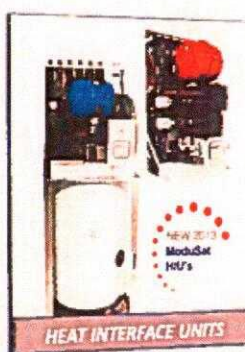
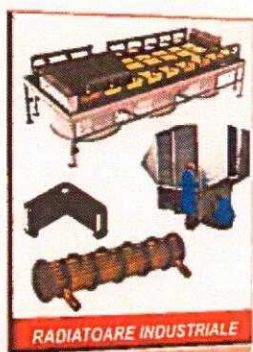




ROMRADIATORE®



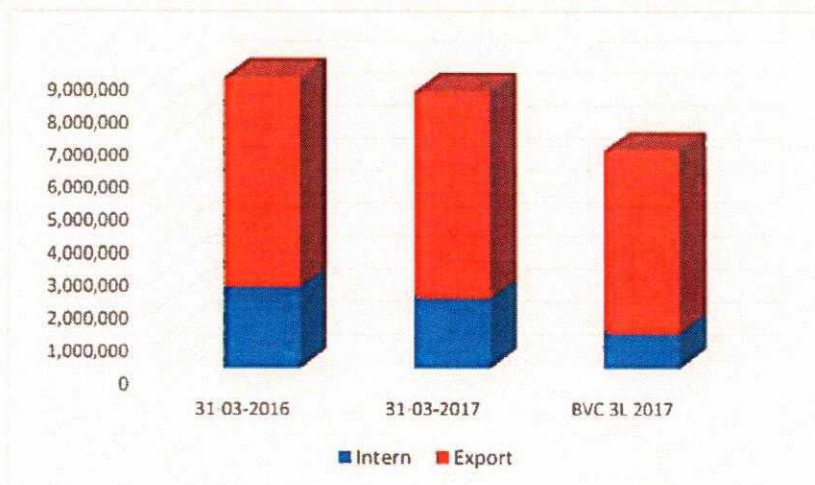
RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI I 2017

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

Raportul trimestrial conform	Regulamentul CNVM Nr 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare
Pentru exercitiul financiar	01.01.2017- 31.03.2017
Data raportului	16.05.2017
Denumirea societatii	ROMRADIATOARE SA
Sediul social	Str. Zizinului 113 A, 500407, Brasov, Romania
Numar de telefon/fax	0268.317.550 / 0268.317.500
Website	http://www.romradiatoare.com
E-mail	romradiatoare@romradiatoare.com
Codul unic de inregistrare la ORC	RO1108834
Nr. de ordine in Reg. Comertului	J08/180/1991
Capital social subscris si varsat	24,450,000 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare	<ul style="list-style-type: none"> o Actiuni comune, nominative, dematerializate, a caror evidenta este tinuta de Depozitarul SIBEX SA Sibiu, conform contractului nr 95 incheiat in data de 06.12.2013 o Valoarea nominala, lei/actiune: 1.63 o Numar de actiuni: 15,000,000
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	Sistemul alternativ de tranzactionare (ATS) la vedere, administrat de SIBEX – STOCK EXCHANGE SA
Simbol de tranzactionare	RRD

Elemente de evaluare generala

- ✓ Cifra de afaceri realizata in trimestrul I 2017 a fost de 8.472.410 lei, in scădere fata de aceeași perioada 2016,
- ✓ Ponderea exporturilor 75% din total cifra de afaceri au reprezentat-o exporturile .



- ✓ **Costuri:** Cheltuielile totale înregistrate in T1 2017 au fost de 8.734.316 lei, din care 8.570.656 lei cheltuieli de exploatare și 163.660 lei cheltuieli financiare.
- ✓ **Profit/Pierdere:** La 31.03.2017 societatea a obținut pierdere operațională (rezultat din exploatare) de 1.118.816 lei. Pierdere neta realizata la 31.03.2017 este de 1.200.773lei.
- ✓ **Lichiditate:** La finele trimestrului I-2017, societatea dispunea de suma de 2.318.959 lei reprezentând casa și conturi la bănci, și 22.680 lei efecte de încasat.

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

1.1 Elemente bilanțiere la 31.03.2017 comparativ cu începutul anului

- Structura elementelor de activ:

INDICATOR	31.12.2016	31.03.2017
1. ACTIVE IMOBILIZATE	61.71%	62.07%
2. ACTIVE CIRCULANTE	38.16%	37.49%
3. CHELTUIELI ÎN AVANS	0.13%	0.44%
TOTAL ACTIV	100.00%	100.00%

- Structura elementelor de pasiv:

INDICATOR	31.12.2016	31.03.2017
4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	28.48%	31.13%
5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN	3.94%	3.72%
6. VENITURI ÎN AVANS	5.44%	5.21%
7. CAPITALURI PROPRII –TOTAL	62.14%	59.94%
TOTAL PASIV	100.00%	100.00%

- Principali indicatori bilanțieri

INDICATOR	31.12.2016	31.03.2017	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
1. ACTIVE IMOBILIZATE	26,793,469	26,692,080	-101,389	-0.38%
I. IMOBILIZRI NECORPORALE	328,856	462,466	133,610	40.63%
II. IMOBILIZARI CORPORALE	26,461,503	26,226,504	-234,999	-0.89%
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	3,110	3,110	0	0.00%
2. ACTIVE CIRCULANTE	16,569,059	16,124,469	-444,590	-2.68%
I. STOCURI	8,498,323	7,279,871	-1,218,452	-14.34%
II. CREANTE	4,839,185	6,502,959	1,663,774	34.38%
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0	22,680	22,680	#DIV/0!
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	3,231,551	2,318,959	-912,592	-28.24%
3. CHELTUIELI ÎN AVANS	57,178	188,570	131,392	229.79%
4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	12,367,560	13,389,195	1,021,635	8.26%
5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN	1,709,000	1,598,054	-110,946	-6.49%
6. VENITURI ÎN AVANS	2,364,049	2,239,548	-124,501	-5.27%
7. CAPITALURI PROPRII –TOTAL	26,979,097	25,778,322	-1,200,775	-4.45%
TOTAL Activ/Pasiv	43,419,706	43,005,119	-414,587	

Fata de începutul anului se observa următoarele:

- Activele imobilizate scad 101.389 lei, în principal pe seama imobilizarilor corporale;
- Activele circulante scad cu 444.590 lei în pe seama stocurilor si a disponibilului;
- Datorile cresc si ele, societatea neînregistrând restante la bugetul local si nici la bugetul statului;

1.2 Contul de profit si pierdere la 31.03.2017, principalii indicatori:

INDICATOR	31.03.2016	31.03.2017	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
VENITURI DIN EXPLOATARE, din care:	8,892,766	7,451,840	-1,440,926	-16.20%
-CIFRA DE AFACERI	8,919,341	8,472,410	-446,931	-5.01%
-Venituri aferente costului prod.in curs de executie	-396.391	-1.235.685	-839,294	
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	8,519,313	8,570,656	51,343	0.60%
REZULTAT ACTIVITATE DE EXPLOATARE	373,453	-1,118,816	-1,492,269	
TOTAL VENITURI FINANCIARE	96.971	81,703	-15,268	-15.74%
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	229,391	163,660	-65,731	-28.65%
REZULTAT ACTIVITATE FINANCIARA	-132,420	-81,957	50,463	-38.11%
VENITURI TOTALE:	8,989,737	7,533,543	-1,456,194	-16.20%
CHELTUIELI TOTALE	8,748,704	8,734,316	-14,388	-0.16%
REZULTAT BRUT ACTIVITATE	241,033	-1,200,773	-1,441,806	
IMPOZIT PE PROFIT	0	0	0	
REZULTAT NET ACTIVITATE	241,033	-1,200,773	-1,441,806	

In analiza cu B.V.C. -ul anului 2017 , principalii indicatori se prezinta astfel

INDICATOR	BVC -T1	31.03.2017	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
Venituri totale:	7.092.000	7.533.543	441.543	6,23%
Cheltuieli totale	7.244.450	8.734.316	1.489.866	20.57%
Rezultat brut activitate	-152.450	-1.200.773	-1.048.323	
impozit profit	0	0		
Rezultat net activitate	-152.450	-1.200.773	-1.048.323	

1.3 Indicatori economico financiari

Indicatori economico - financiari	31.12.2016	31.03.2017
Denumire indicator /mod calcul		
1. INDICATORUL LICHIDITATII CURENTE (Active curente/ Datorii curente)	1.34%	1.20%
2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE (Datorii totale/Active totale)	32.42	34.85
3. VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTII (sold mediu clienti/Cifra de afaceri)	50 zile	62 zile
4. VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOR IMOBILIZATE (cifra de afaceri/Active imobilizate)	126%	32%

Director General,
Ing. Oliviu Niculescu

Director General Adjunct,
Daniela Richea