

RAPORTUL AFERENT TRIMESTRULUI - I an 2026

 **ROMRADIATORRE®** 100 YRS. 1926
2026



Your reliable manufacturing partner in Romania. Since 1926

Raportul trimestrial conform	Regulamentul ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare si operațiunile cu valori mobiliare
Pentru exercițiul financiar	01.01.2026 - 31.03.2026
Data raportului	20.05.2026
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 si vărsat	24,450,000 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare	<ul style="list-style-type: none"> ○ Acțiuni comune, nominative, dematerializate, a căror evidența 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-financiar

Denumire indicator	Mod calcul	Rezultat
1. indicatorul lichiditate curentă	(active curente/ datorii curente)	1,57
2. indicator gradului de îndatorare	(capital împrumutat/capital propriu) x100	4,21
	(capital împrumutat/capital angajat) x100	4,04
3. viteza de rotație a debitelor-clienți (zile)	(Sold mediu clienți/Cifra de afaceri)*T	49 zile
	Unde T =90 ptr. Trim I si T 270 ptr. Trim III	
4. viteza de rotație a activelor imobilizate	(cifra de afaceri/Active imobilizate)	0,34

B. Alte informații

Evenimente importante petrecute în primele 3 luni din anul 2026:

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

Principalii indicatori economici realizați în primul trimestru al anului 2026 sunt:

- ❖ **Cifra de afaceri** : la 31-03-2026 valoare cifrei de afaceri se ridică la 7.767.883 lei;
- ❖ **Venituri**: Veniturile totale realizate pe primele 3 luni ale anului 2026 au fost de 7.056.739 lei;
- ❖ **Costuri**: Cheltuielile totale înregistrate în perioada trimestrului I 2026 au fost de 7.233.759 lei;
- ❖ **Profit/pierdere**: La 31.03.2026 societatea a obținut rezultat brut de -177.020 lei;
- ❖ **Lichiditate**: La finele trimestrului I 2026, societatea dispunea de suma de 1.388.301 lei;

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

1.2 Elemente bilanțiere la 31.03.2026 comparativ cu începutul anului

- Principali indicatori bilanțieri

indicator	31-12-2025	31-03-2026	diferențe lei	diferențe %
0	2	2	3= 2 -1	4= 3/1
1. ACTIVE IMOBILIZATE	23,067,030	22,749,839	-317,191	-1.38%
I. IMOBILIZRI NECORPORALE	0	0	0	
II. IMOBILIZARI CORPORALE	23,063,920	22,746,729	-317,191	-1.38%
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	3,110	3,110	0	0.00%
2. ACTIVE CIRCULANTE	13,343,456	13,797,276	453,820	3.40%
I. STOCURI	8,914,321	7,766,536	-1,147,785	-12.88%
II. CREANTE	3,441,882	4,818,032	1,376,150	39.98%
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0	0	0	0.00%
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	987,253	1,212,708	225,455	22.84%
3. CHELTUIELI ÎN AVANS	0	197,150	197,150	!
4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	8,111,374	8,814,014	702,640	8.66%
5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN	1,178,136	1,103,843	-74,293	-6.31%
6. PROVIZIOANE PT RISCURI SI CHELTUIELI	181,194	94,733	-86,461	-47.72%
7. VENITURI ÎN AVANS	514,993	483,906	-31,087	-6.04%
8.CAPITALURI PROPRII -TOTAL	26,424,789	26,247,769	-177,020	-0.67%
Total activ/pasiv	36,410,486	36,744,265	333,779	

- Structura elementelor de activ:

Indicator	31.12.2025	31-03-2026
1. ACTIVE IMOBILIZATE	63.35%	61.91%
2. ACTIVE CIRCULANTE	36.65%	37.55%
3. CHELTUIELI ÎN AVANS	0.00%	0.54%
total activ	100.00%	100.00%

- Structura elementelor de pasiv:

Indicator	31.12.2025	31-03-2026
4. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	22.28%	23.99%
5. SUME CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PESTE UN AN	3.24%	3.00%
6. PROVIZIOANE PT RISCURI SI CHELTUIELI	0.50%	0.26%
7. VENITURI ÎN AVANS	1.41%	1.32%
8.CAPITALURI PROPRII -TOTAL	72.57%	71.43%
total pasiv	100.00%	100.00%

- Activele imobilizate reprezintă 62% din total activ, ele scad pe seama amortizării. Nu s-au înstrăinat active, nu avem active in conservare.

o Pe grupe de imobilizări, la valoare rămasă, la 31-03-2026 avem

- Imobilizările necorporale:
 - Concesiuni, brevete, licențe, etc - 0 lei ;
- Imobilizările corporale:
 - Terenuri si construcții - 20.428.081 lei
 - Instalații tehnice si mașini - 2.272.978 lei
 - Alte instalații, utilaje si mobilier - 45.670 lei
 - Imobilizări in curs - 0 lei

- Imobilizări financiare:
 - Investiții deținute ca imobilizări - 3.110 lei
- Activele circulante reprezintă 37,55% din total activ. Fata de începutul anului ele cresc cu 453.820 lei, in principal pe seama creanțelor si a disponibilului;
 - Stocurile totale au scăzut cu 12,88 % fata de începutul anului;
 - Pe vechimi, in structura, la 31-03-2025 sunt :
 - 59% -Pana la 1 an
 - 2% -Intre 1 si 2 ani
 - 39% -Peste 2 ani
 - Pentru stocurile cu mișcare lenta, sunt constituite ajustări de valoare in suma de 818.469 lei.
 - Creanțele Totale cresc cu 39,98% fata de începutul anului, astfel:
 - Creanțe comerciale cresc cu 1.539.641 lei;
 - Pe vechime acestea sunt grupate astfel:
 - 84,50 % - pana in 3 luni
 - 15,37 % - intre 3 luni si 1 an
 - 0,13 % -peste 1 an

Sunt constituite ajustări pentru deprecierea clienților, pentru cei incerți la valoare integrala: 243.341 lei.
Peste 82% din cifra de afaceri este realizata cu un număr de 10 clienți aferenți tuturor segmentelor de activitate.

 - Viteza de rotație la creanțe comerciale (clienți)= creanțe/CA *T (zile) = 49 zile;
- Datoriile totale comparativ cu începutul anului au crescut 628.347 lei, societatea neînregistrând restante la plata.
 - Din punct de vedere bilanțier acestea se grupează in datorii pe termen scurt (mai mici de 1 an) si datorii pe termen lung (mai mari de 1 an), astfel:
 - 88,87 % - pana la 1 an
 - 11,13 % - peste 1 an
 - In structura, la 31-03-2026 acestea sunt:
 - 67,84 % la bănci, leasing, grup, astfel:

Indicator	sold la 31-03-2026	obs
Credit de investiții	597.810	May-2028
Linie de credit 1	2.328.748	Feb-2027
Linie de credit 2	1.000.660	Sept-2026
Linie de credit 3	1.500.000	Mai-2026
Leasing	82.803	Dec-2028
Împrumut TIARE	1.200.000	Martie-2027

 - 25,23 % la furnizori si asimilați;

Din punct de vedere al achizițiilor, 7 furnizori sunt cu valoare mai mare de 100.000 lei, iar ca procent in total achiziții aceștia dețin 47%, restul sunt sub 2%.

Viteza de rotație a datoriilor (furnizori) =Furnizori/CA*T (zile) = 29 zile;

 - 7,12 % la personal, buget si asimilate;
- Capitalurile proprii au scăzut pe seama rezultatului înregistrat.
Activ net (Total Active - (Datorii TL +TS)) = 26.826.408 lei, in scădere fata de începutul anului;

1.3 Contul de profit si pierdere la 31.03.2026, principalii indicatori:

Indicator	31-03-2025	31-03-2026	diferențe lei	diferențe %
0	2	3	3= 2 -1	4= 3/1
Venituri din exploatare, din care	5.951.401	7,025,330	1,073,929	18.04%
- Cifra de Afaceri , din care	6.450.953	7,767,883	1,316,930	20.41%
Producția vândută	6.288.703	7,600,863	1,312,160	20.87%
Venituri din vânzarea mărfurilor	162.250	167,020	4,770	2.94%
- Venituri aferente costului prod. in curs de execuție	-600.161	-817,906	-217,745	36.28%
Total cheltuieli de exploatare	6.501.454	7,073,872	572,418	8.80%
Rezultat activitate de exploatare	-550.053	-48,542	501,511	-91.18%
Total venituri financiare	28.338	31,409	3,071	
Total cheltuieli financiare	185.748	159,887	-25,861	
Rezultat activitate financiara	-157.410	-128,478	28,932	-18.38%
Venituri totale:	5.979.739	7,056,739	1,077,000	18.01%
Cheltuieli totale	6.687.202	7,233,759	546,557	8.17%
Rezultat brut activitate	-707.463	-177,020	530,443	
impozit profit	0	0	0	
Rezultat net activitate	-707.463	-177,020	530,443	

In analiza cu B.V.C. pentru anul 2026, principalii indicatori se prezinta astfel :

INDICATOR	BVC –Trim I-2026	31.03.2026	diferențe lei	diferențe %
0	1	2	3= 2 -1	4= 3/2
Venituri totale:	7,693,674	7,056,739	-636,935	-9.03%
Cheltuieli totale	7,446,964	7,233,759	-213,205	-2.95%
Rezultat brut activitate	246,710	-177,020	-423,730	
impozit profit	0	0	0	
Rezultat net activitate	246,710	-177,020	-423,730	

- Cifra de afaceri: creste cu 20,4 % fata de aceeași perioada a anului precedent, dar nu atinge prevederile din BVC;
- Cumulat la 3 luni 2026 exportul si livrările intracomunitare au reprezentat 75,68 % din totalul livrărilor;
- Venituri din exploatare: sunt cu 18,04 % mai mari fata de aceeași perioada a anului precedent si nici acest indicator nu atinge valoarea bugetata;
- Cheltuielile de exploatare: sunt cu 8,8% mai mari fata de aceeași perioada a anului 2025 si sunt cu -2,46% 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 12,47% fata de anul precedent;
 - o Cheltuielile cu personalul sunt comparative cu anul precedent;
 - o Amortizarea scade cu 24,75%;
 - o Alte cheltuieli de exploatare cresc cu 31,98%;
- Rezultatul financiar este in limitele BVC-ului ;
- Rezultatul brut înregistrat la 3 luni este pierdere de 177.020 lei;

Societatea nu înregistrează plăți restante.

Numărul mediu de personal: 119, a crescut cu 4;

1.4 Situația Fluxurilor de numerar

FLUXURI DE NUMERAR	31.03.2026
0	1
Disponibilități la începutul anului	1,501,658.10
Fluxuri de numerar din exploatare	-206,038.16
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții	-7,823.32
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare	100,504.31
Disponibilități la sfârșitul perioadei	1,388,300.93

Nota: in componenta acestui este cuprins disponibilul aferent LC.

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

Risc de război: Pentru următoarele 9 luni ale exercițiului financiar 2026 se menține riscul legat de instabilitatea geopolitica de incertitudinile macroeconomice naționale si globale. Dezintegrarea, fragmentarea si riscurile continue de conflict nu fac decât sa accentueze volatilitatea economica.

Local, criza de personal, lipsa de materii prime si materiale precum si creșterea incontrollabila a preturilor reprezintă de asemenea un factor determinant in evoluția viitoare a societății.

Conducerea societății monitorizează continuu evoluțiile economice astfel încât sa putem adopta deciziile ce se impun in cel mai scurt timp pentru a nu fi afectata semnificativ lichiditatea.

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

In Trim I 2026 nu au fost achiziții de active.

Categorie	Trim I 2025	Trim I 2026
Imobilizări corporale - instalații tehnice si mașini	0	0
Imobilizări corporale - terenuri si amenajări construcții	0	0
Infrastructura IT (hardware + software)	0	0
TOTAL ACHIZITII ACTIVE	0	0

Cheltuielile de exploatare privind amortizarea imobilizărilor, înregistrate la 31-03-2026, sunt in suma de 317.192 lei, mai mici cu 104.310 lei fata de 31-03-2025. **Nu avem utilaje in conservare.**

Estimam ca la acest indicator valoarea de închidere anuala va fi de cca 1.190.000 lei.

Pentru investițiile aferente acestui an s-a aprobat suma de 1.409.000 lei, din care amenajări 425.000 lei, dar întrucât riscurile sunt semnificative in zona economica fiscala si geopolitica avem o abordare prudenta in demararea lor.

Nu estimam sa înstrăinăm active.

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

La 3 luni 2026, cifra de afaceri si implicit veniturile, respectiv cheltuielile sunt sub previziunile ce au stat la baza întocmirii BVC-2026, deoarece datorita instabilității internaționale unele proiecte si produse au fost amânate.

In structura, peste 75% din cifra de afaceri este destinata spațiului intra comunitar si 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 obligațiile financiare in timpul perioadei respective.

Pe parcursul primelor 3 luni din anul 2026 societatea nu s-a aflat in imposibilitatea de a-si respecta obligațiile 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 2026 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 20-05-2026, 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.

Brașov, Mai -2026

Presedinte Consiliu de Administratie,

Grosan Nicolae Giulian

Director General,

Oliviu Niculescu

Contabil sef,

Rodica Atodiresei