

1. SITUATII FINANCIARE - 31.03.2020**SITUATIILE FINANCIARE LA 31.03.2020 NU AU FOST AUDITATE****1.1. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE***Lei*

	<i>31 decembrie 2019</i>	<i>31 martie 2020</i>
ACTIVE		
Active imobilizate		
<i>Imobilizari necorporale</i>	529.497	492.752
<i>Imobilizari corporale</i>	68.481.924	68.898.996
<i>Imobilizari financiare</i>	5.428.997	5.428.997
Active imobilizate - Total	74.440.418	74.820.745
Active circulante		
<i>Stocuri</i>	211.201.751	188.942.271
<i>Creante comerciale si alte creante</i>	48.901.225	41.336.098
<i>Investitii financiare pe termen scurt</i>		
<i>Casa si conturi la banci</i>	8.770.824	2.574.970
Active circulante - Total	268.873.800	232.853.339
Cheltuieli in avans	52.177	49.028
TOTAL ACTIVE	343.366.395	307.723.112
Capitaluri proprii si datorii		
<i>Capital si rezerve</i>	47.197.132	47.197.132
<i>Capital subscris varsat</i>	47.197.132	47.197.132
<i>Rezultat curent</i>	49.128.541	12.725.098
<i>Rezultat reportat</i>	3.951.194	47.896.084
<i>Repartizarea profitului</i>	5.183.650	0
<i>Rezerve din reevaluari</i>	27.246.254	27.246.254
<i>Rezerve legale</i>	9.439.426	9.439.426
<i>Alte rezerve si actiuni proprii</i>	6.708.000	6.708.000
Capitaluri proprii - Total	188.534.170	201.259.267
Datorii pe termen lung	5.383.210	5.289.083
Datorii curente		
<i>Datorii comerciale</i>	18.830.770	21.733.924
<i>Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale</i>	60.526.147	9.400.694
<i>Venituri in avans</i>	97.723	45.769
Datorii curente - Total	79.454.640	31.180.387
Provizioane - Total	69.994.375	69.994.375
Total capitaluri proprii, datorii si provizioane	343.366.395	307.723.112

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

1.2. SITUATIA REZULTATULUI FINANCIAR

Lei

	31 martie 2019	31 martie 2020
Cifra de afaceri neta	85.996.072	99.312.210
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie sold D/sold C	9.777.423	3.788.609
Alte venituri din exploatare	4.281	788
Venituri din exploatare – Total	95.777.776	103.101.607
Cheltuieli cu materiile prime, materialele, marfuri	70.317.477	73.513.660
Cheltuieli cu personalul	8.017.900	9.845.927
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	1.088.566	924.729
Alte cheltuieli de exploatare	7.534.801	3.860.217
Ajustari privind activele circulante si provizioanele	0	
Cheltuieli de exploatare - Total	86.958.744	88.144.533
Profit din exploatare	8.819.032	14.957.074
Venituri financiare - total	1.581.402	54.366
Cheltuieli financiare - total	444.232	571.962
Profit financiar	1.137.170	-517.596
Profit inainte de impozitare	9.956.202	14.439.478
Impozitul pe profit curent	1.512.821	1.714.380
Profit net	8.443.381	12.725.098

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>	31.12.2019	31.03.2020
<i>Profit net</i>	49.128.541	12.725.098
<i>Amortizari si provizioane</i>	-4.904.805	924.729
<i>Cash operational brut</i>	44.223.736	13.649.827
<i>Variatia capitalului de lucru</i>		
<i>Variatia creantelor</i>	-42.907.549	-7.565.127
<i>Variatia stocurilor</i>	46.213.840	-22.259.480
<i>Variatia altor active curente inv termen scurt</i>		
<i>Variatia V/Ch in avans</i>	56.844	-48.806
<i>Variatia datoriilor totale</i>	-67.177.648	4.901.389
<i>Cash operational net</i>	-26.203.359	48.327.017
<i>Cash flow din investitii nete</i>	2.932.305	1.305.056
<i>Variatia datoriilor</i>		
<i>Variatie credite pe termen scurt</i>	53.217.815	-53.217.815
<i>Variatie credite pe termen lung</i>		
<i>Variatie datorii asociati</i>		
<i>Variatie alte datorii</i>		
<i>Variatie capitaluri</i>	-17.509.048	-
<i>Cash flow din finantari</i>	35.708.767	-53.217.815
<i>Total variatii cash in perioada</i>	6.573.103	-6.195.854
<i>Cash initial</i>	2.197.721	8.770.824
<i>Cash NET la sfarsit de perioada</i>	8.770.824	2.574.970

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 01.01.2020	Cresteri		Reduceri		Sold la 31.03.2020
		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	9.439.426					9.439.426
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
Alte rezerve	63.463.273					63.463.273
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	43.944.890				47.896.084
	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					
	Sold D					
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C 49.128.541	12.725.098		49.128.541		12.725.098
	Sold D					
Repartizarea profitului		5.183.650		5.183.650		
TOTAL CAPITAL PROPRIU		188.534.170	56.669.988	43.944.891		201.259.267

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	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2020	Cresteri	Valori brute		Sold final la 31.03.2020 (col 5=1+2-3)
				Reduceri		
				total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01					
Alte imobilizari	02	1839890	10054			1849944
Imobilizari necorporale in curs	03					
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	1839890	10054			1849944
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	27770954				27770954
Constructii	06	44174038				44174038
Instalatii tehnice si masini	07	15429438	205531			15634969
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	639369				639369
Investitii imobiliare	09					
Imobilizari corporale in curs de executie	10	2470406	1798033	215583		4052856
Investitii imobiliare in curs de executie	11					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	12	4702859		492979		4209880
TOTAL (rd. 05 la 12)	13	95187064	2003564	708562		96482066
Active biologice	14					
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	15	63953				63953
Imobilizari financiare	16	5428997				5428997
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd 04+13+14+15+16)	17	102519904	2013618	708562		103824960

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE (lei)

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2020	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la 31.03.2020 (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	17				
Alte imolizari	18	1310393	46799		1357192
TOTAL (rd. 17 la 18)	19	1310393	46799		1357192
Imobilizari corporale					
Terenuri	20				
Constructii	21	11703107	522023		12225130
Instalatii tehnice si masini	22	8132314	346131		8478445
Alte instalatii, utilaje si mobilier	23	570066	6223		576289
Investitii imobiliare	24				
TOTAL (rd. 20 la 24)	25	20405487	874377		21279864

<i>Active biologice</i>	26				
<i>Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing</i>	27	3553	3553		7106
AMORTIZARI-TOTAL (rd.19+25+27)	28	21719433	924729		22644162

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE (lei)

<i>Elemente de imobilizari</i>	<i>Nr. rd.</i>	<i>Sold initial la 01.01.2020</i>	<i>Provizioane constituie in cursul anului</i>	<i>Provizioane reluate la venituri</i>	<i>Sold final la 31.03.2020 (col.13 = 10+11-12)</i>
A	B	10	11	12	13
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				
Imobilizari corporale					
<i>Terenuri</i>	32				
<i>Constructii</i>	33	6360053			6360053
<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	6360053			6360053
Imobilizari financiare	38				
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE-TOTAL (rd.27+31+37)	39	6360053			6360053

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

<i>Denumirea provizionului</i>	<i>Sold la 1 ianuarie 2020</i>	<i>Cresteri</i>	<i>Reduceri</i>	<i>Sold la 31.03.2020</i>
0	1	2	3	4=1+2-3
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti</i>	187.184			187.184
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi</i>	12.592			12.592
<i>Ajustare mijloace fixe</i>	6.360.053			6.360.053
<i>Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime</i>	12.521.751			12.521.751
<i>Ajustari pentru deprecierea stocurilor de consumabile</i>	5.869			5.869

<i>Deprecierea stocurilor in curs de executie</i>	1.671.662			1.671.662
<i>Ajustari pentr deprecierea materiilor si materialelor aflate la terti</i>				
<i>Ajustari pentru deprecierea ambalajelor,obiecte de inventar</i>	14.070			14.070
<i>Deprecierea stocurilor de alte materiale</i>				
<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>	2.582.555			2.582.555
<i>Prov pentru garantii acordate clientilor interni</i>				
<i>Prov pentru garantii acordate clientilor externi</i>				
<i>Alte proviz risc OFFSET</i>	24.971.307			24.971.307
<i>Alte prov risc Oficiul de Compensare</i>	6.262.955			6.262.955
<i>Prov. pentru prime pensionare</i>	3.995.729			3.995.729
<i>Prov. riscuri contractuale</i>	17.562.268			17.562.268
<i>Prov. pt. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2017</i>				
<i>Prov. pt. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2018</i>	14,619,561			14,619,561
TOTAL	91,460,754			91.460.754

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.3. REPARTIZAREA PROFITULUI – NOTA 3

Destinatia profitului	<i>Lei</i>	
	31.12.2019	31.03.2020
<i>Profit net de repartizat:</i>	49.128.541	12.725.098
<i>Rezerva legala</i>	2.319.392	
<i>Profit reinvestit in anul 2019</i>	2.864.258	
<i>Acoperirea pierderii contabile</i>		
<i>Rascumparare actiuni lei</i>		
<i>Dividende</i>	18.278.853	
<i>Alte rezerve , surse proprii de finantare</i>	25.666.038	
<i>Profit nerepartizat</i>		

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>
	31.03.2019	31.03.2020
<i>Cifra de afaceri neta</i>	85.996.072	99.312.210
<i>Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate</i>	77.303.159	80.495.610
<i>Cheltuielile activitatii de baza</i>	70.757.498	72.312.981
<i>Cheltuielile activitatilor auxiliare</i>	1.943.222	3.364.434
<i>Cheltuielile indirecte de productie</i>	4.602.439	4.818.195
<i>Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</i>	8.692.913	18.816.600
<i>Cheltuielile de desfacere</i>	142.275	285.176
<i>Cheltuieli generale de administratie</i>	5.060.264	7.363.747
<i>Alte venituri din exploatare</i>	5.328.658	3.789.397
<i>Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</i>	8.819.032	14.957.074

DIRECTOR GENERAL*ing. Neculai BANEA***DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL***ec. Ion DUMITRESCU***1.5.5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR – NOTA 5**

Lei

<i>Creante</i>	<i>Sold la 31.03.2020</i>	<i>Termen de lichiditate</i>	
	<i>(col.2+3)</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:	41.336.098	41.336.098	
<i>Furnizori-debitori</i>	1.065.535	1.065.535	
<i>Cienti</i>	11.358.799	11.358.799	
<i>Creante-personal si asigurari sociale</i>			
<i>T.V.A. neexigibil</i>	17.610	17.610	
<i>Alte creante cu statul si institutiile publice</i>	28.794.704	28.794.704	
<i>Debitori diversi</i>	189.552	189.552	
<i>Decontari privind interesele de participare</i>			
<i>Dobanzi de incasat</i>	97.082	97.082	
<i>Provizion pentru deprecierea creantelor clienti</i>	-187.184	-187.184	

lei

Datorii	Sold la 31.03.2020	Termen de exigibilitate		
	(col.2+3+4)	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Total, din care:	36.469.470	31.180.387	5.289.083	
Credite bancare pe termen scurt				
Imprumuturi pe termen lung				
Furnizori	21.648.055	21.648.055		
Clienti-creditori	85.869	85.869		
Datorii cu personalul si asig. soc.	614.908	614.908		
Impozit pe nerezidenti				
Impozit pe venituri din dobanzi				
T.V.A. de plata	2.569.053	2.569.053		
Alte datorii fata de stat si institutiile publice	6.208.090	6.208.090		
Impozit pe profit amanat				
Alte datorii(dob aferente impr)				
Creditori diversi	5.297.726	8.643	5.289.083	
Venituri in avans	45.769	45.769		
Imprumuturi bancare	Sold la			
	31.03.2020 (lei)			
Imprumuturi pe termen scurt	0			
Imprumuturi pe termen lung	0			
Total	0			

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

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 31 martie 2020 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro = 4.8297lei, 1 usd = 4.3637lei.

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

Activul imobilizat 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 viață, 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 valoarea 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 prețul de achiziție. Costul produselor finite și al producției în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile 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 99.312.210 lei, este obținută ca urmare a activității din domeniul: fabricarea de 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 2020 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.	31.03.2019	31.03.2020
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 ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

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

Nr. crt.			U.M.	31.03.2019	31.03.2020
1.	Salariati				
		numar mediu aferent exercitiului-total, din care:	nr.	378	393
			nr.	237	242
		TESA	nr.	121	131
		management	nr.	20	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) 31.03.2019	(B) 31.03.2020	(B - A) Variatie	Observatii
Rata rapida (test acid)	$\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$	0.93	1.41	0.48	trebuie sa fie mai >1
Rata curenta	$\frac{\text{active curenta}}{\text{pasive curente}}$	2.92	7.48	4.56	trebuie sa fie ~ 2

2. Indicatori de risc

Indicatorul gradului de îndatorare

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2019	(B) 31.03.2020	(B - A) Variatie	Observatii
Rata indatorarii	$\frac{\text{total datorie}}{\text{total active}}$	28.90	11.84	-17.06	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	31.83	31.83	nu trebuie sa fie <2

3. Indicatori de profitabilitate

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2019	(B) 31.03.2020	(B - A) Variatie	Observatii
Rata profitului	$\frac{\text{profit net}}{\text{cifra vanzarilor}}$	9.82	12.82	3	trebuie sa fie cat > de 1,8
Rentabilitatea investitiei	$\frac{\text{profit net}}{\text{total active}}$	2.55	4.14	1.59	trebuie sa fie mai > 13%
Rentabilitatea financiara	$\frac{\text{profit net}}{\text{total capital propriu}}$	5.3	6.33	1.03	trebuie sa fie >5%

4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2019	(B) 31.03.2020	(B - A) Variatie	Observatii
Viteza de rotatie stocurilor	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$	48.03	52.57	4.54	nr de rotatii a crescut
Numar zile de stocare	$\frac{\text{stoc mediu} * 90}{\text{cifra vanzarilor}}$	180.03	183.33	3.30	
Durata medie de incasare a clientilor (IN ZILE)	$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{vanzari zilnice}}$	28.57	11.71	-16.86	ar trebui sa fie 30-45 de zile
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	$\text{sold mediu furnizor} * 90 / \text{achizitii bunuri}$	31.28	45.00	13.72	
Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	1.27	1.22	-0.05	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 evidentiata initial intr-o moneda straina:*
- *cursul BNR (pentru creante, datorii si lichiditati)*
 - *cursul inscris in declaratia vamala (pentru marfuri)*
- d) *Cifra de afaceri neta, 99.312.210 total lei*
- *din care : 2.863.072 lei export (reprezentând 599 mii eur)*

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:

<i>Principalele produse vandute</i>	<i>31.03.2020 mii RON</i>	<i>din care</i>	
		<i>mii EUR</i>	<i>mii DOLAR</i>
<i>Piese schimb si reparatii echipamente pt elicopter Puma si Alouette</i>	61.987	599	
<i>Modernizare elic Puma, reparatii capitale</i>	19.150		
<i>Revizii elic Puma si Alouette</i>	2.268		
<i>Furnizare piese de schimb</i>	9.288		
<i>Diverse aviatie</i>	5.588		
<i>Diverse lucrari, servicii, materiale, chirii</i>	1.031		
<i>TOTAL cifra de afaceri</i>	99.312	599	

<i>Vanzari pe arii geografice</i>	<i>31.03.2020 mii RON</i>	<i>din care</i>	
		<i>mii EUR</i>	<i>mii DOLAR</i>
<i>EUROPA</i>	14	3	
<i>ASIA</i>	2849	596	
<i>Total export</i>	2.863	599	
<i>Romania</i>	96.449		
<i>Venituri din suv.de expl.af.CA</i>			
<i>Cifra de afaceri neta</i>	99.312	599	

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI MENTIONATI LA ANEXA 13/REG ASF NR. 5/2018

Nr. Crt.	INDICATORUL	FORMULA DE CALCUL	31.03.2020
1	Indicatorul lichiditatii curente	active curente /datorii curente	7,48
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)*90 zile	11,71
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	cifra de afaceri/ active imobilizate	1,22

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

3. RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR – NU ESTE CAZUL

SITUATIILE FINANCIARE LA 31.03.2020 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 I 2020

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

Data raportului: 15.05.2020

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 reeasesc următoarele documente ce reflectă poziția financiară și performanțele Societății IAR SA aferente perioadei de timp relevante:

- Situația poziției financiare a Societății IAR SA la 31.03.2020,
- Situația rezultatului exercițiului financiar la 31.03.2020,
- Situația modificărilor capitalului propriu la 31.03.2020,
- Cash flow – metoda indirectă la 31.03.2020,
- Notele explicative la 31.03.2020.

Menționăm că situațiile financiare aferente trimestrului I /2020 nu au fost auditate. Ele au fost elaborate conform IFRS.

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 31.03.2020

$$1. \text{INDICATORUL LICHIDITATII CURENTE} = \frac{\text{ACTIVE CURENTE}}{\text{DATORII CURENTE}} = 7,48$$

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

$$3. \text{VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTI} = \frac{\text{SOLD MEDIU CLIENTI} * 90}{\text{CIFRA DE AFACERI}} = 11,71$$

$$4. \text{VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELO R IMOBILIZATE} = \frac{\text{CIFRA DE AFACERI}}{\text{ACTIVE IMOBILIZATE}} = 1,22$$

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANE A

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU