

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Anul 2021



Your reliable manufacturing partner in Romania. Since 1926

| | |
|---|--|
| Raportul anual conform | Regulamentul ASF 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata |
| Pentru exercitiul financiar | 01.01.2021 - 31.12.2021 |
| Data raportului | 09.03.2021 |
| Denumirea societatii | ROMRADIATOARE SA |
| Sediul social | Str. Zizinului 113 A, 500407, Brasov, Romania |
| Numar de telefon/fax | 0268.317.550 / 0268.317.500 |
| Website | http://www.romradiatoare.com |
| E-mail | romradiatoare@romradiatoare.com |
| Codul unic de inregistrare la ORC | RO1108834 |
| Nr. de ordine in Reg. Comertului | J08/180/1991 |
| Capital social subscris si varsat | |
| Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare | <ul style="list-style-type: none"> ○ Actiuni comune, nominative, dematerializate, a caror evidenta este tinuta de Depozitarul Central SA Bucuresti, conform contractului de prestari servicii de registru nr 21776 / 19.06.2017 ○ Valoarea nominala, lei/actiune: 1.63 ○ Numar de actiuni: 15,000,000 |
| Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise | Sistemul alternativ de tranzactionare la vedere, administrat de Bursa de Valori Bucuresti SA (BVB) – piata AeRO |
| Simbol de tranzactionare | RRD |

Gama noastră de
PRODUSE ȘI SERVICII



RADIATOARE



PIESE METALICE



MODULE TERMICE



TUBURI TERMICE



PROIECTARE PRODUSE



TESTARE PRODUSE FABRICATE

1 ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

Descrierea activitatii de baza a societatii

Societatea ROMRADIATOARE proiecteaza, produce si comercializeaza schimbatoare de caldura, sisteme de schimb termic pentru motoare si aplicatii industriale, module termice pentru aplicatii rezidentiale, precum si o gama larga de piese metalice. Peste 75% din produsele noastre sunt destinate exportului. Produsele fabricate de ROMRADIATOARE deservesc clienti din diverse industrii oferindu-le solutii de incalzire rezidentiala si comerciala, de generare/cogenerarea si recuperarea de energie si in automotive. Societatea ofera solutii de racire pentru utilaje agricole si forestiere, pentru industria extractiva si de constructii, cu aplicatii in mentenanta din diverse domenii, precum si pentru producatorii de echipamente hidraulice.

ROMRADIATOARE Brasov este constituita ca societate pe actiuni, cu capital integral privat. Obiectul principal de activitate conform CAEN REV2 il reprezinta "Fabricarea altor piese si accesorii pentru autovehicule si pentru motoare de autovehicule" (cod 2932).

Data infiintarii societatii

Societatea a fost infiintata in anul 1991, in baza Legii nr 15/1990 si a Hotararii de Guvern nr 139/25.02.1991 – anexa 1 pct 16, prin preluarea integrala a patrimoniului fostei **Intreprinderi de Radiatoare Brasov**. Obiectul de activitate principal a fost definit ca "*proiectarea, producerea si comercializarea in tara si in strainatate a radiatoarelor de racire pentru motoare termice, instalatiilor de climatizare, filtrelor de aer, rezervoarelor de compensare, utilajelor specifice, inclusiv servicii si asistenta tehnica*". Societatea a dobandit personalitate juridica de la data inmatricularii in Registrul Comertului Brasov sub numarul J08/180/25.03.1991.

ROMRADIATOARE este o societate detinuta public, conform terminologiei prevazute de Lg.24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, fiind inregistrata la A.S.F conform certificatului de inregistrare a valorilor mobiliare nr AC-3961 din 19.12.2013, avand **codul ISIN RORRDBACNOR8** eliberat de Depozitarul Central Bucuresti si **cod CFI ESVUFR** din 16.01.2014. Actiunile societatii au fost admise la tranzactionare (**simbol RRD**) pe sistemul alternativ de tranzactionare AeRO administrat de Bursa de Valori Bucuresti SA (BVB), conform deciziei CA BVB nr 344/ 07.07.2017

Fuziuni sau reorganizari semnificative ale companiei, ale filialelor sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar

Nu este cazul.

Achizitii sau instrainari de active

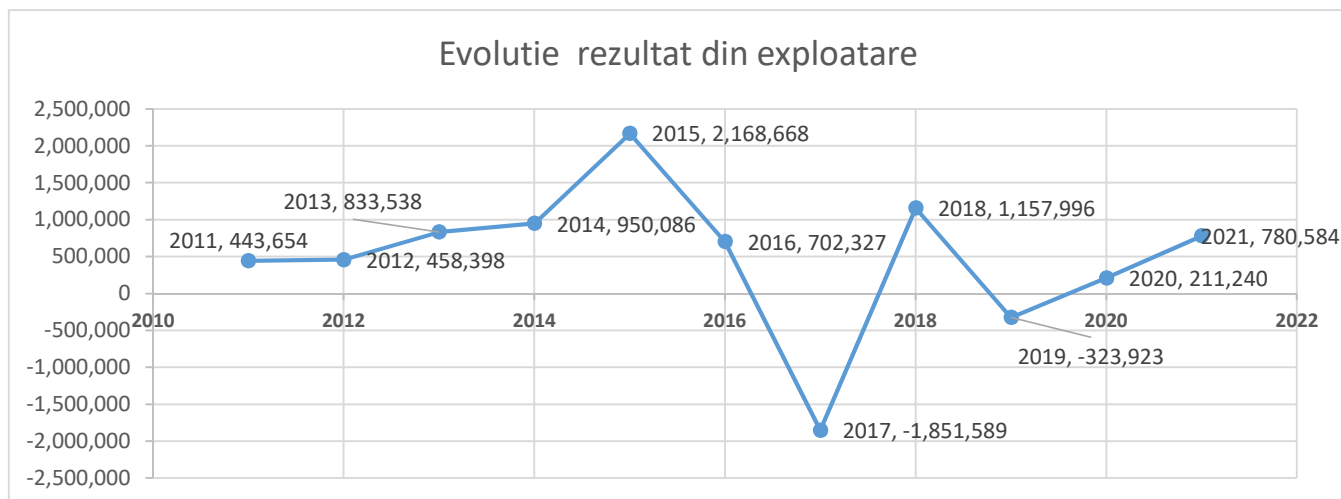
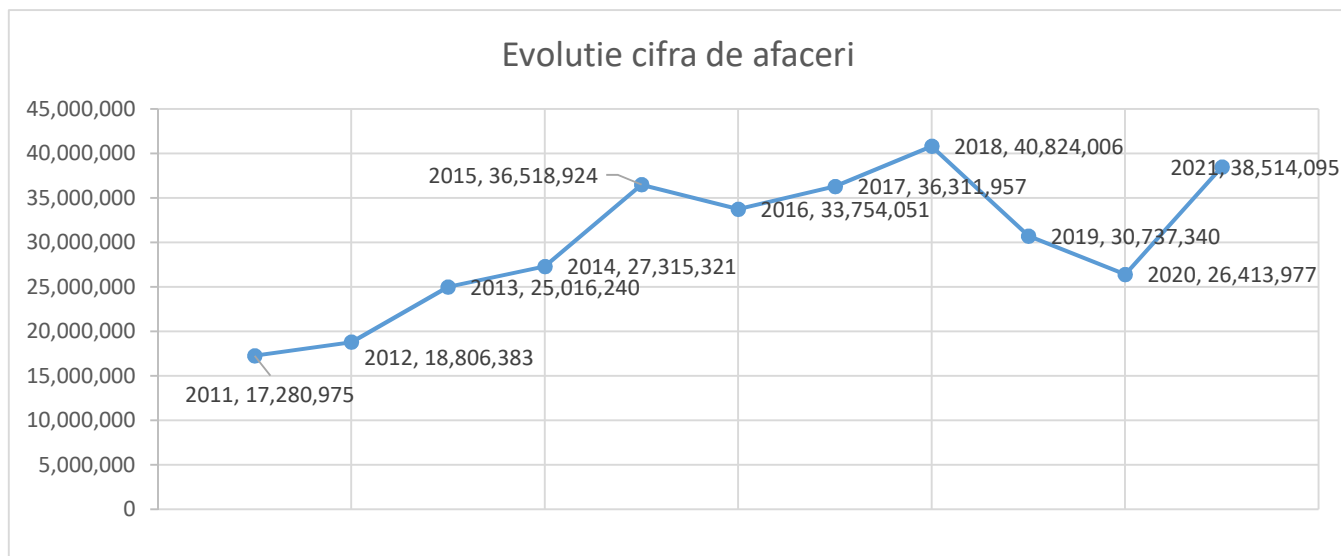
In cursul anului 2021 au fost achizitionate active in valoare totala de 2.832.173 lei fara TVA, constand in: instalatii tehnice, masini, modernizari echipamente: 2.524.951 lei si infrastructura IT (hardware + software): 307.222 lei.

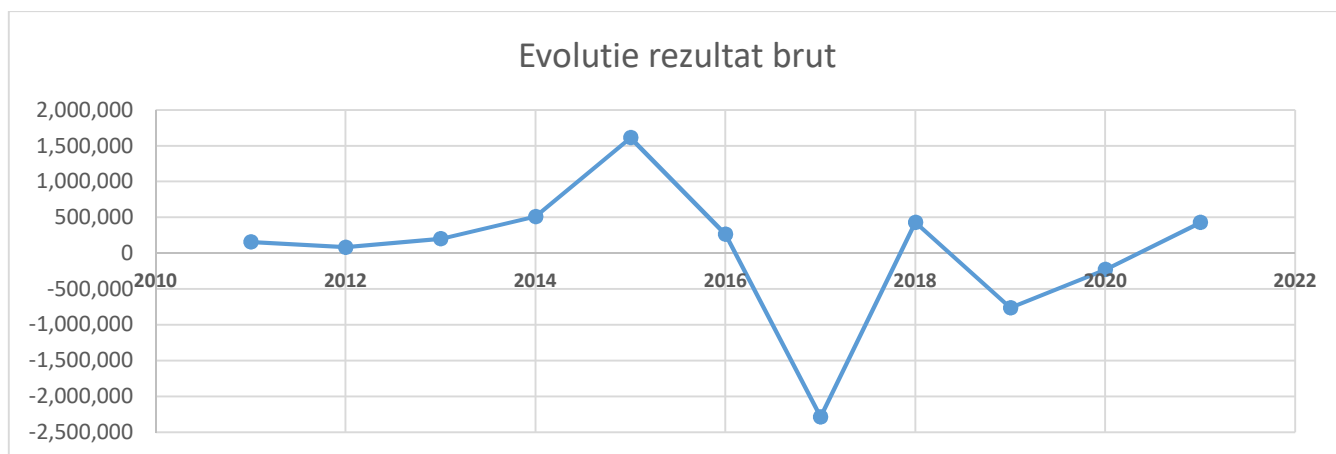
Valoarea activelor imobilizate care au avut punere in functiune in anul 2021 este de 3.045.900 lei. In cursul anului au fost scoase din evidenta active imobilizate in suma totala de 1.056.940 lei.

Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

Elemente de evaluare generală

- ✓ **Cifra de afaceri** la 31.12.2021 a fost de 37.689.339 lei în creștere cu 42,69 % față de anul 2020 și peste nivelul bugetat.
- ✓ **Exporturile** și livrarile intracomunitare au avut o pondere de 76,52 % din totalul cifrei de afaceri realizată în 2021.
- ✓ **Veniturile totale** înregistrate în anul fiscal 2021 au fost de 38.710.762 lei din care 38.514.095 lei venituri din exploatare și 196.667 lei venituri financiare.
- ✓ **Cheltuielile totale** înregistrate în anul fiscal 2021 au fost de 38.281.926 lei din care 37.733.511 lei cheltuieli de exploatare și 548.415 lei cheltuieli financiare.
- ✓ **Profit-Pierdere:** Societatea a încheiat exercițiul financiar 2021 cu profit din exploatare în sumă de 780.584 lei și o pierdere financiară de 351.748 lei.
- ✓ **Lichiditate:** La finele anului 2021 societatea dispunea de lichidități în sumă de 1.565.196 lei reprezentând casa și conturi bancare, așa cum este definit ca indicator în bilanț.





Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

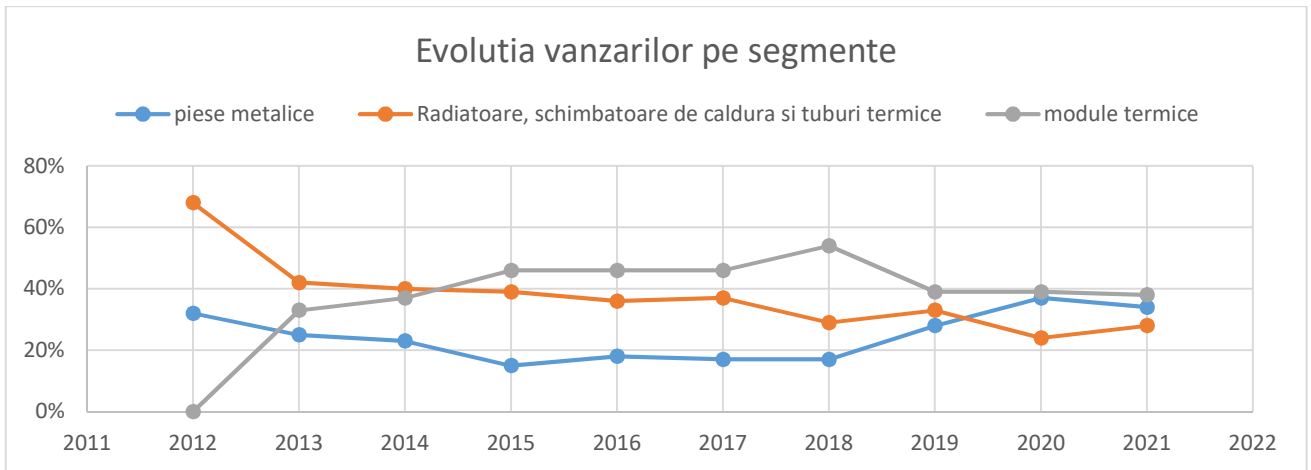
ROMRADIATOARE S.A. proiecteaza si produce schimbatoare de caldura si sisteme de schimb termic pentru motoare si alte aplicatii industriale si rezidentiale, precum si o gama larga de piese metalice si module termice.

Activitatea societatii este organizata pe 3 segmente de fabricatie, ce au in vedere urmatoarele:

- **dezvoltarea de solutii individualizate pentru cerintele tehnice ale clientilor** in domeniul schimbatoarelor de caldura si a modulelor termice
- **asimilarea rapida a produselor solicitate de clienti** pentru radiatoare, schimbatoare de caldura, piese metalice, prin identificarea si adaptarea rapida a fluxurilor de fabricatie la cerintele clientului.
- **extinderea gamei de tehnologii si solutii constructive** in domeniul unitatilor termice, schimbatoarelor de caldura, a tuburilor termice si a pieselor metalice.

Fluxurile tehnologice si logistice sunt adaptate cerintelor specifice fiecarui segment de fabricatie:

- **Segmentul piese metalice**, furnizeaza componente pentru clientii proprii cat si pentru celelalte segmente de fabricatie. Are capacitati specifice de: debitare table si profile pe masini cu comanda numerica, inclusiv debitare laser, stantare pe masini cu comanda, indoiri pe masini cu comanda numerica, precum si operatii de sudura (MIG si TIG), deformari la rece pe prese mecanice si hidraulice, prelucrari prin aschiere pe masini cu comanda numerica, asamblare, ambalare.
- **Segmentul radiatoare si schimbatoare de caldura** utilizeaza tehnologii specifice pentru productia radiatoarelor din cupru/alama asamblate prin lipire si sudare, precum si fabricatia schimbatoarelor de caldura din aluminiu brazat in cuptor cu atmosfera controlata prin procedeul Nocolok, urmata de asamblare prin sudura MIG si TIG. Segmentul opereaza si o vopsitorie cu pulbere in camp electrostatic, ce permite vopsirea componentelor specifice atat pentru radiatoare cat si pentru unitati termice si piese metalice. Fabricatia de radiatoare se face cu tehnologii clasice in care sunt integrate si masini cu comanda numerica pentru realizarea aripioarelor tuburilor precum si asamblare. Ocazional, proiectele acestui segment inglobeaza si alte tehnologii de fabricatie combinate cupru-aluminiu si oteluri inoxidabile. Acest segment fabrica si tuburi termice cu o tehnologie specifica, utilizand procedee speciale de degresare, prelucrari mecanice, sudura si un procedeu inovativ de incarcare si testare a tuburilor termice.
- **Segmentul module termice** utilizand tehnologii specifice fabricatiei de unitati termice de incalzire/racire si producere de apa calda menajera pentru segmentul rezidential, am realizeaza in 2021 peste 2000 de unitati de diverse dimensiuni si capacitati. Organizata pe celule de fabricatie flexibile (fabricatie tevi si celula de asamblare si testare) in sistem lean manufacturing am realizat produse apreciate de clienti la cel mai inalt nivel tehnic si calitativ.



Societatea ROMRADIATOARE opereaza in baza unui sistem de management integrat calitate-mediu-sanatate si securitate ocupationala, certificat in conformitate cu standardele ISO 9001, ISO 14001 si OHSAS 18001. Mentionam ca prima certificare a sistemului de management al calitatii dateaza inca din anul 1998.

In anul 2021 peste 80% din Cifra de afaceri a fost realizata cu un numar de 10 clienti, din toate segmentele de productie.

Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

ROMRADIATOARE aprovizioneaza materii prime, materiale, semifabricate si componente comerciale necesare realizarii produselor sale de la furnizori interni, cat si din import (preponderent Europa si Asia). In 2021, importurile de materii prime, componente si materiale au reprezentat 16% din cifra de afaceri a societatii.

In anul 2021 societatea avea o dependenta medie fata de 10 furnizori care reprezentau peste 35% din total achizitii. Restul furnizorilor fiind incadrati cu o dependenta mica.

Conform procedurilor implementate in cadrul sistemului integrat de management calitate-mediu, materiile prime si materialele necesare productiei sunt achizitionate de la furnizori agreati, evaluati periodic conform standardului, pe criteriile de calitate, cost, termen de livrare, urmarindu-se in permanenta siguranta surselor de aprovizionare precum si optimizarea preturilor de achizitie si a nivelului stocurilor.

Valoarea stocurilor la 31.12.2021 era de 5.662.595 lei in scadere cu 13,52% fata de inceputul anului.

La grupa de materii prime, materiale auxiliare, ambalaje consemnam o scadere de 882.773 lei, de la 4.106.625 lei la 3.223.848 lei, productia in curs si semifabricatele cresc cu 91.326 lei, de la 781.993 lei la 873.319, iar la produsele finite, cele reziduale si marfurile, stocul scade cu 62.644 lei de la 1.560.416 lei la 1.497.773 lei.

Evaluarea activitatii de vanzare

Evolutia vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si perspectivele de vanzari pe termen mediu si lung

Cresterea cifrei de afaceri in anul 2021 este data de crestere pe toate segmentele de activitate .

Pe **segmentul piese metalice** am realizat o crestere a cifrei de afaceri cu 33% in special pe componenta de export.

Pentru **segmentul radiatoare** ne propunem o stabilizare a cifrei de afaceri cu sisteme si schimbatoare de caldura pentru aplicatii specializate industriale, iar **pentru unitati termice** cifrei de afaceri va fi data de dezvoltarea de alte

tipuri de unitati termice destinate pietei europene in general, toate acestea avand menirea de a creste profitabilitatea societatii.

Produsele ROMRADIATOARE SA sunt exportate direct sau prin intermediari in tari precum: Franta, Slovacia, Ungaria, Polonia, Belgia, Bulgaria, Cehia, SUA, Danemarca, Egipt, Germania, Finlanda, Marea Britanie etc.

Pentru urmatoorii ani conducerea societatii isi propune continuarea strategiei de dezvoltare prin atragerea de noi proiecte din domeniul pieselor si ansamblelor metalice. Pe acest segment s-au realizat investitii in anul curent si este in curs de implementare programul de reamplasare si organizare a fabricatiei pentru cresterea capacitatii de productie corelat cu programul de investitii.

Conducerea societatii considera ca principalele pietele si aplicatii pe care a ales sa canalizeze eforturile de dezvoltare a afacerii au inca potential de crestere atat pe termen scurt si mediu cat si pe termen lung. In domeniul sistemelor inteligente de incalzire, recuperare de caldura si in general solutiile „green” din domenii ce reduc impactul general asupra mediului care sunt sustinute intens de mediul economic si politic global, potentialul de crestere este foarte mare. Noile reglementari care vor fi adoptate pentru piata europeana duc la dezvoltarea acestor domenii.

Descrierea situatiei concurențiale in domeniul de activitate al societatii, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii si a principalilor competitori

Pietele pe care societatea activeaza sunt extrem de mari, produsele si competentele acesteia incadrandu-se in zona "industrial product design and manufacturing", concurand cu alti furnizori pentru a castiga cererile de oferta lansate de departamentele de achizitii tehnice ale marilor producatori/ integratori/ reparatori/ distribuitori de echipamente, utilaje si piese de schimb.

ROMRADIATOARE lucreaza in principal pe baza de comenzi ferme si contracte de furnizare, volumul produselor de serie destinate vanzarii cu amanuntul (de pe stoc) fiind din ce in ce mai redus, conform strategiei societatii.

ROMRADIATOARE activeaza in principal pe piata europeana, dar cu o concurenta globala. Datorita experientei si expertizei tehnice poate concura cu succes la capitolul capabilitate si calitate cu producatorii din vestul Europei. Pe de alta parte, datorita costurilor mai reduse de productie comparativ cu concurentii din vest, putem afirma ca societatea se bucura de un mic avantaj competitiv.

Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a caror pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii

Avand o gama larga de produse si clienti din industrii variate, precum si o flexibilitate mare a tehnologiilor de productie, societatea nu este dependenta pe termen lung de evolutia unui anumit client sau sector industrial in particular.

Pe termen scurt si mediu, dat fiind parteneriatul in domeniul proiectarii si productiei de module termice pentru sistemele centralizate de incalzire rezidentiala, parteneriat pe care societatea l-a dezvoltat incepand cu anul 2012 exista un grad de dependenta fata de evolutia pietei de instalatii din Marea Britanie, risc ce va fi diminuat prin incercarea de dezvoltare de noi pietele pentru acest segment de activitate. Ponderea acestui segment scade in 2021 din totalul cifrei de afaceri. Un client a luat decizia de a inceta inainte de termen relatiile contractuale, incetarea nu a influentat semnificativ cifra de afaceri pe 2021. Conducerea societatii are in lucru masuri care sa permita ocuparea capacitatii de productie astfel disponibilizata cu alte proiecte in domeniu.

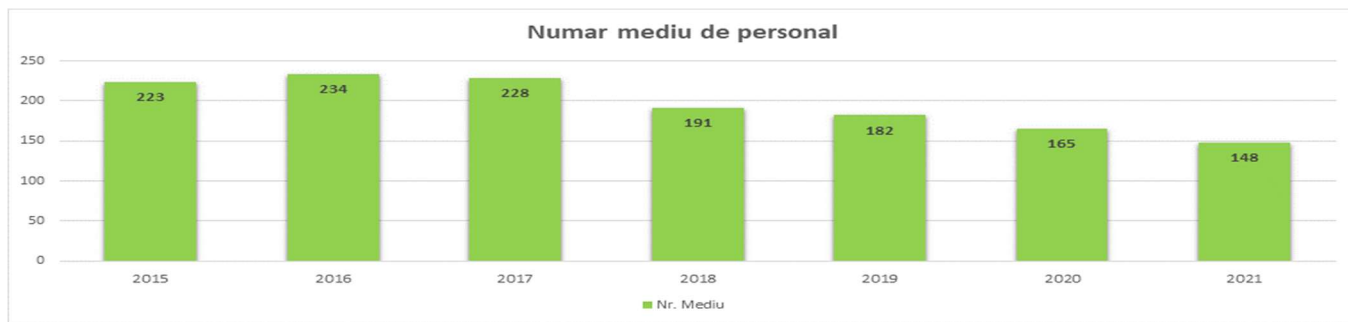
De asemenea, domeniul recuperatoarelor de caldura din cadrul segmentului de radiatoare si schimbatoare de caldura este sensibil la evolutia pretului energiei si al petrolului/gazelor pe pietele internationale.

Pe segmentul piese metalice piata este diversificata pe mai multi clienti acest risc este minor.

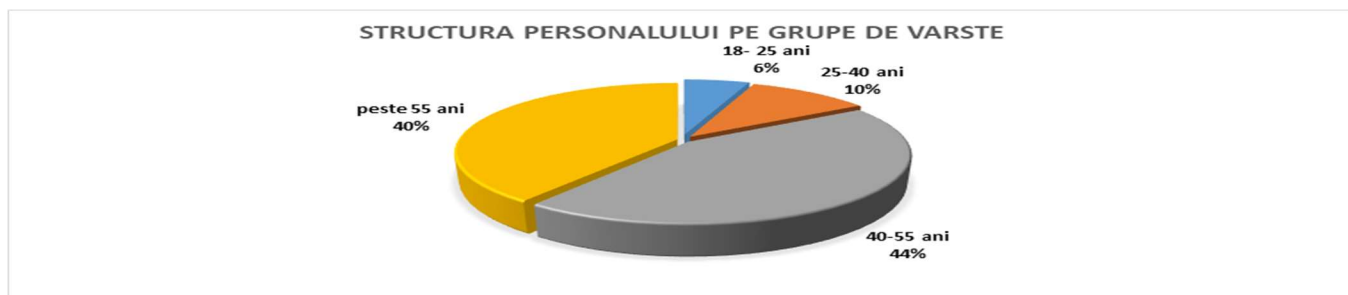
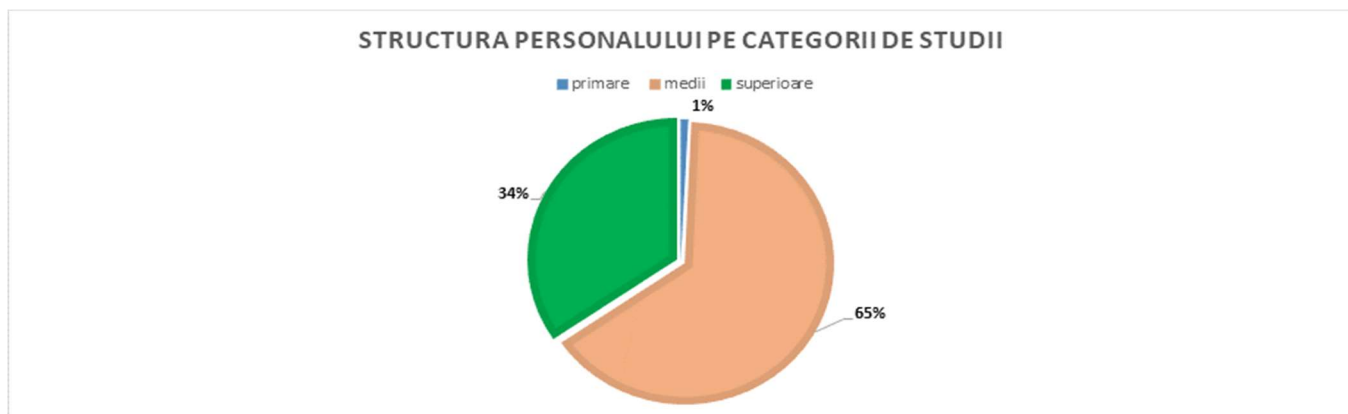
Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii

La finalul anului 2021 societatea isi desfasura activitatea cu 141 de persoane, din care 3 administratori si 2 directori cu contract de mandat. Media pentru anul 2021 a fost de 148 angajati

Evolutia multianuala a numarului mediu de personal¹, precum si structura angajatilor in functie de pregatire sunt rezentate mai jos:



In structura pe categorii de studii si varste, situatia se prezinta astfel:



¹ Numarul mediu de personal include persoanele cu contract de administrare si contract de mandat (conducerea societatii)

Descrierea raporturilor dintre management si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi

La nivelul societatii functioneaza o organizatie de sindicat, din care la 31.12.2021 faceau parte 52% din totalul angajatilor cu contract de munca. Relatiile dintre sindicat si administratie sunt normale, fiind intemeiate pe respectul reciproc, salariatii si conducerea intelegand atat situatia actuala a societatii, cerintele si provocarile pietii precum si obiectivele pentru urmasorii ani. Pe langa solicitarile de cresteri salariale si aliniere a salariilor la nivelul pietei actuale a fortei de munca, problemele ridicate de sindicat se refera si la imbunatatirea conditiilor de munca. Desi aceste conditii s-au imbunatatit continuu, in ultimii ani societatea alocand constant resurse, mai sunt inca probleme de rezolvat.

Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului

Activitatea ROMRADIATOARE se desfasoara in conformitate cu autorizatia de mediu nr. 279/12.10.2009. ROMRADIATOARE este certificata de un organism acreditat de terta parte din punct de vedere al managementului mediului conform referentialului ISO 14001:2015.

Societatea are contracte cu firme abilitate pentru preluarea tuturor deseurilor rezultate din activitatea de baza. La demararea oricarei activitati noi este analizat impactul asupra mediului si minimizat inca din faza de proiectare proces. De-a lungul existentei sale, societatea nu a inregistrat incidente de mediu.

Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Dupa cum am specificat anterior, activitatea societatii este organizata pe 3 segmente in vederea:

- ✓ dezvoltarii de solutii individualizate pentru cerintele tehnice ale clientilor in domeniul schimbatoarelor de caldura si modulelor termice (proiecte la tema)
- ✓ asimilarii rapide a design-urilor de produs furnizate de catre clienti (radiatoare, schimbatoare de caldura, piese metalice) prin identificarea si configurarea optima a fluxurilor tehnologice (dpdv al calitatii si costurilor)
- ✓ extinderii gamei de tehnologii si solutii constructive in domeniul schimbatoarelor de caldura si pieselor metalice

In acest sens, in cadrul societatii sunt organizate doua servicii unul de proiectare produse si unul de inginerie industriala, dotate cu echipamente si software adecvate (tehnologii de proiectare 3D, tehnologii de evaluare si simulare performante tehnice, soft-uri specializate pentru programarea masinilor cu comanda numerica). Bugetul anual alocat pentru sustinerea activitatii de cercetare-dezvoltare este de peste 2% din cifra de afaceri, reprezentand costurile cu personalul, componenta hard si softurile, consumuri de materiale efectuate in vederea validarii noilor produse si tehnologii precum si costul testelor realizate in regim propriu sau in colaborare.

Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului financiar

Specificul activitatii desfasurate expune societatea unor riscuri variate care includ: riscul de piata (inclusiv riscul monetar, de rata a dobanzii, riscul de pret), riscul de credit si riscul de lichiditate. Conducerea societatii cauta sa minimizeze potentialele efecte adverse ale evolutiilor imprezibile ale factorilor sus-mentionati asupra performantelor financiare ale societatii.

- **Riscul valutar:** Activitatea de productie a societatii se desfasoara in Romania, dar 76,5 % din vanzari sunt destinate exportului. Importurile de materii prime si materiale din zona euro reprezinta 16% din total valoare materii prime si materiale achizitionate, iar cele din tari non-euro 6%. De asemenea, pentru o buna parte din materiile prime aprovizionate de pe piata locala, pretul de referinta este dat de bursele internationale, fiind exprimat in Euro sau USD. Putem astfel aprecia ca societatea are o expunere mica spre moderata la riscului

valutar, conducerea societatii preocupandu-se de identificarea celor mai bune metode de gestionare a riscului valutar.

- **Riscul de rata a dobanzii:** Imprumuturile contractate cu dobanda variabila expun societatea la riscul de rata a dobanzii privind fluxul de numerar si datorita fluctuatiilor ROBOR. Mentionam ca acest risc desi a fost minor avand in vedere razboiul din Ucraina este momentan imprezibil.
- **Riscul de credit:** Riscul de credit rezulta din expunerile legate de creditare, inclusiv creantele de incasat si tranzactiile angajate. Evaluarea bonitatii financiare a clientilor este realizata de catre conducerea societatii, in baza unor calificative interne, tinandu-se cont de informatiile disponibile, pozitia financiara a clientilor, istoricul relatiei, experienta trecuta si alti factori.
- **Riscul de lichiditate:** Conducerea societatii analizeaza in permanenta proiectiile referitoare la fluxurile de trezorerie si monitorizeaza previziunile privind necesarul de lichiditati al societatii, pentru a se asigura ca exista numerar suficient pentru a raspunde cerintelor operationale, astfel incat societatea sa nu incalce limitele sau intelegerea de imprumut pentru toate facilitatile de imprumut existente. Aceste previziuni tin cont de planurile de finantare a datoriei societatii, de respectarea intelegurilor cu partenerii de afaceri precum si de respectarea obiectivelor legate de indicatorii din bilantul contabil.
- **Riscul generat de conflictul din Ucraina,** desi nu avem furnizori si clienti directi din aceasta zona, efectele crizei generate de conflict se va rasfrange negativ asupra intregii economii mondiale.

Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

a) Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comparativ cu aceeași perioada a anului anterior.

In bugetul de venituri si cheltuieli al anului 2022 s-a prevazut si aprobat o cifra de afaceri de 42.996.000 lei.

Aceasta previziune s-a bazat pe evolutia istorica a cifrei de afaceri realizata pe principalele segmente fabricatie, precum si comenzile ferme si previziunile primite de la clientii societatii. Nivelul comenzilor avand in vedere specificul societatii poate fi estimat cu acuratete numai pentru o perioada de 2-3 luni, iar pentru urmatoarele 6 luni ale exercitiului financiar 2022 riscul major este legat de evolutia conflictului din Ucraina si de efectele asupra economiei europene si mondiale. Conducerea societății monitorizează continuu efectele ce le-ar putea genera, astfel încât sa putem adopta deciziile ce se impun in cel mai scut timp.

b) Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.

Programul de investitii pentru 2021 prevazut la 2.809.800 lei echivalentul a 570.000 Euro a fost realizat la 2.965.697 lei in proportie de 105%

| | |
|--|-----------------|
| - Cheltuieli de dezvoltare | 47.281 lei ; |
| - Licente soft | 174.099 lei ; |
| - Masini utilaje | 2.600.909 lei ; |
| - Amenajari/constructii spatii productie | 143.409 lei ; |

In programul de investitii al anului 2022 prevedem o suma totala de 2.164.000 lei echivalentul a 432.000 Euro, acesta va fi finantat din surse proprii si surse atrase.

| | |
|---|---------------|
| - Achizitii de masini, utilaje, alte proiecte: | 1.674.000 lei |
| - Modernizari, amenajari cladiri si spatii de productie | 490.000 lei |

c) **Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.**

- *Idem pct a) – mai sus*

2 ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

2.1 Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii

ROMRADIATOARE SA Brasov isi desfasoara activitatea pe platforma industrială de est a Brasovului, pe Str. Zizinului 113A, intr-o suprafata totala de 19.746 m², din care suprafata construita 10.209 m². Societatea detine si opereaza spatii de productie si administrative structurate astfel:

Hala fabricatie si asamblare module termice automatizate (suprafata construita 1,300 m²- obiectiv finalizat 2017), dotata cu:

- *Linie de productie tevi cupru (debitare, masina indoire CNC de formare capete, sudura, proba presiune)*
- *Celula de asamblare module termice*
- *Proba presiune statica si dinamica*
- *Depozit componente, materiale si produse finite*
- *Masini CNC de indoii tevi si profile*
- *Masini CNC de debitat tevi si profile*
- *Aparat si generator de Hidrogen pentru brazat cu aliaje neferoase*
- *Stand de testare*

Hala fabricatie radiatoare aluminiu, prelucrari prin aschiere si presaj (suprafata construita 3374m², constructie 1972-1974), dotata cu:

- *Cuptor orizontal de brazare cu atmosfera controlata, CNC*
- *Masini CNC de fabricat aripioara aluminiu din benzi subtiri*
- *Masina CNC de debitat profile din aluminiu*
- *Masini si dispozitive de asamblat radiatoare*
- *Linie de spalare robotizata*
- *Celula de fluxare*
- *Centru CNC de prelucrare 3 axe*
- *Strunguri CNC cu frezare*
- *Prese mecanice si hidraulice de la 10-250 TF*
- *Ghilotina hidraulica CNC*
- *Prese CNC rapide (400 batai/minut)*
- *Aparate de sudura MIG-MAG si TIG*
- *Masini de punctat electric*
- *Poduri rulante 1-5 tone*

Hala fabricatie piese metalice (864.m², constructie 1974), dotata cu

- *Masini de debitat cu laser*
- *Masini CNC de indoit (press brake)*
- *Aparate de sudura MIG-MAG si TIG*
- *Prese CNC rapide tip punch press*
- *Masini de sudat in puncte*

Hala vopsire si conditionare (1320m², constructie 1974), dotata cu:

- Linie vopsire in pulbere electrostatica cu cuptor de polimerizare de 25 m
- Instalatie de pregatire si tratare a suprafetelor

Hala fabricatie radiatoare din cupru/alama si mentenanta masini utilaje si scule (1330m², constructie 1966),

- Masini specifice pentru fabricatia aripioarelor radiante
- Masina pentru fabricatia tubului radiant din banda (CNC)
- Masini de impachetat (format corpi) cu comanda numerica
- Cuptor de lipire continua cu temperatura si avans controlat
- Masina de gaurit si frezat
- Masina de electroeroziune cu electrod
- Masini de rectificat plan si rotund, clasice
- Strunguri si freze clasice, cu afisaj numeric
- Cuptor de tratament termic

Hala (592 m², constructie 1963) – pt atelierele de sudura

Magazii materii prime si produse finite

- Magazie produse finite radiatoare
- Magazie produse finite piese metalice
- Magazie materii prime feroase si neferoase

Spatii Administrative (birouri si laborator calitate) (1410m², constructie 1946 si 1997)

- Brat de masurat 3D
- Masina de tractiune
- Spectrometru
- Microscop de masura
- Truse cale si alte instrumentatii specifice

Spatiile administrative si de productie sunt in permanenta modernizare, in sensul reabilitarii termice, refacerii hidroizolatiilor, incalzirii, iluminatului si amenajarii spatiilor de lucru.

| Structura imobiliarilor corporale | 31.12.2020 | 31.12.2021 | Variatie 2020-2021 |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| Terenuri si constructii | 17.410.112 | 17.143.824 | -266.288 |
| Instalatii tehnice si masini | 5.894.555 | 6.890.067 | 995.512 |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier | 261.116 | 221.505 | -39.611 |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs | 122.214 | 0 | -122.214 |
| Total imobilizari corporale | 23.687.997 | 24.255.396 | 567.399 |

Valoarea contabila neta a imobiliarilor corporale la finele anului 2021 este de 24.255.396 lei.

2.2 Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii

Situatia pe vechimi a echipamentelor tehnologice aflate in proprietatea societatii este prezentata mai jos, comparativ cu anul 2013 (inainte de demararea proiectelor de investitii):

| Structura pe vechimi | Buc 2021 | Valoare ramasa de amortizat 2021 | Grad de amortizare 2021 |
|----------------------|------------|----------------------------------|-------------------------|
| sub 3 ani | 29 | 2.590.008 | 11% |
| intre 3 si 5 ani | 33 | 1.022.190 | 47% |
| peste 5 ani | 170 | 2.850.850 | 83% |
| Total | 232 | 6.463.048 | 71% |

2.3 Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii

Nu este cazul

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

3.1. Pietele de capital unde sunt tranzactionate actiunile emise de societate

Actiunile ROMRADIATOARE SA se tranzactioneaza incepand cu data de 01.08.2017 pe sistemul alternativ de tranzactionare AeRO administrat de Bursa de Valori Bucuresti SA (BVB), avand simbol de piata RRD, conform deciziei CA BVB nr.344/07.07.2017.

- Numar total de actiuni emise: 15.000.000, Valoare nominala lei/actiune: 1,63
- Nu exista restrictii la transferul de actiuni. Nu exista restrictii la drepturile de vot;
- Nu exista detinatori cu drepturi speciale de control.

3.2. Descrierea politicii societatii cu privire la dividende:

Fiecare actiune subscrisa si varsata de actionari, potrivit legii si actului constitutiv, confera dreptul de vot in AGA si dreptul de a participa la dividende. Nu exista actiuni preferentiale.

Societatea nu va putea distribui dividende, legal profitul net se repartizeaza la acoperire pierdere din anii precedenti.

3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii de achizitionare a propriilor actiuni:

Nu este cazul

3.4. In cazul in care societatea are filiale, precizarea numarului si valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale:

Nu este cazul

3.5. In cazul in care societatea a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare:

Nu este cazul

4. CONDUCEREA SOCIETATII

4.1. Prezentarea administratorilor societatii

- a) In anul 2021 conducerea societatii a fost asigurata de un Consiliu de Administratie, reales pentru un mandat de 4 ani in cadrul AGOA din 16.12.2019 si completat prin Hotararea AGOA Nr.3 cu urmatoarea componenta:

| Nume, Prenume | Funcția | Procent actiuni detinute in societate |
|--------------------------------|----------------|---------------------------------------|
| Ec. Radulescu Sorin-Ion | Presedinte C.A | - |
| Dr. Av. Ioan Schiau | Membru C.A | 0.0075% |
| Ing.Constantin Stefan-Valentin | Membru C.A | - |

*** Pana la data de 28.02.2021 functia de Presedinte al Consiliului de Administratie a fost detinuta de Dl.ing. Dobrin Mielu. Incepand cu data de 02.03.2021 in functia de Presedinte al Consiliului de Administratie este ales Dl. Radulescu Sorin-Ion.

- b) Nu exista nici un acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorii societatii si alte persoane care sa fi influentat numirea administratorilor.
- c) Persoane afiliate (actionari semnificativi) ai societatii ROMRADIATOARE SA Brasov:

- **Transilvania Investments Alliance S.A Brasov (S.I.F TRANSILVANIA S.A Brasov) = 76,51%**
- **Mircea Lucescu = 16,50%**

○ Prezentarea membrilor conducerii executive a societatii:

- a) In anul 2021 conducerea executiva a societatii a avut urmatoarea componenta:

- **Dipl.Ing Niculescu Oliviu - Director General** mandatat cu atributii de conducere a societatii in baza deciziei nr 1/23.05.2007 si reconfirmat in functie in baza Hot CA din 15.01.2008, 09.01.2012, 11.01.2016 si 16.12.2019 pentru un mandat de inca 4 ani (2020-2024);
- **Ing.ec. Barbu Ioan - Director General Adjunct** - mandatat cu atributii de conducere a societatii pentru un mandat de 4 ani (2016-2020 si 2020-2024)

| Nume, Prenume | Funcția | Procent actiuni detinute in societate |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------------------|
| Ing. Oliviu Niculescu | Director General | 0.8647% |
| Ing.ec. Ioan Barbu | Director General Adjunct | 0.0384% |

- b) Nu exista nici un acord, intelegere sau legatura de familie intre membrii conducerii executive a societatii si alte persoane, care sa fi influentat numirea acestora.
- c) Membrii conducerii executive detin participatii la capitalul social al ROMRADIATOARE SA Brasov, sub 1% din actiunile emise de societate la data de 31.12.2021.

4.2. Eventualele litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate persoanele nominalizate la sectiunile 4.1 si 4.2 in ultimii 5 ani

Membrii Consilului de Administratie precum si membrii conducerii executive, nu au fost implicati de la infiintarea societatii si pana in prezent in litigii referitoare la activitatea lor in cadrul societatii sau la capacitatea lor de a-si indeplini atributiunile in cadrul societatii.

4.3 Declaratia de Governanta Corporativa

Contine autoevaluarea gradului de respectare a “prevederilor de indeplinit” precizate in documentul “Principii de Governanta Corporativa pentru AeRO – piata de actiuni a BVB” intrat in vigoare la 04.01.2016, precum si a masurilor adoptate sau care urmeaza a fi adoptate in scopul de a se ajunge la indeplinirea tuturor acestora

Tabel privind Conformitatea cu Principiile de Governanta Corporativa:

| Prevederile Codului | | Respecta | Nu respecta sau respecta partial | Motivul neconformitatii |
|---------------------|--|----------|----------------------------------|--|
| 1 | | 2 | 3 | 4 |
| A.1 | Societatea trebuie sa detine un regulament intern al Consiliului care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentul Consiliului. | Da | | |
| A.2 | Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului. | Da | | |
| A.3 | Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului. | Da | | |
| A.4 | Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina, de asemenea, numarul de sedinte ale Consiliului. | | Partial | In anul 2021 Consiliul de Administratie s-a intrunit in 20 sedinte. Pentru evaluarea Consiliului de Administratie sub conducerea Presedintelui nu exista o obligatie |

| | | | | |
|------------|---|----|---------|--|
| | | | | legala, aceasta face parte din atributiile Adunari Generale a Actionarilor. |
| A.5 | Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti contine cel putin toate prevederile precizate in Codul de Guvernanta Corporatista. | Da | | |
| B.1 | Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu. | Da | | |
| B.2 | Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta Consiliului, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General. | Da | | |
| C.1 | Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus. | Da | | Conform politicii de remuneratie la nivel de societate |
| D.1 | Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, atat in limba romana cat si in limba engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand: D.1.1. Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale D.1.5. Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni D.1.6. Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultan Autorizat; semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker D.1.7. Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, | | Partial | Se va analiza oportunitatea publicarii pe site a informatiilor suplimentare, fata de cele prevazute de lege. |

| | | | | |
|------------|--|----|---------|--|
| | numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare | | | |
| D.2 | O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii. | | Nu | Se va analiza oportunitatea adoptarii unei politici de dividend. Societatea nu a distribuit dividende in ultimii ani. Actionarii Societatii vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare. |
| D.3 | O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii. | | Nu | Societatea va lua in considerare intocmirea unei politici cu privire la prognoze, in functie de contextul economic in care evolueaza. Acestea nu vor fi insa publicate. |
| D.4 | O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari. | Da | | |
| D.5 | Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant. | | Partial | Se va analiza oportunitatea includerii informatiilor si in limba engleza. |
| D.6 | Societatea va organiza cel putin o intalnire/conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/ conferinte telefonice. | | Nu | Societatea va pune la dispozitia investorilor toate informatiile prevazute de reglementarile legale din perspectiva sa de emitent listat pe AeRO. De asemenea, Consiliu de Administratie va raspunde tuturor solicitarilor investorilor si analistilor cu privire la situatia financiara si evolutia economica a societatii. |

5. SITUATIA FINANCIAR – CONTABILA

5.1. Elemente generale

Pentru exercițiului financiar 2022 riscul major este legat de evoluția conflictului din Ucraina și de efectele asupra economiei europene și mondiale.

Trebuie să menționăm că anul 2021 a fost încă un an pandemic, în care COVID-19 a afectat relațiile economice din toate punctele de vedere, întregul an 2021 a fost practic sub stare de alertă.

ROMRADIATOARE în 2021 nu a oprit nici un moment activitatea, ne-am adaptat situației pandemice, astfel încât să putem onora la timp toate comenzile, fără a produce pe stoc și a bloca o parte din resursele financiare. Și în această situație, rezultatele financiare ale societății pentru anulul 2021 sunt peste prevederile bugetate.

5.2. Contul de profit și pierdere

În anul 2021, cifra de afaceri și implicit veniturile, respectiv cheltuielile sunt peste previziunile ce au stat la baza întocmirii BVC 2021, în structura 76,5% din cifra de afaceri este destinată spațiului intracomunitar și extracomunitar.

În anul 2021, societatea a realizat o cifră de afaceri de 37.689.339 lei, veniturile totale au fost de 38.710.762 lei și cheltuielile totale aferente au fost de 38.281.926 lei.

Exercițiul financiar s-a încheiat astfel cu un rezultat brut pozitiv în suma de 428.836 lei.

| Contul de profit și pierdere, Lei | 2020 | 2021 | BVC 2021 | 2021/ 2020 % | 2021 vs BVC % | Var abs vs BVC |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------|-------------------|
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4=2/1 | 5=3/2 | 6=2-3 |
| VENITURI TOTALE, din care: | 26.545.055 | 38.710.762 | 25.561.483 | 45,83% | 33,97% | 13.149.279 |
| Cifra de afaceri | 26.413.977 | 37.689.339 | 25.050.000 | 42,69% | 33,54% | 12.639.339 |
| Venituri financiare | 147.036 | 196.667 | 155.193 | 33,75% | 21,09% | 41.474 |
| CHELTUIELI TOTALE, din care: | 26.771.876 | 38.281.926 | 25.474.136 | 42,99% | 33,46% | 12.807.790 |
| Cheltuieli cu materii prime și materiale | 13.116.871 | 21.321.704 | 11.788.677 | 62,55% | 44,71% | 9.533.027 |
| Cheltuieli cu personalul | 8.048.372 | 9.384.518 | 7.689.761 | 16,60% | 18,06% | 1.694.757 |
| Cheltuieli cu amortizări și deprecieri | 1.779.727 | 2.392.327 | 2.220.000 | 34,42% | 7,20% | 172.327 |
| Alte cheltuieli din exploatare | 3.131.023 | 4.146.353 | 3.179.922 | 32,43% | 23,31% | 966.431 |
| Ajustări de valoare privind activele circulante | 158.218 | 442.234 | - | 179,51% | 100,00% | 442.234 |
| Ajustări privind provizioanele | -47.432 | 46.375 | - | -197,77% | 100,00% | 46.375 |
| Cheltuieli financiare | 585.097 | 548.415 | 595.776 | -6,27% | -8,64% | -47.361 |
| REZULTAT BRUT | -226.821 | 428.836 | 87.347 | -289,06% | 20,37% | 341.489 |

VENITURILE TOTALE la 31.12.2021 au fost influentate de:

- (1) **Cresterea cifrei de afaceri** cu 42,69% fata de 2020 si cu 33.54% fata BVC aprobat pentru anul 2021. Aceasta crestere de vanzari a fost generata pe toate segmentele de productie.
- (2) **Veniturile aferente costului productiei in curs de executie** – in suma de 318.162 lei.
- (3) **Veniturile din productia de imobilizari corporale** – in suma de 133.525 lei.

** (2) si (3) valorile contabile a stocurilor de produse finite, semifabricate, SDV si productie in curs de executie precum si productia de imobilizari realizate in regie proprie se inregistreaza in contabilitate la cost de productie pentru reflectarea acestora la valoarea justa

- (4) **Venituri din subventii de exploatare** in suma de 9.799 lei, acestea sunt subventiile primite pentru mame care au fost in ingrijire copii, aferente perioadelor de stare de urgenta.
- (5) **Alte venituri din exploatare inclusiv veniturile din subventii pentru investitii**, in suma de 363.270 lei este inclusiv pe partea aferenta subventiilor pt investitii (cota de amortizare a echipamentelor co-finantate prin Granturile Norvegiene 2009-2014 in cadrul domeniului de finantare Inovare Verde in Industria din Romania).
- (6) **Veniturile financiare**, in suma de 196.667 lei, sunt provenite in special din diferente de curs valutar;

CHELTUIELILE TOTALE la 31.12.2021 au fost influentate de:

- (1) **Cheltuielile cu materiile prime, materialele si marfurile** - au crescut cu 9.533.027 lei lei fata de BVC-ul aprobat. In comparatie cu anul precedent acestea au crescut cu 62.55%, pe fondul cresterii veniturilor.
- (2) **Cheltuielile cu personalul** – sunt cu 18,06 % fata de nivelul din BVC si cu 16,60% fata de anul anterior. Crestere este data de corelarea salariilor cu productia realizata si eficienta muncii.
- (3) **Cheltuielile cu amortizarea** - Amortizarea inregistrata este cu 172.327 lei peste BVC.
- (4) **Alte cheltuielile de exploatare** - au crescut cu 23,31% fata de BVC, si este mai mare cu 32,43% fata de anul 2020. Acestea sunt in corelatie cu realizarile anului.
- (5) **Ajustari si provizioane**
 - Ajustari de valoare - in suma neta de 442.234 lei
 - Provizioane – in suma neta de 46.375 lei

5.3. Elemente de bilant

| Indicator - BILANT | 2020 | 2021 | Var % | 2021 - 2020 |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| 0 | 1 | 2 | 3=2/1 | 4=5-4 |
| TOTAL ACTIVE, astfel: | 40.730.296 | 38.580.742 | 94,72% | -2.149.554 |
| A. ACTIVE IMOBILIZATE, din care | 23.965.970 | 24.537.835 | 102,39% | 571.865 |
| Terenuri si constructii | 17.410.112 | 17.143.824 | 98,47% | -266.288 |
| Instalatii tehnice si masini | 5.894.555 | 6.890.067 | 116,89% | 995.512 |
| Alte instalatii, utilaje si mobilie | 261.116 | 221.505 | 84,83% | -39.611 |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs | 122.214 | 0 | 0,00% | -122.214 |
| B. ACTIVE CIRCULANTE, din care: | 16.763.585 | 14.042.554 | 83,77% | -2.721.031 |
| Stocuri | 6.549.066 | 5.662.595 | 86,46% | -886.471 |
| Creante | 8.546.062 | 6.814.763 | 79,74% | -1.731.299 |
| Investitii financiare pe termen scurt | 0 | | #DIV/0! | 0 |
| Casa si conturi la banci | 1.668.457 | 1.565.196 | 93,81% | -103.261 |
| C. CHELTUIELI IN AVANS | 741 | 353 | 47,64% | -388 |
| TOTAL pasive astfel: | 40.730.296 | 38.580.742 | 94,72% | -2.149.554 |
| D. DATORII CURENTE | 12.411.214 | 10.611.311 | 85,50% | -1.799.903 |
| G. DATORII (> 1 AN) | 1.939.948 | 1.485.244 | 76,56% | -454.704 |
| H. PROVIZIOANE | 173.968 | 220.343 | 126,66% | 46.375 |
| I. VENITURI IN AVANS | 1.574.679 | 1.340.444 | 85,12% | -234.235 |
| CAPITALURI PROPRII din care | 24.630.487 | 24.923.400 | 101,19% | 292.913 |
| Capital subscris si varsat | 24.450.000 | 24.450.000 | 100,00% | 0 |
| Rezerve din reevaluare | 1.358.484 | 1.321.304 | 97,26% | -37.180 |
| Rezerve | 2.490.317 | 2.511.759 | 100,86% | 21.442 |
| Profitul sau pierderea reportata | 3.434.050 | 3.631.135 | 105,74% | 197.085 |
| Profit/pierdere exercitiul financiar | -234.264 | 268.302 | -114,53% | 502.566 |

Valoarea **activelor /pasivelor totale** ale societatii la data de 31.12.2021 era de 38.580.742 lei.

Datoriile financiare la 31.12.2021 sunt urmatoarele:

| Indicator | 31 decembrie 2021 | obs |
|----------------------|-------------------|-----------------|
| Credit de investitii | 194.748 | Iunie-2022 |
| Credit de investitii | 1.718.107 | Mai -2028 |
| Credit de investitii | 1.585.272 | Noiembrie -2022 |
| Linie de credit 1 | 2.405.809 | Februarie 2022 |
| Linie de credit 2 | 497.506 | Martie 2022 |
| Factoring /scontare | 1.714.198 | Februarie 2022 |
| Leasing -1 | 157.046 | Septembrie-2022 |
| Leasing -2 | 31.486 | Decembrie-2023 |

Datoriile totale ale societatii la data de 31.12.2021 erau in valoare de 12.096.555 lei, in scadere cu 2.254.607 lei fata de 2020. Ca pondere 68,65% sunt datorii catre banci si societati de leasing, 25,78% sunt datorii la furnizori si asimilate si 5,57% reprezinta datoriile catre salariati si asimilate.

Societatea inregistreaza dificultati in incasarea unei creante externe in suma de 645.680 Euro. Acest fapt a condus la accesarea unui credit in suma de 204.000 Euro, credit necesar pentru acoperirea unei facilitati de factoring. Totodata, mentionam ca societatea intreprinde masuri cu caracter jurisdictional si extra-jurisdictional pentru recuperarea debitului restant.

5.4. Cash Flow

| Denumirea elementului | Exercițiul financiar | |
|--|----------------------|------------|
| | Precedent | Curent |
| A | 1 | 2 |
| Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare: | | |
| Încasări de la clienți | 25.795.953 | 42.439.377 |
| Plăți către furnizori și angajați | 25.996.720 | 38.145.382 |
| Dobânzi plătite | 251.307 | 211.518 |
| Impozit pe profit plătit | | 0 |
| Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor | 0 | |
| <i>Trezorerie neta din activități de exploatare</i> | -452.074 | 4.082.477 |
| Fluxuri de trezorerie din activități de investiție: | | |
| Achiziționarea de acțiuni, obligațiuni | 0 | 0 |
| Achiziționarea de imobilizări corporale | 645.941 | 3.207.081 |
| Încasări din vânzarea de imobilizări corporale | 0 | 0 |
| Dobânzi încasate | 166 | 24.532 |
| Dividende încasate | 0 | 0 |
| <i>Trezorerie neta din activități de investiție</i> | -645.775 | -3.182.549 |
| Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare: | | |
| Încasări din emisiunea de obligațiuni | 0 | 0 |
| Încasări din împrumuturi | 3.343.324 | 4.329.164 |
| Plata datoriilor aferente activ de finanțare | 4.237.450 | 5.069.422 |
| Dividende plătite | 0 | 0 |
| <i>Trezorerie neta din activități de finanțare</i> | -894.126 | -740.258 |
| | | |
| Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie | -1.991.975 | 159.670 |
| Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul perioadei | 3.275.124 | 1.283.149 |
| Trezorerie și echivalente de trezorerie la finele perioadei | 1.283.149 | 1.442.819 |
| | 0 | 0 |
| nota: | | |
| cont 512 | 1.123.421 | 1.237.829 |
| cont 531 | 4.877 | 8.305 |
| cont 542 | 0 | 0 |
| Disponibil in LC | 154.851 | 196.685 |
| | 1.283.149 | 1.442.819 |

Societatea nu inregistreza datorii restante catre bugete.

Mentionam ca in 2021 societatea a fost influentata negativ de evolutia Covid-19, de efectele liberalizari preturilor la gaz si energie electrica ce au generat cresteri substantiale la toate materiile prime, de criza fortei de munca, precum si de incetarea inainte de termen a unui contract de productie.

Situatia a fost comunicata constant in toate informarile inclusiv catre actionariat atat pe site-ul societatii, dar si prin comunicările catre bursa de valori.

Comparativ cu parametrii BVC de inchidere ai anului 2021 parametri angajati de conducerea societatii in luna septembrie si prezentati in adunarea generala a actionarilor din luna decembrie, realizarile sunt urmatoarele:

| Indicator | estimare închidere 2021 | realizat 2021 | abatere | diferente |
|----------------------------------|----------------------------|-------------------|------------|------------------|
| 0 | 1 | 2 | 3=2/1 | 4 |
| Cifra de Afaceri | 37.507.387 | 37.689.339 | 0% | 181.952 |
| Variatia stocurilor | 1.270.717 | 318.162 | | (952.555) |
| Venituri din EXPLOATARE | 39.167.180 | 38.514.095 | -2% | (653.085) |
| Total ch mpm, din care: | 21.592.339 | 21.321.704 | -1% | (270.635) |
| Utilități (energie, apa, gaz) | 983.750 | 1.058.228 | 8% | 74.478 |
| Ch. Personal | 9.431.624 | 9.384.518 | 0% | (47.106) |
| Amortizare | 2.390.880 | 2.392.327 | 0% | 1.447 |
| Alte ch Exploatare, din care: | 4.346.222 | 4.146.353 | -5% | (199.869) |
| Taxe si impozite | 402.413 | 402.055 | 0% | (358) |
| Servicii prestate de terți | 2.403.698 | 3.567.170 | 48% | 1.163.472 |
| Cheltuieli din EXPLOATARE | 37.571.240 | 37.733.511 | 0% | 162.271 |
| P & P EXPLOATARE | 1.595.940 | 780.584 | | (815.356) |
| Venituri FINANCIARE | 193.777 | 196.667 | 1% | 2.890 |
| Cheltuieli FINANCIARE | 544.663 | 548.415 | 1% | 3.752 |
| P & P FINANCIAR | -350.886 | -351.748 | 0% | (862) |
| VENITURI TOTALE | 39.360.957 | 38.710.762 | -2% | (650.195) |
| CHELTUIELI TOTALE | 38.115.903 | 38.281.926 | 0% | 166.023 |
| P & P BRUTA | 1.245.054 | 428.836 | | (816.218) |

Pe principalii indicatori la estimarea facuta pt 2021, situatia se prezinta astfel.

Cifra de afaceri este mai mare cu 181.952 lei, pe total activitate profitul se reduce pe seama ajustarilor de valoare si a provizioanelor inregistrate.

Pentru anul 2022 cu datele disponibile la momentul intocmirii acestui raport, conducerea societatii considera ca are capacitatea si resursele necesare pentru continuarea activitatii, sub rezerva influentelor negative incomensurabile generate la nivel european si global de conflictul din Ucraina.

Presedinte CA:
Sorin-Ion Radulescu

Director General:
Oliviu Niculescu

Contabil Sef:
Rodica Atodiresei