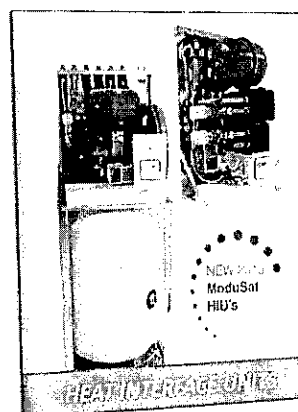
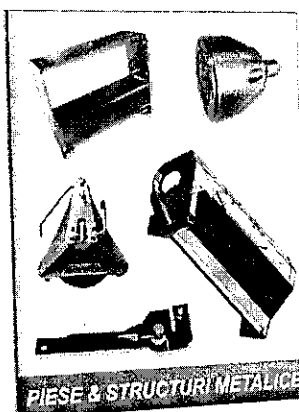
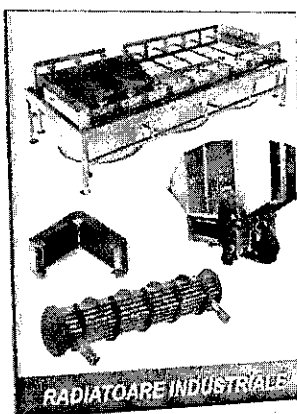
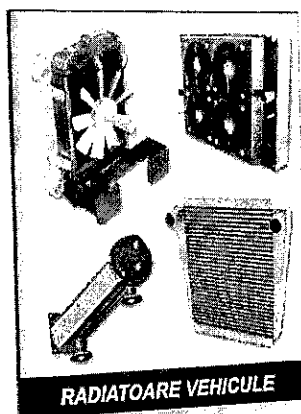




ROMRADIATORE®



RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI I 2015

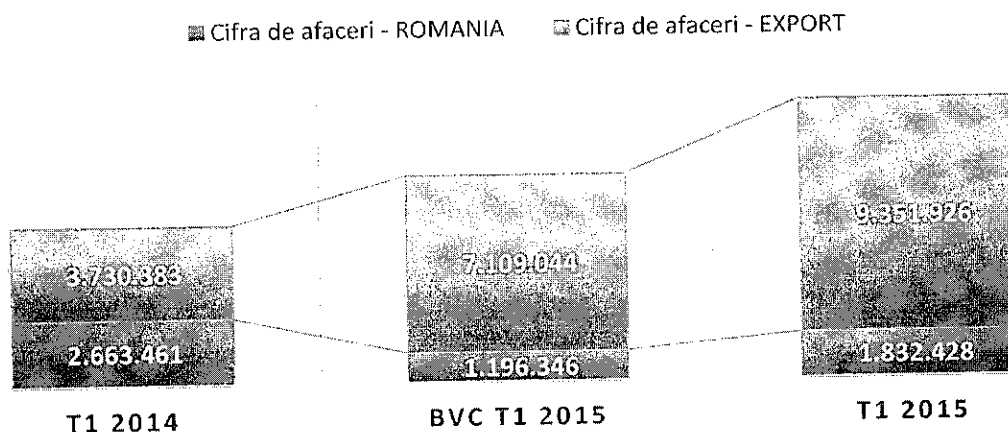
*Elaborat in conformitate cu Regulamentul nr. 1/2006 emis de Comisia
Națională a Valorilor Mobiliare*

Raportul trimestrial conform	Regulamentul CNVM Nr 1/2006 privind emitenții si operațiunile cu valori mobiliare
Pentru exercițiul financiar	01.01.2015 - 31.03.2015
Data raportului	15.05.2014
Denumirea societății	ROMRADIATOARE SA
Sediul social	Str. Zizinului 113 A, 500407, Brașov, Romania
Număr de telefon/fax	0268.317.550 / 0268.317.500
Website	http://www.romradiatoare.com
E-mail	romradiatoare@romradiatoare.com
Codul unic de înregistrare la ORC	RO1108834
Nr. de ordine in Reg. Comerțului	J08/180/1991
Capital social subscris și vărsat	24,450,000 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare	<ul style="list-style-type: none"> ○ Acțiuni comune, nominative, dematerializate, a căror evidență este ținută de Depozitarul SIBEX SA Sibiu, conform contractului nr 95 încheiat în data de 06.12.2013 ○ Valoarea nominală, lei/acțiune: 1.63 ○ Număr de acțiuni: 15,000,000
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Sistemul alternativ de tranzacționare (ATS) la vedere, administrat de SIBEX – STOCK EXCHANGE SA
Simbol de tranzacționare	RRD

Elemente de evaluare generală

- ✓ **Cifra de afaceri** realizată în trimestrul I 2015 a fost de 11.184.354 lei, reprezentând o creștere cu 74.79% față de trimestrul I 2014, și o depășire cu 34.66 % a nivelului prevăzut în BVC pentru trimestrul I 2015 (8,305,390 lei).
- ✓ **Ponderea exporturilor** în total cifra de afaceri a crescut de la 60 % în T1 2014 la 83.61 % în T1 2015.

EVOLUTIA CIFREI DE AFACERI



- ✓ **Costuri:** Cheltuielile totale înregistrate în T1 2015 au fost de 11.057.263 lei, din care 10.732.917 lei cheltuieli de exploatare și 324.346 lei cheltuieli financiare.
- ✓ **Profit:** La 31.03.2015 societatea a obținut profit operațional (rezultat din exploatare) de 486.229 lei. Profitul brut realizat la 31.03.2015 este de 256.138 lei, în creștere față de T1 2014 când s-a realizat un profit brut de 12.411 lei.
- ✓ **Lichiditate:** La finele trimestrului I-2015, societatea dispunea de suma de 2.589.111 lei reprezentând casa și conturi la bănci, și 100.891 lei efecte de încasat.

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

1.1 Elemente bilanțiere la 31.03.2015 comparativ cu începutul anului

- Structura elementelor de activ:

INDICATOR	31.12.2014	31.03.2015
1. ACTIVE IMOBILIZATE	56,08%	49,91%
2. ACTIVE CIRCULANTE	43,92%	49,77%
3. CHELTUIELI ÎN AVANS	0,00%	0,32%
TOTAL ACTIV	100,00%	100,00%

- Structura elementelor de pasiv:

INDICATOR	31.12.2014	31.03.2015
4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	17,03%	25,32%
5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN	15,29%	13,66%
6. VENITURI ÎN AVANS	1,22%	1,08%
7. CAPITALURI PROPRII –TOTAL	66,47%	59,95%
TOTAL PASIV	100,00%	100,00%

- Principali indicatori bilanțieri

INDICATOR	31.12.2014	31.03.2015	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
1. ACTIVE IMOBILIZATE	20.722.345	20.649.453	-72.892	-0,35%
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	68.404	85.960	17.556	25,67%
II. IMOBILIZARI CORPORALE	20.650.831	20.560.383	-90.448	-0,44%
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	3.110	3.110	0	0,00%
2. ACTIVE CIRCULANTE	16.231.475	20.590.210	4.358.735	26,85%
I. STOCURI	7.869.721	8.279.335	409.614	5,20%
II. CREANTE	5.719.319	9.620.873	3.901.554	68,22%
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	59.319	100.891	41.572	70,08%
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	2.583.116	2.589.111	5.995	0,23%
3. CHELTUIELI ÎN AVANS	0	134.202	134.202	#DIV/0!
4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	6.291.900	10.473.909	4.182.009	66,47%
5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN	5.650.000	5.650.000	0	0,00%
6. VENITURI ÎN AVANS	449.456	447.816	-1.640	-0,36%
7. CAPITALURI PROPRII –TOTAL	24.562.464	24.802.140	239.676	0,98%
TOTAL Activ/Pasiv	36.953.820	41.373.865	4.420.045	

Fata de începutul anului se observa următoarele:

- Activele imobilizate scad cu 72.892 lei pe seama cheltuielilor cu amortizarea;
- Activele circulante cresc cu 4.358.735 lei in principal pe seama creanțelor comerciale;
- Datoriile cresc si ele , societatea neînregistrând restante la bugetul local si la bugetul statului;

1.2 Contul de profit si pierdere la 31.03.2015, principalii indicatori:

INDICATOR	31.03.2014	31.03.2015	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
VENITURI DIN EXPLOATARE	6.072.068	11.219.146	5.147.078	84,77%
din care CIFRA DE AFACERI	6.398.623	11.184.354	4.785.731	74,79%
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	5.946.968	10.732.917	4.785.949	80,48%
REZULTAT ACTIVITATE DE EXPLOATARE	125.100	486.229	361.129	288,67%
TOTAL VENITURI FINANCIARE	87.787	94.255	6.468	7,37%
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	200.476	324.346	123.870	61,79%
REZULTAT ACTIVITATE FINANCIARA	-112.689	-230.091	-117.402	104,18%
VENITURI TOTALE:	6.159.855	11.313.401	5.153.546	83,66%
CHELTUIELI TOTALE	6.147.444	11.057.263	4.909.819	79,87%
REZULTAT BRUT ACTIVITATE	12.411	256.138	243.727	
IMPOZIT PE PROFIT	5.220	16.462	11.242	
REZULTAT NET ACTIVITATE	7.191	239.676	232.485	

In analiza cu B.V.C. al anului 2015, veniturile totale sunt cu 3.206.353 lei mai mari, respectiv 11.313.401 fata de 8.107.048, iar cheltuielile totale înregistrate efectiv sunt 11.057.263 lei fata de 8.011.591 lei cat au fost bugetate. Ca rezultatul brut la 31.martie 2015 in BVC s-a prevăzut un profit de 78.275 lei, realizat efectiv societate înregistrează un profit de 256.138 lei.

1.3 Indicatori economico financiari

Indicatori economico - financiari	31.12.2014	31.03.2015
Denumire indicator /mod calcul		
1. INDICATORUL LICHIDITATII CURENTE	2.58%	1.97%
(Active curente/ Datorii curente)		
2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE		
(Capital împrumutat/Capital propriu*100)	8.56%	9.46%
3. VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTII	72	73
(sold mediu clienti/Cifra de afaceri)	zile	zile
	31.03.2013	31.03.2015
4. VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOR IMOBILIZATE	30.5%	54.2%
(cifra de afaceri/Active immobilizate)		

Director General,
Ing. Oliviu Niculescu



Director Economic,
Ec. Rodica Atodiresei