

## **1. SITUATII FINANCIARE - 30.09.2018**

### **1.1.SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**

Lei

	<b>31 DECEMBRIE 2017</b>	<b>30 SEPTEMBRIE 2018</b>
<b>ACTIVE</b>		
<i>Active imobilizate</i>		
<i>Imobilizari necorporale</i>	672.769	497.827
<i>Imobilizari corporale</i>	57.485.798	58.599.039
<i>Imobilizari financiare</i>	5.430.247	5.430.247
<i>Active imobilizate - Total</i>	63.588.814	64.527.113
<i>Active circulante</i>		
<i>Stocuri</i>	115.650.817	176.388.026
<i>Creante comerciale si alte creante</i>	93.019.623	82.850.653
<i>Investitii financiare pe termen scurt</i>		
<i>Casa si conturi la banci</i>	63.574.862	26.285.653
<i>Active circulante - Total</i>	272.245.302	285.524.332
<i>Cheltuieli in avans</i>		
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>335.834.116</b>	<b>350.051.445</b>
<i>Capitaluri proprii si datorii</i>		
<i>Capital si rezerve</i>		
<i>Capital subscris varsat</i>	47.197.132	47.197.132
<i>Rezultat curent</i>	24.191.976	20.668.419
<i>Rezultat reportat</i>	3.951.194	3.951.194
<i>Repartizarea profitului</i>	2.934.211	
<i>Rezerve din reevaluari</i>	26.044.409	27.246.254
<i>Rezerve legale</i>	5.266.503	5.266.503
<i>Alte rezerve</i>	25.774.042	42.784.065
<i>Capitaluri proprii - Total</i>	129.491.045	140.405.567
<i>Datorii pe termen lung</i>	99.652.951	5.614.089
<i>Datorii curente</i>		
<i>Datorii comerciale</i>	14.200.502	117.434.669
<i>Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale</i>	7.362.018	3.242.425
<i>Venituri in avans</i>		
<i>Datorii curente - Total</i>	21.562.520	120.677.094
<i>Provizioane - Total</i>	85.127.600	83.354.695
<i>Total capitaluri proprii, datorii si provizioane</i>	<b>335.834.116</b>	<b>350.051.445</b>

**DIRECTOR GENERAL**

**ing. Neculai BANEA**

**DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL**

**ec. Ion DUMITRESCU**

**1.2.SITUATIA REZULTATULUI FINANCIAR***Lei*

	<b>30 SEPTEMBRIE 2017</b>	<b>30 SEPTEMBRIE 2018</b>
<i>Cifra de afaceri neta</i>	<i>100.582.060</i>	<i>148.847.453</i>
<i>Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie sold D/sold C</i>	<i>35.360.385</i>	<i>64.025.777</i>
<i>Alte venituri din exploatare</i>	<i>139.437</i>	<i>126.501</i>
<i>Venituri din exploatare – Total</i>	<i>136.081.882</i>	<i>212.999.731</i>
<i>Cheltuieli cu materiile prime si materialele</i>	<i>91.549.783</i>	<i>156.916.920</i>
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	<i>16.102.685</i>	<i>20.116.490</i>
<i>Ajustarea valorii imobiliarilor corporale si necorporale</i>	<i>3.273.431</i>	<i>3.341.409</i>
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	<i>6.745.512</i>	<i>10.174.403</i>
<i>Ajustari privind activele circulante si provizioanele</i>	<i>-1.279.368</i>	<i>-1.772.905</i>
<i>Cheltuieli de exploatare - Total</i>	<i>116.392.043</i>	<i>188.776.317</i>
<i>Profit din exploatare</i>	<i>19.689.839</i>	<i>24.223.414</i>
<i>Venituri financiare - total</i>	<i>2.215.775</i>	<i>2.723.899</i>
<i>Cheltuieli financiare - total</i>	<i>2.793.130</i>	<i>1.589.105</i>
<i>Profit financiar</i>	<i>-577.355</i>	<i>1.134.794</i>
<i>Profit inainte de impozitare</i>	<i>19.112.484</i>	<i>25.358.208</i>
<i>Impozitul pe profit curent</i>	<i>4.625.721</i>	<i>4.689.789</i>
<i>Profit net</i>	<i>14.486.763</i>	<i>20.668.419</i>

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

### 1.3.CASH FLOW – METODA INDIRECTA

Lei

<i>Cash Flow metoda indirecta</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>30.09.2018</i>
<i>Profit net</i>	<i>24.191.976</i>	<i>20.668.419</i>
<i>Amortizari si provizioane</i>	<i>12.615.050</i>	<i>1.568.504</i>
<b><i>Cash operational brut</i></b>	<b><i>36.807.026</i></b>	<b><i>22.236.923</i></b>
<b><i>Variatia capitalului de lucru</i></b>		
<i>Variatia creantelor</i>	<i>57.749.171</i>	<i>-10.168.970</i>
<i>Variatia stocurilor</i>	<i>67.191.608</i>	<i>60.737.209</i>
<i>Variatia altor active curente inv termen scurt</i>		
<i>Variatia V/Ch in avans</i>	<i>-1.542</i>	<i>0</i>
<i>Variatia datoriilor totale</i>	<i>82.102.307</i>	<i>5.075.712</i>
<b><i>Cash operational net</i></b>	<b><i>-6.032.988</i></b>	<b><i>-23.255.604</i></b>
<b><i>Cash flow din investitii nete</i></b>	<b><i>12.751.542</i></b>	<b><i>2.506.803</i></b>
<b><i>Variatia datoriilor</i></b>		
<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>	<i>258.391</i>	<i>-11.526.802</i>
<b><i>Cash flow din finantari</i></b>	<b><i>258.391</i></b>	<b><i>-11.526.802</i></b>
<b><i>Total variatii cash in perioada</i></b>	<b><i>-18.526.139</i></b>	<b><i>-37.289.209</i></b>
<i>Cash initial</i>	<i>82.101.001</i>	<i>63.574.862</i>
<b><i>Cash NET la sfarsit de perioada</i></b>	<b><i>63.574.862</i></b>	<b><i>26.285.653</i></b>

**DIRECTOR GENERAL**

*ing. Neculai BANEA*

**DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL**

*ec. Ion DUMITRESCU*

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**
*Lei*

<i>Element al capitalului propriu</i>		<i>Sold la 1 ianuarie 2018</i>	<i>Cresteri</i>		<i>Reduceri</i>		<i>Sold la 30.09.2018</i>
			<i>Total, din care</i>	<i>prin transfer</i>	<i>total, din care</i>	<i>prin transfer</i>	
<i>A</i>		<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
<i>Capital subscris</i>		<i>47.197.132</i>					<i>47.197.132</i>
<i>Ajustari ale capitalului social</i>							<i>0</i>
<i>Patrimoniul regiei</i>							
<i>Prime de capital</i>							
<i>Rezerve din reevaluare</i>		<i>26.044.409</i>	<i>1.201.845</i>				<i>27.246.254</i>
<i>Rezerve legale</i>		<i>5.266.503</i>					<i>5.266.503</i>
<i>Rezerve statutare sau contractuale</i>							
<i>Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare</i>							
<i>Alte rezerve</i>		<i>25.774.042</i>	<i>17.010.023</i>				<i>42.784.065</i>
<i>Actiuni proprii</i>			<i>6.708.000</i>				<i>6.708.000</i>
<i>Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii</i>							
<i>Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii</i>							
<i>Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita</i>	<i>Sold C</i>	<i>3.951.194</i>					<i>3.951.194</i>
	<i>Sold D</i>						
<i>Rezultatul reportat provenit din adoptarea ptr prima data a IAS 29</i>	<i>Sold C</i>						
	<i>Sold D</i>						
<i>Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29</i>	<i>Sold C</i>						
	<i>Sold D</i>						
<i>Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile</i>	<i>Sold C</i>						
	<i>Sold D</i>						
<i>Rezultatul raportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a CEE</i>	<i>Sold C</i>						<i>0</i>
	<i>Sold D</i>						<i>0</i>

<i>Profitul sau pierderea exercitiului financiar</i>	<i>Sold C</i>	24.191.976	20.668.419		24.191.976		20.668.419
	<i>Sold D</i>						
<i>Repartizarea profitului</i>		2.934.211			2.934.211		0
<b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>		<b>129.491.045</b>	<b>32.172.287</b>		<b>21.257.765</b>		<b>140.405.567</b>

**DIRECTOR GENERAL**

*ing. Neculai BANEA*

**DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL**

*ec. Ion DUMITRESCU*

#### 1.4. NOTELE EXPLICATIVE SPECIFICE

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

##### SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

Lei

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial la 01.01.2018	Cresteri	Reduceri		Sold final la 30.09.2018 (col 5=1+2-3)
				total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	1.628.464	6.249		X	1.634.713
Imobilizari necorporale in curs	03				X	
<b>TOTAL (rd. 01 la 03)</b>	<b>04</b>	<b>1.628.464</b>	<b>6.249</b>		<b>X</b>	<b>1.634.713</b>
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	26.569.109	1.201.845			27.770.954
Constructii	06	40.769.377				40.769.377
Instalatii tehnice si masini	07	9.102.066	1.098.506			10.200.572
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	608.400				608.400
Investitii imobiliare	09					
Imobilizari corporale in curs de executie	10	395.093	2.256.756	1.098.507		1.553.342
Investitii imobiliare in curs de executie	11					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	12	216.614	814.858			1.031.472
<b>TOTAL (rd. 05 la 12)</b>	<b>13</b>	<b>77.660.659</b>	<b>5.371.965</b>	<b>1.098.507</b>	<b>0</b>	<b>81.934.117</b>
Active biologice	14				X	
Imobilizari financiare	15	5.430.247			X	5.430.247
<b>ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL ( rd 04+13+14+15)</b>	<b>16</b>	<b>84.719.370</b>	<b>5.378.214</b>	<b>1.098.507</b>	<b>0</b>	<b>88.999.077</b>

**SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE (lei)**

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2018	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la 31.03.2018 (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de dezvoltare	17				
Alte imolizari	18	955.695	181.190		1.136.885
<b>TOTAL (rd. 17 la 18)</b>	19	<b>955.695</b>	<b>181.190</b>		<b>1.136.885</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	20				
Constructii	21	6.899.505	2.658.948		9.558.453
Instalatii tehnice si masini	22	6.382.201	489.192		6.871.393
Alte instalatii, utilaje si mobilier	23	533.102	12.078		545.180
Investitii imobiliare	24				
<b>TOTAL (rd. 20 la 24)</b>	25	<b>13.814.808</b>	<b>3.160.218</b>		<b>16.975.026</b>
Active biologice	26				
<b>AMORTIZARI-TOTAL</b>	27	<b>14.770.503</b>	<b>3.341.408</b>		<b>18.111.911</b>

**SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE (lei)**

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2018	Provizioane constituie in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final la 30.09.2018 (col.6=3+4-5)
1	2	3	4	5	6
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	28				-
Alte imobilizari	29				-
Avansari si imobilizari necorporale in curs	30				-
<b>TOTAL (rd. 28 la 29)</b>	31	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	32				
Constructii	33	6.360.053			6.360.053
Instalatii tehnice si masini	34				
Alte instalatii, utilaje, mobilier	35				
Avansari si imobilizari corporale in curs	36				
<b>TOTAL (rd. 32 la 36)</b>	37	<b>6.360.053</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.360.053</b>
Imobilizari financiare	38				
<b>PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE-TOTAL (rd.27+31+37)</b>	39	<b>6.360.053</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.360.053</b>

**DIRECTOR GENERAL**  
ing. Neculai BANEA

**DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL**  
ec. Ion DUMITRESCU

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

Lei

<i>Denumirea provizionului</i>	<i>Sold la 1 ianuarie 2018</i>	<i>Cresteri</i>	<i>Reduceri</i>	<i>Sold la 30 septembrie 2018</i>
<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4=1+2-3</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti</i>	<i>187.184</i>			<i>187.184</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi</i>	<i>12.592</i>			<i>12.592</i>
<i>Ajustare mijloace fixe</i>	<i>6.360.053</i>			<i>6.360.053</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime</i>	<i>2.776.492</i>			<i>2.776.492</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea stocurilor de consumabile</i>	<i>2.787</i>			<i>2.787</i>
<i>Deprecierea stocurilor in curs de executie</i>	<i>1.634.396</i>			<i>1.634.396</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea materiilor si materialelor aflate la terti</i>				
<i>Ajustari pentru deprecierea ambalajelor</i>	<i>1.389</i>			<i>1.389</i>
<i>Deprecierea stocurilor de alte materiale</i>				
<i>Ajustari pentru deprecierea stocului de marfa</i>	<i>13.978</i>			<i>13.978</i>
<i>Provizioane pentru restructurare</i>				
<i>Prov. pentru pensii si obligatii similare</i>				
<i>Prov. pentru participarea salariatilor la profit</i>	<i>1.526.485</i>			<i>1.526.485</i>
<i>Prov pentru garantii acordate clientilor interni</i>	<i>1.921.517</i>		<i>1.772.905</i>	<i>148.612</i>
<i>Prov pentru garantii acordate clientilor externi</i>				
<i>Alte proviz risc OFFSET</i>	<i>24.872.356</i>			<i>24.872.356</i>
<i>Alte prov risc Oficiul de Compensare</i>				
<i>Prov. pentru prime pensionare</i>	<i>3.293.587</i>			<i>3.293.587</i>
<i>Prov. riscuri contractuale</i>	<i>46.630.358</i>			<i>46.630.358</i>
<i>Prov. pt. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2017</i>	<i>6.883.297</i>			<i>6.883.297</i>
<b>TOTAL</b>	<b>96.116.471</b>		<b>1.772.905</b>	<b>94.343.566</b>

**DIRECTOR GENERAL**

**Ing.Neculai BANEA**

**DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL**

**ec. Ion DUMITRESCU**



### 1.4.3. REPARTIZAREA PROFITULUI – NOTA 3

<i>Destinatia profitului</i>	<i>lei</i>	
	<i>31.12.2017</i>	<i>30.09.2018</i>
<i>Profit net de repartizat:</i>	<i>24.191.976</i>	
<i>Rezerva legala</i>	<i>1.512.850</i>	
<i>Profit reinvestit in anul 2017</i>	<i>1.421.361</i>	
<i>Acoperirea pierderii contabile</i>		
<i>Rascumparare actiuni lei</i>	<i>7.000.000</i>	
<i>Dividende</i>	<i>4.247.742</i>	
<i>Alte rezerve , surse proprii de finantare</i>	<i>10.010.023</i>	
<i>Profit nerepartizat</i>		<i>20.668.419</i>

**DIRECTOR GENERAL**

**DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL**

*ing. Neculai BANEA*

*ec. Ion DUMITRESCU*

### 1.4.4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE – NOTA 4

<i>Indicatorul</i>	<i>Lei</i>	
	<i>Exercitiul financiar</i> <i>30.09.2017</i>	<i>Exercitiul financiar</i> <i>30.09.2018</i>
<i>Cifra de afaceri neta</i>	<i>100.582.060</i>	<i>148.847.453</i>
<i>Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate</i>	<i>90.659.633</i>	<i>115.553.959</i>
<i>Cheltuielile activitatii de baza</i>	<i>78.599.502</i>	<i>102.250.490</i>
<i>Cheltuielile activitatilor auxiliare</i>	<i>4.566.395</i>	<i>5.530.218</i>
<i>Cheltuielile indirecte de productie</i>	<i>7.493.736</i>	<i>7.773.251</i>
<i>Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</i>	<i>9.922.427</i>	<i>33.293.494</i>
<i>Cheltuielile de desfacere</i>	<i>385.056</i>	<i>426.825</i>
<i>Cheltuieli generale de administratie</i>	<i>8.148.112</i>	<i>9.660.149</i>
<i>Alte venituri din exploatare</i>	<i>18.300.580</i>	<i>1.016.894</i>
<i>Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</i>	<i>19.689.839</i>	<i>24.223.414</i>

**DIRECTOR GENERAL**

**DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL**

*ing. Neculai BANEA*

*ec. Ion DUMITRESCU*

**1.4.5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (lei) – NOTA 5**

<b>Creante</b>	<i>Sold la 30 septembrie 2018</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>
<b>Total, din care:</b>	<b>82.850.653</b>	<b>82.850.653</b>	
<i>Furnizori-debitori</i>	<i>1.074.933</i>	<i>1.074.933</i>	
<i>Clienti</i>	<i>27.169.800</i>	<i>27.169.800</i>	
<i>Creante-personal si asigurari sociale</i>	<i>69.475</i>	<i>69.475</i>	
<i>T.V.A. neexigibil</i>	<i>1.036</i>	<i>1.036</i>	
<i>Alte creante cu statul si institutiile publice</i>	<i>54.616.063</i>	<i>54.616.063</i>	
<i>Debitori diversi</i>	<i>106.530</i>	<i>106.530</i>	
<i>Decontari privind interesele de participare</i>			
<i>Dobanzi de incasat</i>			
<i>Provizion pentru deprecierea creantelor clienti</i>	<i>-187.184</i>	<i>-187.184</i>	

<b>Datorii</b>	<i>Sold la 30 septembrie 2018</i>	<i>Termen de exigibilitate</i>		
	<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>
<b>Total, din care:</b>	<b>126.291.183</b>	<b>120.677.094</b>	<b>5.614.089</b>	
<i>Credite bancare pe termen scurt</i>				
<i>Imprumuturi pe termen lung</i>				
<i>Furnizori</i>	<i>27.329.327</i>	<i>27.329.327</i>		
<i>Clienti-creditori</i>	<i>90.105.342</i>	<i>90.105.342</i>		
<i>Datorii cu personalul si asig. soc.</i>	<i>1.542.094</i>	<i>1.542.094</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>1.612.365</i>	<i>1.612.365</i>		
<i>Impozit pe profit amanat</i>				
<i>Alte datorii( dob aferente impr)</i>				
<i>Creditori diversi</i>	<i>5.702.055</i>	<i>87.966</i>	<i>5.614.089</i>	
<i>Venituri in avans</i>				

<b>Imprumuturi bancare</b>	<b>Sold la 30.09.18</b>			
<b>Imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>0</b>			
<b>Imprumuturi pe termen lung</b>	<b>0</b>			
<b>Total</b>	<b>0</b>			

**DIRECTOR GENERAL**

*ing. Neculai BANEA*

**DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL**

*ec. Ion DUMITRESCU*

#### **1.4.6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE – NOTA 6**

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 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 2018 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro = 4.6637 lei, 1 usd = 4.021 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 diferență între suma obținută și valoarea netă contabilă și este inclusă în profitul de exploatare al perioadei.

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

#### **(ii) Amortizare**

Amortizarea este determinată prin metoda liniară, în scopul distribuirii costului înregistrat al activului pe parcursul duratei estimate de 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 pretul de achiziție. Costul produselor

finite și al producției în curs de execuție include materiale, forța de muncă și cheltuieli de producție aferente. Metoda de descarcare este FIFO.

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

### **Impozitare**

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

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

### **Recunoașterea veniturilor**

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

### **Cifra de afaceri**

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

Cifra de afaceri în valoare totală de 148.847.453 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 2018 provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Diferențele de curs aferente obligațiilor au fost înregistrate pe costuri.

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

**DIRECTOR GENERAL**

**ing. Neculai BANEA**

**DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL**

**ec. Ion DUMITRESCU**

**1.4.7. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI – NOTA 7**

<b>Nr. crt</b>			<b>U.M.</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2018</b>
<b>1.</b>	<i>Capital social subscris</i>		<i>lei</i>	47,197,132	47,197,132
	<i>Efectul inflatiei asupra capitalului social</i>		<i>lei</i>		
<b>2.</b>	<i>Actiuni emise (pe tipuri de actiuni)</i>				
		<i>numar</i>		18,878,853	18.878.853
		<i>valoare totala</i>	<i>lei</i>	47,197,132	47.197.132
<b>3.</b>	<i>Actiuni rascumparabile</i>		<i>numar</i>		
		<i>data cea mai apropiata si data limita de rascumparare</i>			
		<i>caracterul obligatoriu sau neobligatoriu al rascumpararii</i>			
		<i>valoarea eventualei prime de rascumprare</i>	<i>lei</i>		
<b>4.</b>	<i>Actiuni emise in timpul exercitiului financiar</i>				
		<i>tipul de actiuni</i>			
		<i>numar de actiuni emise</i>		-	-
		<i>valoarea nominala totala si valoarea incasata la distributie</i>	<i>lei</i>	-	-
		<i>drepturi legale de distributie</i>		-	-
		<i>numarul, descrierea si valoarea actiunilor corespunzatoare</i>		-	-
		<i>perioada de exercitare a drepturilor</i>		-	-
		<i>pretul platit pentru actiunile distribuite</i>	<i>lei</i>	-	-
<b>5.</b>	<i>Obligatiuni emise</i>				
		<i>tipul obligatiunilor emise</i>		-	-
		<i>valoarea emisa si suma primita pentru fiecare tip de obligatiuni</i>	<i>lei</i>	-	-
		<i>obligatiuni emise de societate, detinute de o persoana nominalizata sau imputernicita de aceasta</i>		-	-
		<i>valoarea nominala</i>	<i>lei</i>	-	-
		<i>valoarea inregistrata in momentul platii</i>	<i>lei</i>	-	-

IAR SA este o societatea pe actiuni cu capital de stat si privat autohton si strain (capital de stat  $\geq$  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**

**1.4.8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII –NOTA 8**

<b>Nr. crt.</b>			<b>U.M.</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2018</b>
<b>1.</b>	<b>Salariati</b>				
		<i>numar mediu aferent exercitiului-total, din care:</i>	<i>nr.</i>	<i>333</i>	<i>369</i>
		<i>muncitori</i>	<i>nr.</i>	<i>206</i>	<i>229</i>
		<i>TESA</i>	<i>nr.</i>	<i>108</i>	<i>121</i>
		<i>management</i>	<i>nr.</i>	<i>19</i>	<i>19</i>
		<i>salarii platite sau de platit aferente exercitiului</i>	<i>lei</i>		
		<i>cheltuieli cu asigurarile sociale</i>	<i>lei</i>		
		<i>alte cheltuieli cu contributiile pentru pensii</i>	<i>lei</i>		
<b>2.</b>	<b>Salarizarea directorilor si administratorilor</b>				
		<i>obligatiile contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori</i>	<i>lei</i>		
		<i>obligatie totala pentru fiecare categorie</i>	<i>lei</i>		
		<i>valoarea avansurilor si a creditelor acordate directorilor si administratorilor in timpul exercitiului</i>	<i>lei</i>		
		<i>rata dobanzii</i>	<i>%</i>		
		<i>principalele clauze ale creditului</i>			
		<i>suma rambursata pana la acea data</i>	<i>lei</i>		

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

**DIRECTOR GENERAL**

**ing. Neculai BANEA**

**DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL**

**ec. Ion DUMITRESCU**

#### 1.4.9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI – NOTA 9

##### 1. Indicatori de lichiditate

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.09.2017	(B) 30.09.2018	(B - A) Variatie	Observatii
Rata rapida (test acid)	$\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$	1.07	0.9	-0.17	trebuie sa fie mai >1
Rata curenta	$\frac{\text{active curenta}}{\text{pasive curente}}$	2.55	2.36	-0.19	trebuie sa fie ~ 2

##### 2. Indicatori de risc

###### a) Indicatorul gradului de îndatorare

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.09.2017	(B) 30.09.2018	(B - A) Variatie	Observatii
Rata indatorarii	$\frac{\text{total datorie}}{\text{total active}}$	33.00	36.07	3.07	trebuie sa fie <35%
Rata indatorarii	$\frac{\text{capital imprumutat}}{\text{capital angajat}}$	0	0	0	trebuie sa fie <35%
Rata de acoperire a dobanzilor	$\frac{\text{profit brut} + \text{ch.cu dobanzile}}{\text{ch.cu dobanzile}}$	0	0	0	nu trebuie sa fie <2

##### 3. Indicatori de profitabilitate

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.09.2017	(B) 30.09.2018	(B - A) Variatie	Observatii
Rata profitului	$\frac{\text{profit net}}{\text{cifra vanzarilor}}$	14.40	13.88	-0.52	trebuie sa fie cat > de 1,8
Rentabilitatea investitiei	$\frac{\text{profit net}}{\text{total active}}$	4.92	5.90	0.98	trebuie sa fie mai > 13%
Rentabilitatea financiara	$\frac{\text{profit net}}{\text{total capital propriu}}$	12.09	14.72	2.63	trebuie sa fie >5%

##### 4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.09.2017	(B) 30.09.2018	(B - A) Variatie	Observatii
Viteza de rotatie stocurilor	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$	0.74	0.84	0.10	nr de rotatii a crescut



	Numar zile de stocare	$\frac{\text{stoc mediu} * 270}{\text{cifra vanzarilor}}$	245.72	264.87	19.15	
	Durata medie de incasare a clientilor (IN ZILE)	$\frac{\text{Sold mediu clienti vanzari zilnice}}{\text{cifra vanzarilor}}$	38.60	27.35	-11.25	ar trebui sa fie 30-45 de zile
	Viteza de rotatie a creditelor furnizor	$\frac{\text{sold mediu furnizor} * 270 / \text{achizitii}}{\text{bunuri}}$	29.88	29.50	-0.38	
	Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	1.63	2.3	0.67	trebuie sa fie cat > de 1

**DIRECTOR GENERAL**

*ing. Neculai BANEA*

**DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL**

*ec. Ion DUMITRESCU*

#### **1.4.10. DATE INFORMATIVE – NOTA 10**

**a) Informatii cu privire la prezentarea intreprinderii :**

- forma juridica a societatii : societate comerciala pe actiuni ;
- adresa sediului : JUDET BRASOV LOCALITATE GHIMBAV STR HERMANN OBERTH NR 34
- capital social: **47.197.132,50 lei**
- efectul inflatiei asupra capitalului social
- numar de actiuni : **18,878,853.00**

**b) Obiectul de activitate :**

- Repararea si intretinerea aeronavelor si navelor spatiale

**c) Modalitatea folosita pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor evidentiata initial intr-o moneda straina :**

- cursul BNR (pentru creante, datorii si lichiditati);
- cursul in scris in declaratia vamala (pentru marfuri )

**d) Cifra de afaceri neta, total lei**

- din care : 148.847.453 lei
- export : 8.352.942 lei

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:

<b>Principalele produse vandute</b>	<b>30.09.2018 mii RON</b>	<b>30.09.2018 mii EUR</b>	<b>30.09.2018 CHF</b>
<i>Piese schimb si reparatii echipamente pt elicopter Puma si Alouette</i>	E: 8.352,94 I: 62.050,19	E:1.751,17	51,96
<i>Modernizare elic Puma ,reparatii capitale</i>	57.774,45		
<i>Revizii elic Puma si Alouette</i>	1.744,92		
<i>Furnizare piese de schimb</i>	16.382,12		
<i>Diverse aviatie</i>	223,46		
<i>Diverse lucrari, servicii, materiale, chirii</i>	2319,37		
<b>TOTAL cifra de afaceri</b>	<b>148.847,45</b>		<b>0</b>
<b>Vanzari pe arii geografice</b>			<b>0</b>
<i>EUROPA</i>			51,96
<i>ASIA</i>		1.751,17	
<b>Romania</b>			<b>0</b>
<i>Venituri din suv.de expl.af.CA</i>			
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>148.847,45</b>	<b>1.751,17</b>	<b>51,96</b>

**DIRECTOR GENERAL**

*ing. Neculai BANEA*

**DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL**

*ec. Ion DUMITRESCU*

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

<i>Nr. Crt.</i>	<i>INDICATORUL</i>	<i>FORMULA DE CALCUL</i>	<i>30.09.2018</i>
1	<i>Indicatorul lichiditatii curente</i>	<i>active curente /datorii curente</i>	2,36
2	<i>Indicatorul gradului de indatorare</i>	<i>(capital imprumutat-datorii cu impozitul amanat/ capital propriu)</i>	-
3	<i>Viteza de rotatie a debitelor- clienti</i>	<i>(sold mediu clienti/ cifra de afaceri )*270 zile</i>	27,35
4	<i>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</i>	<i>cifra de afaceri/ active imobilizate</i>	2,3

**DIRECTOR GENERAL**

*ing. Neculai BANEA*

**DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL**

*ec. Ion DUMITRESCU*

3. **RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR – NU ESTE CAZUL**  
**SITUATIILE FINANCIARE LA 30.09.2018 NU AU FOST AUDITATE**

**DIRECTOR GENERAL**

*ing. Neculai BANEA*

**DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL**

*ec. Ion DUMITRESCU*

4. **SITUATIA ACTIVELOR 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 2018**

**A.**

*Raportul trimestrial este conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006*

*Data raportului: 15.11.2018*

**SOCIETATEA IAR S.A.**

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

*Telefon : 0268-475269; Fax: 0268-476981*

*CUI: 1132930; Atribut fiscal: RO*

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

*Capital social subscris și vărsat: 47.197.132,5 lei*

*Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București, Sectorul  
Titluri de capital – Categoria Standard acțiuni*

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

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

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

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

- Situația poziției financiare a Societății IAR SA la 30.09.2018,*
- Situația rezultatului exercițiului financiar la 30.09.2018,*
- Situația modificărilor capitalului propriu la 30.09.2018,*
- Cash flow – metoda indirectă la 30.09.2018,*
- Notele explicative la 30.09.2018.*

**Mentionăm că situațiile financiare aferente trimestrului III / 2018 nu au fost auditate. Ele au fost elaborate conform IFRS.**

**B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 30.09.2018**

**1. INDICATORUL LICHIDITATII CURENTE =  $\frac{\text{ACTIVE CURENTE}}{\text{DATORII CURENTE}}$  = 2,36**

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

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

**4. VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOI IMOBILIZATE =  $\frac{\text{CIFRA DE AFACERI}}{\text{ACTIVE IMOBILIZATE}}$  = 2,3**

**DIRECTOR GENERAL**

**ing. Neculai BANEA**

**DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL**

**ec. Ion DUMITRESCU**