

1. SITUATII FINANCIARE - 30.09.2025**SITUATIILE FINANCIARE LA 30.09.2025 NU AU FOST AUDITATE****1.1. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE***Lei*

	<i>30 septembrie 2024</i>	<i>30 septembrie 2025</i>
ACTIVE		
Active imobilizate		
<i>Imobilizari necorporale</i>	<i>2.991</i>	<i>12.791</i>
<i>Imobilizari corporale</i>	<i>106.528.518</i>	<i>116.156.806</i>
<i>Imobilizari financiare</i>	<i>5.428.997</i>	<i>5.428.997</i>
Active imobilizate - Total	<i>111.960.506</i>	<i>121.598.594</i>
Active circulante		
<i>Stocuri</i>	<i>489.629.082</i>	<i>450.827.997</i>
<i>Creante comerciale si alte creante</i>	<i>110.824.873</i>	<i>101.716.726</i>
<i>Investitii financiare pe termen scurt</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Casa si conturi la banci</i>	<i>90.349.479</i>	<i>16.724.212</i>
Active circulante - Total	<i>690.803.434</i>	<i>569.268.935</i>
Cheltuieli in avans	<i>121.132</i>	<i>113.011</i>
TOTAL ACTIVE	<i>802.885.072</i>	<i>690.980.540</i>
Capitaluri proprii si datorii		
<i>Capital si rezerve</i>	<i>47.197.132</i>	<i>47.197.132</i>
<i>Capital subscris varsat</i>	<i>47.197.132</i>	<i>47.197.132</i>
<i>Rezultat curent</i>	<i>15.040.691</i>	<i>20.813.230</i>
<i>Rezultat reportat</i>	<i>7.908.444</i>	<i>8.183.034</i>
<i>Repartizarea profitului</i>		
<i>Rezerve din reevaluari</i>	<i>23.115.895</i>	<i>22.529.612</i>
<i>Rezerve legale</i>	<i>9.439.426</i>	<i>9.439.426</i>
<i>Alte reserve</i>	<i>154.626.539</i>	<i>180.870.596</i>
<i>Actiuni proprii</i>	<i>6.708.000</i>	<i>6.708.000</i>
Capitaluri proprii - Total	<i>250.620.127</i>	<i>282.325.030</i>
Datorii pe termen lung	<i>4.312.747</i>	<i>266.955.411</i>
Datorii curente		
<i>Datorii comerciale</i>	<i>424.447.287</i>	<i>21.259.449</i>
<i>Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale</i>	<i>9.305.386</i>	<i>20.017.578</i>
<i>Venituri in avans</i>	<i>736.906</i>	<i>736.906</i>
Datorii curente - Total	<i>434.489.579</i>	<i>42.013.933</i>
Provizioane - Total	<i>113.462.619</i>	<i>99.686.166</i>
Total capitaluri proprii, datorii si provizioane	<i>802.885.072</i>	<i>690.980.540</i>

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT**Marian-Iulian RASALIU****DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL****Ion DUMITRESCU**

1.2. SITUATIA REZULTATULUI FINANCIAR

Lei

	30 septembrie 2024	30 septembrie 2025
Cifra de afaceri neta	293.768.011	310.904.210
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie sold D/sold C	12.852.206	-19.125.370
Alte venituri din exploatare	1.745.195	737.280
Venituri din exploatare – Total	308.365.412	292.516.120
Cheltuieli cu materiile prime, materialele, marfuri	214.239.921	194.291.026
Cheltuieli cu personalul	53.903.662	59.608.844
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	2.795.898	2.950.374
Alte cheltuieli de exploatare	15.478.975	17.612.844
Ajustari privind activele circulante si provizioanele	4.436.136	-3.265.912
Cheltuieli de exploatare - Total	290.854.592	271.197.176
Profit din exploatare	17.510.820	21.318.944
Venituri financiare - total	3.141.899	4.389.951
Cheltuieli financiare - total	1.902.156	1.553.329
Profit financiar	1.239.743	2.836.622
Profit inainte de impozitare	18.750.563	24.155.566
Impozitul pe profit curent	3.709.872	3.342.336
Profit net	15.040.691	20.813.230

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

Ion DUMITRESCU

1.3. CASH FLOW – METODA INDIRECTA

Lei

Cash Flow metoda indirecta	30 iunie 2025	30 septembrie 2025
<i>Profit net</i>	8.096.476	20.813.230
<i>Amortizari si provizioane</i>	(4.995.293)	(315.538)
Cash operational brut	3.101.183	20.497.692
Variatia capitalului de lucru		
<i>Variatia creantelor</i>	(58.018.310)	(6.721.918)
<i>Variatia stocurilor</i>	40.351.727	(26.694.720)
<i>Variatia altor active curente inv termen scurt</i>		
<i>Variatia V/Ch in avans</i>	21.515	(63.721)
<i>Variatia datoriilor totale</i>	(2.918.948)	(59.479.352)
Cash operational net	17.870.333	(5.628.743)
Cash flow din investitii nete	(2.704.491)	695.865
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>	(27.718.146)	(11.674.081)
Cash flow din finantari	(27.718.146)	(11.674.081)
Total variatii cash in perioada	(7.143.322)	(17.998.689)
<i>Cash initial</i>	41.866.223	34.722.901
Cash NET la sfarsit de perioada	34.722.901	16.724.212

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

Ion DUMITRESCU

1.4. SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

Lei

Element al capitalului propriu		Sold la 01.01.2025	Cresteri		Reduceri		Sold la 30.09.2025
			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			437.255		22.529.612
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	24.942.625				180.870.596
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	437.255				8.062.570
	Sold D						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	432.157			311.693		120.464
	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	20.813.230		31.544.924		20.813.230
	Sold D						
Repartizarea profitului		1.301.432			1.301.432		
TOTAL CAPITAL PROPRIU		267.124.360	46.193.110		30.992.440		282.325.030

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

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)

	Valori brute					
Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2025	Cresteri	Reduceri		Sold final la 30.09.2025 (col 5=1+2-3)
				total	din care: dezmembrari si casari	
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01					
Alte imobilizari	02	2.388.506				2.388.506
Imobilizari necorporale in curs	03					
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	2.388.506				2.388.506
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	27.660.386				27.660.386
Constructii	06	44.065.419	23.950			44.089.369
Instalatii tehnice si masini	07	24.950.221	5.199.621			30.149.842
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	945.337	138.043			1.083.380
Investitii imobiliare	09					
Imobilizari corporale in curs de executie	10	46.646.977	12.919.832	5.377.194		54.189.615
Investitii imobiliare in curs de executie	11					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	12	3.710.009	-3.682.254			27.755
TOTAL (rd. 05 la 12)	13	147.978.349	14.599.192	5.377.194		157.200.347
Active biologice	14					
Drepturi utilizare active 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	14.599.192	5.377.194		165.017.850

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR 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 30.09.2025 (col.9=6+7-8)
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	17				
Alte imobilizari	18	2.370.401	5.314		2.375.715
TOTAL (rd. 17 la 18)	19	2.370.401	5.314		2.375.715
Imobilizari corporale					
Terenuri	20				
Constructii	21	19.926.166	1.222.027		21.148.193
Instalatii tehnice si masini	22	16.714.236	1.686.898		18.401.134
Alte instalatii, utilaje si mobilier	23	716.300	36.135		752.435
Investitii imobiliare	24				
TOTAL (rd. 20 la 24)	25	37.356.702	2.945.060		40.301.762
Active biologice	26				
Drepturi de utilizare active luate in leasing	27				
AMORTIZARI-TOTAL (rd.19+25+27)	28	39.727.101	2.950.374		42.677.475

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE (lei)

<i>Elemente de imobilizari</i>	<i>Nr. rd.</i>	<i>Sold initial la 01.01.2025</i>	<i>Provizioane constituie in cursul anului</i>	<i>Provizioane reluate la venituri</i>	<i>Sold final la 30.09.2025 (col.13 = 10+11-12)</i>
<i>A</i>	<i>B</i>	<i>10</i>	<i>11</i>	<i>12</i>	<i>13</i>
Imobilizari necorporale					
<i>Cheltuieli de constituire si de dezvoltare</i>	28				
<i>Alte imobilizari</i>	29				
<i>Avansari si imobilizari necorporale in curs</i>	30				
TOTAL (rd. 28 la 30)	31				
Imobilizari corporale					
<i>Terenuri</i>	32				
<i>Constructii</i>	33	741.779			741.779
<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	741.779			741.779
Imobilizari financiare	38				
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE-TOTAL (rd.31+37+38)	39	741.779			741.779

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

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 2025</i>	<i>Cresteri</i>	<i>Reduceri</i>	<i>Sold la 30.09.2025</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>	187.183			187.183
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi</i>				
<i>Ajustare mijloace fixe</i>	741.779			741.779
<i>Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime</i>	12.521.751			12.521.751
<i>Ajustari pentru deprecierea stocurilor de consumabile</i>	5.870			5.870
<i>Deprecierea stocurilor in curs de executie</i>	1.587.881			1.587.881
<i>Ajustari pentr deprecierea materiilor si materialelor aflate la terti</i>	693.198			693.198
<i>Ajustari pentru deprecierea ambalajelor,obiecte de inventar</i>				
<i>Deprecierea stocurilor de alte materiale</i>	14.070			14.070
<i>Ajustari pentru deprecierea stocului de marfa</i>				

Provizioane pentru restructurare				
Prov. pentru pensii si obligatii similare				
Prov. pentru participarea salariatilor la profit	3.265.912		3.265.912	0
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. riscuri contractuale				
Prov. pt. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2022	28.810.200			28.810.200
Prov. pt. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2023	43.568.800			43.568.800
Prov. pt. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2024	21.118.471			21.118.471
Prov.stoc prod in curs de executie	0	6.916.325	6.916.325	0
TOTAL	118.703.810	6.916.325	10.182.237	115.437.898

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

Ion DUMITRESCU

1.5.3. REPARTIZAREA PROFITULUI – NOTA 3

Lei

Destinatia profitului	31.12.2024	30.09.2025
Profit net de repartizat:	31.544.924	20.813.230
Rezerva legala		
Profit reinvestit in anul 2024	1.301.432	
Acoperirea pierderii contabile		
Rascumparare actiuni lei		
Dividende	5.300.867	
Alte rezerve , surse proprii de finantare	24.942.625	
Profit nerepartizat		

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

Ion DUMITRESCU

1.5.4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE – NOTA 4*Lei*

<i>Indicatorul</i>	<i>Exercitiul financiar 30.09.2024</i>	<i>Exercitiul financiar 30.09.2025</i>
<i>Cifra de afaceri neta</i>	<i>293.768.011</i>	<i>310.904.210</i>
<i>Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate</i>	<i>272.392.270</i>	<i>248.726.059</i>
<i>Cheltuielile activitatii de baza</i>	<i>249.281.045</i>	<i>220.836.834</i>
<i>Cheltuielile activitatilor auxiliare</i>	<i>4.895.882</i>	<i>5.770.631</i>
<i>Cheltuielile indirecte de productie</i>	<i>18.215.343</i>	<i>22.118.594</i>
<i>Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</i>	<i>21.375.741</i>	<i>62.178.151</i>
<i>Cheltuielile de desfacere</i>	<i>1.285.470</i>	<i>319.128</i>
<i>Cheltuieli generale de administratie</i>	<i>21.612.988</i>	<i>40.998.946</i>
<i>Alte venituri din exploatare</i>	<i>19.033.537</i>	<i>458.867</i>
<i>Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</i>	<i>17.510.820</i>	<i>21.318.944</i>

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT**DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL****Marian-Iulian RASALIU****Ion DUMITRESCU****1.5.5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR – NOTA 5***Lei*

<i>Creante</i>	<i>Sold la 30.09.2025</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:	101.716.726	101.716.726	
<i>Furnizori-debitori</i>	<i>78.492.231</i>	<i>78.492.231</i>	
<i>Cienti</i>	<i>6.512.122</i>	<i>6.512.122</i>	
<i>Creante imobilizate</i>	<i>25.178</i>	<i>25.178</i>	
<i>T.V.A. neexigibil</i>	<i>12.502</i>	<i>12.502</i>	
<i>Alte creante cu statul si institutiile publice</i>	<i>16.591.991</i>	<i>16.591.991</i>	
<i>Debitori diversi</i>	<i>269.886</i>	<i>269.886</i>	
<i>Decontari privind interesele de participare</i>			
<i>Dobanzi de incasat</i>			
<i>Subventie</i>			
<i>Provizion pentru deprecierea creantelor clienti</i>	<i>187.184</i>	<i>187.184</i>	

lei

Datorii	Sold la 30.09.2025 (col.2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Total, din care:	308.969.344	42.013.933	266.955.411	
Credite bancare pe termen scurt				
Imprumuturi pe termen lung				
Furnizori	21.259.449	21.259.449		
Clienti-creditori	275.405.115	12.762.451	262.642.664	
Datorii cu personalul si asig. soc.	4.256.228	4.256.228		
Impozit pe nerezidenti				
Impozit pe venituri din dobanzi				
T.V.A. de plata				
Alte datorii fata de stat si institutiile publice				
Impozit pe profit amanat				
Alte datorii(dob aferente impr)				
Creditori diversi si dividende	7.311.646	2.998.899	4.312.747	
Venituri in avans	736.906	736.906		
Imprumuturi bancare	Sold la			
	30.09.2025 (lei)			
Imprumuturi pe termen scurt				
Imprumuturi pe termen lung				
Total				

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT**DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL****Marian-Iulian RASALIU****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 bilanțului de verificare rezultate după aplicarea IAS.

Prezentatele 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 2025 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro = 5,0811 lei, 1 usd = 4,3247 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 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.

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:

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

(iii) Terenuri

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

Imobilizări necorporale

Cheltuieli de dezvoltare a programelor informatice

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

Alte imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

Participații pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt de la bănci.

Stocuri

Stocurile de materii prime, materiale, obiecte de inventar sunt înregistrate la prețul 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 310.904.210 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 și reluat la venituri în perioada ianuarie – septembrie 2025 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 ADJUNCT

Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

Ion DUMITRESCU

1.5.7. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI – NOTA 7

Nr. crt				U.M.	30.09.2024	30.09.2025
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 obligtoriu sau neobligtoriu al rascumpararii				
		valoarea eventualei prime de rascumprare		lei		
4.	Actiuni emise in timpul exercitiului financiar					
		tipul de actiuni				
		numar de actiuni emise			-	-
		valoarea nominala totala si valoarea incasata la distributie		lei	-	-
		drepturi legale de distributie			-	-
			numarul, descrierea si valoarea actiunilor corespunzatoare		-	-
			perioada de exercitare a drepturilor		-	-
			pretul platit pentru actiunile distribuite	lei	-	-
5.	Obligatiuni emise					
		tipul obligatiunilor emise			-	-
		valoarea emisa si suma primita pentru fiecare tip de obligatiuni		lei	-	-
		obligatiuni emise de societate, detinute de o persoana nominalizata sau imputernicita de aceasta			-	-
			valoarea nominala	lei	-	-
			valoarea inregistrata in momentul platii	lei	-	-

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

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

Ion DUMITRESCU

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

Nr. crt.				U.M.	30.09.2024	30.09.2025
1.	Salariati					
		<i>numar mediu aferent exercitiului-total, din care:</i>		<i>nr.</i>	<i>371</i>	<i>368</i>
			<i>muncitori</i>	<i>nr.</i>	<i>225</i>	<i>222</i>
			<i>TESA</i>	<i>nr.</i>	<i>127</i>	<i>127</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>		
2.	Salarizarea directorilor si administratorilor					
		<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 ADJUNCT

Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

Ion DUMITRESCU

1.5.9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI – NOTA 9

1. Indicatori de lichiditate					
Denumire	Formula de calcul	(A)	(B)	(B - A)	Observatii
		30.09.2024	30.09.2025	Variatie	
Rata rapida	active curente - stocuri	0,46	2,87	2,41	trebuie sa fie mai > 1
(test acid)	pasive curente				
Rata curenta	active curenta	1,59	13,80	12,21	trebuie sa fie ~ 2
	pasive curente				
2. Indicatori de risc					
Indicatorul gradului de îndatorare					
Denumire	Formula de calcul	(A)	(B)	(B - A)	Observatii
		30.09.2024	30.09.2025	Variatie	
Rata indatorarii	total datorie	54,56	44,72	-9,84	trebuie sa fie <35%
	total active				
Rata indatorarii	capital imprumutat	-	-	-	trebuie sa fie <35%
	capital angajat				
Rata de acoperire a dobanzilor	profit brut+ch.cu dobanzile	15,46	-	-	nu trebuie sa fie<2
	ch.cu dobanzile				
3. Indicatori de profitabilitate					
Denumire	Formula de calcul	(A)	(B)	(B - A)	Observatii
		30.09.2024	30.09.2025	Variatie	
Rata profitului	profit net	5,11	6,70	1,59	trebuie sa fie cat > de 1,8
	cifra vanzarilor				
Rentabilitatea investitiei	profit net	1,87	3,02	1,15	trebuie sa fie mai > 13%
	total active				
Rentabilitatea financiara	profit net	6	7,38	1,38	trebuie sa fie >5%
	total capital propriu				
4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)					
Denumire	Formula de calcul	(A)	(B)	(B - A)	Observatii
		30.09.2024	30.09.2025	Variatie	
Viteza de rotatie stocurilor	cifra vanzarilor	0,59	0,69	0,10	
	valoarea stocurilor				
Numar zile de stocare	stoc mediu*270	360,3	408,20	47,90	
	cifra vanzarilor				
Durata medie de incasare a clientilor (IN ZILE)	Sold mediu clienti	25,35	38,60	13,25	ar trebui sa fie 30-45 zile
	vanzari zilnice				
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	sold mediu furnizor*270/achizitii bunuri	55,51	58,70	3,19	
Rata de utilizare a activelor fixe	cifra vanzarilor	2,62	2,56	-0,06	trebuie sa fie cat mai mare decat 1
	valoarea neta a activelor fixe				

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

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 :*
- *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, total: 310.904.210 lei*
- *din care : lei export (reprezentând 2.237 mii. eur)*

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:

	Principalele produse vandute	30.09.2025 mii RON	din care	
			mii EUR	mii DOLARI
	<i>Piese schimb si reparatii echipamente pt elicopter Puma si Alouette</i>	<i>Exp 11.319 intern 39.350</i>	2237	
	<i>Modernizare elic Puma, reparatii capitale</i>	252.497		
	<i>Revizii elic Puma si Alouette</i>	2.547		
	<i>Furnizare piese de schimb</i>	1.540		
	<i>Diverse aviatie</i>	877		
	<i>Diverse lucrari, servicii, materiale, chirii</i>	2.774		
	TOTAL cifra de afaceri	310.904		

Vanzari pe arii geografice	30.09.2025 mii RON	din care	
		mii EUR	mii DOLARI
<i>EUROPA</i>			
<i>ASIA</i>	11.319	2237	
Total export	11.319	2237	
Romania	299.585		
<i>Venituri din suv.de expl.af.CA</i>			
Cifra de afaceri neta	310.904		

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

Ion DUMITRESCU

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

Nr. Crt.	INDICATORUL	FORMULA DE CALCUL	30.09.2025
1	Indicatorul lichiditatii curente	active curente /datorii curente	13,80
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)*270 zile	38,60
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	cifra de afaceri/ active imobilizate	2,56

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

Ion DUMITRESCU

2. RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR – NU ESTE CAZUL

SITUATIILE FINANCIARE LA 30.09.2025 NU AU FOST AUDITATE.

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

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

Ion DUMITRESCU

4. RAPORT TRIMESTRIAL LA 30.09.2025

Data raportului: 14.11.2025

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 poziţiei financiare a IAR SA

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

2. Descrierea generală a poziţiei financiare şi a performanţelor Societăţii IAR SA aferente perioadei de timp relevante

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

- Situaţia poziţiei financiare a Societăţii IAR SA la 30.09.2025
- Situaţia rezultatului exerciţiului financiar la 30.09.2025
- Situaţia modificărilor capitalului propriu la 30.09.2025
- Cash flow – metoda indirectă la 30.09.2025
- Notele explicative la 30.09.2025.

Menţionăm că situaţiile financiare aferente trimestrului III /2025 nu au fost auditate. Ele au fost elaborate conform IFRS.

3. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 30.09.2025

$$1. \text{INDICATORUL LICHIDITATII CURENTE} = \frac{\text{ACTIVE CURENTE}}{\text{DATORII CURENTE}} = 13,80$$

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

$$3. \text{VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTI} = \frac{\text{SOLD MEDIU CLIENTI} \cdot 270}{\text{CIFRA DE AFACERI}} = 38,60$$

$$4. \text{VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELO R IMOBILIZATE} = \frac{\text{CIFRA DE AFACERI}}{\text{ACTIVE IMOBILIZATE}} = 2,56$$

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ŞI COMERCIAL

Ion DUMITRESCU

5. DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE DIN CADRUL EMITENTULUI, POTRIVIT PREVEDERILOR ART. 69 ALIN (1) DIN LEGEA 24/2017.

Subsemnații, Constantin ALEXIE-COTAN-BODOLAN – Președintele Consiliului de Administrație al Societății IAR SA, Marian-Iulian RASALIU – Director General Adjunct 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 financiar-contabilă aferentă trimestrului III 2025 și politicile contabile utilizate la întocmirea acestora sunt în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană,*
- situația financiar-contabilă la 30.09.2025 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 III 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