



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2020

Raportul anual conform	Regulamentul ASF 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata
Pentru exercitiul financiar	01.01.2020 - 31.12.2020
Data raportului	12.03.2020
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	24,450,000 lei
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

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, in automotive. societatea ofera solutii de racire pentru utilaje agricole si forestiere, pentru industria extractiva si de constructii, cu aplicatii in mentenanta in domeniul feroviar precum si pentru producatori 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

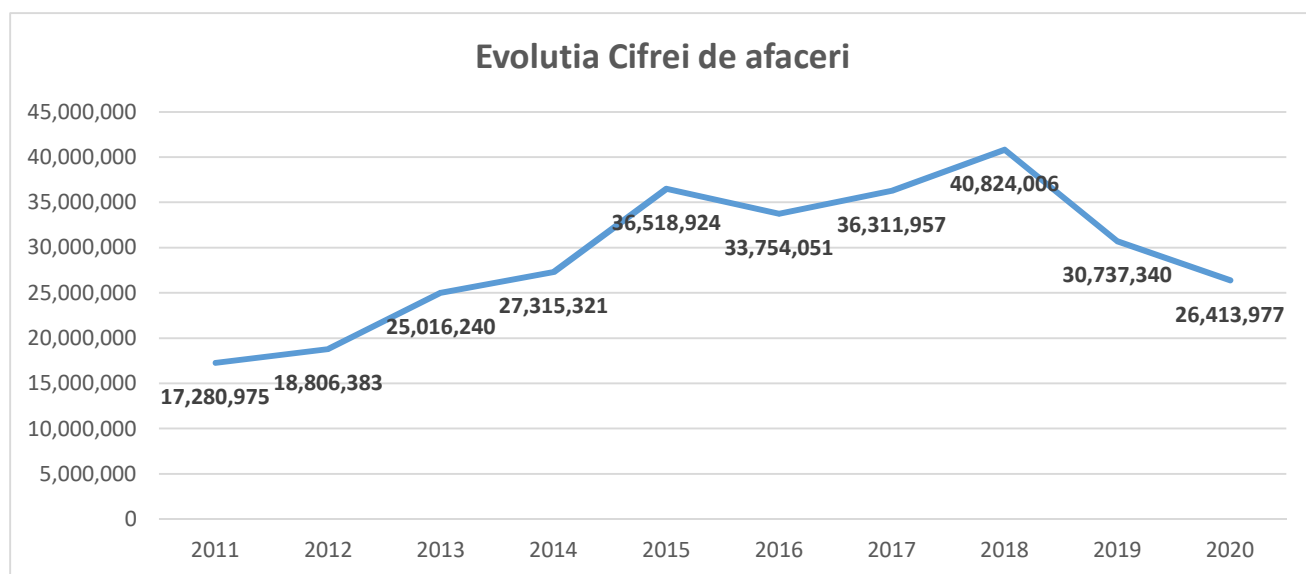
In cursul anului 2020 au fost achizitionate active in valoare totala de 410.446 lei fara TVA, constand in: instalatii tehnice, masini, modernizari echipamente: 96.185 lei si infrastructura IT (hardware + software): 314.261 lei.

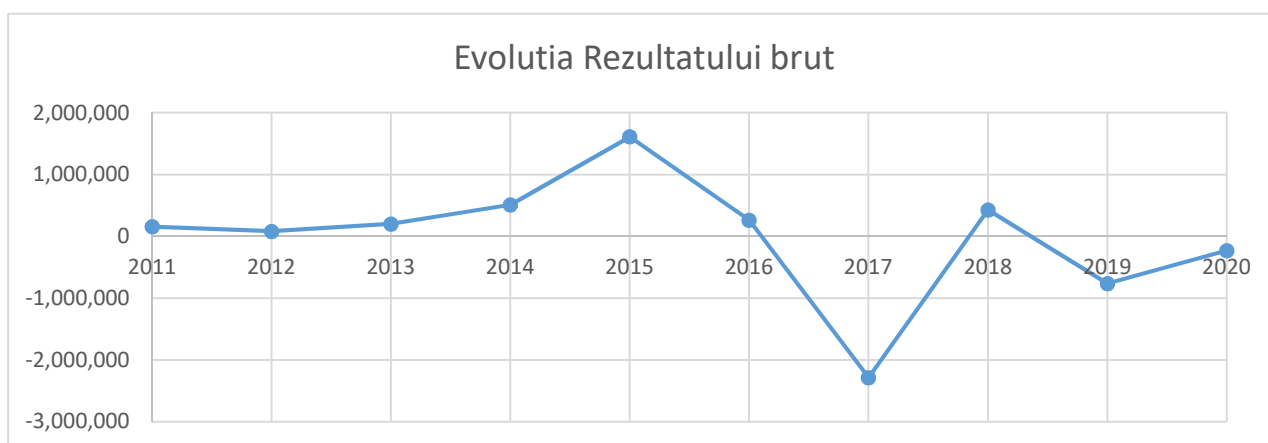
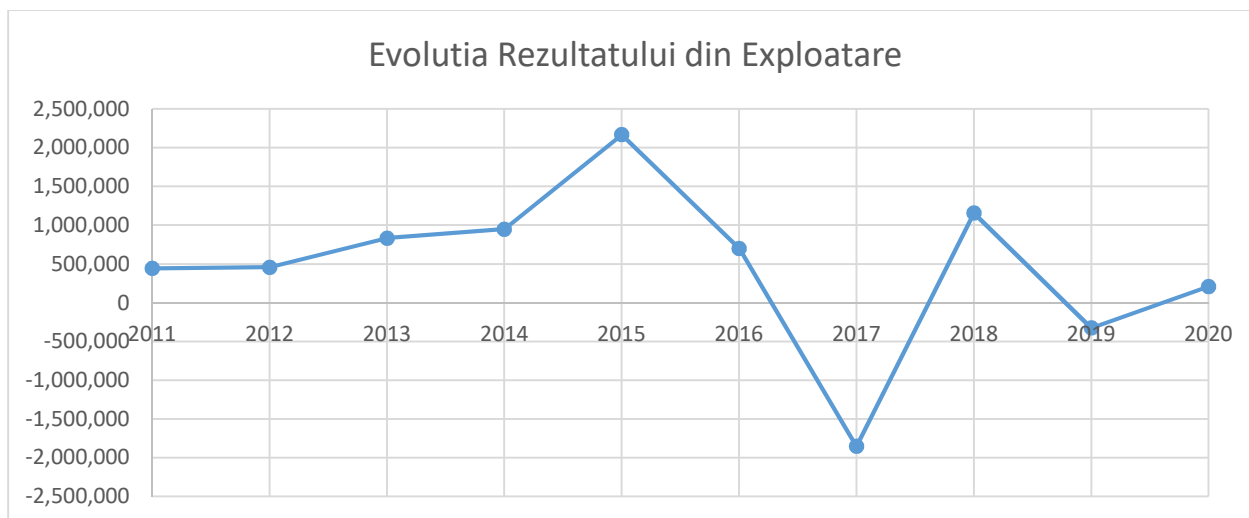
Valoarea activelor imobilizate care au avut punere in functiune in 2020 este 864.873 lei. In cursul anului au fost scoase din evidenta active imobilizate in suma totala de 84.156 lei.

Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii

Elemente de evaluare generala

- ✓ **Cifra de afaceri** la 31.12.2020 a fost de 26.413.977 lei in scadere cu 14,07 % fata de anul 2019 si sub nivelul bugetat.
- ✓ **Exporturile** si livrarile intracomunitare au avut o pondere de 77,30 % din totalul cifrei de afaceri realizata in 2020.
- ✓ **Veniturile totale** inregistrate in anul fiscal 2020 au fost de 26.545.055 lei din care 26.398.019 lei venituri din exploatare si 147.036 lei venituri financiare.
- ✓ **Cheltuielile totale** inregistrate in anul fiscal 2020 au fost de 26.771.876 lei din care 26.186.779 lei cheltuieli de exploatare si 595.097 lei cheltuieli financiare.
- ✓ **Profit-Pierdere:** Societatea a incheiat exercitiul financiar 2020 cu profit din exploatare in suma de 211.240 lei si o pierdere financiara de 438.061 lei.
- ✓ **Lichiditate:** La finele anului 2020 societatea dispunea de lichiditati in suma de 1.668.457 lei reprezentand casa si conturi bancare, asa cum este definit ca indicator in bilant.





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:

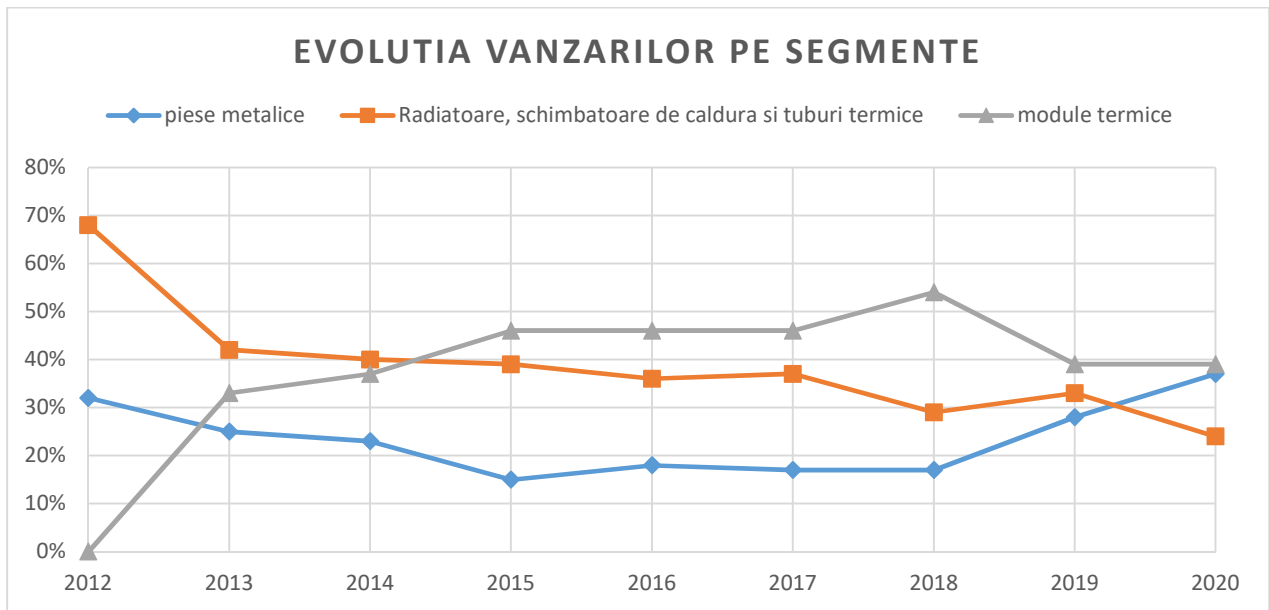
- **dezvoltarea de solutii individualizate pentru cerintele tehnice ale clientilor** in domeniul schimbatoarelor de caldura si a modulelor termice
- **asimilarea rapida a produselor solicitate de clienti** pentru radiatoare, schimbatoare de caldura, piese metalice, prin identificarea si adaptarea rapida 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 numerica tip punch, indoiri pe masini cu comanda numerica,

precum si operatii de sudura (MIG si TIG), debitari si 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. 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.
- **Segmentul module termice** utilizand tehnologii specifice fabricatiei de unitati termice de incalzire/racire si producere de apa calda menajera pentru segmentul rezidential, realizeaza peste 100 de tipuri dimensiuni de centrale termice. Organizata pe celule de fabricatie flexibile (fabricatie tevi si celula de asamblare testare) in sistem Lean manufacturing, realizeaza produse la cel mai inalt nivel tehnic si calitativ, apreciate de cei mai exigenti clienti. Unitatile produse de ROMRADIATOARE sunt solicitate in special pe piata britanica. Ponderea acestui segment in totalul cifrei de afaceri este de peste 35%, principala cauza pentru scaderea ponderii vanzarilor pe acest segment in 2020 a reprezentat-o pe langa pandemie si influenta Brexit-ului.



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 din anul 1998.

In anul 2020 peste 76% din Cifra de afaceri a fost realizata de 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 2020, importurile de materii prime, componente si materiale au reprezentat 26% din cifra de afaceri a societatii.

In anul 2020 societatea avea o dependenta medie fata de 10 furnizori care reprezentau peste 50% din total achizitii. Restul furnizorilor fiind incadrati cu o dependenta mica.

Conform procedurilor implementate in cadrul sistemului integrat de management calitate-mediou, materiile prime si materialele necesare productiei sunt achizitionate de la furnizori agreati, evaluati periodic conform standardului pe criterii 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 31.12.2020 era de 6.549.066 lei in scadere cu 9,2% fata de 31.12.2019.

La grupa de materii prime, materiale auxiliare, ambalaje consemnam o crestere de 725.786 lei, astfel de la 3.380.839 lei la 4.106.625 lei. Productia in curs si semifabricatele raman relativ constant, de la 767.837 lei la 781.993 lei, iar la produsele finite, cele reziduale si marfurile, stocul scade de la 3.015.904 lei la 1.560.416 lei.

Evaluarea activitatii de vanzare

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

Scaderea cifrei de afaceri in anul 2020 este cauzata si de scaderea vanzarilor pe segmentul module termice care se adreseaza in special pietei britanice puternic afectata de pandemie dar si de efectele Brexit-ului. Pe acest segment am suferit o scadere de 13.7% a cifrei de afaceri in 2020.

Pe segmentul piese metalice am realizat o crestere a cifrei de afaceri cu 14% in special pe componenta de export.

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

Pentru urmatorii ani conducerea societatii isi propune continuarea strategiei de dezvoltare prin atragerea de noi proiecte din domeniul pieselor si ansamblelor metalice. Pe acest segment este in curs de implementare un program de reamplasare si organizare a fabricatiei pentru cresterea capacitatii de productie corelat cu programul de investitii. 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 o crestere a cifrei de afaceri si cu alte tipuri de unitati termice destinate pietei europene in general, toate acestea avand menirea de a creste profitabilitatea societatii.

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” 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 în domeniul de activitate al societății, a ponderii pe piața a produselor sau serviciilor societății și a principalilor competitori

Pietele pe care societatea activează sunt extrem de mari, produsele și competențele acesteia încadrându-se în zona "industrial product design and manufacturing", concurând cu alți furnizori pentru a castiga cererile de ofertă lansate de departamentele de achiziții tehnice ale marilor producători/ integratori/ reparatori/ distribuitori de echipamente, utilaje și piese de schimb.

ROMRADIATOARE lucrează în principal pe baza de comenzi ferme și contracte de furnizare, volumul produselor de serie destinate vânzării cu amanuntul (de pe stoc) fiind din ce în ce mai redus, conform strategiei societății.

ROMRADIATOARE activează în principal pe piața europeană, dar cu o concurență globală. Datorită experienței și expertizei tehnice poate concura cu succes la capitolul capabilitate și calitate cu producătorii din vestul Europei. Pe de altă parte, datorită costurilor mai reduse de producție comparativ cu concurenții din vest, putem afirma că societatea se bucură de un mic avantaj competitiv.

Descrierea oricărei dependente semnificative a societății față de un singur client sau față de un grup de clienți a căror pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății

Având o gamă largă de produse și clienți din industrii variate, precum și o flexibilitate mare a tehnologiilor de producție, societatea nu este dependentă pe termen lung de evoluția unui anumit client sau sector industrial în particular.

Pe termen scurt și mediu, dat fiind parteneriatul în domeniul proiectării și producției de module termice pentru sistemele centralizate de încălzire rezidențială, parteneriat pe care societatea l-a dezvoltat începând cu anul 2012 cu o firmă britanică, există un grad de dependență față de evoluția pieței de instalații pentru construcții din Marea Britanie, risc ce va fi diminuat prin încercarea de dezvoltare de noi piețe pentru acest segment de activitate. Ponderea acestui segment scade în totalul cifrei de afaceri.

De asemenea, domeniul recuperatoarelor de căldură din cadrul segmentului de radiatoare și schimbătoare de căldură este sensibil la evoluția pretului energiei și al petrolului/gazelor pe piețele internaționale.

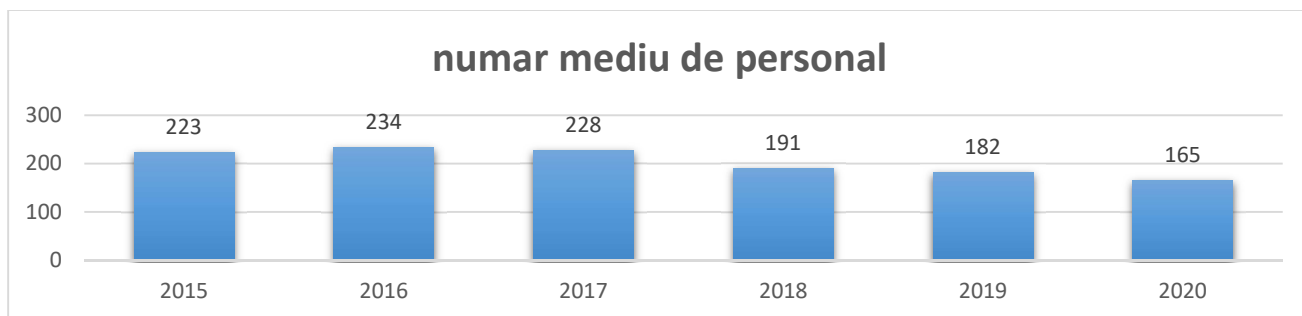
Pe segmentul piese metalice piața este diversificată pe mai mulți clienți acest risc este minor.

Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății

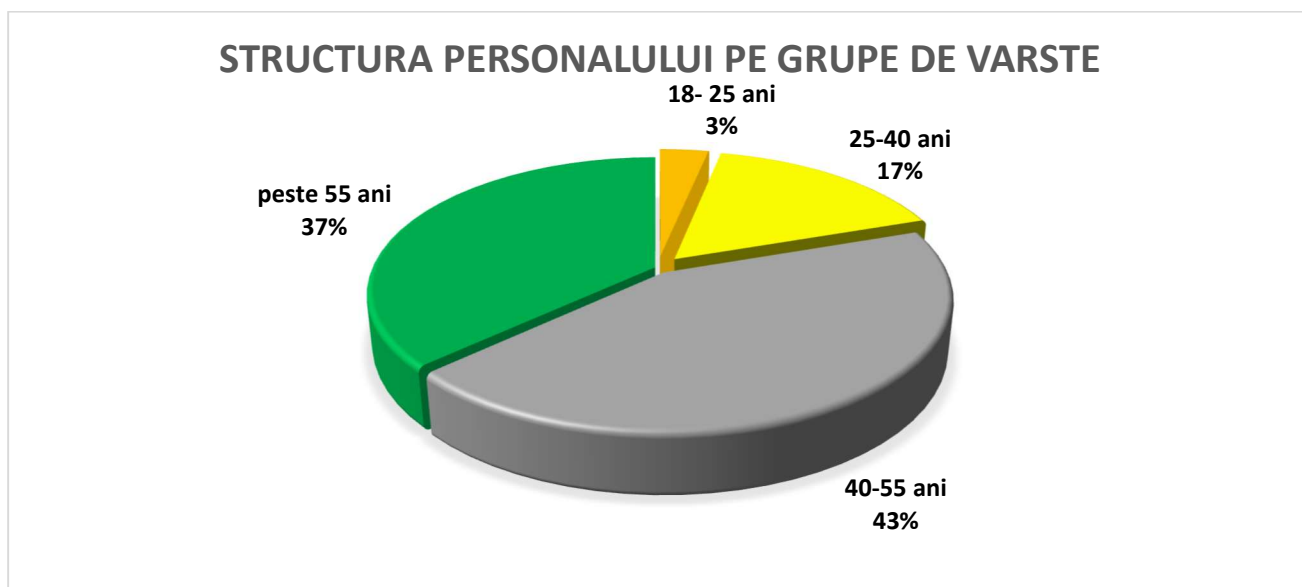
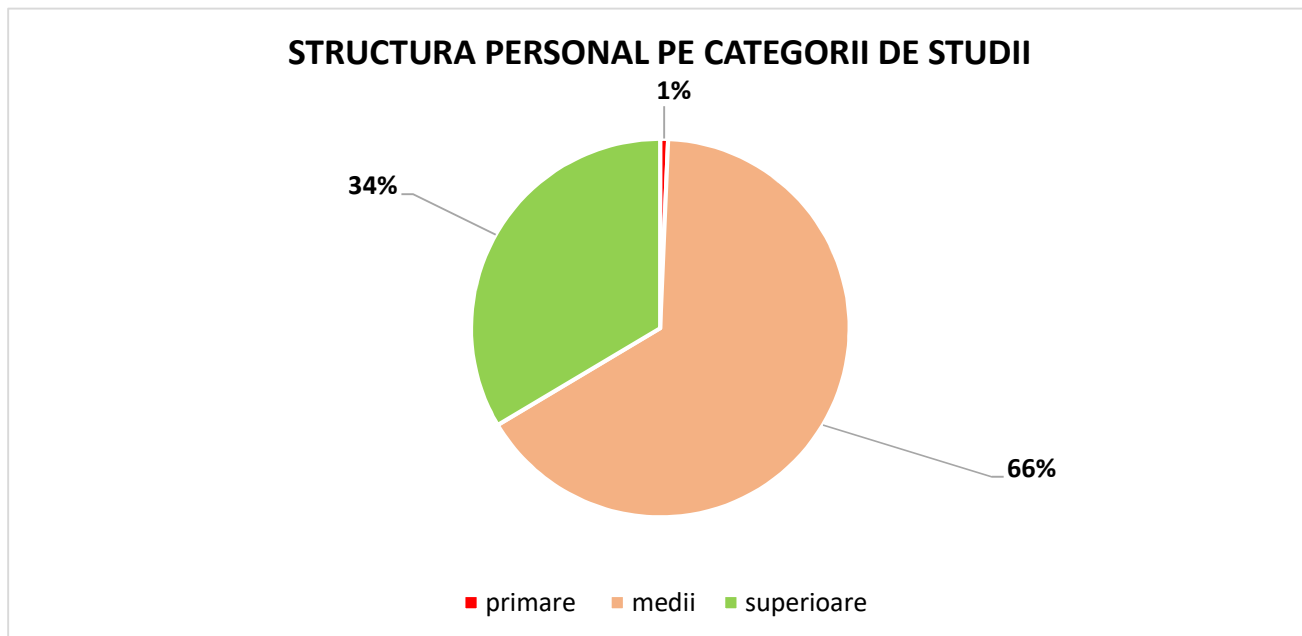
La finalul anului 2020 în societatea noastră își desfășurau activitatea 152 de persoane din care 3 administratori și 2 directori cu contract de mandat.

Evoluția multianuală a numărului mediu de personal¹, precum și structura angajaților în funcție de pregătire sunt rezentate mai jos:

¹ Numărul mediu de personal include persoanele cu contract de administrare și contract de mandat (conducerea societății)



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



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

La nivelul societatii functioneaza o singura organizatie de sindicat, din care la 31.12.2020 faceau parte 53.4% 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 strategice pentru urmatorii ani. Pe langa solicitarile de crestere salariale si aliniere a salariilor la nivelul pietii actuale a fortei de munca, in opinia noastra normale, principalele probleme ridicate de sindicat se refera si la ameliorarea continua a conditiilor de munca (incalzire, iluminat, modernizare grupuri sanitare). Desi aceste conditii s-au imbunatatit continuu, in ultimii ani societatea alocand constant resurse, mai sunt inca capitole la care suntem deficitari.

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 s-a aratat mai sus, activitatea societatii este organizata 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 2% din cifra de afaceri, reprezentand costurile cu personalul, consumuri de materiale efectuate in vederea validarii noilor produse/tehnologii precum si costul testelor subcontractate.

Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului financiar

Prin natura activitatii desfasurate, societatea este expusa 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 77,3 % din vanzari sunt destinate exportului. Importurile de materii prime si materiale din zona euro reprezinta 31% din total valoare

materii prime si materiale achizitionate, iar cele din tari non-euro 7%. 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 este minor.
- **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.

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 2020 s-a prevazut o cifra de afaceri de 33.935.200 lei.

Aceasta previziune s-a bazat pe evolutia istorica a cifrei de afaceri realizata pe principalele segmente fabricatie, coroborata cu comenzile ferme si previziunile primite de la clientii societatii. Nivelul comenzilor poate fi estimat cu acuratete numai pentru o perioada de 2-3 luni, iar pentru urmatoarele 6 luni ale exercitiului financiar 2021 riscul semnificativ este legat de evolutia pandemiei de SARS-CoV-2, respectiv de incertitudinea economica mondiala. Conducerea societatii monitorizeaza continuu efectele ce le-ar putea genera, astfel incat sa putem adopta deciziile ce se impun in cel mai scurt timp. Ca perspectiva pentru S1 2021 din datele actuale, contam pe mentinerea veniturilor si cheltuielilor, situatie in care nu anticipam probleme de lichiditate.

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 2020 prevazut la 1.804.050 lei echivalentul a 379.800 Euro a fost realizat la 926.367 lei in proportie de 51.35%

- Reparatii, modernizari si amenajari cladiri si spatii de productie, inclusiv instalatii	140.972 lei
- Stante si matrite, alte masini	211.534 lei
- Investitii IT: hardware + software	313.598 lei
- Implementare Lean Manufacturing	260.263 lei

Principala nerealizare pe acest program o reprezinta componenta de achizitie masini si utilaje in suma de de aprox. 900.000 lei care datorita scaderii comenzilor pe fondul pandemiei a fost amanata si prevazuta in programul de investitii al anului 2021.

In programul de investitii al anului 2021 prevedem o suma totala de 2.809.800 lei din care din surse proprii 1.220.860 lei echivalentul a 250.000 Euro destinata in special pentru:

- | | |
|--|---------------|
| - Achizitii de masini, utilaje, alte proiecte: | 1.066.485 lei |
| - Reparatii, modernizari, amenajari cladiri si spatii de productie, inclusiv instalatii: | 154.375 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 industriala 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 indoi tevi si profile*
- *Masini CNC de debitat tevi si profile*
- *Aparat si generator de Hidrogen pentru brazat cu aliaje neferoase*
- *Standuri de testare electro-hidraulica pentru unitati termice*

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 CNC 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 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) –in curs de amenajare 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

Cladirea administrativa a fost renovata in 2016, iar spatiile de productie sunt in curs de modernizare, in sensul reabilitarii termice, refacerii hidroizolatiilor, incalzirii, iluminatului si amenajarii spatiilor de lucru pe principii lean.

Structura imobilizarilor corporale	31.12.2019	31.12.2020	Variatie 2019-2020
Terenuri si constructii	17,450,278	17,410,112	-40,166
Instalatii tehnice si masini	6,839,081	5,894,555	-944,526
Alte instalatii, utilaje si mobilier	322,065	261,116	-60,949
Avansuri si imobilizari corporale in curs	61,076	122,214	61,138
Total imobilizari corporale	24,679,500	23,687,997	-984,503

Valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale la finele anului 2020 este de 23,687,997.

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 2020 vs 2013	Buc 2020	Valoare ramasa de amortizat 2020	Grad de amortizare 2020
sub 3 ani	38	481,829	48%
intre 3 si 5 ani	62	2,036,127	40%
peste 5 ani	203	2,904,520	82%
Total	303	5,422,477	74%

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.

Deoarece exercitiul financiar 2020 a fost inchis cu pierdere, societatea nu va putea distribui dividende.

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 2020 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	Functia	Procent actiuni detinute in societate
Ing. Mielu Dobrin	Presedinte	0.0330%
Dr. Av. Ioan Schiau	Membru	0.0075%
Ec. Sorin Radulescu	Membru	-

- 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:
- **SIF TRANSILVANIA SA Brasov = 76,51%**
 - **Mircea Lucescu = 16,50%**

○ Prezentarea membrilor conducerii executive a societatii:

- a) In anul 2020 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	Functia	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 31.12.2020.

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 Consiliului 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 2020 Consiliul de Administratie s-a intrunit in 14 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 Governanta 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.		Partial	Consiliul de Administratie analizeaza oportunitatea publicarii veniturilor totale ale membrilor sai si ale directorului general.Limitele generale ale remuneratiilor pentru Administratori si Director General sunt prevazute in Actul Constitutiv.
D.1	<p>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:</p> <p>D.1.1. Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare</p> <p>D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare</p> <p>D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice</p> <p>D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale</p> <p>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</p> <p>D.1.6. Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anularea/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultat Autorizat; semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker</p> <p>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, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare</p>		Partial	Se va analiza oportunitatea publicarii pe site a informatiilor suplimentare, fata de cele prevazute de lege.

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

Începând cu data de 16.03.2020, în baza Decretului nr 195/16.03.2020 emis de Președintele României și aprobat de Parlament, s-a instituit starea de urgență. Autoritățile au luat o serie de măsuri, respectiv:

- limitarea drastică a circulației persoanelor;
- Inchiderea temporară sau limitarea unor activități economice.

La data aprobării prezentelor situații financiare suntem încă în stare de alertă, efectele pandemiei asupra activității societății sunt importante, iar evoluția viitoare este greu de estimat.

Pentru limitarea răspândirii virusului la nivelul societății s-au luat o serie de măsuri specifice:

- asigurarea condițiilor de igienă și a materialelor de protecție și dezinfecție la toate locurile de muncă
- asigurarea distanțării fizice
- implementarea lucrului la domiciliu pentru activitățile ce permit acest mod
- decalarea programului de lucru al angajaților pentru evitarea aglomerației în mijloacele de transport în comun și pentru a putea respecta distanțarea fizică în spațiile comune
- au fost interzise delegațiile externe, iar cele interne drastic limitate.

De asemenea pentru reducerea cheltuielilor în perioadele în care activitatea de producție a fost limitată, am apelat la ajutorul oferit de stat (șomaj tehnic), la săptămâna de lucru redusă la 4 zile, precum și la concedii.

Această situație internă coroborată cu efectele pandemiei la nivel european, în care marea majoritate a clienților și furnizorilor noștri sunt afectați, a condus implicit și la limitarea activității de producție. Specificul pieței pe care operează ROMRADIATOARE, în care cei mai importanți clienți și furnizori sunt din UE și Marea Britanie, regiuni puternic afectate de criza COVID-19 și care au fost de asemenea obligați să reducă activitatea, a determinat o scădere semnificativă a cererii.

Menționăm că ROMRADIATOARE nu a oprit fabricația, doar ne-am adaptat, astfel încât să putem onora la timp toate comenzile, fără a produce pe stoc și a bloca o parte din resursele financiare.

Ca și consecința directă a acestei situații, rezultatele financiare ale societății pentru anul 2020 sunt sub prevederile bugetate, dar peste estimarea de închidere pe care am avut-o în sept. 2020.

5.2. Contul de profit și pierdere

În anul 2020, cifra de afaceri și implicit veniturile, respectiv cheltuielile sunt sub previziunile ce au stat la baza întocmirii BVC 2020, situația pandemiei de SARS-CoV-2 a afectat semnificativ activitatea comercială și pe cea de producție. În structura, 77,3% din cifra de afaceri este destinată spațiului intra comunitar și extra comunitar.

În anul 2020, societatea a realizat o cifră de afaceri de 26.413.977 lei, veniturile totale au fost de 26.545.055 lei și cheltuielile totale au fost de 26.771.876 lei.

Exercițiul financiar s-a încheiat cu un rezultat brut negativ în suma de 226.821 lei.

Contul de profit si pierdere, Lei	2019	2020	BVC 2020	2020/ 2019 %	2020 vs BVC %	Var abs vs BVC
0	4	5	6	7=5/4	8=6/5	9=5-6
VENITURI TOTALE, din care:	33,220,513	26,545,055	34,640,648	-20.09%	-30.50%	-8.095.593
Cifra de afaceri	30,737,340	26,413,977	33,935,200	-14.07%	-28.47%	-7,521,223
Venituri financiare	167,340	147,036	162,262	-12.13%	-10.36%	-15,226
CHELTUIELI TOTALE, din care:	33,980,756	26,771,876	34,032,135	-21.21%	-27.12%	-7.260.259
Cheltuieli cu materii prime si materiale	18,224,266	13,116,871	18,133,238	-28.03%	-38.24%	-5,016,367
Cheltuieli cu personalul	9,688,198	8,048,372	9,752,718	-16.93%	-21.18%	-1,704,346
Cheltuieli cu amortizari si deprecieri	2,359,698	1,779,727	2,372,568	-24.58%	-33.31%	-592,841
Alte cheltuieli din exploatare	3,086,406	3,131,023	3,205,811	1.45%	-2.39%	-74,788
Ajustari de valoare privind activele circulante	82,050	158,218	-	92.83%	100.00%	158,218
Ajustari privind provizioanele	-63,522	-47,432	-	-25.33%	100.00%	-47,432
Cheltuieli financiare	603,660	585,097	567,800	-3.08%	2.96%	17,297
REZULTAT BRUT	-760,243	-226,821	608,513	-70.16%		-835,334

VENITURILE TOTALE la 31.12.2020 au fost influentate de:

- (1) **Scaderea cifrei de afaceri** cu 14,07% fata de 2019 si cu 22,95% fata BVC aprobat pentru anul 2020. Aceasta scaderea de vanzari a fost generata de segmentul module termice si radiatoare.
- (2) **Veniturile aferente costului productiei in curs de executie** – in suma de -1.290.043 lei.
- (3) **Veniturile din productia de imobilizari corporale** – in suma de 505.462 lei, au constat in principal in amenajari LEAN, reparatii cladiri si SDV-uri

** (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 469.144 lei, acestea sunt subventiile primite pentru somajul tehnic, ingrijire copii, aferente perioadelor de stare de urgenta, alerta etc.
- (5) **Alte venituri din exploatare inclusiv veniturile din subventii pentru investitii**, in suma de 299.479 lei este comparabila cu anul precedent pe total, 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 147.036 lei, sunt provenite in special din diferente de curs valutar;

CHELTUIELILE TOTALE la 31.12.2020 au fost influentate de:

- (1) **Cheltuielile cu materiile prime, materialele si marfurile** - au scazut cu 5.016.367 lei fata de BVC-ul aprobat. In comparatie cu anul precedent acestea au scazut cu 5.107.395 lei, in principal pe fondul diminuarii veniturilor.
- (2) **Cheltuielile cu personalul** – sunt cu -17,48 % fata de nivelul din BVC si cu -16,93% fata de anul anterior. Reducerea este data de diminuarea numarului de personal, de corelarea cu productia realizata si de o crestere in eficienta a muncii.

- (3) **Cheltuielile cu amortizarea** - Amortizarea inregistrata este cu 592.841 lei sub BVC si cu 579.971 lei sub anul 2019. Mentionam ca un numar de 18 active au fost in conservare. Impactul lunar pe aceste active a fost de 51.257 lei
- (4) **Alte cheltuielile de exploatare** - au scazut cu 2,33% fata de BVC, si este mai mare cu 1,45% fata de anul 2019
- (5) **Ajustari si provizioane**
- o Ajustari de valoare -in suma neta de 158.218 lei
 - o Provizioane – in suma neta de - 47.432 lei

Mentionam ca in cursul anului 2020 nu a avut loc nici o oprire a unui segment de activitate si nici nu exista intentii in acest sens pentru anul 2021.

5.3. Elemente de bilant

Indicator - BILANT	2019	2020	Var %	2019 - 2018
0	4	5	6=5/4	7=5-4
TOTAL ACTIVE, astfel:	40,159,548	40,730,296	101.42%	570,748
A. ACTIVE IMOBILIZATE, din care	24,840,866	23,965,970	96.48%	-874,896
Terenuri si constructii	17,450,278	17,410,112	99.77%	-40,166
Instalatii tehnice si masini	6,839,081	5,894,555	86.19%	-944,526
Alte instalatii, utilaje si mobilie	322,065	261,116	81.08%	-60,949
Avansuri si imobilizari corporale in curs	61,076	122,214	200.10%	61,138
B. ACTIVE CIRCULANTE, din care:	15,318,094	16,763,585	109.44%	1,445,491
Stocuri	7,209,107	6,549,066	90.84%	-660,041
Creante	4,579,358	8,546,062	186.62%	3,966,704
Investitii financiare pe termen scurt	0	0	#DIV/0!	0
Casa si conturi la banci	3,529,629	1,668,457	47.27%	-1,861,172
C. CHELTUIELI IN AVANS	588	741	126.02%	153
TOTAL pasive astfel:	40,159,548	40,730,296	101.42%	570,748
D. DATORII CURENTE	9,094,395	12,411,214	136.47%	3,316,819
G. DATORII (> 1 AN)	4,169,062	1,939,948	46.53%	-2,229,114
H. PROVIZIOANE	221,400	173,968	78.58%	-47,432
I. VENITURI IN AVANS	1,809,941	1,574,679	87.00%	-235,262
CAPITALURI PROPRII din care	24,864,750	24,630,487	99.06%	-234,263
Capital subscris si varsat	24,450,000	24,450,000	100.00%	0
Rezerve din reevaluare	1,401,923	1,358,484	96.90%	-43,439
Rezerve	2,490,317	2,490,317	100.00%	0
Profitul sau pierderea reportata	2,717,247	3,434,050	126.38%	716,803
Profit/pierdere exercitiul financiar	-760,243	-234,264	30.81%	525,979
DATORII TOTALE	13,263,457	14,351,162	108.35%	1,087,705

Valoarea **activelor /pasivelor totale** ale societatii la data de 31.12.2020 era de 40.730.296 lei, in crestere cu 570.748 lei fata de anul precedent.

Datoriile financiare la 31.12.2020 sunt urmatoarele:

Indicator	31 decembrie 2020	obs
Credit de investitii	574,951	Iunie-2022
Credit ramb Oblig	3,261,914	Noiembrie -2022
Linie de credit 1	2,465,825	Februarie 2022
Linie de credit 2	479,324	Martie 2021
Linie de credit 3	243,488	Ianuarie 2021
Factoring /scontare	2,747,582	Februarie 2022
Leasing -1	356,526	Septembrie-2022
Leasing -2	46,633	Decembrie-2023

Datoriile totale ale societatii la data de 31.12.2020 erau in valoare de 14.351.162 lei, in crestere cu 1.087.705 lei fata de 2019. Ca pondere 70.91% sunt datoriile catre banci si societati de leasing, 23.63% sunt datoriile la furnizori si asimilate si 5.46% o reprezinta datoriile catre salariati si asimilate.

5.4. Cash Flow

Denumirea elementului	Exercițiul financiar	
	Precedent	Curent
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Încasări de la clienți	34,426,362	25,795,953
Plăți către furnizori și angajați	32,274,255	25,996,720
Dobânzi plătite	288,602	251,307
Impozit pe profit plătit	14,611	0
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	
Trezorerie netă din activități de exploatare	1,848,894	-452,074
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Achiziționarea de acțiuni, obligațiuni	0	0
Achiziționarea de imobilizări corporale	721,142	645,941
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	0	0
Dobânzi încasate	306	166
Dividende încasate	0	0
Trezorerie netă din activități de investiție	-720,836	-645,775
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Încasări din emisiunea de obligațiuni	0	0
Încasări din împrumuturi	2,600,398	3,343,324
Plata datoriilor aferente activ de finanțare	3,876,015	4,237,450
Dividende plătite	0	0
Trezorerie netă din activități de finanțare	-1,275,617	-894,126
Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	-147,559	-1,991,975
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul perioadei	3,422,683	3,275,124
Trezorerie și echivalente de trezorerie la finele perioadei	3,275,124	1,283,149

nota:
cont 512

0 0

3,070,615

1,123,421

cont 531	12,460	4,877
cont 542	0	0
Disponibil in LC	192,049	154,851
	3,275,124	1,283,149

Societatea nu inregistreza datorii restante.

Mentionam inca o data ca societatea a fost drastic influentata de evolutia Covid-19. Situatia a fost comunicata constant in toate informarile inclusiv catre actionariat atat pe site-ul societatii, dar si prin comunicările catre bursa de valori. Incepand cu luna aprilie comenzile scad substantial, majoritatea clientilor nostri si-au redus semnificativ activitatea, motiv pentru care am redus si noi activitatea pe toate segmentele de fabricatie. Astfel daca in trim.II era planificata o cifra de afaceri de 8.996.000 lei, ca efect al pandemiei a fost realizata doar la 4.593.000 lei, reprezentand 51%. In trimestrul III dintr-o cifra de afaceri planificata de 8.718.000 lei s-au realizat 6.452.000 lei, comenzile ferme ale clientilor incep sa creasca din trim.IV, trimestru pentru care se realizeaza indicatorii din BVC.

Comparativ cu parametrii BVC de inchidere a anului 2020 angajat de conducerea societatii in luna septembrie si prezentati in adunarea generala a actionarilor din luna noiembrie, realizarile sunt peste angajament.

0	1	2	3=2/1	4
Cifra de Afaceri	24,388,840	26,413,977	8%	2,025,137
Variatia stocurilor	-931,975	-1,290,043		(358,068)
Venituri din EXPLOATARE	24,395,177	26,398,019	8%	2,002,842
Total ch mpm, din care:	11,691,027	13,118,751	12%	1,427,724
Utilități (energie, apa, gaz)	867,704	857,434	-1%	(10,270)
Ch. Personal	8,009,008	8,048,372	0%	39,364
Amortizare	1,959,680	1,779,727	-9%	(179,953)
Alte ch Exploatare, din care:	3,043,528	3,131,023	3%	87,495
Taxe si impozite	371,065	375,540	1%	4,475
Servicii prestate de terți	2,614,236	2,648,408	1%	34,172
Cheltuieli din EXPLOATARE	24,569,719	26,186,779	7%	1,617,060
P& P EXPLOATARE	-174,542	211,240		385,782
Venituri FINANCIARE	155,197	147,036	-5%	(8,161)
Cheltuieli FINANCIARE	595,778	585,097	-2%	(10,681)
P& P FINANCIAR	-440,581	-438,061	-1%	2,520
VENITURI TOTALE	24,550,374	26,545,055	8%	1,994,681
CHELTUIELI TOTALE	25,165,497	26,771,876	6%	1,606,379
P & P BRUTA	-615,123	-226,821		388,302

Pe principalii indicatori din 2020, situatia se prezinta astfel.

Cifra de afaceri este mai mare cu 8%, in exploatare trecem de la pierdere de 175.542 lei la profit de 211.240 lei, iar pe total activitate pierderea scade de la 615.123lei la 226.821 lei, in conditiile in care cheltuielile salariale cresc cu doar 39.364 lei, iar cele cu materiile prime cu 12%.

Pentru anul 2021 conducerea societatii considera ca are capacitatea si resursele necesare pentru continuarea activitatii si in contextul actual al evolutiei pandemiei de Covid-19 si poate realiza indicatorii stabiliti prin BVC.

Presedinte CA:
Sorin-Ion Radulescu

Director General:
Oliviu Niculescu

Contabil Sef:
Rodica Atodiresei