

1. SITUATII FINANCIARE - 30.09.2019**SITUATIILE FINANCIARE LA 30.09.2019 NU AU FOST AUDITATE****1.1. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE***Lei*

	31 DECEMBRIE 2018	30 SEPTEMBRIE 2019
ACTIVE		
Active imobilizate		
<i>Imobilizari necorporale</i>	462.860	1.955.852
<i>Imobilizari corporale</i>	60.710.201	61.703.539
<i>Imobilizari financiare</i>	5.430.247	5.435.247
Active imobilizate - Total	66.603.308	69.094.638
Active circulante		
<i>Stocuri</i>	164.987.911	198.923.377
<i>Creante comerciale si alte creante</i>	91.808.774	53.512.240
<i>Investitii financiare pe termen scurt</i>	0	0
<i>Casa si conturi la banci</i>	2.197.721	(1.820.808)
Active circulante - Total	258.994.406	250.614.809
Cheltuieli in avans	11.298	67.663
TOTAL ACTIVE	325.609.012	319.777.110
Capitaluri proprii si datorii		
<i>Capital si rezerve</i>		
<i>Capital subscris varsat</i>	47.197.132	47.197.132
<i>Rezultat curent</i>	31.184.158	49.531.034
<i>Rezultat reportat</i>	3.951.194	3.951.194
<i>Repartizarea profitului</i>	4.637.500	0
<i>Rezerve din reevaluari</i>	27.246.254	27.246.254
<i>Rezerve legale</i>	7.120.034	7.120.034
<i>Alte rezerve si actiuni proprii</i>	38.860.034	53.891.015
Capitaluri proprii - Total	150.921.306	188.936.663
Datorii pe termen lung	5.571.954	5.394.330
Datorii curente		
<i>Datorii comerciale</i>	89.820.270	42.803.147
<i>Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale</i>	3.307.736	6.655.224
<i>Venituri in avans</i>		
Datorii curente - Total	93.128.006	49.458.371
Provizioane - Total	75.987.746	75.987.746
Total capitaluri proprii, datorii si provizioane	325.609.012	319.777.110

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

1.2. SITUATIA REZULTATULUI FINANCIAR

Lei

	30 SEPTEMBRIE 2018	30 SEPTEMBRIE 2019
Cifra de afaceri neta	148.847.453	297.222.826
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie sold D/sold C	64.025.777	7.608.063
Alte venituri din exploatare	126.501	8.285.397
Venituri din exploatare – Total	212.999.731	313.116.286
Cheltuieli cu materiile prime, materialele, marfuri	156.916.920	210.231.244
Cheltuieli cu personalul	20.116.490	28.106.819
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	3.341.409	2.854.467
Alte cheltuieli de exploatare	10.174.403	21.558.871
Ajustari privind activele circulante si provizioanele	-1.772.905	0
Cheltuieli de exploatare - Total	188.776.317	262.751.401
Profit din exploatare	24.223.414	50.364.885
Venituri financiare - total	2.723.899	4.342.169
Cheltuieli financiare - total	1.589.105	637.557
Profit financiar	1.134.794	3.704.612
Profit inainte de impozitare	25.358.208	54.069.497
Impozitul pe profit curent	4.689.789	4.538.463
Profit net	20.668.419	49.531.034

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.3.CASH FLOW – METODA INDIRECTA

Lei

Cash Flow metoda indirecta	30.06.2019	30.09.2019
<i>Profit net</i>	35.964.927	49.531.034
<i>Amortizari si provizioane</i>	1.977.481	2.854.467
Cash operational brut	37.942.408	52.385.501
Variatia capitalului de lucru		
<i>Variatia creantelor</i>	-18.038.614	8.558.696
<i>Variatia stocurilor</i>	17.268.313	2.593.464
<i>Variatia altor active curente inv termen scurt</i>		
<i>Variatia V/Ch in avans</i>	-51.783	19.310
<i>Variatia datoriilor totale</i>	-7.259.271	(33.545.723)
Cash operational net	31.401.655	7.706.928
Cash flow din investitii nete	1.433.761	4.694.180
Variatia datoriilor		
<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>	-19.959.058	(35.964.927)
Cash flow din finantari	-19.959.058	(35.964.927)
Total variatii cash in perioada	10.008.836	(32.952.179)
<i>Cash initial</i>	21.122.535	31.131.371
Cash NET la sfarsit de perioada	31.131.371	(1.820.808)

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

1.4. SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

Lei

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2019	Cresteri		Reduceri		Sold la 30.09.2019
		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	27.246.254					27.246.254
Rezerve legale	7.120.034					7.120.034
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
Alte rezerve	45.568.034	15.030.981				60.599.015
Actiuni proprii	6.708.000					6.708.000
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C 3.951.194	26.546.658		26.546.658		3.951.194
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul reportat 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 31.184.158	49.531.034		31.184.158		49.531.034
	Sold D					
Repartizarea profitului		4.637.500		4.637.500		0
TOTAL CAPITAL PROPRIU		150.921.306	91.108.673		53.093.316	188.936.663

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.5. NOTELE EXPLICATIVE SPECIFICE

1.5.1. SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE, A AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE SI A AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE – NOTA 1

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (lei)

Elemente de imobilizari	Valori brute					
	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2019	Cresteri	Reduceri		Sold final la 30.09.2019 (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	1.634.713	1.189			1.635.902
Imobilizari necorporale in curs	03					
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	1.634.713	1.189			1.635.902
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	27.770.954				27.770.954
Constructii	06	42.913.286	1.639.990	1.063.334	1.063.334	43.489.942
Instalatii tehnice si masini	07	12.417.096	3.021.058	122.596	98.365	15.315.558
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	608.400	18.532	16	16	626.916
Investitii imobiliare	09					
Imobilizari corporale in curs de executie	10	718.448	4.356.225	4.679.580		395.093
Investitii imobiliare in curs de executie	11					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	12	611.519	983.383			1.594.902
TOTAL (rd. 05 la 12)	13	85.039.703	10.019.189	5.865.526	1.161.715	89.193.366
Active biologice	14					
Imobilizari financiare	15	5.430.247	5.000			5.435.247
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd 04+13+14+15)	16	92.104.663	10.025.377	5.865.526	1.161.715	96.264.514

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE (lei)

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2019	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la 30.09.2019 (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	17				
Alte imobilizari	18	1.171.853	103.100		1.274.953
TOTAL (rd. 17 la 18)	19	1.171.853	103.100		1.274.953
Imobilizari corporale					
Terenuri	20				
Constructii	21	10.437.883	1.805.797	1.063.334	11.180.346
Instalatii tehnice si masini	22	6.982.358	930.397	122.596	7.790.159
Alte instalatii, utilaje si mobilier	23	549.208	15.173	16	564.365
Investitii imobiliare	24				
TOTAL (rd. 20 la 24)	25	17.969.449	2.751.369	1.185.946	19.534.870
Active biologice	26				
AMORTIZARI-TOTAL (rd19+25)	27	19.141.302	2.854.467	1.185.946	20.809.823

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE (lei)

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2019	Provizioane constituie in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final la 30.09.2019 (col.13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	28				-
Alte imobilizari	29				-
Avansari si imobilizari necorporale in curs	30				-
TOTAL (rd. 28 la 29)	31	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	32				
Constructii	33	6.360.053			6.360.053
Instalatii tehnice si masini	34				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	35				
Avansari si imobilizari corporale in curs	36				
TOTAL (rd. 32 la 36)	37	6.360.053	0	0	6.360.053
Imobilizari financiare	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

**1.5.2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI – NOTA 2
PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI**

Lei

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2019	Cresteri	Reduceri	Sold la 30 septembrie 2019
0	1	2	3	4=1+2-3
Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti	187.184			187.184
Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi	12.592			12.592
Ajustare mijloace fixe	6.360.053			6.360.053
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime	12.521.751			12.521.751
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de consumabile	5.869			5.869
Deprecierea stocurilor in curs de executie	1.634.396			1.634.396
Ajustari pentru deprecierea materiilor si materialelor aflate la terti				
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor,obiecte de inventar	14.070			14.070
Deprecierea stocurilor de alte materiale				

<i>Ajustari pentru deprecierea stocului de marfa</i>	693.198			693.198
<i>Provizioane pentru restructurare</i>				
<i>Prov. pentru pensii si obligatii similare</i>				
<i>Prov. pentru participarea salariatilor la profit</i>	1.918.119			1.918.119
<i>Prov pentru garantii acordate clientilor interni</i>	0			0
<i>Prov pentru garantii acordate clientilor externi</i>				
<i>Alte proviz risc OFFSET</i>	24.872.356			24.872.356
<i>Alte prov risc Oficiul de Compensare</i>				
<i>Prov. pentru prime pensionare</i>	3.996.899			3.996.899
<i>Prov. riscuri contractuale</i>	27.566.054			27.566.054
<i>Prov. pt. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2017</i>	3.014.757			3.014.757
<i>Prov. pt. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2018</i>	14.619.561			14.619.561
TOTAL	97.416.859			97.416.859

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.3. REPARTIZAREA PROFITULUI – NOTA 3

	<i>Lei</i>	
<i>Destinatia profitului</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>30.09.2019</i>
<i>Profit net de repartizat:</i>	31.184.158	49.531.034
<i>Rezerva legala</i>	1.853.531	
<i>Profit reinvestit in anul 2018</i>	2.783.969	
<i>Acoperirea pierderii contabile</i>		
<i>Rascumparare actiuni lei</i>		
<i>Dividende</i>		
<i>Alte rezerve , surse proprii de finantare</i>		
<i>Profit nerepartizat</i>	26.546.658	49.531.034

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE – NOTA 4

Lei

<i>Indicatorul</i>	<i>Exercitiul financiar</i>	<i>Exercitiul financiar</i>
	30.09.2018	30.09.2019
<i>Cifra de afaceri neta</i>	148.847.453	297.222.826
<i>Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate</i>	115.553.959	234.821.228
<i>Cheltuielile activitatii de baza</i>	102.250.490	214.413.589
<i>Cheltuielile activitatilor auxiliare</i>	5.530.218	5.693.434
<i>Cheltuielile indirecte de productie</i>	7.773.251	14.714.205
<i>Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</i>	33.293.494	62.401.598
<i>Cheltuielile de desfacere</i>	426.825	499.977
<i>Cheltuieli generale de administratie</i>	9.660.149	19.393.444
<i>Alte venituri din exploatare</i>	1.016.894	7.856.708
<i>Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</i>	24.223.414	50.364.885

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ing. Neculai BANEA

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR – NOTA 5

Lei

<i>Creante</i>	<i>Sold la 30 sept 2019</i> <i>(col.2+3)</i>	<i>Termen de lichiditate</i>	
		<i>sub 1 an</i>	<i>peste 1 an</i>
<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
Total, din care:	53.512.240	53.512.240	
<i>Furnizori-debitori</i>	1.201.373	1.201.373	
<i>Cienti</i>	19.248.837	19.248.837	
<i>Creante-personal si asigurari sociale</i>	0		
<i>T.V.A. neexigibil</i>	8.277	8.277	
<i>Alte creante cu statul si institutiile publice</i>	33.065.894	33.065.894	
<i>Debitori diversi</i>	175.043	175.043	
<i>Decontari privind interesele de participare</i>			
<i>Dobanzi de incasat</i>			
<i>Provizion pentru deprecierea creantelor clienti</i>	-187.184	-187.184	

lei

Datorii	Sold la 30.09.2019	Termen de exigibilitate		
	<i>(col.2+3+4)</i>	<i>sub 1 an</i>	<i>1-5 ani</i>	<i>peste 5 ani</i>
<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Total, din care:	54.852.701	49.458.371	5.394.330	
<i>Credite bancare pe termen scurt</i>				
<i>Imprumuturi pe termen lung</i>				
<i>Furnizori</i>	<i>31.131.067</i>	<i>31.131.067</i>		
<i>Clienti-creditori</i>	<i>11.672.080</i>	<i>11.672.080</i>		
<i>Datorii cu personalul si asig. soc.</i>	<i>2.281.955</i>	<i>2.281.955</i>		
<i>Impozit pe nerezidenti</i>				
<i>Impozit pe venituri din dobanzi</i>				
<i>T.V.A. de plata</i>				
<i>Alte datorii fata de stat si institutiile publice</i>	<i>4.364.626</i>	<i>4.364.626</i>		
<i>Impozit pe profit amanat</i>				
<i>Alte datorii(dob aferente impr)</i>				
<i>Creditori diversi</i>	<i>5.402.973</i>	<i>8.643</i>	<i>5.394.330</i>	
<i>Venituri in avans</i>				
Imprumuturi bancare	Sold la			
	30.09.2019 (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***1.5.6. 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 Comunitatii Economice Europene si cu Standardele Internationale de Contabilitate, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României Nr. 2844/2016.

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

- Legea Contabilității nr 82/1991 (republicată) cu modificările si 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 întocmește 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.

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 30 septembrie 2019 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro=4,7505 lei , 1 usd = 4,3479 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 cumpărare al mijloacelor fixe este valoarea elementului luat în considerare la achiziționarea activelor cât și a altor costuri direct atribuite care sunt suportate la aducerea activelor la locația prezentă și condiția necesară 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 vandute 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 rezultata dintr-o asemenea operatiune se determina ca diferenta intre suma obtinuta si valoarea neta contabila si este inclusa in profitul de exploatare al perioadei.

Activele imobilizate de natura 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 determinata prin metoda liniara, in scopul distribuirii costului inregistrat 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 liniara
Mijloace de transport	5 ani, utilizând metoda liniara

(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 inregistrate la pretul de achizitie. Costul produselor finite si al productiei in curs de executie include materiale, forta de munca si cheltuieli de productie 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 297.222.826 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 – septembrie 2019 provizioane pentru riscuri și cheltuieli.

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 BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.7. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI – NOTA 7

Nr. crt			U.M.	30.09.2018	30.09.2019
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 obligatoriu sau neobligatoriu 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 ŞI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII – NOTA 8

Nr. crt.			U.M.	30.09.2018	30.09.2019
1.	Salariati				
		numar mediu aferent exercitiului-total, din care:	nr.	369	390
		muncitori	nr.	229	242
		TESA	nr.	121	128
		management	nr.	19	20
		salarii platite sau de platit aferente exercitiului	lei		
		cheltuieli cu asigurarile sociale	lei		
		alte cheltuieli cu contributiile pentru pensii	lei		
2.	Salarizarea directorilor si administratorilor				
		obligatiile contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori	lei		
		obligatie totala pentru fiecare categorie	lei		
		valoarea avansurilor si a creditelor acordate directorilor si administratorilor in timpul exercitiului	lei		
		rata dobanzii	%		
		principalele clauze ale creditului			
		suma rambursata pana la acea data	lei		

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

1.5.9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI – NOTA 9

1. Indicatori de lichiditate

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.09.2018	(B) 30.09.2019	(B - A) Variatie	Observatii
Rata rapida (test acid)	$\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$	0,90	1,05	0,15	trebuie sa fie mai >1
Rata curenta	$\frac{\text{active curenta}}{\text{pasive curente}}$	2,36	5,07	2,71	tr sa fie ~ 2

2. Indicatori de risc

Indicatorul gradului de îndatorare

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.09.2018	(B) 30.09.2019	(B - A) Variatie	Observatii
Rata indatorarii	$\frac{\text{total datorie}}{\text{total active}}$	36,07	17,16	-18,91	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	3,4	3,4	nu trebuie sa fie <2

3. Indicatori de profitabilitate

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.09.2018	(B) 30.09.2019	(B - A) Variatie	Observatii
Rata profitului	$\frac{\text{profit net}}{\text{cifra vanzarilor}}$	13,88	16,67	2,79	trebuie sa fie cat > de 1,8
Rentabilitatea investitiei	$\frac{\text{profit net}}{\text{total active}}$	5,90	15,49	9,59	trebuie sa fie mai > 13%
Rentabilitatea financiara	$\frac{\text{profit net}}{\text{total capital propriu}}$	14,72	26,22	11,50	trebuie sa fie >5%

4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.09.2018	(B) 30.09.2019	(B - A) Variatie	Observatii
Viteza de rotatie stocurilor	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$	0,84	1,49	0,65	nr de rotatii a crescut
Numar zile de stocare	$\frac{\text{stoc mediu} * 270}{\text{cifra vanzarilor}}$	264,87	165,29	-99,58	
Durata medie de incasare a clientilor (IN ZILE)	$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{vanzari zilnice}}$	27,35	27,35	0	ar trebui sa fie 30-45 de zile
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	$\text{sold mediu furnizor} * 270 / \text{achizitii bunuri}$	29,50	28,20	-1,30	
Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	2,3	4,3	2	trebuie sa fie cat > de 1

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.10. DATE INFORMATIVE – NOTA 10

DATE INFORMATIVE

- 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 297.222.826 lei
- din care : 1.666.580 lei export (reprezentând 352,87 mii eur)

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:

Principalele produse vandute	30.09.2019 mii RON	din care	
		mii EUR	mii DOLAR
Piese schimb si reparatii echipamente pt elicopter Puma si Alouette	115.608,62	352,87	0
Modernizare elic Puma, reparatii capitale	174.256,59		
Revizii elic Puma si Alouette	4.307,50		
Furnizare piese de schimb	168,61		
Diverse aviatie	183,52		
Diverse lucrari, servicii, materiale, chirii	2.697,99		
TOTAL cifra de afaceri	297.222,83	352,87	0

Vanzari pe arii geografice	30.09.2019 mii RON	din care	
		mii EUR	mii DOLAR
EUROPA			
ASIA	1.666,58	352,87	
Total export	1.666,58	352,87	0
Romania	295.556,25		
Venituri din suv.de expl.af.CA			
Cifra de afaceri neta	297.222,83	352,87	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

Nr. Crt.	INDICATORUL	FORMULA DE CALCUL	30.09.2019
1	Indicatorul lichiditatii curente	active curente /datorii curente	5,07
2	Indicatorul gradului de indatorare	(capital imprumutat-datorii cu impozitul amanat/ capital propriu)	0
3	Viteza de rotatie a debitelor- clienti	(sold mediu clienti/ cifra de afaceri)*270 zile	27,35
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	cifra de afaceri/ active imobilizate	4,3

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

3. RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR – NU ESTE CAZUL

SITUATIILE FINANCIARE LA 30.09.2019 NU AU FOST AUDITATE

4. SITUATIA ACTIVEI SI DATORIILOR SI SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE–EXCLUSIV OPC SAU AOPC – NU ESTE CAZUL

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

5. RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI III 2019

A. Raportul trimestrial este conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului: 30.09.2019

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

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

- *Situația poziției financiare a Societății IAR SA la 30.09.2019,*
- *Situația rezultatului exercițiului financiar la 30.09.2019,*
- *Situația modificărilor capitalului propriu la 30.09.2019,*
- *Cash flow – metoda indirectă la 30.09.2019,*
- *Notele explicative la 30.09.2019.*

Menționăm că situațiile financiare aferente trimestrului III /2019 nu au fost auditate. Ele au fost elaborate conform IFRS.

B. INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI LA 30.09.2019

$$1. \text{INDICATORUL LICHIDITATII CURENTE} = \frac{\text{ACTIVE CURENTE}}{\text{DATORII CURENTE}} = 5,07$$

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

$$3. \text{VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTI} = \frac{\text{SOLD MEDIU CLIENTI} * 270}{\text{CIFRA DE AFACERI}} = 27,35$$

$$4. \text{VITEZA DE ROTATIE A ACTIVEI IMOBILIZATE} = \frac{\text{CIFRA DE AFACERI}}{\text{ACTIVE IMOBILIZATE}} = 4,3$$

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEĂ

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU