



Strada Zizinului, nr. 113 A, 500407 BRASOV - ROMANIA Tel.: 268-313500 / 317550
Website: www.romradiatoare.com Dun code: 644910341 Fax: 268-317500 / 317600
E-mail: romradiatoare@romradiatoare.com

Nr. R.C. J08/180/1991 C.I.F. RO1108834 Capital social subscris si varsat: 24.450.000 lei
Cod IBAN: RO59BRDE080SV06093260800 (LEI) RO90BRDE080SV04273890800 (EUR)
RO86EXIM1060000164S6RO06 (LEI) RO81EXIM1060000164S6EU01 (EUR)



Catre :

**1. AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
DIRECTIA SUPRAVEGHERE TRANZACTII SI EMITENTI
S.O.C.E.V.M**

Bucuresti, Sector 5, Splaiul Independentei Nr.15, cp 050092
Tf : 021.659.6064; Fax : 021.659.6051; e-mail : office@asfromania.ro



**2. SC SIBEX SIBIU STOCK EXCHANGE SA Sibiu
OPERATOR PIATA REGLEMENTATA**

Sibiu, Piata Aurel Vlaicu Nr.9-10 Et.III cp 550377
Tf : 0269.211.798; Fax : 0269.211.153; e-mail : office@sibex.ro; emitenti@sibex.ro

Referitor :

**Comunicare RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI III 2015 , elaborat in
conformitate cu Regulamentul Nr.1/2006, emis de Comisia Nationala de Valori Mobiliare.
Data Raportului : 12.11.2015**

Subscrisa Societatea ROMRADIATOARE SA Brasov, cu sediul in mun.Brasov, Str.Zizinului Nr.113A cp 500407, jud.Brasov, in calitate emitent, societatea admisa la tranzactionarea actiunilor pe SAT administrat de catre SC SIBEX SIBIU STOCK EXCHANGE SA Sibiu, conform Certificatului emis de catre A.S.F Bucuresti Nr. AC-3961-1/19.12.2013 si Decizia C.A Nr.9/27.01.2014 a SIBEX SA Sibiu, in termenul legal conform calendarului financiar nr. 1221/20.03.2015, alaturat va transmitem prin posta rapida (curier) si prin e-mail, urmatoarele documente :

1. Raport Trimestrial aferent trimestrului III 2015 elaborat in conformitate cu Anexa Nr.30 la Regulamentul Nr.1/2006 emis de CNVM, aprobat in sedinta CA din luna octombrie 2015, semnat si stampilat, de catre reprezentantii nostri legali (anexat 5 file).
2. Comunicat de Presa (1 fila).

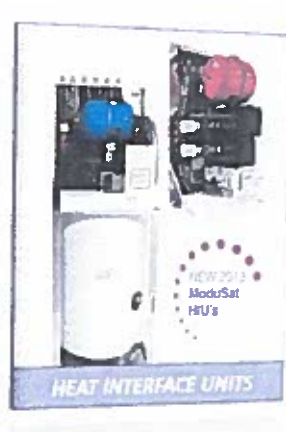
Pentru actionarii si investitorii interesati, aceste documente se afla la sediul societatii si sunt postate si pe site-ul acesteia, putand fi consultate de catre toti cei interesati, conform legii in vigoare.

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





ROMRADIATORE®



RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI III 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 - 30.09.2015
Data raportului	12.11.2015
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 si vărsat	24,450,000 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare	<ul style="list-style-type: none"> ○ Acțiuni comune, nominative, dematerializate, a căror evidenta este ținuta de Depozitarul SIBEX SA Sibiu, conform contractului nr 95 încheiat in data de 06.12.2013 ○ Valoarea nominala, lei/acțiune: 1.63 ○ Număr de acțiuni: 15,000,000
Piața reglementata pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Sistemul alternativ de tranzacționare (ATS) la vedere, administrat de SIBEX – STOCK EXCHANGE SA
Simbol de tranzacționare	RRD

Elemente de evaluare generala

- ✓ **Cifra de afaceri** realizata in primele 9 luni ale anului 2015 a fost de 27.651.623 lei, reprezentând o creștere cu 39.63% fata de perioada similara a anului 2014, si o creștere cu 13.27% fata de nivelul prevăzut in BVC.
- ✓ **Ponderea exporturilor in total cifra de afaceri** a crescut de la 66.87% la 9 luni 2014 la 80.06% la 9 luni 2015.



- ✓ **Costuri:** Cheltuielile totale înregistrate in perioada ianuarie-septembrie 2015 au fost de 28.144.388 lei, din care 27.349.898 lei cheltuieli de exploatare si 794.490 lei cheltuieli financiare.

✓ **Profit:** La 30.09.2015 societatea a obținut profit operațional (rezultat din exploatare) de 1.335.555 lei. Profitul brut realizat la 30.09.2015 este de 866.583 lei, în creștere față de T3 2015 când s-a realizat un profit brut de 285.089 lei.

✓ **Lichiditate:** La finele trimestrului III 2015, societatea dispunea de o sumă de 3.467.650 lei.

Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

1.1 Elemente bilanțiere la 30.09.2015 comparativ cu începutul anului

- Structura elementelor de activ:

INDICATOR	31.12.2014	30.09.2015
1. ACTIVE IMOBILIZATE	56.08%	52.95%
2. ACTIVE CIRCULANTE	43.92%	47.06%
3. CHELTUIELI ÎN AVANS	0.00%	0.09%
TOTAL ACTIV	100.00%	100.00%

- Structura elementelor de pasiv:

INDICATOR	31.12.2014	30.09.2015
4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	17.03%	24.31%
5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN	15.29%	13.16%
6. VENITURI ÎN AVANS	1.22%	5.57%
7. CAPITALURI PROPRII –TOTAL	66.47%	56.96%
TOTAL PASIV	100.00%	100.00%

- Principali indicatori bilanțieri

INDICATOR	31.12.2014	30.09.2015	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
1. ACTIVE IMOBILIZATE	20.722.345	23.578.896	2.856.551	13,78%
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	68.404	144.858	76.454	111,77%
II. IMOBILIZARI CORPORALE	20.650.831	23.430.928	2.780.097	13,46%
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	3.110	3.110	0	0,00%
2. ACTIVE CIRCULANTE	16.231.475	20.996.651	4.765.176	29,36%
I. STOCURI	7.869.721	9.040.708	1.170.987	14,88%
II. CREANTE	5.719.319	8.488.293	2.768.974	48,41%
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	59.319	262.699	203.380	342,86%
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	2.583.116	3.204.951	621.835	24,07%
3. CHELTUIELI ÎN AVANS	0	40.119	40.119	#DIV/0!
4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	6.291.900	10.844.179	4.552.279	72,35%
5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN	5.650.000	5.873.557	223.557	3,96%
6. VENITURI ÎN AVANS	449.456	2.485.345	2.035.889	452,97%
7. CAPITALURI PROPRII -TOTAL	24.562.464	25.412.585	850.121	3,46%

Fata de începutul anului se observa următoarele:

- Activele imobilizate cresc cu 2.856.551 lei pe seama investițiilor realizate (implementarea bugetului de investiții aprobat în AGA pentru anul 2015);
- Activele circulante cresc cu 4.765.176 lei, în principal pe seama creanțelor (în aceasta categorie înscriindu-se și valoarea contractului de finanțare cu Innovation Norway pentru proiectul cu finanțare nerambursabilă *Green Business Development for Increased Competitiveness*), și a stocurilor;
- Datoriile totale ale societății au crescut și ele, și pe seama creditelor ptr investiții (plățile efectuate până la 30-09-2015 fiind de 2.947.893lei). Societatea nu înregistrează restante la bugetul local sau la bugetul statului;
- Activ net contabil la 30-09-2015 (total activ-total datorii): 27.897.930, în creștere cu 2.886.010 lei fata de începutul anului.

1.2 Contul de profit și pierdere la 30.09.2015, principalii indicatori:

Indicator	30.09.2014	30.09.2015	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
Venituri din exploatare	19.958.229	28.685.453	8.727.224	43,73%
din care Cifra de Afaceri	19.803.219	27.651.623	7.848.404	39,63%
Total cheltuieli de exploatare	19.314.916	27.349.898	8.034.982	41,60%
Rezultat activitate de exploatare	643.313	1.335.555	692.242	107,61%
Total venituri financiare	204.003	325.518	121.515	59,57%
Total cheltuieli financiare	562.227	794.490	232.263	41,31%
Rezultat activitate financiara	-358.224	-468.972	-110.748	30,92%
Venituri totale:	20.162.232	29.010.971	8.848.739	43,89%
Cheltuieli totale	19.877.143	28.144.388	8.267.245	41,59%
Rezultat brut activitate	285.089	866.583	581.494	
impozit profit	55.837	16.462	-39.375	
Rezultat net activitate	229.252	850.121	620.869	

În analiza cu BVC-2014, veniturile totale sunt cu 4.195.555 lei mai mari, respectiv 29.010.971 lei fata de 24.815.416 lei, iar cheltuielile totale sunt de 28.144.388 lei fata de 24.214.211 lei (+3.930.177lei).

Ca rezultat brut la 30.sept 2015 în BVC s-a prevăzut un profit de 601.205 lei iar efectiv s-a realizat un profit de 866.583 lei.

1.3 Indicatori economico-financiari

Indicatori economico - financiari	31.12.2014	30.09.2015
Denumire indicator /mod calcul		
1. INDICATORUL LICHIDITATII CURENTE (Active curente/ Datorii curente)	2.58%	1.94%
2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE (Capital împrumutat/Capital propriu*100)	9.71%	21.91%
3. VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTII (sold mediu clienți/Cifra de afaceri)	72 zile	59 zile
4. VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOR IMOBILIZATE (cifra de afaceri/Active immobilizate)	109.2%	117.3%

Brasov, 12.11.2015

Presedinte Consiliu de Administratie,

Firu Floriean



Director General,

Olviu Niculescu



Director Economic,

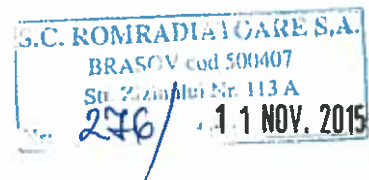
Rodica Atodiresei





Strada Zizinului, nr. 113 A, 500407 BRASOV - ROMANIA Tel.: 268-313500 / 317550
Website: www.romradiatoare.com Dun code: 644910341 Fax: 268-317500 / 317600
E-mail: romradiatoare@romradiatoare.com

Nr. R.C. J08/180/1991 C.I.F. RO1108834 Capital social subscris si varsat: 24.450.000 lei
Cod IBAN: RO59BRDE080SV06093260800 (LEI) RO90BRDE080SV04273890800 (EUR)
RO86EXIM1060000164S6RO06 (LEI) RO81EXIM1060000164S6EU01 (EUR)



COMUNICAT DE PRESA

Societatea ROMRADIATOAREA SA , cu sediul in mun.Brasov, Str.Zizinului Nr.113A, cp 500407, avand Nr. O.R.C J08/180/1991 si C.U.I – RO-1108834, informeaza Actionarii si Investitorii ca :

RAPORTUL TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI III 2015

elaborat in conformitate cu Anexa Nr.30 la Regulamentul C.N.V.M Nr.1/2006, emis de catre C.N.V.M, in baza Art.227 alin(1) din legea Nr.297/2004, privind piata de capital, este disponibil la sediul societatii si este postat pe site-ul www.romradiatoare.com , incepand cu data de 12.11.2015.

PRESEDINTE C.A
Ec.Dr. FIRU FLORIEAN

