

1. SITUATII FINANCIARE SIMPLIFICATE - 31.03.2025

SITUATIILE FINANCIARE LA 31.03.2025 NU AU FOST AUDITATE

1.1. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

lei

	31 martie 2024	31 martie 2025
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari necorporale	11.298	16.334
Imobilizari corporale	103.254.517	112.851.058
Imobilizari financiare	5.428.997	5.428.997
Active imobilizate - Total	108.694.812	118.296.389
Active circulante		
Stocuri	300.049.900	437.170.990
Creante comerciale si alte creante	201.181.638	166.456.954
Investitii financiare pe termen scurt		
Casa si conturi la banci	31.256.437	41.866.223
Active circulante - Total	532.487.975	645.494.167
Cheltuieli in avans	48.693	70.805
TOTAL ACTIVE	641.231.480	763.861.361
Capitaluri proprii si datorii		
Capital si rezerve	47.197.132	47.197.132
Capital subscris varsat	47.197.132	47.197.132
Rezultat curent	6.306.383	15.500.954
Rezultat reportat	30.884.932	39.750.025
Repartizarea profitului		
Rezerve din reevaluari	23.413.953	1.301.432
Rezerve legale	9.439.426	9.439.426
Actiuni proprii	6.708.000	6.708.000
Alte rezerve	143.050.459	155.927.971
Capitaluri proprii - Total	253.584.285	282.625.314
Datorii pe termen lung	4.444.002	327.621.012
Datorii curente		
Datorii comerciale	239.111.331	31.238.154
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	18.210.002	11.771.572
Venituri in avans	736.906	736.906
Datorii curente - Total	258.058.239	43.746.632
Provizioane - Total	125.144.954	109.868.403
Total capitaluri proprii, datorii si provizioane	641.231.480	763.861.361

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU



DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.2. SITUATIA REZULTATULUI FINANCIAR

	31 martie 2024	31 martie 2025
Cifra de afaceri neta	118.663.063	150.521.171
Variatia stocurilor de produse finite si a produc-tiei in curs de executie sold D/sold C	24.039.358	-38.449.285
Alte venituri din exploatare	13.591	834
Venituri din exploatare – Total	142.716.012	112.072.720
Cheltuieli cu materiile prime, materialele, marfuri	97.928.595	62.246.377
Cheltuieli cu personalul	14.896.945	18.764.568
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	949.720	911.141
Alte cheltuieli de exploatare	4.185.510	3.349.867
Ajustari privind activele circulante si provizioanele	16.118.471	6.916.325
Cheltuieli de exploatare - Total	134.079.241	93.635.597
Profit din exploatare	8.636.771	18.437.123
Venituri financiare - total	665.683	1506.381
Cheltuieli financiare - total	68.429	280.057
Profit financiar	597.254	1.226.324
Profit inainte de impozitare	9.234.025	19.663.447
Impozitul pe profit curent	2.927.642	4.162.493
Profit net	6.306.383	15.500.954

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU



DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.3. CASH FLOW – METODA INDIRECTA

lei

Cash Flow metoda indirecta	31.12.2024	31.03.2025
<i>Profit net</i>	31.544.924	15.500.954
<i>Amortizari si provizioane</i>	(5.124.686)	7.827.466
Cash operational brut	26.420.238	23.328.420
Variatia capitalului de lucru		
<i>Variatia creantelor</i>	57.868.101	(16.992.455)
<i>Variatia stocurilor</i>	194.813.134	(52.063.872)
<i>Variatia altor active curente inv termen scurt</i>		
<i>Variatia V/Ch in avans</i>	(37.861)	30.222
<i>Variatia datoriilor totale</i>	178.903.864	(66.528.468)
Cash operational net	(47.394.994)	25.886.501
Cash flow din investitii nete	614.275	10.796.883
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>	(17.772.872)	6.916.325
Cash flow din finantari	(17.772.872)	6.916.325
Total variatii cash in perioada	(65.782.141)	22.005.943
<i>Cash initial</i>	85.642.421	19.860.280
Cash NET la sfarsit de perioada	19.860.280	41.866.223

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU



DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.4. SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

Lei

Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2025	Cresteri		Reduceri		Sold la 31.03.2025
		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						
Patrimoniul regiei						
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	22.966.867			147.629		22.819.238
Rezerve legale	9.439.426					9.439.426
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
Alte rezerve	155.927.971					155.927.971
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					
	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	7.625.315	31.692.553			39.317.868
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	432.157				432.157
	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	31.544.924	15.500.954	31.544.924		15.500.954
	Sold D					
Repartizarea profitului		1.301.432				1.301.432
TOTAL CAPITAL PROPRIU		267.124.360	47.193.507	31.692.553		282.625.314

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU



DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.5. NOTELE EXPLICATIVE SPECIFICE

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

SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE (lei)

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (lei)						
	Valori brute					
Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2025	Cresteri	Reduceri		Sold final la 31.03.2025 (col 5=1+2-3)
				total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01					2.388.506
Alte imobilizari	02	2.388.506				
Imobilizari necorporale in curs	03					2.388.506
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	2.388.506				
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	27.660.386				27.660.386
Constructii	06	44.065.419				44.065.419
Instalatii tehnice si masini	07	24.950.221	2.808.946			27.759.167
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	945.337				945.337
Investitii imobiliare	09					
Imobilizari corporale in curs de executie	10	46.646.977	5.929.198	2.816.177		49.759.998
Investitii imobiliare in curs de executie	11					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	12	3.710.009	-2.041.409			1.668.600
TOTAL (rd. 05 la 12)	13	147.978.349	6.696.735	2.816.177		151.858.907
Active biologice	14					
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	15					
Imobilizari financiare	16	5.428.997				5.428.997
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd 04+13+14+15+16)	17	155.795.852	6.696.735	2.816.177		159.676.410

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE (lei)

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2025	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la 31.03.2025 (col. 9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	17				2.372.172
Alte imolizari	18	2.370.401	1.771		2.372.172
TOTAL (rd. 17 la 18)	19	2.370.401	1.771		2.372.172

Imobilizari corporale					
Terenuri	20				
Constructii	21	19.926.166	409.574		20.335.740
Instalatii tehnice si masini	22	16.714.234	489.688		17.203.921
Alte instalatii, utilaje si mobilier	23	716.300	10.108		726.409
Investitii imobiliare	24				
TOTAL (rd. 20 la 24)	25	37.356.700	909.370		38.266.070
Active biologice	26				
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	27				
AMORTIZARI-TOTAL (rd.19+25+27)	28	37.727.101	911.141		40.638.242

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE (lei)

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2025	Provizioane constituie in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final la 31.03.2025 (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				
Imobilizari corporale					
Terenuri	32				
Constructii	33	741.779			741.779
Instalatii tehnice si masini	34				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	35				
Avansari si imobilizari corporale in curs	36				
TOTAL (rd. 32 la 36)	37	741.779			741.779
Imobilizari financiare	38				
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE-TOTAL (rd.31+37+38)	39	741.779			741.779

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU



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 01.01.2025	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.03.2025
0	1	2	3	4=1+2-3
Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti	187.183			187.183
Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi				
Ajustare mijloace fixe	741.779			741.779
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime	12.521.751			12.521.751
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de consumabile	5.870			5.870
Deprecierea stocurilor in curs de executie	1.587.881			1.587.881
Ajustari pentr deprecierea materiilor si materialelor aflate la terti	693.198			693.198
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor,obiecte de inventar				
Deprecierea stocurilor de alte materiale	14.070			14.070
Ajustari pentru deprecierea stocului de marfa				
Provizioane pentru restructurare				
Prov. pentru pensii si obligatii similare				
Prov. pentru participarea salariatilor la profit	3.265.912			3.265.912
Prov pentru garantii acordate clientilor interni				
Prov pentru garantii acordate clientilor externi				
Alte proviz risc OFFSET				
Alte prov risc Oficiul de Compensare				
Prov. pentru prime pensionare	6.188.695			6.188.695
Prov. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2022	28.810.200			28.810.200
Prov. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2023	43.568.800			43.568.800
Prov. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2024	21.118.471			21.118.471
Prov.stoc prod in curs de executie		6.916.325		6.916.325
TOTAL	118.703.810	6.916.325		125.620.135

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU



DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.3 REPARTIZAREA PROFITULUI – NOTA 3

	Lei	
<i>Destinatia profitului</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>31.03.2025</i>
<i>Profit net de repartizat:</i>	<i>31.544.924</i>	<i>15.500.954</i>
<i>Rezerva legala</i>	-	
<i>Profit reinvestit in anul 2024</i>	<i>1.304.432</i>	
<i>Acoperirea pierderii contabile</i>		
<i>Rascumparare actiuni lei</i>		
<i>Dividende</i>	<i>5.300.867</i>	
<i>Alte rezerve , surse proprii de finantare</i>	<i>24.942.625</i>	
<i>Profit nerepartizat</i>		

DIRECTOR GENERAL
ec. Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL
ec. Ion DUMITRESCU

1.5.4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE – NOTA 4

	Lei	
<i>Indicatorul</i>	<i>Exercitiul financiar 31.03.2024</i>	<i>Exercitiul financiar 31.03.2025</i>
<i>Cifra de afaceri neta</i>	<i>118.663.063</i>	<i>150.521.171</i>
<i>Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate</i>	<i>110.392.627</i>	<i>79.932.585</i>
<i>Cheltuielile activitatii de baza</i>	<i>102.269.241</i>	<i>69.500.739</i>
<i>Cheltuielile activitatilor auxiliare</i>	<i>2.230.134</i>	<i>2.355.287</i>
<i>Cheltuielile indirecte de productie</i>	<i>5.893.251</i>	<i>8.076.559</i>
<i>Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</i>	<i>8.270.436</i>	<i>70.588.586</i>
<i>Cheltuielile de desfacere</i>	<i>425.505</i>	<i>106.376</i>
<i>Cheltuieli generale de administratie</i>	<i>7.142.638</i>	<i>12.040.831</i>
<i>Alte venituri din exploatare</i>	<i>7.934.478</i>	<i>-40.004.256</i>
<i>Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</i>	<i>8.636.771</i>	<i>18.437.123</i>

DIRECTOR GENERAL
ec. Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL
ec. Ion DUMITRESCU

1.5.5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR – NOTA 5

Lei

Creante	Sold la 31.03.2025	Termen de lichiditate	
	(col.2+3)	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care:	166.456.954	166.456.954	
Furnizori-debitori	89.670.296	89.670.296	
Cienti	68.217.165	68.217.165	
Creante-personal si asigurari sociale			
T.V.A. neexigibil	133.420	133.420	
Alte creante cu statul si institutiile publice	7.283.943	7.283.943	
Debitori diversi	319.316	319.316	
Decontari privind interesele de participare			
Dobanzi de incasat			
Provizion pentru deprecierea creantelor clienti	187.183	187.183	
Creante imobilizate	1.019.997	1.019.997	

lei

Datorii	Sold la 31.03.2025	Termen de exigibilitate		
	(col.2+3+4)	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Total, din care:	371.367.644	43.746.632	327.621.012	
Credite bancare pe termen scurt				
Imprumuturi pe termen lung				
Furnizori	31.238.154	31.238.154		
Cienti-creditori	326.407.771	3.099.506	323.308.265	
Datorii cu personalul si asig. soc.	2.699.139	2.699.139		
Impozit pe nerezidenti				
Impozit pe venituri din dobanzi				
T.V.A. de plata				
Alte datorii fata de stat si institutiile publice	3.072.978	3.072.978		
Impozit pe profit amanat				
Alte datorii (dob aferente impr)				
Creditori diversi, dividende	7.212.696	2.899.949	4.312.747	
Venituri in avans	736.906	736.906		
Imprumuturi bancare	Sold la 31.03.2025 (lei)			
Imprumuturi pe termen scurt				
Imprumuturi pe termen lung				
Total				

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU



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 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 să fie aplicate împreună 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 balanței 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 2025 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro = 4.9771 lei, 1 usd = 4.6005 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 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 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 determinată prin metoda liniară, în scopul distribuirii costului înregistrat al activului pe parcursul duratei estimate de viață, după cum urmează:

Activ

Clădiri

Alte instalații, utilaje și mobilier

Instalații tehnice

Mijloace de transport

Metoda de amortizare

40-50 de ani, utilizând metoda liniară

8-10 ani, utilizând metoda liniară

5-10 ani, utilizând metoda liniară

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 prețul de achiziție. Costul produselor finite și al producției în curs de execuție include materiale, forță 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 150.521.171 lei, este obținută ca urmare a activității din domeniul: fabricarea de aeronave și nave spațiale militare (cod CAEN 3032).

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 a constituit în perioada ianuarie –martie 2025 provizioane pentru riscuri și cheltuieli în valoare de 6.916.325 lei.

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

ec. **Marian-Iulian RASALIU**



DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. **Ion DUMITRESCU**

1.5.7 ACTIUNI SI OBLIGATIUNI – NOTA 7

Nr. crt		U.M.	31.03.2024	31.03.2025
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	-	

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU



DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.8 INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII – NOTA 8

Nr. crt.			U.M.	31.03.2024	31.03.2025
1.	Salariati				
		numar mediu aferent exercitiului-total, din care:	nr.	371	373
			nr.	223	227
		TESA	nr.	129	127
		management	nr.	19	19
		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		

DIRECTOR GENERAL
ec. Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL
ec. Ion DUMITRESCU

1.5.9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI – NOTA 9

1. Indicatori de lichiditate

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2024	(B) 31.03.2025	(B - A) Variatie	Observatii
Rata rapida (test acid)	$\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$	0,90	4,84	3,94	trebuie sa fie mai >1
Rata curenta	$\frac{\text{active curenta}}{\text{pasive curente}}$	2,06	15	12,94	trebuie sa fie ~ 2

2. Indicatori de risc

Indicatorul gradului de îndatorare

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2024	(B) 31.03.2025	(B - A) Variatie	Observatii
Rata îndatorării	$\frac{\text{total datorie}}{\text{total active}}$	40,82	48,52	7,70	trebuie sa fie <35%
Rata îndatorării	$\frac{\text{capital imprumutat}}{\text{capital angajat}}$	0	-		trebuie sa fie <35%
Rata de acoperire a dobanzilor	$\frac{\text{profit brut} + \text{ch. cu dobanzile}}{\text{ch. cu dobanzile}}$	0	-		nu trebuie sa fie <2

3. Indicatori de profitabilitate

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2024	(B) 31.03.2025	(B - A) Variatie	Observatii
Rata profitului	$\frac{\text{profit net}}{\text{cifra vanzarilor}}$	5,31	10,29	4,98	trebuie sa fie cat > de 1,81
Rentabilitatea investitiei	$\frac{\text{profit net}}{\text{total active}}$	0,98	2,02	1,04	trebuie sa fie mai > 13%
Rentabilitatea financiara	$\frac{\text{profit net}}{\text{total capital propriu}}$	2,48	5,48	3	trebuie sa fie >5%

4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2024	(B) 31.03.2025	(B - A) Variatie	Observatii
Viteza de rotatie stocurilor	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$	39,54	34,43	-5,11	nr de rotatii a crescut
Numar zile de stocare	$\frac{\text{stoc mediu} * 90}{\text{cifra vanzarilor}}$	225	307,73	82,73	
Durata medie de incasare a clientilor (IN ZILE)	$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{vanzari zilnice}}$	64,65	45,02	-19,63	ar trebui sa fie 30-45 de zile
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	$\frac{\text{sold mediu furnizor} * 90}{\text{achizitii bunuri}}$	55,80	52,37	-3,43	
Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	1,09	1,27	0,18	trebuie sa fie cat > de 1

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Julian RASALIU



DIRECTOR ECONOMIC SI 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
- b) Obiectul de activitate:
- Fabricarea de aeronave si nave spatiale militare
- 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, total: 150.521.171,36 lei
- din care : 57.445,94 lei export (reprezentând 11,54 mii eur)

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:

Principalele produse vandute	31.03.2025 mii RON	din care	
		mii EUR	mii DOLAR
Piese schimb si reparatii echipamente pt elicopter Puma si Alouette	Exp: 57.45 Int: 29.812,82	11,54	
Modernizare elic Puma, reparatii capitale	116.433,47		
Revizii elic Puma si Alouette	2.547,32		
Furnizare piese de schimb	564,50		
Diverse aviatie	198,09		
Diverse lucrari, servicii, materiale, chirii	907,52		
TOTAL cifra de afaceri	150.521,17	11,54	

Vanzari pe arii geografice	31.03.2025 mii RON	din care	
		mii EUR	mii DOLAR
EUROPA			
ASIA	57,45	11,54	
Total export	57,45	11,54	
Romania	150.463,72		
Venituri din suv.de expl.af.CA			
Cifra de afaceri neta	150.521,17	11,54	

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Julian RASALIU



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	31.03.2025
1	Indicatorul lichiditatii curente	active curente /datorii curente	15
2	Indicatorul gradului de indatorare	(capital imprumutat-datorii cu impozitul amanat/ capital propriu)	-
3	Viteza de rotatie a debitelor- clienti	(sold mediu clienti/ cifra de afaceri)*90 zile	45.02
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	cifra de afaceri/ active imobilizate	1.27

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU



DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

3 RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR – NU ESTE CAZUL

SITUATIILE FINANCIARE LA 31.03.2025 NU AU FOST AUDITATE

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

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU



DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

5 RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI I 2025

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

Data raportului: 15.05.2025

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 şi data înregistrării la Oficiul Registrului Comerţului: J08/IV/21.01.1991

Capital social subscris şi vărsat: 47.197.132,5 lei

Piaţa reglementată pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucureşti,
Sectorul Titluri de capital – Categoria
Standard acţiuni

1. PREZENTAREA EVENIMENTELOR IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS ÎN PERIOADA DE TIMP RELEVANTĂ ŞI 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 ŞI A PERFORMANȚELOR SOCIETĂȚII IAR SA AFERENTE PERIOADEI DE TIMP RELEVANTE

În prima parte a prezentului raport se regăsesc următoarele documente ce reflectă poziția financiară şi performanţele Societății IAR SA aferente perioadei de timp relevante:

- Situația poziției financiare a Societății IAR SA la 31.03.2025,
- Situația rezultatului exercițiului financiar la 31.03.2025,
- Situația modificărilor capitalului propriu la 31.03.2025,
- Cash flow – metoda indirectă la 31.03.2025,
- Notele explicative la 31.03.2025.

3. DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILĂ DIN CADRUL EMITENTULUI, POTRIVIT PREVEDERILOR ART. 67 - 69 DIN LEGEA 24/2017

Subsemnații, **Constantin ALEXIE-COTAN-BODOLAN** - Președintele Consiliului de Administrație al Societății IAR SA, **Marian-Iulian RASALIU** - Director General al Societății IAR S.A. și **Ion DUMITRESCU** - Director Executiv Economic și Comercial al Societății IAR SA, declarăm pe propria răspundere, sub sancțiunea prevăzută de art. 326 Cod Penal, cu privire la falsul în declarații, că ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare și confirmăm că:

- situația financiară simplificată aferentă trimestrului I 2025 și politicile contabile utilizate la întocmirea acestora sunt în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană,
- situația financiară simplificată la 30.06.2025 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată de Societatea IAR S.A., cu sediul în or. Ghimbav, str. Hermann OBERTH, nr. 34, jud. Brașov, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Brașov sub nr. J08/4/1991, C.U.I. - 1132930, atribut fiscal R,
- raportul aferent trimestrului I 2025, întocmit conform Legii nr. 24/2017 și Regulamentului ASF nr 5/2018, prezintă în mod corect și complet informațiile despre Societatea IAR SA.

Constantin ALEXIE-COTAN-BODOLAN - PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Marian-Iulian RASALIU - DIRECTOR GENERAL

Ion DUMITRESCU - DIRECTOR EXECUTIV ECONOMIC ȘI COMERCIAL



4. MENȚIONĂM CĂ SITUAȚIILE FINANCIARE AFERENTE TRIMESTRULUI I/2025 NU AU FOST AUDITATE. ELE AU FOST ELABORATE CONFORM IFRS.

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 31.03.2025

1. INDICATORUL LICHIDITĂȚII CURENTE = $\frac{\text{ACTIVE CURENTE}}{\text{DATORII CURENTE}} = 15$
2. INDICATORUL GRADULUI DE ÎNDATORARE = $\frac{\text{CAPITAL ÎMPRUMUTAT} \cdot 100}{\text{CAPITAL PROPRIU}} = -$
3. VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTI = $\frac{\text{SOLD MEDIU CLIENTI} \cdot 90}{\text{CIFRA DE AFACERI}} = 45,02$
4. VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOR IMOBILIZATE = $\frac{\text{CIFRA DE AFACERI}}{\text{ACTIVE IMOBILIZATE}} = 1,27$

DIRECTOR GENERAL

ec. **Marian-Iulian RASALIU**



DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. **Ion DUMITRESCU**