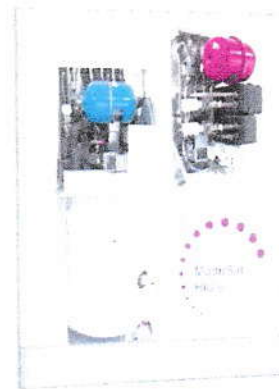
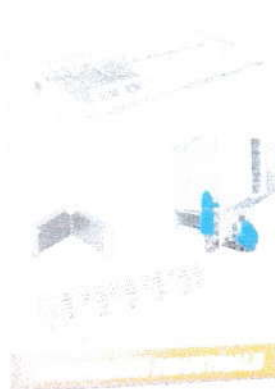




**ROMRADIATORE**



## **RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI III 2014**

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

Raportul trimestrial conform	Regulamentul CNVM Nr 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare
Pentru exercitiul financiar	01.01.2014 - 31.03.2014
Data raportului	15.05.2014
Denumirea societatii	<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	<a href="http://www.romradiatoare.com">http://www.romradiatoare.com</a>
E-mail	<a href="mailto:romradiatoare@romradiatoare.com">romradiatoare@romradiatoare.com</a>
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	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 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</li> <li>○ Valoarea nominala, lei/actiune: <b>1.63</b></li> <li>○ Numar de actiuni: <b>15,000,000</b></li> </ul>
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	Sistemul alternativ de tranzactionare ( <b>ATS</b> ) la vedere, administrat de SIBEX – STOCK EXCHANGE SA
Simbol de tranzactionare	<b>RRD</b>

## Elemente de evaluare generala

- ✓ **Cifra de afaceri** realizata in primele 9 luni ale anului 2014 a fost de 19,802,219 lei, reprezentand o crestere cu 18.39% fata de perioada similara a anului 2013, si o realizare in proportie de 98% a nivelului prevazut in BVC pentru primele 9 luni ale anului 2014 (20,224,131 lei).
- ✓ **Pondere exporturilor** in cifra de afaceri a crescut de la 61.66% (9 luni 2013) la 66.87% (9 luni 2014)



- ✓ **Costuri:** Cheltuielile totale inregistrate in perioada ianuarie-septembrie 2014 au fost de 19,877,143 lei, din care 19.314.916 lei cheltuieli de exploatare si 562.227 lei cheltuieli financiare.
- ✓ **Profit:** La 30.09.2014 societatea a obtinut profit operational (rezultat din exploatare) de 643.313 lei. **Profitul brut** realizat la 30.09.2014 este de 285.089 lei, in crestere fata de T3 2013 cand s-a realizat un profit brut de 44,593 lei.
- ✓ **Lichiditate:** La finele trimestrului III 2014, societatea dispunea de o suma de 1.274.201 lei reprezentand casa si conturi la banci, si 31.920 lei efecte de incasat.

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

**1.1 Elemente bilantiere la 30.09.2014 comparativ cu inceputul anului**

- Structura elementelor de activ:

INDICATOR	31.12.2013	30.09.2014
1. ACTIVE IMOBILIZATE	58.01%	57.81%
2. ACTIVE CIRCULANTE	41.99%	42.06%
3. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	0.00%	0.12%
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

- Structura elementelor de pasiv:

INDICATOR	31.12.2013	30.09.2014
4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	18.16%	15.18%
5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN	15.31%	15.77%
6. VENITURI ÎN AVANS	1.24%	1.26%
7. CAPITALURI PROPRII -TOTAL	65.30%	67.79%
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

- Principali indicatori bilantieri

INDICATOR	31.12.2013	30.09.2014	diferente lei	diferente %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
<b>1. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>21.406.174</b>	<b>20.708.122</b>	<b>-698.052</b>	<b>-3,26%</b>
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	90.474	85.172	-5.302	-5,86%
II. IMOBILIZARI CORPORALE	21.312.590	20.619.840	-692.750	-3,25%
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	3.110	3.110	0	0,00%
<b>2. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>15.491.517</b>	<b>15.066.520</b>	<b>-424.997</b>	<b>-2,74%</b>
I. STOCURI	9.024.573	7.613.101	-1.411.472	-15,64%
II. CREANTE	5.599.011	6.147.295	548.284	9,79%
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	132.660	31.920	-100.740	-75,94%
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	735.273	1.274.204	538.931	73,30%
<b>3. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>	<b>0</b>	<b>43.303</b>	<b>43.303</b>	
<b>4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>	<b>6.699.041</b>	<b>5.437.013</b>	<b>-1.262.028</b>	<b>-18,84%</b>
<b>5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN</b>	<b>5.650.000</b>	<b>5.650.000</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>6. VENITURI ÎN AVANS</b>	<b>456.015</b>	<b>451.096</b>	<b>-4.919</b>	<b>-1,08%</b>
<b>7. CAPITALURI PROPRII -TOTAL</b>	<b>24.092.635</b>	<b>24.279.836</b>	<b>187.201</b>	<b>0,78%</b>

Fata de inceputul anului se observa urmatoarele:

- Activele imobilizate scad cu 698.052 lei pe seama cheltuielilor cu amortizarea;
- Activele circulante scad cu 424.997 lei, in principal pe seama reducerii stocurilor;
- Datoriile societatii s-au redus, societatea neinregistrand restante la bugetul local sau la bugetul statului;

### 1.2 Contul de profit si pierdere la 30.09.2014, principalii indicatori:

indicator	30.09.2013	30.09.2014	diferente lei	diferente %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
Venituri din exploatare	17.987.012	19.958.229	<b>1.971.217</b>	<b>10,96%</b>
din care Cifra de Afaceri	16.729.201	19.803.219	<b>3.074.018</b>	<b>18,38%</b>
Total cheltuieli de exploatare	17.505.014	19.314.916	1.809.902	10,34%
<b>Rezultat activitate de exploatare</b>	481.998	643.313	161.315	33,47%
Total venituri financiare	265.926	204.003	-61.923	-23,29%
Total cheltuieli financiare	703.331	562.227	-141.104	-20,06%
<b>Rezultat activitate financiara</b>	-437.405	-358.224	79.181	-18,10%
Venituri totale:	18.252.938	20.162.232	1.909.294	10,46%
Cheltuieli totale	18.208.345	19.877.143	1.668.798	9,17%
<b>Rezultat brut activitate</b>	44.593	285.089	240.496	539,31%
impozit profit	12.751	55.837	43.086	337,90%
<b>Rezultat net activitate</b>	31.842	229.252	197.410	627,05%

In analiza cu BVC 2014, veniturile totale sunt cu 751.556 lei mai mici, respectiv 20.162.232 lei fata de 20.913.788 lei, iar cheltuielile totale sunt de 19.877.143 lei fata de 20.406.380 lei (-529.237lei).

Ca rezultat brut la 30.sept 2014 in BVC s-a prevazut un profit de 507.408 lei iar efectiv s-a realizat un profit de 285.089 lei.

### 1.3 Indicatori economico financiari

Indicatori economico - financiari	31.12.2013	30.09.2014
Denumire indicator /mod calcul		
<b>1. INDICATORUL LICHIDITATII CURENTE</b>	<b>2.31%</b>	<b>2.77%</b>
(Active curente/ Datorii curente)		
<b>2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE</b>		
(Capital imprumutat/Capital propriu*100)	<b>10.30%</b>	<b>10.21%</b>
<b>3. VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTII</b>	<b>79</b>	<b>73</b>
(sold mediu clienti/Cifra de afaceri)	zile	zile

Indicatori economico - financiari	30.09.2013	30.09.2014
<b>4. VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOR IMOBILIZATE</b>	<b>79%</b>	<b>95.6%</b>
(cifra de afaceri/Active immobilizate)		

Brasov, 14.11.2014

Presedinte Consiliu Administratie  
Firu Floriean



Director General  
Oliviu Niculescu



Director Economic  
Rodica Atodiresei

