



# ROMRADIATORE®



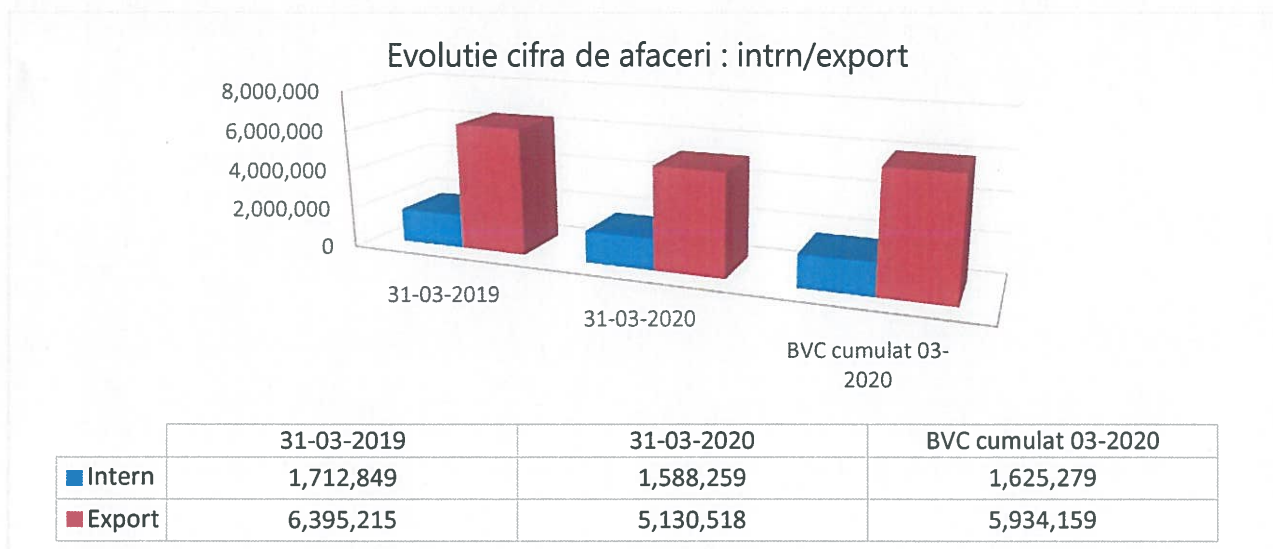
## RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI I 2020

*Elaborat in conformitate cu Anexa 13 la  
Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de  
instrumente financiare si operatiuni de piata*

<b>Raportul trimestrial conform</b>	Regulamentul ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
<b>Pentru exercițiul financiar</b>	01.01.2020-31.03.2020
<b>Data raportului</b>	25.05.2020
<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 în Reg. Comerțului</b>	<b>J08/180/1991</b>
<b>Capital social subscris și 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 evidență este ținută de Depozitarul Central SA București,</li> <li>○ Valoarea nominală, lei/acțiune: <b>1.63</b></li> <li>○ Număr de acțiuni: <b>15,000,000</b></li> </ul>
<b>Piața reglementată 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>

#### A. Elemente de evaluare generală

- ✓ **Cifra de afaceri** realizată în trimestrul I 2020 a fost de 6.718.777 lei, în scădere cu 17,13% față de aceeași perioadă 2019.
- ✓ **Ponderea exporturilor:** 76,34% din total cifra de afaceri au reprezentat-o exporturile.



- ✓ **Costuri:** Cheltuielile totale înregistrate în T12020 au fost de 7.062.005 lei, din care 6.878.764 lei cheltuieli de exploatare și 183.241 lei cheltuieli financiare.
- ✓ **Profit/Pierdere:** La 31.03.2020 societatea a obținut din activitatea de exploatare o pierdere de 456.684 lei. Pierderea netă realizată la 31.03.2020 este de 584.895 lei.
- ✓ **Lichiditate:** La finele trimestrului I-2020, societatea dispunea de suma de 3.560.438 lei reprezentând casa, conturi la bănci, și efectele de încasat.

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

**1.1 Elemente bilanțiere la 31.03.2020 comparativ cu începutul anului**

- Structura elementelor de activ:

INDICATOR	31.12.2019	31.03.2020
<b>1. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	61.86%	60.37%
<b>2. ACTIVE CIRCULANTE</b>	38.14%	39.17%
<b>3. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	0.00%	0.45%
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

- Structura elementelor de pasiv:

INDICATOR	31.12.2019	31.03.2020
<b>4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>	22.65%	26.70%
<b>5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN</b>	10.38%	8.94%
<b>6. PROVIZIOANE PT RISCURI SI CHELTUIELI</b>	0.55%	0.33%
<b>7. VENITURI ÎN AVANS</b>	4.51%	4.31%
<b>8.CAPITALURI PROPRII -TOTAL</b>	61.91%	59.72%
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

- Principali indicatori bilanțieri

INDICATOR	31.12.2019	31.03.2020	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
<b>1. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>24,840,866</b>	<b>24,545,148</b>	<b>-295,718</b>	<b>-1.19%</b>
I. IMOBILIZRI NECORPORALE	165,256	363,285	198,029	119.83%
II. IMOBILIZARI CORPORALE	24,672,500	24,178,753	-493,747	-2.00%
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	3,110	3,110	0	0.00%
<b>2. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>15,318,094</b>	<b>15,926,807</b>	<b>608,713</b>	<b>3.97%</b>
I. STOCURI	7,209,107	6,985,952	-223,155	-3.10%
II. CREANTE	4,579,358	5,380,417	801,059	17.49%
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0	7,621	7,621	#DIV/0!
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	3,529,629	3,552,817	23,188	0.66%
<b>3. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>	<b>588</b>	<b>184,775</b>	<b>184,187</b>	<b>31324.32%</b>
<b>4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>	<b>9,094,395</b>	<b>10,856,843</b>	<b>1,762,448</b>	<b>19.38%</b>
<b>5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN</b>	<b>4,169,062</b>	<b>3,636,488</b>	<b>-532,574</b>	<b>-12.77%</b>
<b>6. PROVIZIOANE PT RISCURI SI CHELTUIELI</b>	<b>221,400</b>	<b>132,419</b>	<b>-88,981</b>	<b>-40.19%</b>
<b>7. VENITURI ÎN AVANS</b>	<b>1,809,941</b>	<b>1,751,125</b>	<b>-58,816</b>	<b>-3.25%</b>
<b>8.CAPITALURI PROPRII -TOTAL</b>	<b>24,864,750</b>	<b>24,279,855</b>	<b>-584,895</b>	<b>-2.35%</b>
<i>total active/pasive</i>	<i>40,159,548</i>	<i>40,656,730</i>	<i>497,182</i>	

Fata de începutul anului se observa următoarele:

- Activele imobilizate scad 295.718 lei, in principal pe seama amortizărilor(valoarea amortizarea la Trim I este 571.198 lei) ;
- Activele circulante cresc cu 608.713 lei;
- Datoriile totale cresc cu 1.229.874 lei, societatea neînregistrând restante in plata obligațiilor;

## 1.2 Contul de profit si pierdere la 31.03.2020, principalii indicatori:

INDICATOR	31.03.2019	31.03.2020	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
VENITURI DIN EXPLOATARE, din care:	8,677,849	6,422,080	<b>-2,255,769</b>	<b>-25.99%</b>
-CIFRA DE AFACERI	8,108,064	6,718,777	<b>-1,389,287</b>	<b>-17.13%</b>
-Venituri aferente costului prod.in curs de execuție	496,545	-407,162	-903,707	-182.00%
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	8,902,997	6,878,764	-2,024,233	-22.74%
REZULTAT ACTIVITATE DE EXPLOATARE	-225,148	-456,684	-231,536	102.84%
TOTAL VENITURI FINANCIARE	108,781	55,030	-53,751	
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	185,841	183,241	-2,600	
REZULTAT ACTIVITATE FINANCIARA	-77,060	-128,211	-51,151	66.38%
<b>VENITURI TOTALE:</b>	<b>8,786,630</b>	<b>6,477,110</b>	<b>-2,309,520</b>	<b>-26.28%</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>9,088,838</b>	<b>7,062,005</b>	<b>-2,026,833</b>	<b>-22.30%</b>
<b>REZULTAT BRUT ACTIVITATE</b>	-302,208	-584,895	-282,687	
<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	0	0	0	
<b>REZULTAT NET ACTIVITATE</b>	-302,208	-584,895	-282,687	

În analiză cu B.V.C. -ul anului 2020, principalii indicatori se prezinta astfel

INDICATOR	BVC -T1	31.03.2020	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
Venituri totale:	7,735,800	6,477,110	-1,258,690	-16.27%
Cheltuieli totale	7,739,296	7,062,005	-677,291	-8.75%
<b>Rezultat brut activitate</b>	-3,496	-584,895	-581,399	
impozit profit	0	0	0	
<b>Rezultat net activitate</b>	-3,496	-584,895	-581,399	

In trimestrul I 2020 activitatea de producție a asigurat realizarea tuturor comenzilor solicitate de clienții noștri, in cele 3 segmente de fabricație. Volumul comenzilor a scăzut, in principal datorita evoluției pandemiei atât pe intern cat si pe extern.

Principalii 10 clienți reprezintă 81.3 % in Cifra de afaceri, si sunt repartizați pe toate segmente de activitate, si o relație comerciala deține 48% din total Cifra de afaceri.

Principalii 10 furnizori reprezintă 35,7% in Cifra de afaceri, sunt aferenți tuturor segmentelor de activitate, principalul furnizor deține 6.6 % din Cifra de afaceri.

Fluctuația de personal pe primele 3 luni, fata de începutul anului a fost de -1,7%.

Investițiile realizate in primul trimestru au fost limitate la strictul necesar, valoarea lor cifrându-se la 275.646 lei.

### **Evenimente importante petrecute in primele 3 luni din anul 2020:**

Începând cu data de 16.03.2020, In baza Decretului nr 195/16.03.2020 emis de Președintele României si aprobat de Parlamentul României, s-a instituit starea de urgenta, ca urmare a efectelor negative produse de pandemia provocata de virusul SARS-CoV-2. Autoritățile au luat o serie de masuri, respectiv: - limitarea drastica a circulației persoanelor; - închiderea sau limitarea unor activități economice. Pentru limitarea răspândirii virusului la nivelul societății s-au luat masuri începând cu asigurarea condițiilor specifice de igiena, distanțare sociala, lucrul la domiciliu pentru activitățile ce permit acest mod, apelarea la concedii si șomaj tehnic pentru sectoarele in care a scăzut volumul comenzilor. Aceasta situație coroborata cu situația la nivel european in care marea majoritate a clienților si furnizorilor noștri sunt afectați de



extinderea pandemiei, a condus implicit si la limitarea la strictul necesar a activității de producție. La data aprobării prezentelor situații financiare pandemia generata de virusul SARS-CoV-2 este in plina desfășurare, efectele ei asupra viitoarei activități a societății sunt încă greu de estimat. Pana la aceasta ora activitatea economica a societății a fost afectata semnificativ, astfel in primele 3 luni ale anului 2020 rezultatele financiare ale societății sunt sub prevederile bugetate pentru T12020.

### 1.3 Situația Fluxurilor de numerar

<b>Disponibilități la începutul anului</b>	<b>3,275,124.10</b>
Fluxuri de numerar din exploatare	224,229.60
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții	-168,972.55
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare	37,633.86
<b>Disponibilități la sfârșitul perioadei</b>	<b>3,368,015.01</b>

Nota :

Sunt cuprinse in disponibil, sumele din linia de credit;

Nu sunt cuprinse in disponibil soldurile conturilor de acreditiv

### 1.4 Situația Datoriilor la 31-03-2020

Din punct de vedere bilanțier acestea se grupează in datorii pe termen scurt ( mai mici de 1 an) si datorii pe termen lung ( mai mari de 1 an). La 31-03-2019 datoriile totale ale societății se ridicau la suma de 14.493.331 lei in creștere cu 1.229.874 lei fata de începutul anului. Ca pondere 74,91 % sunt datorii sub un an, si 25,09% sunt mai mari de un an. Din totalul datoriilor, 75,04% sunt datorii către bănci si societăți de leasing, 18,40 % sunt datorii către furnizori si asimilați si 6,56% către angajați si bugete.

Indicator	Datorii pe termen scurt la 31-03-2020	Datorii pe termen lung la 31-03-2020	total Datorii la 31-03-2020
0	1	2	3=1+2
<b>TOTAL</b>	10,856,843.22	3,636,487.76	14,493,330.98
	74,91%	25,09%	100%

### B. Indicatori economico financiari


Indicatori economico - financiari	31.03.2019	31-03-2020
<b>Denumire indicator /mod calcul</b>		
1. INDICATORUL LICHIDITATII CURENTE <b>(Active curente/ Datorii curente)</b>	1.58	1.47
2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE <b>(capital imprumutat/capital propriu) x100</b> <b>(capital imprumutat/capital angajat) x100</b>	22.46 18.34	14.98 13.03
3. VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTII <b>(clienți/Cifra de afaceri *T, unde T=90)</b>	36 zile	33 zile
4. VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELORE IMOBILIZATE <b>(cifra de afaceri/Active immobilizate)</b>	0.32	0.27

Mentionam in mod expres ca raportul trimestrial aferent trim I 2020, si situatiile financiare aferente, nu au fost auditate de catre auditorul financiar extern, conform art 67, al.1 lit. a din legea 24/21.03.2017.

Raportul poate fi consultat incepand cu data de 25-05-2020, 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, 25-05-2020

**Director General,**  
Ing. Oliviu Niculescu



**Contabil Sef,**  
Ec.Rodica Atodiresei

