</b>
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)	SOLD C	97		
	SOLD D	98		
Acțiuni proprii (ct. 109)		99		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)		100		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)		101		
<b>V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117)</b>	SOLD C	102		
	SOLD D	103	459.804	366.882
<b>VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118)</b>	SOLD C	104		
	SOLD D	105		
<b>VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)</b>	SOLD C	106	264.942	
	SOLD D	107	0	2.283.152
Repartizarea profitului (ct. 129)		108	264.942	

<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b> (rd. 90 + 91 + 92 + 96 + 97 - 98 - 99 + 100 - 101 + 102 - 103 + 104 - 105 + 106 - 107 -108)	109	26.979.097	24.695.945
Patrimoniul privat (ct. 1023) <sup>3</sup>	110		
Patrimoniul public (ct. 1026)	111		
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 109 + 110 + 111)</b>	112	26.979.097	24.695.945
<b>FORMULAR VALIDAT</b>	<b>Suma de control Formular 10: 627589734 / 1790562319</b>		

**Semnături ►**
**Administrator**

Nume și prenume

Dobrin Mielu

**Intocmit**

Nume și prenume

Atodiresei Rodica

Semnatura

Calitatea

12--Contabil șef

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Semnatura

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

\*\*) Solduri debitoare ale conturilor respective.

\*\*\*) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe immobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

2) În acest cont se evidențiază acțiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezintă datorii financiare.

3) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

**COD 20 ► SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR la data de 31.12.2017**

(lei)

Denumirea indicatorilor		Nr. rand	Perioada de raportare	
			An precedent	An curent
A		B	1	2
1	Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)	01	33.754.051	36.311.957
	Producția vândută (ct. 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	02	32.929.819	35.472.686
	Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	864.999	845.109
	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	40.767	5.838
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct. 7411)	05		
2	Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct. 711)	SOLD C	300.088	
		SOLD D		339.774
3	Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 09 + 10)	08	1.063.047	617.945
4	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)	09	1.063.047	617.945
5	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	10		
6	Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753)	11		
7	Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 755)	12		
8	Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	13		
9	Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	14		
10	Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	15		
11	Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 751)	16	529.753	595.251
	- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	17	432.167	491.813
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b> (rd. 01 + 06 - 07 + 08 + 11 + 12 + 13 + 14 + 15 + 16)		18	<b>35.646.939</b>	<b>37.185.379</b>
12	a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601 + 602)	19	18.249.796	20.615.371
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604 + 606 + 608)	20	928.968	1.042.407
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605)	21	537.379	479.724
	c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	22	790.366	739.718
	Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23		
13	Cheltuieli cu personalul (rd. 25+ 26), din care:	24	9.527.247	10.537.606

	A	B	1	2
	a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	25	7.745.967	8.567.094
	b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	26	1.781.280	1.970.512
14	a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 28 - 29)	27	2.410.078	2.517.200
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	28	2.410.078	2.517.200
	a.2) Venituri (ct. 7813 + 7816)	29		
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 31- 32)	30	118.953	85.118
	b.1) Cheltuieli (ct. 654 +6814)	31	118.953	169.652
	b.2) Venituri (ct. 754 +7814)	32		84.534
15	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 34 la 42)	33	2.381.825	2.539.811
	15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628 )	34	1.968.187	2.079.788
	15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586)	35	315.961	325.413
	15.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	36	57.304	44.326
	15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653)	37		
	15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 655)	38	19.498	
	15.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	39		
	15.7. Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct. 657)	40		
	15.8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	41		
	15.9. Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6584 + 6585 + 6588 )	42	20.875	90.284
	Ajustări privind provizioanele (rd. 44 - 45)	43		480.013
	- Cheltuieli (ct. 6812)	44		480.013
	- Venituri (ct. 7812)	45		
	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b> (rd. 19 la 22 - 23 + 24 + 27 + 30 + 33 + 43)	46	<b>34.944.612</b>	<b>39.036.968</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>				
	- Profit (rd. 18 - 46)	47	702.327	0
	- Pierdere (rd. 46 - 18)	48	0	1.851.589
16	Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	49		



17	Venituri din acțiuni deținute la entități asociate ( ct. 7612)	50		
18	Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7613)	51		
19	Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	52		
20	Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	53		
21	Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	54	272.612	292.881
22	Venituri din dobânzi (ct. 766*)	55	6.013	222
	- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	56		
23	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	57		
24	Venituri din investiții financiare pe termen scurt ( ct. 7617)	58		
25	Alte venituri financiare (ct. 7615 + 764 + 767 + 768)	59	78.127	70.941
	<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b> (rd. 49 + 50 + 51 + 52 + 53 + 54 + 55 + 57 + 58 + 59)	60	<b>356.752</b>	<b>364.044</b>
26	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 62 - 63)	61		
	- Cheltuieli (ct. 686)	62		
	- Venituri (ct. 786)	63		
27	Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	64		
28	Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate (ct. 662)	65		
29	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	66	294.923	282.185
	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	67		
30	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	68	493.788	513.422
	<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 61 + 64+ 65 + 66 + 68)</b>	69	<b>788.711</b>	<b>795.607</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>				
	- Profit (rd. 60 - 69)	70	0	0
	- Pierdere (rd. 69 - 60)	71	431.959	431.563
	<b>VENITURI TOTALE (rd. 18 + 60)</b>	72	<b>36.003.691</b>	<b>37.549.423</b>
	<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 46 + 69)</b>	73	<b>35.733.323</b>	<b>39.832.575</b>
31	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>			
	- Profit (rd. 72 - 73)	74	270.368	0

	- Pierdere (rd. 73 - 72)	75	0	2.283.152
32	Impozitul pe profit curent (ct. 691)	76		
33	Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	77		
34	Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	78		
35	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	79		
36	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:</b>			
	- Profit (rd. 74 - 76 - 77 + 78 - 79)	80	270.368	0
	- Pierdere (rd. 75 + 76 + 77 - 78 + 79) (rd. 76 + 77 + 79 - 74 - 78 )	81	0	2.283.152
<b>FORMULAR VALIDAT</b>		<b>Suma de control Formular 20: 560092171 / 1790562319</b>		

**Semnături ►**

**Administrator**  
Nume si prenume  
Dobrin Mielu

**Intocmit**  
Nume si prenume  
Atodiresei Rodica

Semnatura

Calitatea  
12--Contabil șef  
Nr.de inregistrare in organismul profesional

Semnatura

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 25 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaborarii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

COD 30 ► DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2017				
(lei)				
I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rand	Nr. unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	0	0	
Unități care au înregistrat pierdere	02	1	2.283.152	
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0	
II. Date privind plățile restante	Nr. rand	Total (col.2 + 3)	Din care:	
A	B	1	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
			2	3
Plăți restante – total (rd.05+09+15 la 18), din care:	04	126.852	126.852	
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05	126.852	126.852	
- peste 30 de zile	06	126.852	126.852	
- peste 90 de zile	07			
- peste 1 an	08			
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd.10 la 14), din care:	09			
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10			
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12			
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13			
- alte datorii sociale	14			
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15			
Obligații restante față de alți creditori	16			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18			
III. Număr mediu de salariați	Nr. rand	31.12.2016		31.12.2017
A	B	1		2
Număr mediu de salariați	19	240		228
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	20	239		227
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rand	Sume		
A	B	1		
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	21			

A	B	1	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	22		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	23		
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri <sup>1)</sup>	25		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	30		4.544
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	31		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	32		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă*)	33		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	34		2.571.833
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	36		2.571.833
<b>V. Tichete acordate salariaților</b>	Nr. rand	<b>Sume</b>	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	37		357.646
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare**)</b>	Nr. rand	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare	38		
- după surse de finanțare (rd. 40 + 41)	39	0	0
- din fonduri publice	40		
- din fonduri private	41		
- după natura cheltuielilor (rd. 43 + 44)	42	0	0
- cheltuieli curente	43		
- cheltuieli de capital	44		
<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>	Nr. rand	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>
A	B	1	2

Cheltuieli de inovare	45		
<b>VIII. Alte informații</b>	<b>Nr. rand</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094)	46	0	20.441
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	47	13.749	24.516
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49 + 54), din care:	48	3.110	3.110
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 la 53), din care:	49	3.110	3.110
- acțiuni necotate emise de rezidenți	50	3.110	3.110
- părți sociale emise de rezidenți	51		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	52		
- obligațiuni emise de nerezidenți	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55 + 56), din care:	54		
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	55		
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	56		
Creanțe comerciale, avansuri acordate pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	57	4.734.086	6.182.218
- creanțe comerciale în relația cu nerezidenții, avansuri acordate pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	58	4.188.493	5.053.317
Creanțe nefincasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	59	135.580	2.571.833
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	60		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.62 la 66), din care:	61	171.218	306.331
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	62	20.797	3.771
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	63	150.421	302.560
- subvenții de încasat (ct. 445)	64		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	65		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile din grup (ct.451), din care:	67		
- creanțe cu entități din grup nerezidente (din ct.451), din care:	68		

- creanțe comerciale cu entități din grup nerezidente (din ct.451)	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	70		
Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4652)	71		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), (rd. 73 la 75), din care:	72	11.708	11.563
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operațiuni în participație (ct. 453 + 456 + 4582)	73		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + 4662+ din ct. 471 + din ct. 473)	74	11.153	9.363
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 31 decembrie (din ct. 461)	75	555	2.200
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	76		
- de la nerezidenți	77		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici****)	78		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508), (rd. 80 la 83), din care:	79		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	80		
- părți sociale emise de rezidenți	81		
- acțiuni emise de nerezidenți	82		
- obligațiuni emise de nerezidenți	83		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	84		
Casa în lei și în valută (rd. 86 + 87), din care:	85	4.798	5.823
- în lei (ct. 5311)	86	4.798	1.367
- în valută (ct. 5314)	87		4.456
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 89 + 91), din care:	88	3.226.753	808.822
- în lei (ct. 5121), din care:	89	3.030.479	425.357
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	90		
- în valută (ct. 5124), din care:	91	196.274	383.465
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	92		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 94 + 95), din care:	93		

- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	94		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	95		
Datorii (rd. 97 + 100 + 103 + 104 + 107 + 109 + 111 + 112 + 117 + 120 + 123 + 124 + 130), din care:	96	3.882.101	7.452.051
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 98 + 99), din care:	97		
- în lei	98		
- în valută	99		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 101 + 102), din care:	100		
- în lei	101		
- în valută	102		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	103		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 105 + 106), din care:	104		
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	105		
- în valută	106		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	107		1.018.951
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	108		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419), din care:	109	3.295.860	5.604.326
- datorii comerciale în relația cu nerezidenții, avansuri primite de la clienți nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 406 + din ct. 408 + din ct. 419)	110	1.190.867	3.102.319
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	111	276.615	494.481
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 113 la 116), din care:	112	309.626	334.293
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	113	234.912	239.527
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	114	74.714	83.369
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	115		11.397
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	116		
Datoriile entităților în relațiile cu entitățile din grup (ct. 451), din care:	117		
- datorii cu entități din grup nerezidente (din ct. 451), din care:	118		

- datorii comerciale cu entităţi din grup nerezidente (din ct. 451)	119		
Sume datorate acţionarilor/asociaţilor (ct. 455), din care:	120		
- sume datorate acţionarilor/asociaţilor persoane fizice	121		
- sume datorate acţionarilor/asociaţilor persoane juridice	122		
Datorii din operaţiuni cu instrumente derivate (ct. 4651)	123		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661+ 472 + 473 + 478 + 509), (rd. 125 la 129), din care:	124		
- decontări cu entităţile asociate şi entităţile controlate în comun, decontări cu acţionarii privind capitalul, dividende şi decontări din operaţii în participaţie (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	125		
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice şi persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituţiile publice (instituţiile statului) <sup>2)</sup> (din ct. 462 + ct. 4661+ din ct. 472 + din ct. 473)	126		
- subvenţii nereluate la venituri (din ct. 472)	127		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare şi investiţii pe termen scurt (ct. 269 + 509)	128		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienţi (ct. 478)	129		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	130		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici****)	131		
Capital subscris vărsat (ct. 1012) din care:	132		
- acţiuni cotate <sup>3)</sup>	133	24.450.000	24.450.000
- acţiuni necotate <sup>4)</sup>	134		
- părţi sociale	135		
- capital subscris vărsat de nerezidenţi (din ct.1012)	136		
Brevete si licenţe (din ct.205)	137		
<b>IX. Informaţii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rand</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	138	48.576	202.073
<b>X. Informaţii privind bunurile din domeniul public al statului</b>	<b>Nr. rand</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	139		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	140		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	141		



XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014		Nr. rand	31.12.2016	31.12.2017	
A		B	1	2	
Valoarea contabilă netă a bunurilor <sup>5)</sup>		142			
XII. Capital social vărsat	Nr. rand	31.12.2016		31.12.2017	
		Suma (col.1)	% <sup>6)</sup> (col.2)	Suma (col.3)	% <sup>6)</sup> (col.4)
A	B	1	2	3	4
Capital social vărsat (ct. 1012) <sup>6)</sup> (rd. 144 + 147 + 151 + 152 + 153 + 154), din care:	143	24.450.000	X	24.450.000	X
- deținut de instituții publice (rd. 145 + 146), din care:	144		0		0
- deținut de instituții publice de subordonare centrală;	145		0		0
- deținut de instituții publice de subordonare locală;	146		0		0
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	147		0		0
- cu capital integral de stat;	148		0		0
- cu capital majoritar de stat;	149		0		0
- cu capital minoritar de stat;	150		0		0
- deținut de regii autonome	151		0		0
- deținut de societățile cu capital privat	152	18.707.740	76,51	18.707.740	76,51
- deținut de persoane fizice	153	5.742.260	23,49	5.742.260	23,49
- deținut de alte entități	154		0		0
				Sume (lei)	
A	B			2016	2017
XIII. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regii autonome, din care:		155			
- către instituții publice centrale;		156			

A	B	1	2
- către instituții publice locale;	157		
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/ instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	158		
	Nr. rand	Sume (lei)	
A	B	2016	2017
<b>XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:</b>	159		
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	160		
- către instituții publice centrale;	161		
- către instituții publice locale;	162		
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/ instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	163		
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	164		
- către instituții publice centrale;	165		
- către instituții publice locale;	166		
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/ instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	167		
<b>XV. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)</b>	Nr. rand	Sume (lei)	
		2016	2017
A	B	1	2
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	169		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	170		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	171		
<b>XVI. Venituri obținute din activități agricole *****)</b>	Nr. rand	Sume (lei)	
		2016	2017
A	B	1	2
<b>Venituri obținute din activități agricole</b>	172		

## Semnături ▶

## Administrator

Nume si prenuma

Dobrin Mielu

## Intocmit

Nume si prenume

Atodiresei Rodica

Semnatura

Calitatea

12--Contabil șef

Nr.de inregistrare in organismul profesional

Semnatura

\*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare. Cheltuielile se vor completa conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

\*\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

\*\*\*\*) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclasificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

\*\*\*\*\*) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*\*\*) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, „(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013. Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), „venituri” înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...”.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.)

2) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate

5) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind Intocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

6) La secțiunea „XII Capital social vărsat” la rd. 144 - 154 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 143.

A	B	10	11	12	13	
<b>F40 ► SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE la data de 31.12.2017</b>					-lei	
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Valori brute				Sold final (col.5 = 1 + 2 - 3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>I. Imobilizări necorporale</b>						
Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizări	02	1.442.099	301.317	0	X	1.743.416
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	03				X	
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	04	0	51.560	27.119	X	24.441
<b>TOTAL (rd. 01 la 04)</b>	<b>05</b>	<b>1.442.099</b>	<b>352.877</b>	<b>27.119</b>	<b>X</b>	<b>1.767.857</b>
<b>II. Imobilizări corporale</b>						
Terenuri	06	3.706.394			X	3.706.394
Construcții	07	12.183.779	1.488.553	28.368		13.643.964
Instalații tehnice și mașini	08	21.485.605	2.010.374	131.435		23.366.544
Alte instalații, utilaje și mobilier	09	551.334	27.437	883		577.888
Investiții imobiliare	10					
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	11					
Plante productive	12					
Imobilizări corporale în curs de execuție	13	1.442.698	2.622.104	3.526.364		538.438
Investiții imobiliare în curs de execuție	14					
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	15	13.749	342.370	331.603		24.516
<b>TOTAL (rd. 06 la 15)</b>	<b>16</b>	<b>39.383.559</b>	<b>6.490.838</b>	<b>4.018.653</b>		<b>41.855.744</b>
<b>III. Active biologice productive</b>	<b>17</b>				X	
<b>IV. Imobilizări financiare</b>	<b>18</b>	<b>302.173</b>			X	<b>302.173</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE –TOTAL (rd. 05 + 16 + 17 + 18)</b>	<b>19</b>	<b>41.127.831</b>	<b>6.843.715</b>	<b>4.045.772</b>		<b>43.925.774</b>

► SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE					
Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold initial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului (col.9 = 6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>I. Imobilizări necorporale</b>					
Cheltuieli de dezvoltare	20				
Alte imobilizări	21	1.113.243	327.407		1.440.650
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	22				
<b>TOTAL (rd. 20 + 21 + 22)</b>	<b>23</b>	<b>1.113.243</b>	<b>327.407</b>		<b>1.440.650</b>
<b>II. Imobilizări corporale</b>					
Terenuri	24				
Construcții	25	106.078	458.539	28.368	536.249
Instalații tehnice și mașini	26	12.682.948	1.675.791	35.915	14.322.724
Alte instalații, utilaje și mobilier	27	133.130	55.463		188.593
Investiții imobiliare	28				
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	29				
Plante productive	30				
<b>TOTAL (rd. 24 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>12.922.056</b>	<b>2.189.793</b>	<b>64.283</b>	<b>15.047.566</b>
<b>III. Active biologice productive</b>	<b>32</b>				
<b>AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 23 + 31 + 32)</b>	<b>33</b>	<b>14.035.299</b>	<b>2.517.200</b>	<b>64.283</b>	<b>16.488.216</b>

► SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE					
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (c.13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>I. Imobilizări necorporale</b>					
Cheltuieli de dezvoltare	34				
Alte imobilizări	35				
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	36				
<b>TOTAL (rd. 34 la 36)</b>	<b>37</b>				
<b>II. Imobilizări corporale</b>					
Terenuri	38				
Construcții	39				
Instalații tehnice și mașini	40				
Alte instalații, utilaje și mobilier	41				
Investiții imobiliare	42				
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale evaluate la cost	43				
Plante productive	44				
Imobilizari corporale în curs de execuție	45				
Investiții imobiliare în curs de execuție	46				
<b>TOTAL (rd. 38 la 46)</b>	<b>47</b>				
<b>III. Active biologice productive</b>	<b>48</b>				
<b>IV. Imobilizări financiare</b>	<b>49</b>		299.063		299.063
<b>AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 37 + 47 + 48 + 49)</b>	<b>50</b>		299.063		299.063
<b>FORMULAR NEVALIDAT</b>		<b>Suma de control Formular 40:</b>			

Semnături ►

Administrator  
Nume si prenume  
Dobrin Mielu

Semnatura

Intocmit  
Nume si prenume  
Atodiresei Rodica

Calitatea  
12--Contabil șef

Nr. de înregistrare în organismul profesional

---

Semnatura

---

## NOTA 1

## SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

31-12-17

lei

Elemente de imobilizari	nr rd	sold initial	cresteri	Reduceri		Sold final (col. 5 = 1+2-3)
				total	din care dezmembrari si casari	
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)
<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	0		0	X	0
Alte imobilizari	02	1,442,099	301,317	0	X	1,743,416
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	03		51,560	27,119		24,441
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	04				X	0
<b>TOTAL (Rd.01 la 04)</b>	<b>05</b>	<b>1,442,099</b>	<b>352,877</b>	<b>27,119</b>	<b>0</b>	<b>1,767,857</b>
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>						
Terenuri	06	3,706,394			X	3,706,394
Constructii	07	12,183,779	1,488,553	28,368		13,643,964
Instalatii tehnice si masini	08	21,485,605	2,010,374	131,435		23,364,544
Alte instalatii, utilaje si mobilier	09	551,334	27,437	883		577,888
Investitii imobiliare	10	0				0
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	11	0				0
Active biologice productive	12	0				0
Imobilizari corporale in curs de executie	13	1,442,698	2,622,104	3,526,364		538,438
Investitii imobiliare in curs de executie	14	0				0
Avansuri acordate pt imobilizari corporale	15	13,749	342,370	331,603	X	24,516
<b>TOTAL ( rd. 06 la 15)</b>	<b>16</b>	<b>39,383,559</b>	<b>6,490,838</b>	<b>4,018,653</b>	<b>0</b>	<b>41,855,744</b>
IMOBILIZARI FINANCIARE	17	302,173	0	0	0	302,173
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)</b>	<b>18</b>	<b>41,127,831</b>	<b>6,843,715</b>	<b>4,045,772</b>	<b>0</b>	<b>43,925,774</b>

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

Elemente de imobilizari	nr rd	sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfirsitul anului (col 9 = 6+7-9)
A	B	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	19	0	0	0	0
Alte imobilizari	20	1,113,243	327,407	0	1,440,650
Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	21				0
<b>TOTAL ( rd. 19+20+21)</b>	<b>22</b>	<b>1,113,243</b>	<b>327,407</b>	<b>0</b>	<b>1,440,650</b>
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>					



Terenuri	23	0	0	0	0
Constructii	24	106,078	458,539	28,368	536,249
Instalatii tehnice si masini	25	12,682,848	1,675,791	35,915	14,322,724
Alte instalatii, utilaje si mobilier	26	133,130	55,463	0	188,593
investitii imobiliare	27			0	0
Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	28			0	0
Active biologice productive	29			0	0
<b>TOTAL ( rd.23 la 29)</b>	<b>30</b>	<b>12,922,056</b>	<b>2,189,793</b>	<b>64,283</b>	<b>15,047,566</b>
<b>AMORTIZARI - TOTAL (rd. 22+30)</b>	<b>31</b>	<b>14,035,299</b>	<b>2,517,200</b>	<b>64,283</b>	<b>16,488,216</b>

#### SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

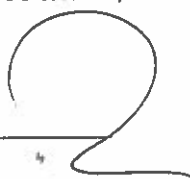
Elemente de imobilizari	nr rd	sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final ( col.13 = 10+11-12)
A	B	10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
<b>I.IMOBILIZARI NECORPORALE</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	32	0	0	0	0
Alte imobilizari	33	0	0	0	0
Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	34	0	0	0	0
<b>TOTAL ( rd. 32 + 34)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>					
Terenuri	36	0	0	0	0
Constructii	37	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	38	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	39	0	0	0	0
Investitii imobiliare	40			0	
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	41			0	
Active biologice productive	42			0	
Imobilizari corporale in curs de executie	43			0	
Investitii imobiliare in curs de executie		0	0	0	0
<b>TOTAL ( rd. 36 la 44)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Imobilizari financiare</b>		299,063	0	0	299,063
<b>AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 35+45+46)</b>		<b>299,063</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>299,063</b>

Romradiatoare a inregistrat in conturi in afara bilantului, respectiv in cont 8033 " Valori materiale primite in pãstrare sau custodie" suma de 1.377.343.19 lei, reprezentina active-utilajele si echipamentele tehnologice- proprietatea QSI Technologies SRL .

Romradiatoare impreuna cu partenerul canadian a dezvoltat de la "0" un proces nou de fabricatie, inovator, bazat pe patentele si drepturile de proprietate intelectuala detinute de acesta.

Activele -utilajele si echipamentele tehnologice- aferente liniei de fabricatie tuburi termice nu se pot utiliza in productia de alte schimbatoare de caldura, decat cele cu tuburi termice.

Contabil Sef,  
Ec Atodiresei Rodica  
Semnatura \*



Stampila unitatii

**ROMRADIATOARE S.A.**

Zizinului 113A

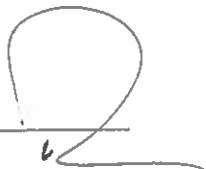
RO 1108834

**NOTA 2*****Provizioane si Ajustarii pentru riscuri si cheltuieli***

31-12-17

Denumirea provizionului*)	Sold la începutul exercițiului financiar	Transferuri**)		Sold la sfârșitul exercițiului financiar
		în cont	din cont	
0	1	2	3	4 = 1+2-3
cont 1712	0	480,013	0	480,013
cont 2963	299,063			299,063
cont 391	0	92,544		92,544
cont 3945	0	77,108.31		77,108
cont 491	431,385		84,533	346,852
<b>TOTAL</b>	<b>730,448</b>	<b>649,665</b>	<b>84,533</b>	<b>1,295,580</b>

Contabil Sef,  
Ec Atodiresei Rodica  
Semnatura \_\_\_\_\_



Stampila unitatii

**NOTA 3*****Repartizarea profitului***

31-12-17

lei

Destinatia	31-12-16	31-12-17
Profitul net de repartizat :	264,942	0
- Fond de rezerva legal	13,518	0
- profit reinvestit	251,424	0
- Profit nerepartizat	0	0
- Acoperire pierdere din ani precedenti	0	0
- Dividende curente actionarilor	0	0

Contabil Sef,  
Ec Atodiresei Rodica  
Semnatura \_\_\_\_\_



Stampila unitatii

**ROMRADIATOARE S.A.**  
**Zizinului 113A**  
 RO 1108834

**Nota 4****Analiza rezultatului din exploatare**

31-12-17

UM = lei

<b>Nr.crt</b>	<b>Indicatorul</b>	<b>Exercițiul precedent</b>	<b>Exercițiul curent</b>
1	<i>Cifra de afaceri neta</i>	<b>33,754,051</b>	<b>36,311,957</b>
2	<b><i>Costul bunurilor vândute si al serviciilor prestate ( 3+4+5 )</i></b>	<b>28,579,499</b>	<b>31,817,656</b>
3	<i>Cheltuieli activitate de baza</i>	20,280,950	23,197,397
4	<i>Cheltuieli activitate auxiliara</i>	1,213,391	863,211
5	<i>Cheltuieli indirecte de producție</i>	7,085,158	7,757,048
6	<b><i>Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete ( 1-2 )</i></b>	<b>5,174,552</b>	<b>4,494,301</b>
7	<i>Cheltuieli de desfacere</i>	1,182,022	989,861
8	<i>Cheltuieli generale de administrare(cu ct,658)</i>	5,183,088	6,229,452
9	<i>Alte venituri din exploatare</i>	1,892,885	873,423
10	<b><i>Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</i></b>	<b>702,327</b>	<b>-1,851,589</b>

**Contabil Sef,**  
 Ec Atodiresei Rodica  
 Semnatura \_\_\_\_\_



Stampila unitatii

## ROMRADIATOARE S.A. BRASOV

Zizinului 113A

RO 1108834

**Nota 5**

31-12-17

**Situatia creantelor si datoriilor****A. SITUATII CREANTE**

	Sold la 31-12-16	Sold la 31-12-17	termen de lichiditate	
			sub 1an	peste 1 an
1.Creante comerciale	4,656,258	5,881,256	5,513,105	368,151
2.Alte creante	182,927	317,895	317,895	0
<b>TOTAL:</b>	<b>4,839,185</b>	<b>6,199,151</b>	<b>5,831,000</b>	<b>368,151</b>

**1.Creante comerciale**

	Sold la 31-12-16	Sold la 31-12-17
1.1. Creante comerciale externe	4,188,493	5,053,317
1.2. Creante comerciale interne	870,137	1,136,798
din care incerti	431,386	346,852
1.3. Avansuri catre furnizori interni	29,014	37,993
1.4. Provizioane pentru clienti indoienici	431,386	346,852
<b>TOTAL:</b>	<b>4,656,258</b>	<b>5,881,256</b>

**2.Alte creante**

	Sold la 31-12-16	Sold la 31-12-17
2.1. Creante cu personalul	0	0
2.2. TVA , imp profit	150,423	302,561
2.3. Debitori diversi	11,708	11,563
2.4. Alte creante	20,796	3,771
<b>TOTAL:</b>	<b>182,927</b>	<b>317,895</b>

**B. SITUATII DATORII**

	Sold la 31-12-16	Sold la 31-12-17	exigibilitate	
			sub 1an	peste 1 an
1.Datorii comerciale	3,295,859	5,604,326	5,604,326	0
2.Alte datorii	586,241	1,847,722	1,060,852	786,870
3.Sume datorate institutiilor de credit	4,473,575	9,813,837	3,435,460	6,378,377
4.imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	5,720,885	0	0	0
<b>TOTAL:</b>	<b>14,076,560</b>	<b>17,265,885</b>	<b>10,100,638</b>	<b>7,165,247</b>

## NOTA 5

<b>1.Datorii comerciale</b>	<b>Sold la 31-12-16</b>	<b>Sold la 31-12-17</b>
1.1. Furnizori, din care	1,715,590	4,041,572
intern	706,186	1,056,640
intracomunitari+import	1,009,404	2,984,932
1.2. Furnizori de imobilizari, din care	261,581	117,425
intern	80,118	38
intracomunitari	181,463	117,387
1.3. Avansuri încasate în contul comenzilor	50,871	2,759
1.5. Efecte de comert de platit	1,267,817	1,442,570
<b>TOTAL:</b>	<b>3,295,859</b>	<b>5,604,326</b>


<b>2.Alte datorii</b>	<b>Sold la 31-12-16</b>	<b>Sold la 31-12-17</b>
2.1. Impozit pe salarii	74,714	83,369
2.2. Impozit pe profit	0	0
2.3. Asigurari sociale	234,912	239,527
2.4. Datorii catre salariatii	276,615	494,478
2.5. Alte datorii cu bugetul statului	0	11,397
2.6. Leasing	0	1,018,951
<b>TOTAL:</b>	<b>586,241</b>	<b>1,847,722</b>

<b>3.Sume datorate institutiilor de credit</b>	<b>Sold la 31-12-16</b>	<b>Sold la 31-12-17</b>
Linie Credit BRD GSG BRASOV plafon 2600000 lei	2,534,342	2,498,078
Credit investitii -BRD GSG Brasov	1,939,233	1,659,573
Credit investitii -Credit Agricole Brasov	0	5,656,186
<b>TOTAL:</b>	<b>4,473,575</b>	<b>9,813,837</b>

<b>4.Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni</b>	<b>Sold la 31-12-16</b>	<b>Sold la 31-12-17</b>
1.360.000 obligatiuni*2.5 lei	5,650,000	0
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni	70,885	
<b>TOTAL:</b>	<b>5,720,885</b>	<b>0</b>

Contabil Sef,  
Ec Atodiresei Rodica

Semnatura



Stampila unitatii

## **PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

### **BAZE DE INTOCMIRE**

Aceste situatii au fost intocmite in conformitate cu :

- \* Ordinul M.F. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS);
- \* Legea contabilitatii 82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare ;
- \* Ordinul MFP nr. 166/2017 ;

Contabilitatea se conduce în partidă dublă astfel încât se asigură:

- înregistrarea cronologica si sistematica in contabilitate a tuturor operatiunilor patrimoniale, in functie de natura lor, in mod simultan, in debitul unor conturi si creditul altor conturi;
- cunoasterea totalului sumelor debitoare si creditoare, precum si soldul final al fiecarui cont;
- întocmirea lunara a balantei de verificare, care reflecta egalitatea între totalul sumelor debitoare si creditoare si totalul soldurilor debitoare si creditoare ale conturilor;
- prezentarea situatiei patrimoniului si a rezultatelor obtinute, respectiv a activelor si pasivelor prin bilant, precum si a veniturilor, cheltuielilor si a beneficiilor sau pierderilor, prin contul de profit si pierdere

Moneda functională pentru înregistrările contabile este leul românesc

### **BAZELE CONTABILITATII**

Societatea menține înregistrările contabile în lei și întocmește situațiile financiare în conformitate cu standardele de contabilitate. Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare a fost efectuată în acord cu principiile de baza, astfel au fost respectate principiul prudenței, al permanenței metodelor, al continuității activității, al independenței exercitiului, al necompensării, al intangibilității, al pragului de semnificație, al evaluării separate a elementelor de activ și pasiv, al prelevării economice asupra juridicului. Situațiile financiare asigură comparabilitatea cu situațiile financiare pentru perioada precedentă.

### **IMOBILIZARI CORPORALE**

Costul de cumpărare al mijloacelor fixe este valoarea elementului luat în considerare la achiziționarea activelor cât și a altor costuri direct atribuite care sunt suportate la aducerea activelor la locația prezentă și condiția necesară pentru folosirea lor prevăzută. Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe sunt incluse în contul de profit și pierderi pe măsură ce au fost executate. Îmbunătățirile care măresc în mod semnificativ durata de viață a activelor sau performanțele tehnice ale acestora se capitalizează. Elementele de imobilizări care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Profitul sau pierderea rezultată dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferență între suma obținută și valoarea contabilă netă și este inclusă în profitul din exploatare al perioadei.

### **AMORTIZAREA MIJLOACELOR FIXE**

Amortizarea este determinată prin metoda liniară, în scopul distribuirii costului înregistrat al activului pe parcursul duratei estimate de viață

### **IMOBILIZARI FINANCIARE**

Metoda de evaluare folosită este prețul de achiziție.

### **TERENURI**

Societatea deține în proprietate terenuri și clădiri

### **CREANTE SI DATORII**

Creantele și datoriile sunt prezentate la valoarea netă.

### **STOCURI**

Stocurile de materii prime, materiale, obiecte de inventar sunt înregistrate la prețul de achiziție. Costul produselor finite și a producției în curs de execuție include materiale forța de muncă și cheltuieli de producție aferente. Metoda de descarcare din gestiune este **FIFO**.

### **COMPONENTELE NUMERARULUI SI NUMERARULUI ECHIVALENT**

În scopul prezentării situației fluxului de numerar, numerarul este considerat a fi numerar în casierie și în conturile operationale deschise la bănci, precum și elemente asimilate lichidităților

**SUME DE INCASAT SI PLATIT**

Sumele de incasat și plătit sunt înregistrate la valoarea nominală.

**INSTRUMENTE FINANCIARE**

Instrumentele financiare prezentate în bilanțul contabil includ numerar și numerar echivalent, sume de primit, sume de plătit, alte active, datorii.

**CREANȚE TOTALE - NET**

	31-12-16	31-12-17	
- Creanțe Totale	4,839,185	6,199,151	128%

Nivelul creanțelor comerciale au scăzut pe seama încasării financiare nerambursabile cu caracter de subvenții

**STOCURI - VALOARE NETA**

	31-12-16	31-12-17	
		lei	
- Materii prime și mat. cons.	4,092,139	6,082,976	
- Produse finite și mărfuri	2,187,965	1,528,306	
- Produse în curs de execuție	2,140,391	2,243,351	
- Avansuri ptr cump. de stocuri	77,828	300,962	
<b>TOTAL</b>	<b>8,498,323</b>	<b>10,155,595</b>	120%

Comparativ cu anul 2016 se constată o creștere a stocurilor pe total, pe elemente bilanțiere, astfel:

- Materii prime și mat. cons.	1,990,837 lei
- Produse finite și mărfuri	659,659 lei
- Produse în curs de execuție	102,960 lei
total creștere în valoare absolută	1,657,272 lei

**DATORII COMERCIALE**

Situația datoriilor comerciale la data de 31.12.2017 este următoarea:

	31-12-16	31-12-17	
		lei	
Datorii comerciale	3,295,859	5,604,326	
Sume datorate instituțiilor de credit	4,473,575	9,813,837	
Alte datorii	586,241	1,847,722	
Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni	5,720,885	0	
<b>TOTAL</b>	<b>14,076,560</b>	<b>17,265,885</b>	123%
	0	0	

Acestea sunt detaliate în Nota 5.

Contabil Sef,  
Ec Atodiresei Rodica

Semnatura 

Stampila unitatii

ROMRADIATOARE S.A. BRASOV

Zizinului 113A

RO 1108834

**NOTA 7**

31-12-17

**ACTIUNI, OBLIGATIUNI**

	<u>31-12-16</u>	<u>31-12-17</u>
Capital social subscris	24,450,000	24,450,000 lei
Capital social varsat (inreg. la R.C.)	24,450,000	24,450,000 lei

Toate actiunile sunt comune si au o valoare nominala de 1,63 lei.

Structura actionarilor este urmatoarea :

<i><b>Actionar</b></i>	<i><b>Nr. actiuni</b></i>	<i><b>Procent</b></i>	
<b>A ) Actionari cu peste 5 % din capitalul social</b>			
1. S.I.F. TRANSILVANIA S.A.	11,477,141	18,707,739.83	76.51%
2. Lucescu Mircea	2,475,000	4,034,250.00	16.50%
<b>TOTAL</b>	<b>13,952,141</b>	<b>22,741,990</b>	<b>93.01%</b>
<b>B ) Restul actionarilor</b>			
3. Restul actionarilor	1,047,859	1,708,010.17	6.99%
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>15,000,000</b>	<b>24,450,000</b>	<b>100.00%</b>

In cursul anului 2017 nu s-a majorat capitalul social.


Evidenta actiunilor este tinuta de Depozitarul Central SA -Bucuresti

**OBLIGATIUNI EMISE****0.00**

A fost achitata suma de 5.650.000 lei C/V - obligatiuni emise in 2012 (2.260.000 obligatiuni la valoare de 2,5 lei /buc)

Contabil Sef,  
Ec Atodiresei Rodica

Semnatura



Stampila unitatii -



ROMRADIATOARE S.A. BRASOV

NOTA 8

31-12-17

**INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII**

In cursul anului 2017 conducerea societatii a fost asigurata de un Consiliu de Administratie, ales in 14.12.2015 pe un mandat de 4 ani, cu incepere de mandat din 09-01-2016, cu urmatoare componenta:

Presedinte - Dr.Ec.FIRU FLORIEAN  
Membru - Ec. RADULESCU SORIN-ION  
Membru - Dr. Av. SCHIAU IOAN

Invocand motive personale, in luna decembrie, Presedintele Ca -Dr.Ec Firu Floriean, a renuntat la mandat incepand cu data de 01.01.2018.

Renuntarea la mandat a d-lui Firu Floriean a fost mentionata la ORC de pe langa Tribunalul Brasov.

Incepand cu data de 17-01-2018, Dl. Dobrin Mielu este numit administrator provizoriu si presedinte interimar al CA pana la sedinta AGOA din aprilie 2017.

Aceasta numire a fost mentionata la ORC de pe langa tribunalul Brasov.

In decursul acestui an conducerea societatii a fost asigurata de :

Directorului General - Oliviu Niculescu  
Director General Adjunct - Ioan Barbu  
Director General Adjunct - Daniela Valentina Richea

Remuneratia Directorului General si a directorilor generali adjuncti este stabilita de C.A., in baza contractului de mandat.

Numarul mediu de salariatii ai anului 2017 a fost de 228 persoane.

In 2017, cheltuielile cu salariile si indemnizatiile au fost in valoare de 8.567.094 lei

iar cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala au fost in valoare de 1.970.512 lei

In decursul activitatii normale, societatea efectueaza plati catre statul roman in favoarea angajatilor sai

Toti angajatii societatii sunt membri ai fondului de pensie al statului roman

In timpul acestui exercitiu nu au fost acordate avansuri si credite directorilor si administratorilor societatii

Contabil Sef,  
Ec Atodiresei Rodica  
Semnatura \_\_\_\_\_



Stampila unitatii

ROMRADIATOARE S.A.

NOTA 9

31-12-17

## Evolutia ratelor financiare

Denumire	Formula de calcul	(A) an N-1	(B) an N	(B - A) Variatie	Observatii
1 Rata rapida (test acid)	$\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$	0.55	0.59	0.04	trebuie sa fie mai >1
2 Rata curenta	$\frac{\text{active curente}}{\text{pasive curente}}$	1.12	1.38	0.26	trebuie sa fie ~ 2
3 Rata indatorarii	$\frac{\text{total datorii}}{\text{total active}}$	32.42%	38.97%	6.55%	trebuie sa fie <30%
4 Durata medie de incasare a clientilor ( IN ZILE)	$\frac{\text{clienti}}{\text{vanzari zilnice}}$	50.4	59.1	8.77	ar trebui sa fie 30-45 de zile
5 Rata de rotatie stocurilor	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$	4.0	3.6	(0.40)	nr de rotatii a scazut nesemnificativ
6 Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	1.26	1.34	0.08	trebuie sa fie cat > de 1
7 Rata profitului	$\frac{\text{profit net}}{\text{cifra vanzarilor}}$	0.78%	-6.29%	(7.07%)	trebuie sa fie cat > de 1
8 Rentabilitatea investitiei	$\frac{\text{profit net}}{\text{total active}}$	0.61%	-5.15%	(5.76%)	rentabilitatea invest este in descrestere
9 Rentabilitatea financiara	$\frac{\text{profit net}}{\text{total capital propriu}}$	0.98%	-9.25%	(10.23%)	trebuie sa fie cat mai >5%
10 Rata de acoperire a dobanzilor	$\frac{\text{profit brut} \cdot \text{ch cu dobanzile}}{\text{ch cu dobanzile}}$	1.92	-7.09	(9.01)	determina de cate ori se poate achita ch cu dobanda

Contabil Sef,  
Ec Alodiresel Rodica  
Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii \_\_\_\_\_

ROMRADIATOARE S.A. BRASOV

**NOTA 10**

31-12-17

**ALTE INFORMATII**

Societatea **ROMRADIATOAREA S.A. BRASOV** este o societate pe actiuni.

Sediul societatii este in **Brasov**, Str. **ZIZINULUI**, nr **113A** , cod unic de inregistrare **1108834**, numar de ordine in Registrul Comertului este: **J08/180/1991**, artibut fiscal **R**

Capitalul social al societatii subscris si varsat este de **24.450.000** lei divizat in **15.000.000** actiuni nominative, fiecare având o valoare nominala de **1,63 lei** .

Evidenta actiunilor societatii este tinuta prin Depozitarul Central SA -Bucuresti

Activitatea societatii s-a desfasurat in principal pe doua coduri CAEN: 2932 si 2825

Cifra de afaceri a societatii este de: **36,311,957 lei**

Totalul activelor/pasivelor bilantiere: **44,307,886 lei**

Tranzactiile societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb din data tranzactiei

Castigurile sau pierderile rezultate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere

Casa si conturi la banci: **814,645 lei**

Contabil Sef,  
Ec Atodiresei Rodica

Semnatura



Stampila unitatii

**ROMRADIATOARE S.A.**

Zizinului 113A

RO 1108834

## **NOTA 11**

### **DATORII CONTINGENTE**

31-12-17

Pe data de 02 februarie 2017, domnului Balteanu Alexandru i s-a desfăcut disciplinar contractul individual de muncă, ca urmare a absențelor repetate de la locul de muncă. Decizia a fost contestată la tribunalul Brasov in dosar civil nr.1099/62/2017 si a fost solutionata in data de 02-03-2018 prin sentinta civila nr.240/MAS prin care instanta a respins apararile formulate prin intampinare de catre Romradiatoare, si a admis in parte contestatia dlui Balteanu Alexandru, in sensul ca in locul sanctiunii desfacerii contrctului individual de munca, a dispus inlocuirea acesteia cu sanctiunea reducerii salariului de baza cu 10% pe o perioada de 3 luni si reintegrarea d-lui Balteanu Alexandru pe postul detinut anterior si plata diferentelor salariale de la concediere si pana la reintegrarea efectiva.

Romradiatoare a depus apel impotriva sentintei civile nr.240/MAS/02-03-2018, care este in curs de judecata. Conform Codului muncii, sentintele in materie de drept al muncii sunt executorii si trebuie executata in mod voluntar, in caz contrar pot fi puse in executare silita prin executor judecatoresc, cu cheltuieli suplimentare de executare.

Avand în vedere cerințele legale legate de procesul de reintegrare, s-a luat decizia reintegrării efective.

808 " Datorii contingente" 149.765 lei

Contabil Sef,

Ec Atodiresei Rodica

Semnatura



Str Zizinului 113A, 500407 BRAȘOV, ROMÂNIA  
Capital social subscris și vărsat 24.450.000 RON  
Nr R.C. JOB/180/1991  
C.I.F. RO1108834 Cod DUNS. 644910341  
Cod IBAN: RO59BRDE080SV036093260800 (RON)  
RO86EXIM1060000164S6RO06 (RON)  
RO67RZBR0000060020080903 (RON)  
RO89BSEA0110000001884649 (RON)

Tel 0268 313 500 / 317 550  
Fax 0268 317.500 / 317.600  
www.romradiatoare.com  
romradiatoare@romradiatoare.com  
RO90BRDE080SV04273890800 (EUR)  
RO81EXIM1060000164S6EU01 (EUR)  
RO55RZBR0000060020080925 (EUR)  
RO62BSEA0110000001884650 (EUR)

**DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE DIN CADRUL COMPANIEI****Subsemnatii**

**Ec.RADULESCU SORIN ION, Administrator**  
**Av.Dr.SCHIAU IOAN, Administrator**  
**Dipl.Ing.NICULESCU OLIVIU, Director General**  
**Ing.Ec.BARBU IOAN, Director General Adjunct**  
**Ec.RICHEA DANIELA VALENTINA, Director General Adjunct**  
**Ec.ATODIRESEI RODICA, Contabil Sef**

Isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale aferente anului 2017 si confirma ca

- Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile si standardele contabile in vigoare;
- Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

**Administrator,**  
**Ec.RADULESCU SORIN ION**

**Administrator,**  
**Av.Dr.SCHIAU IOAN**

**Director General,**  
**Ing.NICULESCU OLIVIU**

**Director General Adjunct,**  
**Ing.Ec.BARBU IOAN**

**Director General Adjunct,**  
**Ec.RICHEA DANIELA VALENTINA**

**Contabil Sef,**  
**Ec.ATODIRESEI RODICA**

**MACAVEIU CONSULT SRL**

CUI 10958796

2200 Braşov

J08/1045/1998

B-dul Griviţei nr.66 Bl 4 Ap 1

Tel: +40/268/506.128 Fax: +40/268/506125

E-Mail: macaveiu\_consult@brasovia.ro

**RAPORT DE AUDIT**

**AL SITUATIILOR FINANCIARE**

**ALE**

**S.C. " ROMRADIATOARE " S.A.**  
**BRASOV**

**LA 31 DECEMBRIE 2017**

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT****Către Acționarii ROMRADIATOARE S.A. BRASOV****Opinie**

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății „ROMRADIATOARE S.A. BRASOV” (Societatea), cu sediul social în Braşov, str. Zizinului nr.113A, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 1108834, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2017, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative întocmite în conformitate cu Ordinul M.F. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total active	=	44.307.886 lei
- Total capitaluri proprii	=	24.695.945 lei
- Rezultatul exercițiului -profit	=	-2.283.152 lei

**În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2017, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri).**

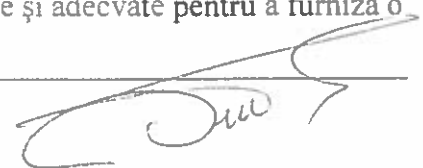
**Baza pentru opinie**

Am desfășurat auditul nostru 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 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate.

Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru.

Suntem independenți față de Societate, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.



### Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raţionamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanţă pentru auditul situaţiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situaţiilor financiare în ansamblu şi în formarea opiniei noastre asupra acestora şi nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

### Recunoaşterea veniturilor

*Risc:* datorită naturii activităţii societăţii, există riscul ca veniturile să nu fie recunoscute la data livrării şi să nu se respecte principiul separării exercitiilor aşa cum este prevăzut în IAS 18 – Venituri din activitati curente

*Răspunsul nostru:* Noi am identificat şi testat controalele care apar pe fluxul financiar clienţi-venituri şi am constatat că acestea sunt operaţionale şi nu au deviaţii. Suplimentar am efectuat teste de detaliu pentru a ne asigura că veniturile sunt recunoscute în perioada financiară corectă în conformitate cu IFRS-urile.

Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoaşterea veniturilor, care a fost considerată risc semnificativ, a inclus:

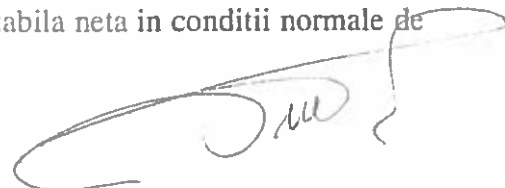
- testarea controalelor, privind termenii livrării, a preţurilor de vânzare a producţiei realizate ;
- compararea acestor date privind termenii şi preţurile cu contractele încheiate cu
- analiza în detaliu a veniturilor şi perioada recunoaşterii sale pe baza verificării documentelor de livrare şi aşteptărilor rezultate din cunoştinţele noastre legate de ramura de activitate, urmărind variaţiile şi comparându-le cu aşteptările noastre.

### Evaluarea producţiei în curs de execuţie

*Risc:* datorită naturii activităţii societăţii, există riscul ca supra sau subevaluarea şi raportarea producţiei în curs de execuţie să influenţeze rezultatul exercitiului curent al activităţii societăţii şi implicit continuitatea activităţii acesteia.

*Răspunsul nostru:* În cadrul auditului, am abordat recunoaşterea în perioada auditată a costurilor de realizare a producţiei şi am verificat criteriile utilizate de conducere pentru evaluarea şi recunoaşterea acesteia în situaţiile financiare (IAS -2) constatând că acestea sunt adecvate.

Noi am verificat aceste criterii de recunoaştere aşa cum sunt detaliate în calculul pe comenzi a producţiei în curs, efectuat de conducerea societăţii, am revizuit procedurile aplicate şi am constatat că acestea nu pot avea deviaţii semnificative. Evaluarea producţiei în curs s-a făcut la costul de producţie care este mai mic decât valoarea realizabilă netă în condiţii normale de desfăşurare a activităţii societăţii.





**Alte informatii – Raportul administratorilor**

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-18 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 26 și nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă Raportul administratorilor.

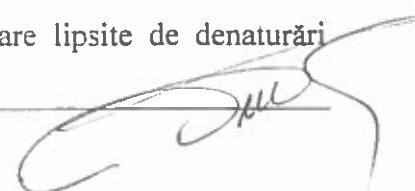
În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și Situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-18 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm ca:

- a) în Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-18 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

**Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare**

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu IFRS-urile 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 situaţiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacităţii Societăţii de a-şi continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activităţii şi utilizând contabilitatea pe baza continuităţii activităţii, cu excepţia cazului în care conducerea fie intenţionează să lichideze Compania sau să oprească operaţiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

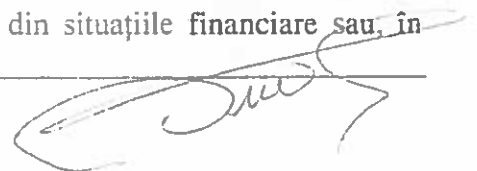
Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Companiei.

### **Responsabilităţile auditorului într-un audit al situaţiilor financiare**

Obiectivele noastre constau în obţinerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situaţiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum şi în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanţie a faptului că un audit desfăşurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare şi sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influenţa deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situaţii financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raţionamentul profesional şi menţinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm şi evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situaţiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm şi executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri şi obţinem probe de audit suficiente şi 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 înţelegeri secrete, fals, omisiuni intenţionate, declaraţii false şi evitarea controlului intern.
- Înţelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanţelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacităţii controlului intern al Companiei.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate şi caracterul rezonabil al estimărilor contabile şi al prezentărilor aferente de informaţii realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilităţii pe baza continuităţii activităţii şi determinăm, pe baza probelor de audit obţinute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiţii care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Companiei de a-şi continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenţia în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situaţiile financiare sau, în



cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Compania să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

- De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

- Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, determinăm care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care sunt, prin urmare, aspectele cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

### **Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare**

Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 24 aprilie 2015 sa auditam situatiile financiare ale ROMRADIATOARE S.A. BRASOV pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 7 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 Decembrie 2011 – 2017.

In desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.

Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

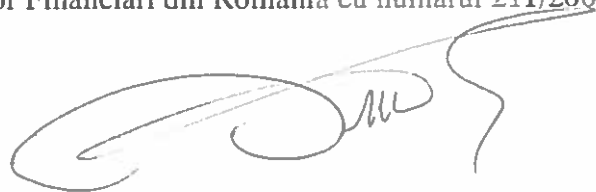
### **In numele societatii de audit**

MACAVEIU CONSULT SRL cu sediul in BRASOV, Str. Grivitei, nr.66, Bl.4, ap.1,

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 211/2001

Ioan Macaveiu

**Auditor Financiar**



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 276/2001

**Brasov 12 aprilie 2018**