

# RAPORT AFERENT SEMESTRULUI I 2019

<b>Raportul semestrial conform</b>	Regulamentul ASF Nr 5/2018 privind emitenții de instrumentele financiare si operațiuni de piață
<b>Pentru exercițiul financiar</b>	01.01.2019 - 30.06.2019
<b>Data raportului</b>	29 August 2019
<b>Denumirea societății</b>	<b>ROMRADIATOARE SA</b>
<b>Sediul social</b>	<b>Str. Zizinului 113 A, 500407, Brașov, Romania</b>
<b>Număr de telefon/fax</b>	<b>0268.317.550 / 0268.317.500</b>
<b>Website</b>	<a href="http://www.romradiatoare.com">http://www.romradiatoare.com</a>
<b>E-mail</b>	<a href="mailto:romradiatoare@romradiatoare.com">romradiatoare@romradiatoare.com</a>
<b>Codul unic de înregistrare la ORC</b>	<b>RO1108834</b>
<b>Nr. de ordine in Reg. Comerțului</b>	<b>J08/180/1991</b>
<b>Capital social subscris si vărsat</b>	<b>24.450.000 lei</b>
<b>Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Acțiuni comune, nominative, dematerializate, a căror evidenta este ținuta de Depozitarul Central SA - București</li> <li>○ Valoarea nominala, lei/acțiune: <b>1.63</b></li> <li>○ Număr de acțiuni: <b>15,000,000</b></li> </ul>
<b>Piața reglementata pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise</b>	Sistemul alternativ de tranzacționare la vedere, administrat de Bursa de Valori București SA (BVB) –piața AeRO
<b>Simbol de tranzacționare</b>	<b>RRD</b>

## Elemente de evaluare generala

- ✓ **Venituri:** Veniturile totale in semestrul I 2019 au fost de 17.667.859 lei, din care 17.583.370 lei venituri din exploatare si 84.489 venituri financiare.
- ✓ **Costuri:** Cheltuielile totale înregistrate in semestrul I 2019 au fost de 17.896.542 lei, din care 17.598.823 lei cheltuieli de exploatare si 297.719 lei cheltuieli financiare.
- ✓ **Profit/Pierdere:** La 30.06.2019 societatea a înregistrat o pierdere pe operațional (rezultat din exploatare) de 15.453 lei. **Pe total activitate** rezultatul brut/net a fost de -228.683 lei
- ✓ **Lichiditate:** La finele semestrului I- 2019, societatea dispunea de o suma de 3.360.680 lei reprezentând casa si conturi la bănci.
- ✓ **Principalele tranzacții între părțile afiliate :** nu e cazul

## 1. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

### 1.1 Elemente bilanțiere la 30.06.2019 comparativ cu începutul anului

- Principali indicatori bilanțieri

indicator	31.12.2018	30-06-2019	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
<b>1. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>25,664,823</b>	<b>24,583,664</b>	<b>-1,081,159</b>	<b>-4.21%</b>
I. IMOBILIZRI NECORPORALE	215,494	166,191	-49,303	-22.88%

II. IMOBILIZARI CORPORALE	25,446,219	24,414,363	-1,031,856	-4.06%
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	3,110	3,110	0	0.00%
<b>2. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>17,789,877</b>	<b>16,794,078</b>	<b>-995,799</b>	<b>-5.60%</b>
I. STOCURI	6,682,668	6,524,234	-158,434	-2.37%
II. CREANTE	7,195,635	6,909,164	-286,471	-3.98%
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	41,882	0	-41,882	-100.00%
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	3,869,692	3,360,680	-509,012	-13.15%
<b>3. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>69,533</b>	<b>108,611</b>	<b>39,078</b>	<b>56.20%</b>
<b>4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>	<b>10,786,447</b>	<b>10,074,725</b>	<b>-711,722</b>	<b>-6.60%</b>
<b>5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN</b>	<b>5,784,065</b>	<b>4,990,807</b>	<b>-793,258</b>	<b>-13.71%</b>
<b>6. PROVIZIOANE..</b>	<b>284,922</b>	<b>143,192</b>	<b>-141,730</b>	<b>-49.74%</b>
<b>7. VENITURI ÎN AVANS</b>	<b>2,008,210</b>	<b>1,927,194</b>	<b>-81,016</b>	<b>-4.03%</b>
<b>8.CAPITALURI PROPRII -TOTAL</b>	<b>24,660,589</b>	<b>24,350,435</b>	<b>-310,154</b>	<b>-1.26%</b>
<b>total active / pasiv</b>	<b>43,524,233</b>	<b>41,486,353</b>	<b>-2,037,880</b>	

- Structura elementelor de activ:

INDICATOR	31.12.2018	30-06-2019
<b>1. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	58.97%	59.26%
<b>2. ACTIVE CIRCULANTE</b>	40.87%	40.48%
<b>3. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	0.16%	0.26%
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

- Structura elementelor de pasiv:

INDICATOR	31.12.2018	30-06-2019
<b>4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>	24.78%	24.28%
<b>5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN</b>	13.29%	12.03%
<b>6. PROVIZIOANE</b>	0.65%	0.35%
<b>7. VENITURI ÎN AVANS</b>	4.61%	4.65%
<b>8. CAPITALURI PROPRII -TOTAL</b>	56.66%	58.70%
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Fata de începutul anului se observa ca:

- Activele imobilizate scad, pe seama amortizărilor ;
- Activele circulante scad cu 995.799 lei, la toate pozitiile bilantiere (creante, stocuri, disponibil);
- Datoriile pe termen scurt si lung scad si ele cu 1.504.980 lei, societatea neînregistrând restante la plata;
- Indicatorul total active minus total datorii scade cu 532.900 lei fata de începutul anului;

## 1.2 Contul de profit si pierdere la 30.06.2019, principalii indicatori

- comparativ cu aceeași perioada an anterior:

Indicator	30.06.2018	30.06.2019	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
<b>Venituri din exploatare, din care</b>	20,000,947	17,583,370	<b>-2,417,577</b>	<b>-12.09%</b>
<b>- Cifra de Afaceri</b>	20,606,037	16,573,336	<b>-4,032,701</b>	<b>-19.57%</b>
<b>- Venituri aferente costului</b>	-1,387,334	849,570	2,236,904	-161.24%

<b>prod. in curs de execuție</b>				
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	19,155,468	17,598,823	-1,556,645	-8.13%
Rezultat activitate de exploatare	845,479	-15,453	-860,932	-101.83%
<b>Total venituri financiare</b>	55,663	84,489	28,826	
<b>Total cheltuieli financiare</b>	300,604	297,719	-2,885	
Rezultat activitate financiara	-244,941	-213,230	31,711	-12.95%
<b>Venituri totale:</b>	<b>20,056,610</b>	<b>17,667,859</b>	<b>-2,388,751</b>	<b>-11.91%</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>19,456,072</b>	<b>17,896,542</b>	<b>-1,559,530</b>	<b>-8.02%</b>
Rezultat brut activitate	600,538	-228,683	-829,221	
<b>impozit profit</b>	135,217	0	-135,217	

Cifra de afaceri cumulata pe primele 6 luni ale anului 2019 a scazut cu 19,57% fata de aceeași perioadă a anului anterior. Peste 78% din cifra de afaceri este realizata cu un numar de 10 clienti, din toate sectoarele de productie. Din punct de vedere al achizițiilor, 28 de furnizori sunt cu valoare mai mare de 100.000 lei iar ca procent in total achiziții acestia detin 70%.

Pe total activitate, fata de aceeași perioada, veniturile total sunt mai mici cu 11,91%, iar cheltuielile totale sunt mai mici cu 8,02%.

In analiza cu **BVC pt. 2019**, atât veniturile cat si cheltuielile sunt mai mici cu 21,99% respectiv 19,04%. Ca rezultat brut la 30.06.2019 in BVC s-a prevăzut un profit brut de 544.585 lei, iar rezultatul realizat efectiv este pierdere de 228.683 lei.

### 1.3 Cash flow:

<b>FLUXURI DE NUMERAR</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Disponibilități la începutul anului</b>	<b>3,422,682</b>
Fluxuri de numerar din exploatare	605,942
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții	-234,486
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare	-771,227
<b>Disponibilități la sfârșitul perioadei</b>	<b>3,022,911</b>

Nota: in componenta acestui indicator nu este cuprins acreditivul aferent liniei de factoring, dar se cuprinde disponibilul aferent LC.

Datoriile financiare la 30.06.2018 sunt urmatoarele:

<b>Indicator</b>	<b>sold la 30-06-2019</b>	<b>obs</b>
Credit de investitii	1,118,187	rambursare finala- 04-2022
Credit ramb Oblig	4,746,720	rambursare finala- 11-2022
Linie de credit 1	2,494,987	aprilie 2020
Linie de credit 2	-	aprilie 2022
Factoring	2,223,943	martie 2020
Leasing -1	46,867	rambursare finala- 03-2020
Leasing -2	634,086	rambursare finala- 09-2022
Leasing -3	68,173	rambursare finala- 12-2023

## ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

### **1.4 Prezentarea si analiza tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.**

Nu se anticipează întâmpinarea de probleme de lichiditate in anul 2019.

### **1.5 Prezentarea si analiza efectelor asupra situației financiare a societății a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul si sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.**

In cursul semestrului I 2019 intrările de active au fost in valoare totala de 92.295 lei, din care 85.280 lei achiziții de la diverși furnizori și 7.014 lei realizate in regie proprie:

Categorie	Ian - iun 2018	Ian - iun 2019
Imobilizări corporale - instalații tehnice si mașini	678.891	7.017
Imobilizări corporale - terenuri si amenajări construcții		
Infrastructura IT (hardware + software)	81.720	85.280
Autorizații si certificări - imobilizări necorporale	32.477	
<b>TOTAL ACHIZITII ACTIVE</b>	<b>793.088</b>	<b>92.295</b>

Sursa de finanțare a cheltuielilor de capital: surse proprii.

In cursul semestrului I 2019 nu au avut loc înstrăinări de active.

### **1.6 Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de baza. Precizarea măsurii in care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.**

In semestrul I 2019, cifra de afaceri si implicit veniturile, respectiv cheltuielile nu s-au apropiat de previziunile ce au stat la baza întocmirii BVC 2019,- situatia geopolitica privind statutul in U.E. al Marii Britani a afectat activitatea de productie si comerciala a societatii in S1. In Structura, 80.52% din cifra de afaceri este destinata spatiului intra comunitar si extra comunitar, iar pe relatia cu Marea Britanie fata de anul precedent scaderea este de este de 39%.

Pentru perioada următoare nu se întrevăd schimbări semnificative.

## **2. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII**

### **2.1 Descrierea cazurilor in care societatea a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligațiile financiare in timpul perioadei respective.**

Pe parcursul semestrului I 2019 nu au existat cazuri in care societatea sa se fi aflat in imposibilitatea de a-si respecta obligațiile financiare.

### **2.2 Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate.**

Nu este cazul.

### **3. TRANZACTII SEMNIFICATIVE**

Nu este cazul

### **4. MENTIUNE SPECIALA**

Mentionam in mod expres ca raportul semestrului I 2019, si situatiile financiare aferente, nu au fost auditate de catre auditorul financiar extern, conform art 65, al.2 lit. d din legea 24/21.03.2017.

Raportul poate fi consultat incepand cu data de 29-08-2018, la sediul societatii de pe strada Zizinului nr.113A din municipiul Brasov, sau in format electronic pe site-ul societatii: [www.romradiatoare.com](http://www.romradiatoare.com) si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti: [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

**Braşov, 20.08.2019,**

Presedinte Consiliu de Administratie,  
Dobrin Mielu

Director General,  
Oliviu Niculescu

Contabil sef,  
Rodica Atodiresei