

1. SITUATII FINANCIARE SIMPLIFICATE - 31.03.2026

SITUATIILE FINANCIARE LA 31.03.2026 NU AU FOST AUDITATE

1.1. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

	<i>lei</i>	
	31 martie 2025	31 martie 2026
ACTIVE		
Active imobilizate		
<i>Imobilizari necorporale</i>	16.334	123.428
<i>Imobilizari corporale</i>	112.851.058	115.872.115
<i>Imobilizari financiare</i>	5.428.997	5.428.997
Active imobilizate - Total	118.296.389	121.424.540
Active circulante		
<i>Stocuri</i>	437.170.990	407.707.653
<i>Creante comerciale si alte creante</i>	166.456.954	220.319.097
<i>Investitii financiare pe termen scurt</i>		3.035.707
<i>Casa si conturi la banci</i>	41.866.223	2.282.479
Active circulante - Total	645.494.167	633.344.936
Cheltuieli in avans	70.805	71.923
TOTAL ACTIVE	763.861.361	754.841.399
Capitaluri proprii si datorii		
<i>Capital si rezerve</i>	47.197.132	47.197.132
<i>Capital subscris varsat</i>	47.197.132	47.197.132
<i>Rezultat curent</i>	15.500.954	30.645.105
<i>Rezultat reportat</i>	39.750.025	52.816.287
<i>Repartizarea profitului</i>	1.301.432	
<i>Rezerve din reevaluari</i>	22.819.238	22.248.372
<i>Rezerve legale</i>	9.439.426	9.439.426
<i>Actiuni proprii</i>	6.708.000	6.708.000
<i>Alte rezerve</i>	155.927.971	184.200.243
Capitaluri proprii - Total	282.625.314	339.838.565
Datorii pe termen lung	327.621.012	266.955.411
Datorii curente		
<i>Datorii comerciale</i>	31.238.154	32.361.188
<i>Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale</i>	11.771.572	27.188.858
<i>Venituri in avans</i>	736.906	857
Datorii curente - Total	43.746.632	59.550.903
Provizioane - Total	109.868.403	88.496.520
Total capitaluri proprii, datorii si provizioane	763.861.361	754.841.399

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.2. SITUATIA REZULTATULUI FINANCIAR

lei

	31 martie 2025	31 martie 2026
Cifra de afaceri neta	150.521.171	139.235.820
Variatia stocurilor de produse finite si a produc-tiei in curs de executie sold D/sold C	-38.449.285	18.619.280
Alte venituri din exploatare	834	543
Venituri din exploatare – Total	112.072.720	157.855.643
Cheltuieli cu materiile prime, materialele, marfuri	62.246.377	96.643.457
Cheltuieli cu personalul	18.764.568	19.504.810
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	911.141	1.022.428
Alte cheltuieli de exploatare	3.349.867	3.145.243
Ajustari privind activele circulante si provizioanele	6.916.325	0
Cheltuieli de exploatare - Total	93.635.597	121.453.905
Profit din exploatare	18.437.123	36.401.738
Venituri financiare - total	1506.381	429.029
Cheltuieli financiare - total	280.057	348.556
Profit financiar	1.226.324	80.473
Profit inainte de impozitare	19.663.447	36.482.211
Impozitul pe profit curent	4.162.493	5.837.106
Profit net	15.500.954	30.645.105

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.3. CASH FLOW – METODA INDIRECTA

lei

Cash Flow metoda indirecta	31.12.2025	31.03.2026
<i>Profit net</i>	47.681.660	30.645.105
<i>Amortizari si provizioane</i>	(10.462.940)	1.022.428
Cash operational brut	37.218.720	31.667.533
Variatia capitalului de lucru		
<i>Variatia creantelor</i>	(101.523.736)	138.393.424
<i>Variatia stocurilor</i>	(58.872.249)	(22.654.960)
<i>Variatia altor active curente inv termen scurt</i>		
<i>Variatia V/Ch in avans</i>	(729.177)	22.232
<i>Variatia datoriilor totale</i>	(139.946.457)	29.292.708
Cash operational net	56.939.071	(54.755.991)
Cash flow din investitii nete	(4.017.303)	674.359
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>	(20.068.119)	-
Cash flow din finantari	(20.068.119)	-
Total variatii cash in perioada	40.888.255	(55.430.349)
<i>Cash initial</i>	19.860.280	60.748.535
Cash NET la sfarsit de perioada	60.748.535	5.318.186

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 01.01.2026	Cresteri		Reduceri		Sold la 31.03.2026
		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	22.384.798			136.427		22.248.371
Rezerve legale	9.439.426					9.439.426
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
Alte rezerve	184.200.243					184.200.243
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	8.207.383	44.488.441			52.695.824
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	120.464				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	47.681.660	30.645.105		47.681.660	30.645.105
	Sold D					
Repartizarea profitului		3.329.647		3.329.647		
TOTAL CAPITAL PROPRIU		309.193.459	75.133.546		44.488.440	339.838.565

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI 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)

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2026	Cresteri	Valori brute		Sold final la 31.03.2026 (col 5=1+2-3)
				Reduceri		
				total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01					
Alte imobilizari	02	2.505.662				2.505.662
Imobilizari necorporale in curs	03					
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	2.505.662				2.505.662
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	27.660.386				27.660.386
Constructii	06	44.089.369		124	124	44.089.245
Instalatii tehnice si masini	07	30.616.488	81.090	60.568	60.568	30.637.010
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	1.083.380	45.616	4.349	4.349	1.124.647
Investitii imobiliare	09					
Imobilizari corporale in curs de executie	10	54.849.825	450.623	126.706		55.173.742
Investitii imobiliare in curs de executie	11					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	12	0	223.736			223.736
TOTAL (rd. 05 la 12)	13	158.299.448	801.065	191.747	65.041	158.908.766
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	166.234.107	801.065	191.747	65.041	166.843.425

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE (lei)

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2026	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la 31.03.2026 (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	17				
Alte imobilizari	18	2.378.230	4.004		2.382.234
TOTAL (rd. 17 la 18)	19	2.378.230	4.004		2.382.234

Imobilizari corporale					
<i>Terenuri</i>	20				
<i>Constructii</i>	21	21.554.598	386.208	124	21.940.682
<i>Instalatii tehnice si masini</i>	22	19.020.065	617.824	60.568	19.577.321
<i>Alte instalatii, utilaje si mobilier</i>	23	766.826	14.392	4.349	776.869
<i>Investitii imobiliare</i>	24				
TOTAL (rd. 20 la 24)	25	41.341.489	1.018.424	65.041	42.294.872
Active biologice	26				
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	27				
AMORTIZARI-TOTAL (rd.19+25+27)	28	43.719.719	1.022.428	65.041	44.677.106

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE (lei)

<i>Elemente de imobilizari</i>	<i>Nr. rd.</i>	<i>Sold initial la 01.01.2026</i>	<i>Provizioane constituie in cursul anului</i>	<i>Provizioane reluate la venituri</i>	<i>Sold final la 31.03.2026 (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 29)	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

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

<i>Denumirea provizionului</i>	<i>Sold la 01.01.2026</i>	<i>Cresteri</i>	<i>Reduceri</i>	<i>Sold la 31.03.2026</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>187.183</i>			<i>187.183</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi</i>				
<i>Ajustare mijloace fixe</i>	<i>741.779</i>			<i>741.779</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime</i>	<i>12.521.751</i>			<i>12.521.751</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea stocurilor de consumabile</i>	<i>5.870</i>			<i>5.870</i>
<i>Deprecierea stocurilor in curs de executie</i>	<i>1.429.093</i>			<i>1.429.093</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea materiilor si materialelor aflate la terti</i>				
<i>Ajustari pentru deprecierea ambalajelor,obiecte de inventar</i>	<i>14.070</i>			<i>14.070</i>
<i>Deprecierea stocurilor de alte materiale</i>				
<i>Ajustari pentru deprecierea stocului de marfa</i>	<i>693.198</i>			<i>693.198</i>
<i>Provizioane pentru restructurare</i>				
<i>Prov. pentru pensii si obligatii similare</i>				
<i>Prov. pentru participarea salariatilor la profit</i>	<i>4.700.000</i>			<i>4.700.000</i>
<i>Prov pentru garantii acordate clientilor interni</i>				
<i>Prov pentru garantii acordate clientilor externi</i>				
<i>Alte proviz risc OFFSET</i>				
<i>Alte prov risc Oficiul de Compensare</i>				
<i>Prov. pentru prime pensionare</i>	<i>5.454.898</i>			<i>5.454.898</i>
<i>Prov. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2022</i>	<i>14.405.100</i>			<i>14.405.100</i>
<i>Prov. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2023</i>	<i>42.818.052</i>			<i>42.818.052</i>
<i>Prov. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2024</i>	<i>21.118.471</i>			<i>21.118.471</i>
<i>Prov.stoc prod in curs de executie</i>				
TOTAL	104.089.465			104.089.465

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.3 REPARTIZAREA PROFITULUI – NOTA 3

Destinatia profitului	<i>Lei</i>	
	31.12.2025	31.03.2026
<i>Profit net de repartizat:</i>	47.681.660	30.645.105
<i>Rezerva legala</i>	0	
<i>Profit reinvestit in anul 2025</i>	3.329.647	
<i>Acoperirea pierderii contabile</i>		
<i>Rascumparare actiuni lei</i>		
<i>Dividende</i>		
<i>Alte rezerve , surse proprii de finantare</i>		
<i>Profit nerepartizat</i>	44.352.013	

DIRECTOR GENERAL
ec. Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL
ec. Ion DUMITRESCU

1.5.4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE – NOTA 4

Indicatorul	<i>Lei</i>	
	Exercitiul financiar 31.03.2025	Exercitiul financiar 31.03.2026
<i>Cifra de afaceri neta</i>	150.521.171	139.235.820
<i>Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate</i>	79.932.585	108.431.171
<i>Cheltuielile activitatii de baza</i>	69.500.739	98.200.147
<i>Cheltuielile activitatilor auxiliare</i>	2.355.287	2.265.186
<i>Cheltuielile indirecte de productie</i>	8.076.559	7.965.838
<i>Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</i>	70.588.586	30.804.649
<i>Cheltuielile de desfacere</i>	106.376	512.657
<i>Cheltuieli generale de administratie</i>	12.040.831	12.509.534
<i>Alte venituri din exploatare</i>	-40.004.256	18.619.280
<i>Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</i>	18.437.123	36.401.738

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	Termen de lichiditate	
	31.03.2026	sub 1 an	peste 1 an
0	(col.2+3)	1	2
Total, din care:	220.319.097	220.319.097	3
Furnizori-debitori	68.815.353	68.815.353	
Cienti	150.364.054	150.364.054	
Creante-personal si asigurari sociale	1.527	1.527	
T.V.A. neexigibil	8.498	8.498	
Alte creante cu statul si institutiile publice	1.043.055	1.043.055	
Debitori diversi	104.426	104.426	
Decontari privind interesele de participare			
Dobanzi de incasat			
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	143.568	143.568	
Creante imobilizate	25.800	25.800	
Provizion pentru deprecierea creantelor clienti	187.184	187.184	

lei

Datorii	Sold la	Termen de exigibilitate		
	31.03.2026	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	(col.2+3+4)	1	2	3
Total, din care:	326.506.314	59.550.903	266.955.411	4
Credite bancare pe termen scurt				
Imprumuturi pe termen lung				
Furnizori	32.361.188	32.361.188		
Cienti-creditori	266.585.987	3.943.323	262.642.664	
Datorii cu personalul si asig. soc.	1.209.209	1.209.209		
Impozit pe nerezidenti				
Impozit pe venituri din dobanzi				
T.V.A. de plata	14.225.125	14.225.125		
Alte datorii fata de stat si institutiile publice	4.796.326	4.796.326		
Impozit pe profit amanat				
Alte datorii(dob aferente impr)				
Creditori diversi,dividende	7.327.622	3.014.875	4.312.747	
Venituri in avans	857	857		
Imprumuturi bancare				
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 bilanțului 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 2026 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro = 5,0988 lei, 1 usd = 4.4463 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 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, 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 139.235.820 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 nu a constituit în perioada ianuarie –martie 2026 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

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Marian-Iulian RASALIU

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.8 INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII – NOTA 8

Nr. crt.			U.M.	31.03.2025	31.03.2026
1.	<i>Salariati</i>				
		<i>numar mediu aferent exercitiului-total, din care:</i>	<i>nr.</i>	373	353
			<i>nr.</i>	227	213
			<i>nr.</i>	127	120
			<i>nr.</i>	19	20
		<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.	<i>Salarizarea directorilor si administratorilor</i>				
		<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>		

DIRECTOR GENERAL
ec. Marian-Iulian RASALIU
DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL
ec. Ion DUMITRESCU
1.5.9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI – NOTA 9
1. Indicatori de lichiditate

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2025	(B) 31.03.2026	(B - A) Variatie	Observatii
<i>Rata rapida (test acid)</i>	<i>$\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$</i>	4,84	3,78	-1,06	<i>trebuie sa fie mai >1</i>
<i>Rata curenta</i>	<i>$\frac{\text{active curenta}}{\text{pasive curente}}$</i>	15	10,63	-4,37	<i>trebuie sa fie ~ 2</i>

2. Indicatori de risc

Indicatorul gradului de îndatorare

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2025	(B) 31.03.2026	(B - A) Variatie	Observatii
Rata îndatorării	$\frac{\text{total datorie}}{\text{total active}}$	48,52	43,25	-5,27	trebuie sa fie <35%
Rata îndatorării	$\frac{\text{capital imprumutat}}{\text{capital angajat}}$	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-		nu trebuie sa fie <2

3. Indicatori de profitabilitate

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2025	(B) 31.03.2026	(B - A) Variatie	Observatii
Rata profitului	$\frac{\text{profit net}}{\text{cifra vanzarilor}}$	10,29	22 11,71		trebuie sa fie cat > de 1,81
Rentabilitatea investitiei	$\frac{\text{profit net}}{\text{total active}}$	2,02	4,05 2,03		trebuie sa fie mai > 13%
Rentabilitatea financiara	$\frac{\text{profit net}}{\text{total capital propriu}}$	5,48	9,01 3,53		trebuie sa fie >5%

4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2025	(B) 31.03.2026	(B - A) Variatie	Observatii
Viteza de rotatie stocurilor	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$	34,43	33,22	-1,21	nr de rotatii a crescut
Numar zile de stocare	$\frac{\text{stoc mediu} * 90}{\text{cifra vanzarilor}}$	307,73	270,85	-36,8	
Durata medie de incasare a clientilor (IN ZILE)	$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{vanzari zilnice}}$	45,02	48,91	3,89	ar trebui sa fie 30-45 de zile
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	$\frac{\text{sold mediu furnizor} * 90}{\text{achizitii bunuri}}$	52,37	37,06	-15,31	
Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	1,27	1,14	-0,13	trebuie sa fie cat > de 1

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.10 DATE INFORMATIVE – NOTA 10**DATE INFORMATIVE**

- a) Informatii cu privire la prezentarea intreprinderii :
- forma juridica a societatii : societate comerciala pe actiuni ;
 - adresa sediului: JUDET BRASOV LOCALITATE GHIMBAV STR HERMANN OBERTH NR 34
 - capital social: 47.197.132,50 lei
 - efectul inflatiei asupra capitalului social
 - numar de actiuni: 18,878,853
- 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 evidentiate 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: 139.235.820 lei
- din care : 295.128,58 lei export (reprezentând 57,94 mii eur)

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:

Principalele produse vandute	31.03.2026 mii RON	din care	
		mii EUR	mii DOLAR
<i>Piese schimb si reparatii echipamente pt elicopter Puma si Alouette</i>	Exp: 295,13 Int: 49.831,17	57,94	
<i>Modernizare elic Puma, reparatii capitale</i>	80.632,16		
<i>Revizii elic Puma si Alouette</i>	-		
<i>Furnizare piese de schimb</i>	228,08		
<i>Diverse aviatie</i>	66,43		
<i>Diverse lucrari, servicii, materiale, chirii</i>	8.182,85		
TOTAL cifra de afaceri	139.235,82	57,94	

Vanzari pe arii geografice	31.03.2026 mii RON	din care	
		mii EUR	mii DOLAR
<i>EUROPA</i>			
<i>ASIA</i>	295,13	57,94	
Total export	295,13	57,94	
Romania	138.940,69		
<i>Venituri din suv.de expl.af.CA</i>			
Cifra de afaceri neta	139.235,82	57,94	

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian 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	31.03.2026
1	Indicatorul lichiditatii curente	active curente /datorii curente	10,63
2	Indicatorul gradului de indatorare	(capital imprumutat-datorii cu impozitul amanat/ capital propriu)	0
3	Viteza de rotatie a debitelor- clienti	(sold mediu clienti/ cifra de afaceri)*90 zile	48,91
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	cifra de afaceri/ active imobilizate	1,14

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

3 RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR – NU ESTE CAZUL

SITUATIILE FINANCIARE LA 31.03.2026 NU AU FOST AUDITATE

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

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

5 RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI I 2026

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

Data raportului: 15.05.2026

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: J1991000004086

Capital social subscris și vărsat: 47.197.132,5 lei

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

1. PREZENTAREA EVENIMENTELOR IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS ÎN PERIOADA DE TIMP RELEVANTĂ ȘI IMPACTUL PE CARE ACESTEA ÎL AU ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A IAR SA

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

2. DESCRIEREA GENERALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE ȘI A PERFORMANȚELOR SOCIETĂȚII IAR SA AFERENTE PERIOADEI DE TIMP RELEVANTE

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

- *Situația poziției financiare a Societății IAR SA la 31.03.2026,*
- *Situația rezultatului exercițiului financiar la 31.03.2026,*
- *Situația modificărilor capitalului propriu la 31.03.2026,*
- *Cash flow – metoda indirectă la 31.03.2026,*
- *Notele explicative la 31.03.2026.*

3. DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE DIN CADRUL EMITENTULUI, POTRIVIT PREVEDERILOR ART. 67 – 69 DIN LEGEA 24/2017

Subsemnații, **Bogdan COSTAȘ** – 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 2026 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 31.03.2026 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. J1991000004086, C.U.I. – 1132930, atribut fiscal R,
- raportul aferent trimestrului I 2026, întocmit conform Legii nr. 24/2017 și Regulamentului ASF nr 5/2018, prezintă în mod corect și complet informațiile despre Societatea IAR SA.

Bogdan COSTAȘ – PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Marian-Iulian RASALIU - DIRECTOR GENERAL

Ion DUMITRESCU – DIRECTOR EXECUTIV ECONOMIC ȘI COMERCIAL

4. MENȚIONĂM CĂ SITUAȚIILE FINANCIARE AFERENTE TRIMESTRULUI I/2026 NU AU FOST AUDITATE. ELE AU FOST ELABORATE CONFORM IFRS.

B. INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI LA 31.03.2026

$$1. \text{INDICATORUL LICHIDITĂȚII CURENTE} = \frac{\text{ACTIVE CURENTE}}{\text{DATORII CURENTE}} = 10,63$$

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

$$3. \text{VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTI} = \frac{\text{SOLD MEDIU CLIENTI} * 90}{\text{CIFRA DE AFACERI}} = 48,91$$

$$4. \text{VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOR IMOBILIZATE} = \frac{\text{CIFRA DE AFACERI}}{\text{ACTIVE IMOBILIZATE}} = 1,14$$

DIRECTOR GENERAL

ec. Marian-Iulian RASALIU

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU