

RAPORTUL AFERENT TRIMESTRULUI - I an 2025



Your reliable manufacturing partner in Romania. Since 1926

Raportul trimestrial conform	Regulamentul ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiunile cu valori mobiliare
Pentru exercițiul financiar	01.01.2025 - 31.03.2025
Data raportului	20-MAI-2025
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
Atribut fiscal	RO
Codul unic de înregistrare	1108834
EUID	ROONRC. J1991000180081
Capital social subscris și vărsat	24,450,000 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare	○ Acțiuni comune, nominative, dematerializate, a căror evidență este ținută de Depozitarul Central SA București; ○ Valoarea nominală, lei/acțiune: 1.63; ○ Număr de acțiuni: 15,000,000;
Piața reglementată 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

A. Indicatori economico-financiari

Denumire indicator	Mod calcul	Rezultat
1. indicatorul lichiditate curentă	(active curente/ datorii curente)	1,28
2. indicator gradului de îndatorare	(capital împrumutat/capital propriu) x100	2,58
	(capital împrumutat/capital angajat) x100	2,52
3. viteză de rotație a debitorilor-clienți (zile)	(Sold mediu clienți/Cifra de afaceri)*T	56 zile
	Unde T =90 ptr. Trim I și T 270 ptr. Trim III	
4. viteză de rotație a activelor imobilizate	(cifra de afaceri/Active imobilizate)	0,27

B. Alte informații

Evenimente importante petrecute în primele 3 luni din anul 2025:

La data aprobării prezentelor situații financiare riscul major este dat în continuare de evoluția evenimentelor internaționale și de efectele asupra economiei europene și mondiale.

Principalii indicatori economici realizați în primul trimestru al anului 2025 sunt:

- ❖ **Cifra de afaceri** : la 31-03-2025 valoare cifrei de afaceri se ridică la 6.450.953 lei;
- ❖ **Venituri**: Veniturile totale realizate pe primele 3 luni ale anului 2025 au fost de 5.979.739 lei;
- ❖ **Costuri**: Cheltuielile totale înregistrate în perioada trimestrului I 2025 au fost de 6.687.202 lei;
- ❖ **Profit/pierdere**: La 31.03.2025 societatea a obținut rezultat brut de -707.463 lei;
- ❖ **Lichiditate**: La finele trimestrului I 2025, societatea dispunea de suma de 2.363.769 lei;

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

1.2 Elemente bilanțiere la 31.03.2025 comparativ cu începutul anului

- Principali indicatori bilanțieri

indicator	31-12-2024	31-03-2025	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
1. ACTIVE IMOBILIZATE	24.592.602	24.171.100	-421.502	-1,71%
I. IMOBILIZRI NECORPORALE	0	0	0	
II. IMOBILIZARI CORPORALE	24.589.492	24.167.990	-421.502	-1,71%
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	3.110	3.110	0	0,00%
2. ACTIVE CIRCULANTE	13.231.436	13.349.325	117.889	0,89%
I. STOCURI	8.236.811	7.185.396	-1.051.415	-12,76%
II. CREANTE	2.972.773	4.122.225	1.149.452	38,67%
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0	0	0	0,00%
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	2.021.852	2.041.704	19.852	0,98%
3. CHELTUIELI ÎN AVANS	0	201.566	201.566	#DIV/0!
4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	9.594.112	10.460.568	866.456	9,03%
5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN	736.142	664.685	-71.457	-9,71%
6. PROVIZIOANE PT RISCURI SI CHELTUIELI	362.035	229.949	-132.086	-36,48%
7. VENITURI ÎN AVANS	710.590	653.092	-57.498	-8,09%
8.CAPITALURI PROPRII -TOTAL	26.421.159	25.713.697	-707.462	-2,68%
Total activ/pasiv	37.824.038	37.721.991	-102.047	

- Structura elementelor de activ:

Indicator	31.12.2024	31-03-2025
1. ACTIVE IMOBILIZATE	65,02%	64,08%
2. ACTIVE CIRCULANTE	34,98%	35,39%
3. CHELTUIELI ÎN AVANS	0,00%	0,53%
total activ	100,00%	100,00%

- Structura elementelor de pasiv:

Indicator	31.12.2024	31-03-2025
4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	25,37%	27,73%
5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN	1,95%	1,76%
6. PROVIZIOANE PT RISCURI SI CHELTUIELI	0,96%	0,61%
7. VENITURI ÎN AVANS	1,88%	1,73%
8.CAPITALURI PROPRII -TOTAL	69,85%	68,17%
total pasiv	100,00%	100,00%

- Activele imobilizate reprezintă 64,08% din total activ, ele scad pe seama amortizării. Nu s-au înstrăinat active, nu avem active în conservare.

o Pe grupe de imobilizări, la valoare rămasă, la 31-03-2025 avem

▪ Imobilizările necorporale:

• Concesiuni, brevete, licențe, etc - 0 lei ;

▪ Imobilizările corporale:

• Terenuri si construcții - 20.954.944 lei

• Instalații tehnice si mașini - 3.151.860 lei

• Alte instalații, utilaje si mobilier - 70.186 lei

• Imobilizări în curs - 0 lei

- Imobilizări financiare:
 - Investiții deținute ca imobilizări - 3.110 lei
 - Activele circulante reprezintă 35,39% din total activ. Fata de începutul anului ele cresc cu 117.889 lei, în principal pe seama creanțelor și a disponibilului;
 - Stocurile totale au scăzut cu 12,76 % fata de începutul anului;
 - Pe vechimi, în structura, la 31-03-2025 sunt :
 - 45% -Pana la 1 an
 - 4% -Intre 1 si 2 ani
 - 51% -Peste 2 ani
 - Pentru stocurile cu mișcare lentă, sunt constituite ajustări de valoare în suma de 823.205 lei.
 - Creanțele Totale cresc cu 38,67% fata de începutul anului, astfel:
 - Creanțe comerciale cresc cu 1.161.306 lei;
 - Pe vechime acestea sunt grupate astfel:
 - 96,89 % - pana în 3 luni
 - 2,26 % - între 3 luni și 1 an
 - 0,85 % -peste 1 an

Sunt constituite ajustări pentru deprecierea clienților, pentru cei incerti la valoare integrala: 243.341 lei și pentru debitori diverși la suma de 1.877.931 lei.

Peste 76% din cifra de afaceri este realizată cu un număr de 10 clienți aferenți tuturor segmentelor de activitate.

 - Viteza de rotație la creanțe comerciale (clienți)= creanțe/CA *T (zile) = 56 zile;
 - Datoriile totale comparativ cu începutul anului au crescut 794.999 lei, societatea neînregistrând restante la plată.
 - Din punct de vedere bilanțier acestea se grupează în datorii pe termen scurt (mai mici de 1 an) și datorii pe termen lung (mai mari de 1 an), astfel:
 - 94,03 % - pana la 1 an
 - 5,97 % - peste 1 an
 - În structura, la 31-03-2025 acestea sunt:
 - 66,84 % la bănci și societăți de leasing, astfel:

Indicator	sold la 31-03-2025	obs
Credit de investiții	852.867	May-2028
Linie de credit 1	1.817.049	Feb-2026
Linie de credit 2	865.887	Sept-2025
Linie de credit 3	1.500.000	Mai-2025
Leasing	99.911	Dec-2028
Împrumut G. și as	2.300.000	Aug-2025
 - 27,04 % la furnizori și asimilați;

Din punct de vedere al achizițiilor, 9 furnizori sunt cu valoare mai mare de 100.000 lei, iar ca procent în total achiziții aceștia dețin 54%, restul sunt sub 3%.

Viteza de rotație a datoriilor (furnizori) =Furnizori/CA*T (zile) = 42 zile;
 - 6,13 % la personal, buget și asimilate;
- Capitalurile proprii au scăzut pe seama rezultatului înregistrat.
 Activ net (Total Active - (Datorii TL +TS)) = 26.596.738 lei, în scădere fata de începutul anului;

1.3 Contul de profit si pierdere la 31.03.2025, principalii indicatori:

Indicator	31-03-2024	31-03-2025	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
Venituri din exploatare, din care	6.987.654	5.951.401	-1.036.253	-14,83%
- Cifra de Afaceri , din care	7.124.147	6.450.953	-673.194	-9,45%
Producția vândută	7.097.622	6.288.703	-808.919	-11,40%
Venituri din vânzarea mărfurilor	26.525	162.250	135.725	511,69%
- Venituri aferente costului prod. in curs de execuție	-235.828	-600.161	-364.333	154,49%
Total cheltuieli de exploatare	6.586.753	6.501.454	-85.299	-1,30%
Rezultat activitate de exploatare	400.901	-550.053	-950.954	-237,20%
Total venituri financiare	5.866	28.338	22.472	
Total cheltuieli financiare	198.241	185.748	-12.493	
Rezultat activitate financiara	-192.375	-157.410	34.965	-18,18%
Venituri totale:	6.993.520	5.979.739	-1.013.781	-14,50%
Cheltuieli totale	6.784.994	6.687.202	-97.792	-1,44%
Rezultat brut activitate	208.526	-707.463	-915.989	
impozit profit	26.299	0	-26.299	
Rezultat net activitate	182.227	-707.463	-889.690	

In analiza cu B.V.C. pentru anul 2025, principalii indicatori se prezinta astfel :

INDICATOR	BVC –Trim I-2025	31.03.2025	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/1
Venituri totale:	7.343.462	5.979.739	-1.363.723	-18,57%
Cheltuieli totale	7.241.099	6.687.202	-553.897	-7,65%
Rezultat brut activitate	102.363	-707.463	-809.826	
impozit profit	0	0	0	
Rezultat net activitate	102.363	-707.463	-809.826	

- Cifra de afaceri: scade cu 9,45 % fata de aceeași perioada a anului precedent, dar si fata de prevederile din BVC;
- Cumulat la 3 luni 2025 exportul si livrările intracomunitare au reprezentat 64 % din totalul livrărilor;
- Venituri din exploatare: sunt cu 14,83 % mai mici fata de aceeași perioada a anului precedent si scad si fata de BVC;
- Cheltuielile de exploatare: sunt cu 1,38% mai mici fata de aceeași perioada a anului 2023 si scad si fata de BVC;
- In analiza cu aceeași perioada din anul precedent
 - o La Cheltuieli cu materiile prime, materiale consumabile, alte ch. materiale, energie, gaz, apa, valoare este mai mare cu 6,12% fata de anul precedent;
 - o Cheltuielile cu personalul cresc cu 4,46 %;
 - o Amortizarea scade cu 5,65%;
 - o Alte cheltuieli de exploatare scad cu 26,93%lei;
- Rezultatul financiar este in limitele BVC-ului ;
- Rezultatul brut înregistrat la 3 luni este pierdere de 707.463 lei;

Societatea nu înregistrează plăți restante.

Numărul mediu de personal: 115, s-a redus cu 4 persoane, de la 119 la 31-03-2024, la 115 in 31-03-2025;

1.4 Situația Fluxurilor de numerar

FLUXURI DE NUMERAR	31.03.2025
0	1
Disponibilități la începutul anului	2.273.778,44
Fluxuri de numerar din exploatare	385.277,09
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții	-7.631,84
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare	-287.655,09
Disponibilități la sfârșitul perioadei	2.363.768,60

Nota: în componenta acestui indicator nu este cuprins acreditivul aferent liniei de Factoring/scontare, dar se cuprinde disponibilul aferent LC.

1.5 Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Pentru următoarele 9 luni ale exercițiului financiar 2025 riscul semnificativ este legat de modul în care va evolua la nivel internațional economia. Gradul foarte mare de incertitudine instaurat la nivel internațional după declanșarea războiului din Ucraina, criza de materii prime, creșterea incontrollabilă a prețurilor de achiziție la materii prime și energie reprezintă de asemenea un factor determinant în evoluția viitoare a societății. Conducerea societății monitorizează continuu evoluțiile economice astfel încât să putem adopta deciziile ce se impun în cel mai scurt timp pentru a nu fi afectată semnificativ lichiditatea.

1.6 Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

În Trim I 2025 nu au fost achiziții de active.

Categorie	Trim I 2024	Trim I 2025
Imobilizări corporale - instalații tehnice și mașini	77.492,76	
Imobilizări corporale - terenuri și amenajări construcții	0	
Infrastructura IT (hardware + software)	0	
TOTAL ACHIZITII ACTIVE	77.492,76	0

Cheltuielile de exploatare privind amortizarea imobilizărilor, înregistrate la 31-03-2025, sunt în suma de 421.502 lei, mai mici cu 25.259 lei față de 31-03-2024. **Nu avem utilaje în conservare.**

Estimăm că la acest indicator valoarea de închidere anuală va fi de cca 1.500.000 lei.

Pentru investițiile aferente acestui an s-a aprobat suma de 1.325.000 lei.

Nu estimăm să înstrăinăm active.

1.7 Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

La 3 luni 2025, cifra de afaceri și implicit veniturile, respectiv cheltuielile sunt sub previziunile ce au stat la baza întocmirii BVC 2025 deoarece pe un segment, din motive ce nu țin de societate, nu s-au putut livra produse. Tot aici suntem în faza de prototipuri și teste pentru fabricarea altor produse.

În structura, 64% din cifra de afaceri este destinată spațiului intra comunitar și extra comunitar.

2. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII

2.2 Descrierea cazurilor in care societatea a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei respective.

Pe parcursul primelor 3 luni din anul 2024 societatea nu s-a aflat in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare.

2.3 Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate.

Nu este cazul.

3. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

Nu este cazul

4. MENTIUNE SPECIALA

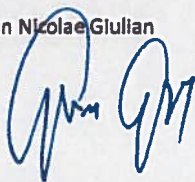
Mentionam in mod expres ca raportul la luna martie 2025 si situatiile financiare aferente, nu au fost auditate de catre auditorul financiar extern, conform art 65, al.2 lit. d din legea 24/21.03.2017.

Raportul poate fi consultat incepand cu data de 20-05-2024, la sediul societatii de pe strada Zizinului nr.113A din municipiul Brasov, sau in format electronic pe site-ul societatii: www.romradiatoare.com precum si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti: www.bvb.ro.

Braşov, Mai -2025

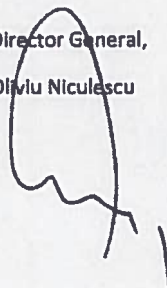
Presedinte Consiliu de Administratie,

Grosan Nicolae Giulian



Director General,

Oliviu Niculescu



Contabil şef,

Rodica Atodiresel

