



ROMRADIATORE®

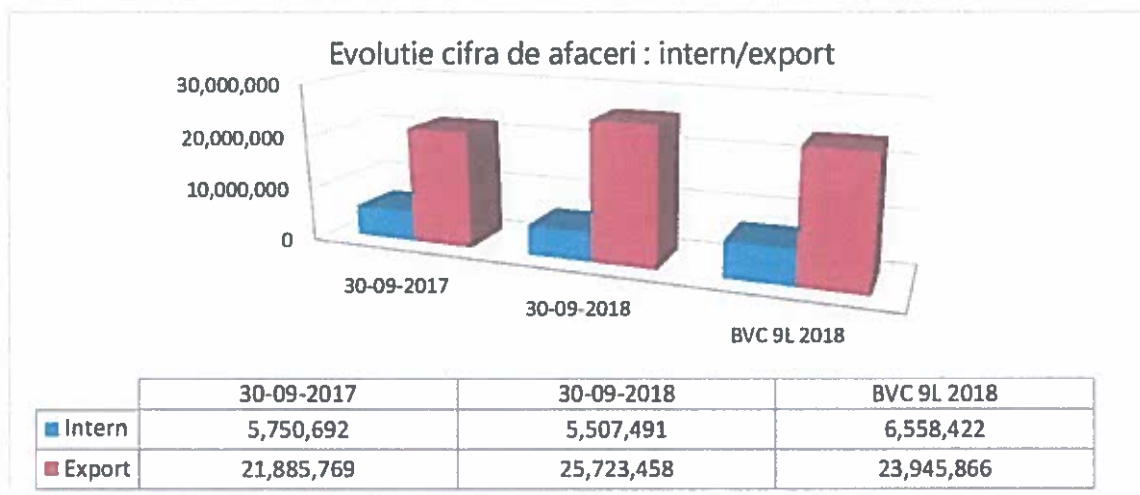


**Informare privind situatia patrimoniala si financiara a societatii
la data de 30.09.2018 si analiza privind modul de realizare a
prevederilor BVC pe anul 2018.**

Raportul trimestrial conform	Regulamentul ASF Nr 5/2018 privind emitenții de instrumentele financiare si operațiuni de piață
Pentru exercițiul financiar	01.01.2018 - 30.09.2018
Data raportului	15.11.2018
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 Central SA București; ○ 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 la vedere, administrat de Bursa de Valori București SA (BVB) –piața AeRO
Simbol de tranzacționare	RRD

Elemente de evaluare generala

- ✓ **Cifra de afaceri** realizata in primele 9 luni ale anului 2018 a fost de 31.230.949 lei, in creștere cu 13,01% fata de perioada similara a anului 2017, si cu 2,38 % fata de nivelul prevăzut in BVC.
- ✓ **Ponderea exporturilor** in total cifra de afaceri, la 9 luni 2018, a fost de 82.37%, in creștere cu 3.17% fata de aceeași perioada an precedent;



- ✓ **Costuri:** Cheltuielile totale înregistrate in perioada ianuarie-septembrie 2018 au fost de 29.801.875 lei, din care 29.341.608 lei cheltuieli de exploatare si 460.267 lei cheltuieli financiare.
- ✓ **Profit/pierdere:** La 30.09.2018 societatea a obținut pe operațional (rezultat din exploatare) un profit de 1.516.738 lei. **Rezultatul brut** realizat la 30.09.2018 este de 1.182.994 lei;

✓ **Lichiditate:** La finele trimestrului III 2018, societatea dispunea de o suma de 1.911.401 lei.

✓ **Structura cifrei de afaceri inregistrata la 30.09.2018:**

Structura CA 30.09.2018	
Segment	% CA
Radiatoare	26%
Module termice	54%
Piese metalice	16%
Altele	5%

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

1.1 Elemente bilanțiere la 30.09.2018 comparativ cu începutul anului

- Structura elementelor de activ:

INDICATOR	31.12.2017	30.09.2018
1. ACTIVE IMOBILIZATE	61.25%	58.75%
2. ACTIVE CIRCULANTE	38.75%	41.13%
3. CHELTUIELI ÎN AVANS	0.00%	0.13%
TOTAL ACTIV	100.00%	100.00%

- Structura elementelor de pasiv:

INDICATOR	31.12.2017	30.09.2018
4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	22.80%	24.58%
5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN	16.17%	13.77%
6. PROVIZIOANE PT RISCURI SI CHELTUIELI	1.08%	0.31%
7. VENITURI ÎN AVANS	4.21%	3.38%
8. CAPITALURI PROPRII -TOTAL	55.74%	57.96%
TOTAL PASIV	100.00%	100.00%

- Principali indicatori bilanțieri

indicator	31-12-2017	30-09-2018	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
1. ACTIVE IMOBILIZATE	27,138,495	25,995,321	-1,143,174	-4.21%
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	327,207	214,062	-113,145	-34.58%
II. IMOBILIZARI CORPORALE	26,808,178	25,778,149	-1,030,029	-3.84%
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	3,110	3,110	0	0.00%
2. ACTIVE CIRCULANTE	17,169,391	18,198,496	1,029,105	5.99%
I. STOCURI	10,155,595	7,335,689	-2,819,906	-27.77%
II. CREANTE	6,199,151	8,899,220	2,700,069	43.56%

III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0	52,186	52,186	#DIV/0!
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	814,645	1,911,401	1,096,756	134.63%
3. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	0	57,037	57,037	#DIV/0!
4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	10,100,638	10,878,292	777,654	7.70%
5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN	7,165,247	6,092,931	-1,072,316	-14.97%
6. PROVIZIOANE PT RISCURI SI CHELTUIELI	480,013	135,977	-344,036	-71.67%
7. VENITURI ÎN AVANS	1,866,043	1,494,661	-371,382	-19.90%
8.CAPITALURI PROPRII -TOTAL	24,695,945	25,648,993	953,048	3.86%

Fata de începutul anului se observa următoarele:

- Activele imobilizate scad cu 1.143.174 lei în principal pe seama amortizărilor;
- Activele circulante cresc cu 1.029.105 lei, stocurile scad cu 2.819.906 lei, iar creanțele și disponibilitățile cresc cu 2.700.069 lei respectiv 1.096.756 lei;
- Datoriile totale ale societății scad cu 294.662lei fata de începutul anului, societatea nu înregistrează restante la bugetul local sau la bugetul statului;
- Activ net contabil la 30-09-2018 (total activ-total datorii): 27.279.631, în creștere cu 237.630 lei fata de începutul anului.

1.2 Contul de profit și pierdere la 30.09.2018, principalii indicatori:

Indicator	30-09-2017	30-09-2018	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
Venituri din exploatare, din care	27,396,925	30,858,346	3,461,421	12.63%
- Cifra de Afaceri	27,636,461	31,230,949	3,594,488	13.01%
- Venituri aferente costului prod. în curs de execuție	-1,258,271	-1,301,123	-42,852	3.41%
Total cheltuieli de exploatare	28,075,449	29,341,608	1,266,159	4.51%
Rezultat activitate de exploatare	-678,524	1,516,738	2,195,262	-323.53%
Total venituri financiare	250,613	126,523	-124,090	-49.51%
Total cheltuieli financiare	549,713	460,267	-89,446	-16.27%
Rezultat activitate financiara	-299,100	-333,744	-34,644	11.58%
Venituri totale:	27,647,538	30,984,869	3,337,331	12.07%
Cheltuieli totale	28,625,162	29,801,875	1,176,713	4.11%
Rezultat brut activitate	-977,624	1,182,994	2,160,618	
impozit profit	0	229,945	229,945	
Rezultat net activitate	-977,624	953,049	1,930,673	

In analiza cu BVC-ul anului 2018, principalii indicatori se prezinta astfel :

INDICATOR	BVC –T3	30.09.2018	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
Venituri totale:	31,572,211	30,984,869	-587,342	-1.86%
Cheltuieli totale	31,010,003	29,801,875	-1,208,128	-3.90%
Rezultat brut activitate	562,208	1,182,994	620,786	
impozit profit	0	229,945	229,945	
Rezultat net activitate	562,208	953,049	390,841	

1.3 Indicatori economico financiari

Indicatori economico - financiari	31.12.2017	30.09.2018
Denumire indicator /mod calcul		
1. LICHIDITATII CURENTE		
(Active curente/ Datorii curente)	1,70	1,66
2. GRADULUI DE INDATORARE		
(Datorii totale/Active totale	38,97%	38,35%
3. VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTII	57	21
(sold mediu clienti/Cifra de afaceri)	zile	zile
4. VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELO R IMOBILIZATE	1.34	1.20
(cifra de afaceri/Active immobilizate)		

1.4 Situația Fluxurilor de numerar

Disponibilități la începutul anului	916,568
Fluxuri de numerar din exploatare	710,892
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții	-681,098
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare	855,240
Disponibilități la sfârșitul perioadei	1,801,601

NOTA: Nu este cuprins în deponibil acreditivul

1.5 Situatia datoriilor la 30.09.2018

Din punct de vedere bilanțier, acestea se grupează în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (mai mari de 1 an). La 30-09-2018 datoriile totale ale societății se ridicau la suma de : 16.971.223 lei în scădere cu 294.662 lei față de începutul anului.

Indicator	Datorii pe termen scurt la 30-09-2018	Datorii pe termen lung la 30-09-2018	Total	pondere in total datorii	obs
0	1	2	3=1+2	4	5
TOTAL	10,878,292.34	6,092,931.02	16,971,223.36	100.00%	
	64.10%	35.90%	100%		

Din total datorii existente la 30-09-2018 - 64.10% constituie datoriile pe termen scurt si 35.90% cele pe termen lung.

Ca pondere 71% sunt datorii pe care societate le are către bănci, aici fiind asimilate si leasing-urile, 23.59% sunt datoriile către furnizori, iar 5,37% catre angajați si bugete.

1.6 Componenta indicatorilor "Alte Venituri din Exploatare /Alte cheltuieli din exploatare

- La poziția "Alte venituri din exploatare", la 30-09-2018 contabilizam suma de 388.898 lei. In structura aceasta este formata din :

cont	Denumire	Valoare
7581	Venituri din despăgubiri, amenzi si penalități	5.947,64
7582	Venituri din donații si subvenții primite	4.645,17
7584	Venituri din subvenții pentru investiții	366.736,72
7588	Alte venituri din exploatare	11.568,39

cont	Denumire	Valoare
6581.01	Despăgubiri, amenzi si penalități -furni	344,982.53
6588.01	Alte cheltuieli de exploatare	23,409.71
6588.02	Alte cheltuieli de exploatare privind casarile	204,830.71

1.7 Previziune de inchidere a anului 2018: - la data analizei estimam ca inchiderea anului se va realiza in limitele BVC-ului aprobat.

Brasov, 14.11.2018

Director General,
Oliviu Niculescu

