

1. SITUATII FINANCIARE - 31.03.2018

1.1.SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

	<i>Lei</i>	
	31 DECEMBRIE 2017	31 MARTIE 2018
ACTIVE		
Active imobilizate		
<i>Imobilizari necorporale</i>	672.769	614.527
<i>Imobilizari corporale</i>	57.485.798	56.749.996
<i>Imobilizari financiare</i>	5.430.247	5.430.247
Active imobilizate - Total	63.588.814	62.794.770
Active circulante		
<i>Stocuri</i>	115.650.817	140.732.277
<i>Creante comerciale si alte creante</i>	93.019.623	108.070.292
<i>Investitii financiare pe termen scurt</i>		
<i>Casa si conturi la banci</i>	63.574.862	25.759.598
Active circulante - Total	272.245.302	274.562.167
Cheltuieli in avans		
TOTAL ACTIVE	335.834.116	337.356.937
Capitaluri proprii si datorii		
<i>Capital si rezerve</i>		
<i>Capital subscris varsat</i>	47.197.132	47.197.132
<i>Rezultat curent</i>	24.191.976	4.822.999
<i>Rezultat reportat</i>	3.951.194	25.208.959
<i>Repartizarea profitului</i>	2.934.211	-
<i>Rezerve din reevaluari</i>	26.044.409	26.044.409
<i>Rezerve legale</i>	5.266.503	5.266.503
<i>Alte rezerve</i>	25.774.042	25.774.042
Capitaluri proprii - Total	129.491.045	134.314.044
Datorii pe termen lung	99.652.951	99.652.951
Datorii curente		
<i>Datorii comerciale</i>	14.200.502	16.352.471
<i>Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale</i>	7.362.018	3.682.776
<i>Venituri in avans</i>		
Datorii curente - Total	21.562.520	20.035.247
Provizioane - Total	85.127.600	83.354.695
Total capitaluri proprii, datorii si provizioane	335.834.116	337.356.937

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.2.SITUATIA REZULTATULUI FINANCIAR

Lei

	31 MARTIE 2017	31 MARTIE 2018
Cifra de afaceri neta	18.380.461	40.107.072
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie sold D/sold C	26.331.899	29.244.538
Alte venituri din exploatare	57.370	249
Venituri din exploatare – Total	44.769.730	69.351.859
Cheltuieli cu materiile prime si materialele	33.460.264	54.553.457
Cheltuieli cu personalul	4.593.998	6.185.179
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	1.093.069	1.124.943
Alte cheltuieli de exploatare	2.477.936	2.519.146
Ajustari privind activele circulante si provizioanele	-1.592.117	-1.772.905
Cheltuieli de exploatare - Total	40.033.150	62.609.820
Profit din exploatare	4.736.580	6.742.039
Venituri financiare - total	601.597	436.705
Cheltuieli financiare - total	752.278	792.482
Profit financiar	-150.681	-355.777
Profit inainte de impozitare	4.585.899	6.386.262
Impozitul pe profit curent	1.541.907	1.563.263
Profit net	3.043.992	4.822.999

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.3.CASH FLOW – METODA INDIRECTA

Lei

<i>Cash Flow metoda indirecta</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.03.2018</i>
<i>Profit net</i>	24.191.976	4.822.999
<i>Amortizari si provizioane</i>	12.615.050	-647.962
<i>Cash operational brut</i>	36.807.026	4.175.037
<i>Variatia capitalului de lucru</i>		
<i>Variatia creantelor</i>	57.749.171	15.050.669
<i>Variatia stocurilor</i>	67.191.608	25.081.460
<i>Variatia altor active curente inv termen scurt</i>		
<i>Variatia V/Ch in avans</i>	-1.542	0
<i>Variatia datoriilor totale</i>	82.102.307	-1.527.273
<i>Cash operational net</i>	-6.032.988	-37.484.365
<i>Cash flow din investitii nete</i>	12.751.542	-1.442.006
<i>Variatia datoriilor</i>		
<i>Variatie credite pe termen scurt</i>		
<i>Variatie credite pe termen lung</i>		
<i>Variatie datorii asociati</i>		
<i>Variatie alte datorii</i>		
<i>Variatie capitaluri</i>	258.391	-1.772.905
<i>Cash flow din finantari</i>	258.391	-1.772.905
<i>Total variatii cash in perioada</i>	-18.526.139	-37.815.264
<i>Cash initial</i>	82.101.001	63.574.862
<i>Cash NET la sfarsit de perioada</i>	63.574.862	25.759.598

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

Lei

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2018	Cresteri		Reduceri		Sold la 31.03.2018
		Total, din care	prin transfer	total, din care	prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	47.197.132					47.197.132
Ajustari ale capitalului social						0
Patrimoniul regiei						
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	26.044.409					26.044.409
Rezerve legale	5.266.503					5.266.503
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
Alte rezerve	25.774.042					25.774.042
Actiuni proprii						
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Rezultatul raportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	3.951.194	21.257.765			25.208.959
	Sold D					
Rezultatul raportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul raportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul raportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul raportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C					0
	Sold D					0
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	24.191.976	4.822.999	24.191.976		4.822.999
	Sold D					
Repartizarea profitului		2.934.211		2.934.211		0
TOTAL CAPITAL PROPRIU		129.491.045	26.080.764	21.257.765		134.314.044

DIRECTOR GENERAL
ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL
ec. Ion DUMITRESCU

1.4.NOTELE EXPLICATIVE SPECIFICE

1.4.1. SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE, A AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE SI A AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE – NOTA 1

SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

lei

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial la 01.01.2018	Cresteri	Reduceri		Sold final la 31.03.2018 (col 5=1+2-3)
				total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	1.628.464	2.003		X	1.630.467
Imobilizari necorporale in curs	03				X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	1.628.464	2.003		X	1.630.467
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	26.569.109				26.569.109
Constructii	06	40.769.377				40.769.377
Instalatii tehnice si masini	07	9.102.066	275.799			9.377.865
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	608.400				608.400
Investitii imobiliare	09					
Imobilizari corporale in curs de executie	10	395.093	328.896	275.799		448.190
Investitii imobiliare in curs de executie	11					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	12	216.614				216.614
TOTAL (rd. 05 la 12)	13	77.660.659	604.695	275.799	0	77.989.555
Active biologice	14				X	
Imobilizari financiare	15	5.430.247			X	5.430.247
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd 04+13+14+15)	16	84.719.370	606.698	275.799	0	85.050.269

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOI IMOBILIZATE

Lei

<i>Elemente de imobilizari</i>	<i>Nr. rd.</i>	<i>Sold initial la 01.01.2018</i>	<i>Amortizare in cursul anului</i>	<i>Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta</i>	<i>Amortizare la 31.03.2018 (col.9=6+7-8)</i>
<i>A</i>	<i>B</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>
Imobilizari necorporale					
<i>Cheltuieli de dezvoltare</i>	17				
<i>Alte imolizari</i>	18	955.695	60.245		1.015.940
TOTAL (rd. 17 la 18)	19	955.695	60.245		1.015.940
Imobilizari corporale					
<i>Terenuri</i>	20				
<i>Constructii</i>	21	6.899.505	908.885		7.808.390
<i>Instalatii tehnice si masini</i>	22	6.382.201	151.787		6.533.988
<i>Alte instalatii, utilaje si mobilier</i>	23	533.102	4.026		537.128
<i>Investitii imobiliare</i>	24				
TOTAL (rd. 20 la 24)	25	13.814.808	1.064.698		14.879.506
<i>Active biologice</i>	26				
AMORTIZARI-TOTAL (rd.19+25)	27	14.770.503	1.124.943		15.895.446

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

<i>Elemente de imobilizari</i>	<i>Nr. rd.</i>	<i>Sold initial la 01.01.2018</i>	<i>Provizioane constituie in cursul anului</i>	<i>Provizioane reluate la venituri</i>	<i>Sold final la 31.03.2018 (col.13 = 10+11-12)</i>
<i>A</i>	<i>B</i>	<i>10</i>	<i>11</i>	<i>12</i>	<i>13</i>
Imobilizari necorporale					
<i>Cheltuieli de constituire si de dezvoltare</i>	28				-
<i>Alte imobilizari</i>	29				-
<i>Avansari si imobilizari necorporale in curs</i>	30				-
TOTAL (rd. 28 la 29)	31	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
<i>Terenuri</i>	32				
<i>Constructii</i>	33	6.360.053			6.360.053
<i>Instalatii tehnice si masini</i>	34				

<i>Alte instalatii, utilaje si mobilier</i>	35				
<i>Avansari si imobilizari corporale in curs</i>	36				
TOTAL (rd. 32 la 36)	37	6.360.053	0	0	6.360.053
<i>Imobilizari financiare</i>	38				
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE- TOTAL (rd.27+31+37)	39	6.360.053	0	0	6.360.053

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI – NOTA 2

Lei

<i>Denumirea provizionului</i>	<i>Sold la 1 ianuarie 2018</i>	<i>Cresteri</i>	<i>Reduceri</i>	<i>Sold la 31 martie 2018</i>
<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4=1+2-3</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti</i>	<i>187.184</i>			<i>187.184</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi</i>	<i>12.592</i>			<i>12.592</i>
<i>Ajustare mijloace fixe</i>	<i>6.360.053</i>			<i>6.360.053</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime</i>	<i>2.776.492</i>			<i>2.776.492</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea stocurilor de consumabile</i>	<i>2.787</i>			<i>2.787</i>
<i>Deprecierea stocurilor in curs de executie</i>	<i>1.634.396</i>			<i>1.634.396</i>
<i>Ajustari pentr deprecierea materiilor si materialelor aflate la terti</i>				
<i>Ajustari pentru deprecierea ambalajelor</i>	<i>1.389</i>			<i>1.389</i>
<i>Deprecierea stocurilor de alte materiale</i>				
<i>Ajustari pentru deprecierea stocului de marfa</i>	<i>13.978</i>			<i>13.978</i>
<i>Provizioane pentru restructurare</i>				
<i>Prov. pentru pensii si obligatii similare</i>				
<i>Prov. pentru participarea salariatilor la profit</i>	<i>1.526.485</i>			<i>1.526.485</i>
<i>Prov pentru garantii acordate clientilor interni</i>	<i>1.921.517</i>		<i>1.772.905</i>	<i>148.612</i>
<i>Prov pentru garantii acordate clientilor externi</i>				
<i>Alte proviz risc OFFSET</i>	<i>24.872.356</i>			<i>24.872.356</i>
<i>Alte prov risc Oficiul de Compensare</i>				
<i>Prov. pentru prime pensionare</i>	<i>3.293.587</i>			<i>3.293.587</i>
<i>Prov. riscuri contractuale</i>	<i>46.630.358</i>			<i>46.630.358</i>
<i>Prov. pt. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2017</i>	<i>6.883.297</i>			<i>6.883.297</i>
TOTAL	96.116.471		1.772.905	94.343.566

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.4.2. REPARTIZAREA PROFITULUI – NOTA 3

<i>Destinatia profitului</i>	<i>Lei</i>	
	<i>31.12.2017</i>	<i>31.03.2018</i>
<i>Profit net de repartizat:</i>	<i>24.191.976</i>	<i>4.822.999</i>
<i>Rezerva legala</i>	<i>1.512.850</i>	
<i>Profit reinvestit in anul 2017</i>	<i>1.421.361</i>	
<i>Acoperirea pierderii contabile</i>		
<i>Rascumparare actiuni lei</i>	<i>7.000.000</i>	
<i>Dividende</i>	<i>4.247.742</i>	
<i>Alte rezerve , surse proprii de finantare</i>	<i>10.010.023</i>	
<i>Profit nerepartizat</i>		<i>4.822.999</i>

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.4.3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE – NOTA 4

Lei

<i>Indicatorul</i>	<i>Exercitiul financiar</i>	<i>Exercitiul financiar</i>
	<i>31.03.2017</i>	<i>31.03.2018</i>
<i>Cifra de afaceri neta</i>	<i>18.380.461</i>	<i>40.107.072</i>
<i>Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate</i>	<i>37.106.065</i>	<i>32.337.714</i>
<i>Cheltuielile activitatii de baza</i>	<i>32.659.359</i>	<i>27.573.605</i>
<i>Cheltuielile activitatilor auxiliare</i>	<i>1.850.487</i>	<i>2.114.749</i>
<i>Cheltuielile indirecte de productie</i>	<i>2.596.219</i>	<i>2.649.360</i>
<i>Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</i>	<i>-18.725.604</i>	<i>7.769.358</i>
<i>Cheltuielile de desfacere</i>	<i>172.389</i>	<i>143.193</i>
<i>Cheltuieli generale de administratie</i>	<i>2.754.696</i>	<i>3.239.426</i>
<i>Alte venituri din exploatare</i>	<i>26.389.269</i>	<i>2.355.300</i>
<i>Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</i>	<i>4.736.580</i>	<i>6.742.039</i>

DIRECTOR GENERAL*ing. Neculai BANEA***DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL***ec. Ion DUMITRESCU*

1.4.4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR – NOTA 5

Lei

Creante	Sold la 31 martie 2018	Termen de lichiditate	
	(col.2+3)	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care:	108.070.292	108.070.292	
Furnizori-debitori	1.383.295	1.383.295	
Clienti	16.269.770	16.269.770	
Creante-personal si asigurari sociale	50.066	50.066	
T.V.A. neexigibil	4.315	4.315	
Alte creante cu statul si institutiile publice	90.322.262	90.322.262	
Debitori diversi	142.188	142.188	
Decontari privind interesele de participare			
Dobanzi de incasat	85.580	85.580	
Provizion pentru deprecierea creantelor clienti	-187.184	-187.184	

lei

Datorii	Sold la 31 martie 2018	Termen de exigibilitate		
	(col.2+3+4)	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Total, din care:	119.688.198	20.035.247	99.652.951	
Credite bancare pe termen scurt				
Imprumuturi pe termen lung				
Furnizori	15.398.962	15.398.962		
Clienti-creditori	94.897.828	953.509	93.944.319	
Datorii cu personalul si asig. soc.	1.443.454	1.443.454		
Impozit pe nerezidenti				
Impozit pe venituri din dobanzi				
T.V.A. de plata				
Alte datorii fata de stat si institutiile publice	2.230.679	2.230.679		
Impozit pe profit amanat				
Alte datorii(dob aferente impr)				
Creditori diversi	5.717.275	8.643	5.708.632	
Venituri in avans				
Imprumuturi bancare	Sold la 31.03.2018	lei		
Imprumuturi pe termen scurt	0			
Imprumuturi pe termen lung	0			
Total	0			

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

Ing.Neculai BANEA

ec. Ion DUMITRESCU

1.4.5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE – NOTA 6

PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României Nr. 2844/2016.

Aceste acte normative impun , ca situațiile financiare sa fie aplicate impreuna cu:

- *Legea Contabilității nr 82/1991 (republicată) cu modificările și completările ulterioare.*
- *Cerințele de prezentare conținute de OMF 2844/2016.*

Aceste prevederi specifice stipulează că situațiile financiare anuale se întocmesc pe baza bilanței de verificare rezultate după aplicarea IAS.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în politicile contabile.

Bazele contabilității

Societatea menține înregistrările contabile în lei (“RON”) și întocmeste situațiile financiare în conformitate cu Standardele de Contabilitate și raportare emise de Ministerul de Finanțe.

Situațiile financiare sunt bazate pe înregistrările contabile ale societății, întocmite pe baza principiului continuității activității și a costului istoric și modificate la forma actuală care este în conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016. Situațiile financiare asigură comparabilitatea cu situațiile financiare pentru perioada precedentă.

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 2844/2016 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă.

Continuitatea activității

Natura activității societății și incertitudinea existentă în România referitor la rezultatul politicilor economice curente implementate în condiții real operaționale, fac posibilă apariția unor variații imprevizibile considerabile în ceea ce privește intrările de numerar viitoare. Cu toate acestea, administratorii cred că Societatea va putea să-și continue activitatea pe baza principiului continuității activității în viitorul anticipat și prin urmare situațiile financiare au fost întocmite pe baza acestui principiu.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor: câștigurile și pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzacții și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Asemenea solduri sunt convertite în lei la cursurile de schimb de la sfârșitul anului.

La 31 martie 2018 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro= 4,6576 lei , 1 usd = 3,7779 lei.

Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea realizabilă anticipată care este suma inițial facturată mai puțin un provizion pentru creanțe incerte. Pentru creanțele incerte se face o estimare bazată pe o analiză a tuturor sumelor restante la sfârșitul anului.

Numerar și echivalente de numerar

Acestea sunt înregistrate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de trezorerie acestea includ numerar în casă, depozite la vedere și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare.

Imobilizări corporale

(i) Cost

Costul de cumparare al mijloacelor fixe este valoarea elementului luat în considerare la achiziționarea activelor și a altor costuri direct atribuite care sunt suportate la aducerea activelor la locația prezentă și condițiile necesare pentru folosirea lor prevăzută.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe sunt incluse în contul de profit și pierdere, pe măsura ce au fost executate. Îmbunătățirile care măresc în mod semnificativ durata de viață a activelor sau performanțele tehnice ale acestora se capitalizează.

Elementele de imobilizări care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferență între suma obținută și valoarea contabilă netă și sunt incluse în profitul din exploatare al perioadei.

Profitul sau pierderea rezultată dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferența între suma obținută și valoarea netă contabilă și este inclusă în profitul de exploatare al perioadei.

Activele imobilizate de natură obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul dării în folosință și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor.

(ii) Amortizare

Amortizarea este determinată prin metoda liniară, în scopul distribuirii costului înregistrat al activului pe

parcursul duratei estimate de viata, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Metoda de amortizare</u>
Clădiri	40-50 de ani, utilizând metoda liniară
Alte instalații, utilaje și mobilier	8-10 ani, utilizând metoda liniară
Instalații tehnice	5-10 ani, utilizând metoda liniară
Mijloace de transport	5 ani, utilizând metoda liniară

(iii) Terenuri

Terenurile sunt înregistrate la valoare dată de evaluare. Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

Imobilizări necorporale

Cheltuieli de dezvoltare a programelor informatice

Cheltuielile care măresc și extind beneficiile programelor informatice dincolo de descrierea și durata de viață inițială sunt înregistrate ca îmbunătățiri și adăugate la costul inițial al programului informatic. Cheltuielile de dezvoltare a programelor informatice recunoscute ca active sunt amortizate pe baza metodei liniare pe durata de viață a acestora, care nu depășește 3 ani.

Alte imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

Participații pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt de la bănci.

Stocuri

Stocurile de materii prime, materiale, obiecte de inventar sunt înregistrate la pretul de achiziție. Costul produselor finite și al producției în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuieli de producție aferente.

Metoda de descarcare este FIFO.

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul este determinat în general pe baza costului mediu ponderat. Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri defecte sau cu mișcare lentă. Valoarea netă realizabilă este prețul normal de vânzare mai puțin costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

Impozitare

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului net din situațiile financiare românești, conform legislației românești referitoare la impozitul pe profit.

Diferențele între Standardele Internaționale de Contabilitate și Principiile Românești de Contabilitate și Fiscalitate nu au condus la apariția unor diferențe între baza contabilă a anumitor active și datorii, respectiv venituri și cheltuieli față de baza fiscală a acestora.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile din vânzări sunt înregistrate în momentul în care bunurile sunt livrate la client la o valoare care nu include rabaturile comerciale sau discount-urile oferite.

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri, exclusiv TVA, reprezintă sumele facturate terților.

Cifra de afaceri în valoare totală de 40.107.072 lei, este obținută ca urmare a activității din domeniul: reparare și întreținere aeronave și nave spațiale (cod CAEN 3030).

Costurile îndatorării

Costurile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează. Dobânzile aferente împrumuturilor obținute pentru finanțarea construcțiilor de imobilizări sunt capitalizate numai până în momentul punerii în funcțiune. Dobânzile ulterioare sunt trecute pe costuri.

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți statului român în contul angajaților săi. Toți angajații Societății sunt incluși în sistemul de pensii de stat. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii. Mai mult, Societatea nu este obligată să ofere beneficii suplimentare angajaților.

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

Societatea nu a constituit în perioada ianuarie – martie 2018 provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Diferențele de curs aferente obligațiilor au fost înregistrate pe costuri.

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEĂ

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

ACTIUNI SI OBLIGATIUNI – NOTA 7

Nr. crt			U.M.	31.03.2017	31.03.2018
1.	Capital social subscris		lei	47,197,132	47,197,132
	Efectul inflatiei asupra capitalului social		lei		
2.	Actiuni emise (pe tipuri de actiuni)				
		numar		18,878,853	18.878.853
		valoare totala	lei	47,197,132	47.197.132
3.	Actiuni rascumparabile		numar		
		data cea mai apropiata si data limita de rascumparare			
		caracterul obligtoriu sau neobligtoriu al rascumpararii			
		valoarea eventualei prime de rascumprare	lei		
4.	Actiuni emise in timpul exercitiului financiar				
		tipul de actiuni			
		numar de actiuni emise		-	-
		valoarea nominala totala si valoarea incasata la distributie	lei	-	-
		drepturi legale de distributie		-	-
		numarul, descrierea si valoarea actiunilor corespunzatoare		-	-
		perioada de exercitare a drepturilor		-	-
		pretul platit pentru actiunile distribuite	lei	-	-
5.	Obligatiuni emise				
		tipul obligatiunilor emise		-	-
		valoarea emisa si suma primita pentru fiecare tip de obligatiuni	lei	-	-
		obligatiuni emise de societate, detinute de o persoana nominalizata sau imputernicita de aceasta		-	-
		valoarea nominala	lei	-	-
		valoarea inregistrata in momentul platii	lei	-	-

IAR SA este o societatea pe actiuni cu capital de stat si privat autohton si strain (capital de stat >=50%) ale carei actiuni sunt tranzactionate in cadrul Bursei de Valori Bucuresti, sub simbolul iarv.

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII –NOTA 8

Nr. crt.			U.M.	31.03.2017	31.03.2018
1.	<i>Salariati</i>				
		<i>numar mediu aferent exercitiului-total, din care:</i>	<i>nr.</i>	326	358
		<i>muncitori</i>	<i>nr.</i>	192	218
		<i>TESA</i>	<i>nr.</i>	115	121
		<i>management</i>	<i>nr.</i>	19	19
		<i>salarii platite sau de platit aferente exercitiului</i>		<i>lei</i>	
		<i>cheltuieli cu asigurarile sociale</i>		<i>lei</i>	
		<i>alte cheltuieli cu contributiile pentru pensii</i>		<i>lei</i>	
2.	<i>Salarizarea directorilor si administratorilor</i>				
		<i>obligatiile contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori</i>		<i>lei</i>	
		<i>obligatie totala pentru fiecare categorie</i>		<i>lei</i>	
		<i>valoarea avansurilor si a creditelor acordate directorilor si administratorilor in timpul exercitiului</i>		<i>lei</i>	
		<i>rata dobanzii</i>		<i>%</i>	
		<i>principalele clauze ale creditului</i>			
		<i>suma rambursata pana la acea data</i>		<i>lei</i>	

Conform prevederilor Legii nr. 142/1998 salariatii primesc numarul legal de tichete de masa.

DIRECTOR GENERAL

Ing.Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI – NOTA 9

1. Indicatori de lichiditate

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2017	(B) 31.03.2018	(B - A) Variatie	Observatii
Rata rapida (test acid)	$\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$	1.44	6.67	5.23	trebuie sa fie mai >1
Rata curenta	$\frac{\text{active curenta}}{\text{pasive curente}}$	2.61	13.70	11.09	trebuie sa fie ~ 2

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2017	(B) 31.03.2018	(B - A) Variatie	Observatii
Rata indatorarii	$\frac{\text{total datorie}}{\text{total active}}$	31.91	35.47	3.56	trebuie sa fie <35%
Rata indatorarii	$\frac{\text{capital imprumutat}}{\text{capital angajat}}$	0	0	0	trebuie sa fie <35%
Rata de acoperire a dobanzilor	$\frac{\text{profit brut} + \text{ch.cu dobanzile}}{\text{ch.cu dobanzile}}$	0	0	0	nu trebuie sa fie <2

3. Indicatori de profitabilitate

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2017	(B) 31.03.2018	(B - A) Variatie	Observatii
Rata profitului	$\frac{\text{profit net}}{\text{cifra vanzarilor}}$	16.56	12.02	-4.54	trebuie sa fie cat > de 1,8
Rentabilitatea investitiei	$\frac{\text{profit net}}{\text{total active}}$	1.08	1.42	0.34	trebuie sa fie mai > 13%
Rentabilitatea financiara	$\frac{\text{profit net}}{\text{total capital propriu}}$	2.66	3.59	0.93	trebuie sa fie >5%

4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2017	(B) 31.03.2018	(B - A) Variatie	Observatii
Viteza de rotatie a stocurilor	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$	18.8	28.49	9.69	nr de rotatii a crescut
Numar zile de stocare	$\frac{\text{stoc mediu} * 90}{\text{cifra vanzarilor}}$	358.04	287.66	-70.38	
Durata medie de incasare a clientilor (IN ZILE)	$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{vanzari zilnice}}$	62.98	21.40	-41.58	ar trebui sa fie 30-45 de zile
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	$\frac{\text{sold mediu furnizor} * 90}{\text{achizitii bunuri}}$	14.44	21.51	7.07	
Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	0.29	0.63	0.34	trebuie sa fie cat > de 1

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.4.7. DATE INFORMATIVE – NOTA 10

- a) Informatii cu privire la prezentarea intreprinderii :
- forma juridica a societatii : societate comerciala pe actiuni ;
 - adresa sediului : JUDET BRASOV LOCALITATE GHIMBAV STR HERMANN OBERTH NR 34
 - capital social: 47.197.132,50 lei
 - efectul inflatiei asupra capitalului social
 - numar de actiuni : 18,878,853.00
- b) Obiectul de activitate :
- Repararea si intretinerea aeronavelor si navelor spatiale
- c) Modalitatea folosita pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor evidentiatae initial intr-o moneda straina :
- cursul BNR (pentru creante, datorii si lichiditati);
 - cursul inscris in declaratia vamala (pentru marfuri)
- d) **Cifra de afaceri neta, total 40.107.072 lei**
- din care : 5.590.770 lei export

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:

Principalele produse vandute	31.03.2018 mii RON	31.03.2018 mii EUR	31.03.2018 DOLAR
<i>Piese schimb si reparatii echipamente pt elicopter Puma si Alouette</i>	<i>E: 5.590,77 I: 23.091,91</i>	<i>E: 1.202,66</i>	
<i>Modernizare elic Puma ,reparatii capitale</i>			
<i>Revizii elic Puma si Alouette</i>	<i>483,72</i>		
<i>Furnizare piese de schimb</i>	<i>10.154,77</i>		
<i>Diverse aviatie</i>	<i>13,07</i>		
<i>Diverse lucrari,servicii,materiale,chirii</i>	<i>772,83</i>		
TOTAL cifra de afaceri	40.107,07	1.202,66	0
Vanzari pe arii geografice			
<i>EUROPA</i>			
<i>ASIA</i>	<i>5.590,77</i>	<i>1.202,66</i>	
Total	5.590,77	1.202,66	0
Romania	34.516,30		
<i>Venituri din suv.de expl.af.CA</i>			
Cifra de afaceri neta	40.107,07	1.202,66	0

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI MENTIONATI LA ANEXA 30B/REG ASF NR. 1/2006

<i>Nr. Crt.</i>	<i>INDICATORUL</i>	<i>FORMULA DE CALCUL</i>	<i>31.03.2018</i>
1	<i>Indicatorul lichiditatii curente</i>	<i>active curente /datorii curente</i>	13.70
2	<i>Indicatorul gradului de indatorare</i>	<i>(capital imprumutat-datorii cu impozitul amanat/ capital propriu)</i>	-
3	<i>Viteza de rotatie a debitelor- clienti</i>	<i>(sold mediu clienti/ cifra de afaceri)*90 zile</i>	21.40
4	<i>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</i>	<i>cifra de afaceri/ active imobilizate</i>	0,63

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

- 3. RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR – NU ESTE CAZUL
SITUATIILE FINANCIARE LA 31.03.2017 NU AU FOST AUDITATE**
- 4. SITUATIA ACTIVEI SI DATORII SI SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE–EXCLUSIV OPC SAU AOPC – NU ESTE CAZUL**

5. RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI I 2018

A.

Raportul trimestrial este conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 31.03.2018

SOCIETATEA IAR S.A.

Sediul social: str.HERMANN OBERTH,nr.34, localitatea Ghimbav, jud. Braşov

Telefon : 0268-475269; Fax: 0268-476981

CUI: 1132930; Atribut fiscal: RO

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului: J08/IV/21.01.1991

Capital social subscris și vărsat: 47.197.132,5 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București, Sectorul

Titluri de capital – Categoria Standard acțiuni

1. *Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a IAR SA*

În această perioadă nu au avut loc evenimente importante care să aibă impact asupra poziției financiare a Societății IAR S.A.

2. *Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor Societății IAR SA aferente perioadei de timp relevante*

In prima parte a prezentului raport se regasesc următoarele documente ce reflectă poziția financiară și performanțele Societății IAR SA aferente perioadei de timp relevante:

- *Situația poziției financiare a Societății IAR SA la 31.03.2018,*
- *Situația rezultatului exercițiului financiar la 31.03.2018,*
- *Situația modificărilor capitalului propriu la 31.03.2018,*
- *Cash flow – metoda indirectă la 31.03.2018,*
- *Notele explicative la 31.03.2018.*

Menționăm că situațiile financiare aferente trimestrului I/2018 nu au fost auditate. Ele au fost elaborate conform IFRS.

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 31.03.2018

$$1. \text{INDICATORUL LICHIDITATII CURENTE} = \frac{\text{ACTIVE CURENTE}}{\text{DATORII CURENTE}} = 13,70$$

$$2. \text{INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE} = \frac{\text{CAPITAL IMPRUMUTAT} * 100}{\text{CAPITAL PROPRIU}} = 0$$
$$= \frac{\text{CAPITAL IMPRUMUTAT} * 100}{\text{CAPITAL ANGAJAT}} = 0$$

3. VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTI = $\frac{\text{SOLD MEDIU CLIENTI} \cdot 90}{\text{CIFRA DE AFACERI}} = 21,40$

4. VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOI IMOBILIZATE = $\frac{\text{CIFRA DE AFACERI}}{\text{ACTIVE IMOBILIZATE}} = 0,63$

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU