1. SITUATII FINANCIARE - 30.09.2026
SITUATIILE FINANCIARE LA 30.09.2026 NU AU FOST AUDITATE

1.1. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Lei

	30 septembrie 2025	30 septembrie 2026
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari necorporale	12.791	116.051
Imobilizari corporale	116.156.806	114.771.488
Imobilizari financiare	5.428.997	5.428.997
Active imobilizate - Total	**121.598.594**	**120.316.536**
Active circulante		
Stocuri	450.827.997	449.189.358
Creante comerciale si alte creante	101.716.726	67.477.643
Investitii financiare pe termen scurt	0	77.682.672
Casa si conturi la banci	16.724.212	6.251.129
Active circulante - Total	**569.268.935**	**600.600.802**
Cheltuieli in avans	**113.011**	**94.384**
TOTAL ACTIVE	**690.980.540**	**721.011.722**
Capitaluri proprii si datorii		
Capital si rezerve	47.197.132	47.197.132
Capital subscris varsat	47.197.132	47.197.132
Rezultat curent	20.813.230	48.299.229
Rezultat reportat	8.183.034	8.703.005
Repartizarea profitului		
Rezerve din reevaluari	22.529.612	22.009.641
Rezerve legale	9.439.426	9.439.426
Alte reserve	180.870.596	204.022.035
Actiuni proprii	6.708.000	6.708.000
Capitaluri proprii - Total	**282.325.030**	**332.962.468**
Datorii pe termen lung	**266.955.411**	**257.217.398**
Datorii curente		
Datorii comerciale	21.259.449	30.351.928
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	20.017.578	16.682.551
Venituri in avans	736.906	857
Datorii curente - Total	**42.013.933**	**47.035.336**
Provizioane - Total	**99.686.166**	**83.796.520**
Total capitaluri proprii, datorii si provizioane	**690.980.540**	**721.011.722**

DIRECTOR GENERAL

Marian-Iulian RASALIU

Marian-Iulian Rasaliu
Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu
Date: 2026.11.11 10:31:31 +02'00'

DIRECTOR FINANCIAR/ECONOMIC

Andreea-Mihaiela VAIDOȘ

Andreea-Mihaiela Vaidos
Semnat digital de Andreea-Mihaiela Vaidos
Data: 2026.11.10 14:42:51 +02'00'

1.2. SITUATIA REZULTATULUI FINANCIAR

Lei

	30 septembrie 2025	***30 septembrie 2026***
Cifra de afaceri neta	*310.904.210*	*312.000.768*
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie sold D/sold C	*-19.125.370*	*82.680.593*
Alte venituri din exploatare	*737.280*	*522.104*
Venituri din exploatare – Total	***292.516.120***	***395.203.465***
Cheltuieli cu materiile prime, materialele, marfuri	*194.291.026*	*265.660.546*
Cheltuieli cu personalul	*59.608.844*	*61.791.882*
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	*2.950.374*	*2.981.662*
Alte cheltuieli de exploatare	*17.612.844*	*15.487.335*
Ajustari privind activele circulante si provizioanele	*-3.265.912*	*-4.700.000*
Cheltuieli de exploatare - Total	***271.197.176***	***341.221.425***
Profit din exploatare	***21.318.944***	***53.982.040***
Venituri financiare - total	*4.389.951*	*3.949.038*
Cheltuieli financiare - total	*1.553.329*	*1.327.233*
Profit financiar	***2.836.622***	***2.621.805***
Profit inainte de impozitare	*24.155.566*	*56.603.845*
Impozitul pe profit curent	*3.342.336*	*8.304.616*
Profit net	***20.813.230***	***48.299.229***

DIRECTOR GENERAL

Marian-Iulian RASALIU

Marian-Iulian Rasaliu
Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu
Date: 2026.11.11 10:33:45 +02'00'

DIRECTOR FINANCIAR/ECONOMIC

Andreea-Mihaiela VAIDOȘ

Andreea-Mihaiela Vaidos
Semnat digital de Andreea-Mihaiela Vaidos
Data: 2026.11.10 14:43:15 +02'00'

1.3. CASH FLOW – METODA INDIRECTA

Lei

Cash Flow metoda indirecta	***30 iunie 2026***	***30 septembrie 2026***
Profit net	*32.227.218*	*48.299.229*
Amortizari si provizioane	*2.003.880*	*(1.718.338)*
Cash operational brut	***34.231.098***	***46.580.891***
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	*(152.972.010)*	*130.556*
Variatia stocurilor	*104.816.419*	*(63.334.716)*
Variatia altor active curente inv termen scurt		
Variatia V/Ch in avans	*34.008*	*(56.469)*
Variatia datoriilor totale	*24.968.540*	*(47.222.120)*
Cash operational net	***107.389.237***	***62.506.462***
Cash flow din investitii nete	***1.258.948***	***(2.081.410)***
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt		
Variatie credite pe termen lung		
Variatie datorii asociati		
Variatie alte datorii		
Variatie capitaluri	*(55.175.326)*	*(36.927.220)*
Cash flow din finantari	*(55.175.326)*	*(36.927.220)*
Total variatii cash in perioada	***50.954.963***	***27.660.652***
Cash initial	*5.318.186*	*56.273.149*
Cash NET la sfarsit de perioada	***56.273.149***	***83.933.801***

DIRECTOR GENERAL

Marian-Iulian RASALIU

Marian-Iulian Rasaliu
Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu
Date: 2026.11.11 10:34:22 +02'00'

DIRECTOR FINANCIAR/ECONOMIC

Andreea-Mihaiela VAIDOȘ

Andreea-Mihaiela Vaidos
Semnat digital de Andreea-Mihaiela Vaidos
Data: 2026.11.10 14:43:37 +02'00'

1.4. SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

Lei

Element al capitalului propriu		***Sold la 01.01.2026***	***Cresteri***		***Reduceri***		***Sold la 30.09.2026***
			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*			*375.158*		*22.009.640*
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*	*19.821.793*				*204.022.036*
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*	*375.158*				*8.582.541*
	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*	*48.299.229*		*47.681.660*		*48.299.229*
	Sold D						
Repartizarea profitului		*3.329.647*			*3.329.647*		
TOTAL CAPITAL PROPRIU		***309.193.459***	***68.496.180***		***44.727.171***		***332.962.468***

DIRECTOR GENERAL

Marian-Iulian RASALIU

Marian-Iulian Rasaliu

Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu
Date: 2026.11.11 10:35:01 +02'00'

DIRECTOR FINANCIAR/ECONOMIC

Andreea-Mihaiela VAIDOȘ

Andreea-Mihaiela Vaidos

Semnat digital de Andreea-Mihaiela Vaidos
Data: 2026.11.10 14:43:57 +02'00'

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 01.01.2026*	*Cresteri*	*Reduceri*		*Sold final la 30.09.2026 (col 5=1+2-3)*
				total	*din care: dezmembrari si casari*	
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*	*1.148.635*			*28.809.021*
Constructii	*06*	*44.089.369*		*1.318.303*	*156.859*	*42.771.066*
Instalatii tehnice si masini	*07*	*30.616.488*	*446.420*	*400.770*	*340.202*	*30.662.138*
Alte instalatii, utilaje si mobilier	*08*	*1.083.380*	*182.927*	*95.401*	*91.052*	*1.170.906*
Investitii imobiliare	*09*					
Imobilizari corporale in curs de executie	*10*	*54.849.826*	*2.619.981*	*1.777.982*		*55.691.825*
Investitii imobiliare in curs de executie	*11*					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	*12*		*66.929*			*66.929*
TOTAL (rd. 05 la 12)	***13***	***158.299.449***	***4.464.892***	***3.592.456***	***588.113***	***159.171.885***
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***	***166.234.108***	***4.464.892***	***3.592.456***	***588.113***	***167.106.544***

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE (lei)

Lei

Elemente de imobilizari	*Nr. rd.*	*Sold initial la 01.01.2026*	*Amortizare in cursul anului*	*Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta*	*Amortizare la 30.09.2026 (col.9=6+7-8)*
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	*17*	*2.378.230*	*11.381*		*2.389.611*
Alte imobilizari	*18*				
TOTAL (rd. 17 la 18)	*19*	***2.378.230***	***11.381***		***2.389.611***
Imobilizari corporale					
Terenuri	*20*				
Constructii	*21*	*21.554.597*	*1.077.141*	*156.983*	*22.474.755*
Instalatii tehnice si masini	*22*	*19.020.065*	*1.836.726*	*400.770*	*20.456.021*
Alte instalatii, utilaje si mobilier	*23*	*766.826*	*56.414*	*95.401*	*727.839*
Investitii imobiliare	*24*				
TOTAL (rd. 20 la 24)	*25*	***41.341.488***	***2.970.281***	***653.154***	***43.658.615***
Active biologice	*26*				

Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	*27*				
AMORTIZARI-TOTAL (rd.19+25+27)	***28***	***43.719.718***	***2.981.662***	***653.154***	***46.048.226***

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE (lei)

Elemente de imobilizari	*Nr. rd.*	*Sold initial la 01.01.2026*	*Provizioane constituie in cursul anului*	*Provizioane reluate la venituri*	*Sold final la 30.09.2026 (col.13 = 10+11-12)*
A	*B*	*10*	*11*	*12*	*13*
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	*28*				
Alte imobilizari	*29*				
Avansari si imobilizari necorporale in curs	*30*				
TOTAL (rd. 28 la 30)	*31*				
Imobilizari corporale					
Terenuri	*32*				
Constructii	*33*	*741.779*			*741.779*
Instalatii tehnice si masini	*34*				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	*35*				
Avansari si imobilizari corporale in curs	*36*				
TOTAL (rd. 32 la 36)	*37*	*741.779*			*741.779*
Imobilizari financiare	*38*				
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE-TOTAL (rd.31+37+38)	*39*	*741.779*			*741.779*

DIRECTOR GENERAL ***DIRECTOR FINANCIAR/ECONOMIC***

Marian-Iulian RASALIU ***Andreea-Mihaiela VAIDOȘ***

Marian-Iulian Rasaliu
Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu
Date: 2026.11.11 10:35:49 +02'00'

Andreea-Mihaiela Vaidos
Semnat digital de Andreea-Mihaiela Vaidos
Data: 2026.11.10 14:44:20 +02'00'

1.5.2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI – NOTA 2

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Lei

Denumirea provizionului	***Sold la 1 ianuarie 2026***	***Cresteri***	***Reduceri***	***Sold la 30.09.2026***
0	*1*	*2*	*3*	*4=1+2-3*
Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti	*187.183*			*187.183*
Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi				
Ajustare mijloace fixe	*741.779*			*741.779*
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime	*12.521.751*			*12.521.751*
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de consumabile	*5.870*			*5.870*
Deprecierea stocurilor in curs de executie	*1.429.093*			*1.429.093*

Ajustari pentr deprecierea materiilor si materialelor aflate la terti				
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor,obiecte de inventar				
Deprecierea stocurilor de alte materiale	*14.070*			*14.070*
Ajustari pentru deprecierea stocului de marfa	*693.198*			*693.198*
Provizioane pentru restructurare				
Prov. pentru pensii si obligatii similare				
Prov. pentru participarea salariatilor la profit	*4.700.000*		*4.700.000*	*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	*5.454.898*			*5.454.898*
Prov. riscuri contractuale				
Prov. pt. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2022	*14.405.100*			*14.405.100*
Prov. pt. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2023	*42.818.052*			*42.818.052*
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				
TOTAL	*104.089.465*		***4.700.000***	***99.389.465***

DIRECTOR GENERAL ***DIRECTOR FINANCIAR/ECONOMIC***

Marian-Iulian RASALIU ***Andreea-Mihaiela VAIDOȘ***

Marian-Iulian Rasaliu
Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu
Date: 2026.11.11 10:36:39 +02'00'

Andreea-Mihaiela Vaidos
Semnat digital de Andreea-Mihaiela Vaidos
Data: 2026.11.10 14:44:45 +02'00'

1.5.3. REPARTIZAREA PROFITULUI – NOTA 3

Lei

Destinatia profitului	***31.12.2025***	***30.09.2026***
Profit net de repartizat:	*47.681.660*	*48.299.229*
Rezerva legala		
Profit reinvestit in anul 2025	*3.329.647*	
Acoperirea pierderii contabile		
Rascumparare actiuni lei		
Dividende	*24.530.221*	
Alte rezerve , surse proprii de finantare	*19.821.792*	
Profit nerepartizat		

DIRECTOR GENERAL ***DIRECTOR FINANCIAR/ECONOMIC***

Marian-Iulian RASALIU ***Andreea-Mihaiela VAIDOȘ***

Marian-Iulian Rasaliu
Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu
Date: 2026.11.11 10:50:40 +02'00'

Andreea-Mihaiela Vaidos
Semnat digital de Andreea-Mihaiela Vaidos
Data: 2026.11.10 14:45:09 +02'00'

1.5.4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE – NOTA 4

Lei

Indicatorul	***Exercitiul financiar 30.09.2025***	***Exercitiul financiar 30.09.2026***
Cifra de afaceri neta	*310.904.210*	*312.000.768*
Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	*248.726.059*	*215.587.510*
Cheltuielile activitatii de baza	*220.836.834*	*185.912.234*
Cheltuielile activitatilor auxiliare	*5.770.631*	*5.227.024*
Cheltuielile indirecte de productie	*22.118.594*	*24.448.252*
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	*62.178.151*	*96.413.258*
Cheltuielile de desfacere	*319.128*	*1.635.126*
Cheltuieli generale de administratie	*40.998.946*	*41.318.196*
Alte venituri din exploatare	*458.867*	*522.104*
Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	*21.318.944*	*53.982.040*

DIRECTOR GENERAL ***DIRECTOR FINANCIAR/ECONOMIC***

Marian-Iulian RASALIU ***Andreea-Mihaiela VAIDOȘ***

Marian-Iulian Rasaliu Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu Date: 2026.11.11 10:51:20 +02'00'

Andreea-Mihaiela Vaidos Semnat digital de Andreea-Mihaiela Vaidos Data: 2026.11.10 14:45:37 +02'00'

1.5.5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR – NOTA 5

Lei

Creante	***Sold la 30.09.2026***	***Termen de lichiditate***	
	(col.2+3)	***sub 1 an***	***peste 1 an***
0	*1*	*2*	*3*
Total, din care:	***67.477.643***	***67.477.643***	
Furnizori-debitori	*44.124.605*	*44.124.605*	
Clienti	*21.752.455*	*21.752.455*	
Creante imobilizate	*26.651*	*26.651*	
T.V.A. neexigibil	*3.070*	*3.070*	
Alte creante cu statul si institutiile publice	*1.655.020*	*1.655.020*	
Debitori diversi	*103.026*	*103.026*	
Decontari privind interesele de participare			
Dobanzi de incasat			
Subventie			
Provizion pentru deprecierea creantelor clienti	*187.184*	*187.184*	

lei

Datorii	***Sold la 30.09.2026 (col.2+3+4)***	***Termen de exigibilitate***		
		sub 1 an	***1-5 ani***	***peste 5 ani***
0	*1*	*2*	*3*	*4*
Total, din care:	***304.252.734***	***47.035.336***	***257.217.398***	
Credite bancare pe termen scurt				
Imprumuturi pe termen lung				
Furnizori	*25.222.999*	*25.222.999*		
Clienti-creditori	*258.033.580*	*5.128.929*	*252.904.651*	
Datorii cu personalul si asig. soc.	*4.147.284*	*4.147.284*		
Impozit pe nerezidenti, alte impozite	*10.861*	*10.861*		
Impozit pe venituri din dobanzi				
T.V.A. de plata				
Alte datorii fata de stat si institutiile publice	*8.240.276*	*8.240.276*		
Impozit pe profit amanat				
Alte datorii(dob aferente impr)				
Creditori diversi si dividende	*8.596.877*	*4.284.130*	*4.312.747*	
Venituri in avans	*857*	*857*		

Imprumuturi bancare	***Sold la 30.09.2026 (lei)***
Imprumuturi pe termen scurt	
Imprumuturi pe termen lung	
Total	

DIRECTOR GENERAL ***DIRECTOR FINANCIAR/ECONOMIC***

Marian-Iulian RASALIU ***Andreea-Mihaiela VAIDOȘ***

Marian-Iulian Rasaliu Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu Date: 2026.11.11 10:52:13 +02'00'

Andreea-Mihaiela Vaidos Semnat digital de Andreea-Mihaiela Vaidos Data: 2026.11.10 14:46:14 +02'00'

1.5.6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE – NOTA 6

PRINCIPII, POLITICI ŞI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situaţii financiare sunt prezentate mai jos.

Informaţii generale

Aceste situaţii financiare au fost întocmite în conformitate cu Reglemetarile Contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene si cu Standardele Internationale de Contabilitate, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanţelor Publice al României Nr. 2844/2016.

Aceste acte normative impun, ca situatiile financiare sa fie aplicate impreuna cu:

- *Legea Contabilităţii nr 82/1991 (republicată) cu modificarile si completarile ulterioare.*
- *Cerinţele de prezentare conţinute de OMF 2844/2016.*

Aceste prevederi specifice stipulează că situaţiile financiare anuale se întocmesc pe baza balanţei de verificare rezultate după aplicarea IAS.

Prezentele situaţii financiare au fost întocmite pe baza convenţiei costului istoric, cu excepţiile prezentate în politicile contabile.

Bazele contabilităţii

Societatea mentine inregistrările contabile în lei ("RON") si intocmeste situatiile financiare în conformitate cu Standardele de Contabilitate si raportare emise de Ministerul de Finante.

Situatiile financiare sunt bazate pe intregistrarile contabile ale societatii, intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii si a costului istoric si modificate la forma actuala care este in conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016. Situatiile financiare asigura comparabilitatea cu situatiile financiare pentru perioada precedenta.

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situaţiilor financiare în conformitate cu OMF 2844/2016 cere conducerii Societăţii să facă estimări şi ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor şi pasivelor, prezentarea activelor şi datoriilor contingente la data întocmirii situaţiilor financiare şi cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă.

Continuitatea activităţii

Natura activităţii societăţii şi incertitudinea existentă în România referitor la rezultatul politicilor economice curente implementate în condiţii real operaţionale, fac posibilă apariţia unor variaţii imprevizibile considerabile în ceea ce priveşte intrările de numerar viitoare. Cu toate acestea, administratorii cred că Societatea va putea să-şi continue activitatea pe baza principiului continuităţii activităţii în viitorul anticipat şi prin urmare situaţiile financiare au fost întocmite pe baza acestui principiu.

Conversia tranzacţiilor în monedă străină

Tranzacţiile societăţii în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacţiilor: câştigurile şi pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzacţii şi din conversia activelor şi datoriilor monetare exprimate în monedă străină, sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere. Asemenea solduri sunt convertite în lei la cursurile de schimb de la sfârşitul anului.

La 30 septembrie 2026 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro= 5,2780 lei , 1 usd = 4,6568 lei.

Creanţe comerciale

Creanţele comerciale sunt înregistrate la valoarea realizabilă anticipată care este suma iniţial facturată mai puţin un provizion pentru creanţe incerte. Pentru creanţele incerte se face o estimare bazată pe o analiză a tuturor sumelor restante la sfârşitul anului.

Numerar şi echivalente de numerar

Acestea sunt înregistrate în bilanţ la cost. Pentru situaţia fluxului de trezorerie acestea includ numerar în casă, depozite la vedere si alte investiţii pe termen scurt cu lichiditate mare.

Imobilizări corporale

(i) Cost

Costul de cumparare al mijloacelor fixe este valoarea elementului luat in considerare la achizitionarea activelor cat si a altor costuri direct atribuite care sunt suportate la aducerea activelor la locatia prezenta si conditia necesara pentru folosirea lor prevazuta.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pieredere, pe masura ce au fost executate. Imbunatatile care maresc in mod semnificativ durata de viata a activelor sau performantele tehnice ale acestora se capitalizeaza.

Elementele de imobilizari care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operaţiune se determină ca diferenţă între suma obţinută şi valoarea contabilă netă şi sunt incluse în profitul din exploatare al perioadei. Profitul sau pierderea rezultata dintr-o asemenea operatiune se determina ca diferenta intre suma obtinuta

si valoarea neta contabila si este inclusa in profitul de exploatare al perioadei.
Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele şi sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul darii in folosinta şi nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor.

(ii) Amortizare
Amortizarea este determinata prin metoda liniara, in scopul distribuirii costului inregistrat al activului pe parcursul duratei estimate de viata, după cum urmează:

Activ	***Metoda de amortizare***
Clădiri	*40-50 de ani, utilizând metoda liniară*
Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	*8-10 ani, utilizând metoda liniară*
Instalaţii tehnice	*5-10 ani, utilizând metoda liniara*
Mijloace de transport	*5 ani, utilizând metoda liniara*

(iii) Terenuri
Terenurile sunt înregistrate la valoare dată de evaluare. Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viaţă indefinită.

Imobilizări necorporale

Cheltuieli de dezvoltare a programelor informatice
Cheltuielile care măresc şi extind beneficiile programelor informatice dincolo de descrierea şi durata de viaţă iniţială sunt înregistrate ca îmbunătăţiri şi adăugate la costul iniţial al programului informatic. Cheltuielile de dezvoltare a programelor informatice recunoscute ca active sunt amortizate pe baza metodei liniare pe durata de viaţă a acestora, care nu depăşeşte 3 ani.
Alte imobilizări necorporale
Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

Participaţii pe termen scurt
Acestea includ depozitele pe termen scurt de la bănci.

Stocuri
Stocurile de materii prime, materiale, obiecte de inventar sunt inregistrate la pretul de achizitie. Costul produselor finite si al productiei in curs de executie include materiale, forta de munca si cheltuieli de productie aferente.
Metoda de descarcare este FIFO.
Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost şi valoarea netă realizabilă. Costul este determinat în general pe baza costului mediu ponderat. Costul produselor finite şi în curs de execuţie include materialele, forţa de muncă şi cheltuielile de producţie indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri defecte sau cu mişcare lentă. Valoarea netă realizabilă este preţul normal de vânzare mai puţin costurile de finalizare şi cheltuielile de vânzare.

Impozitare
Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului net din situaţiile financiare româneşti, conform legislaţiei româneşti referitoare la impozitul pe profit.
Diferenţele între Standardele Internaţionale de Contabilitate şi Principiile Romaneşti de Contabilitate şi Fiscalitate nu au condus la apariţia unor diferenţe între baza contabilă a anumitor active şi datorii, respectiv venituri şi cheltuieli faţă de baza fiscală a acestora.
Recunoaşterea 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 terţilor.
Cifra de afaceri in valoare totala 312.000.768 lei, este obţinută ca urmare a activităţii din domeniul: fabricarea de aeronave si nave spatiale 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 obţinute pentru finanţarea construcţiilor de imobilizări sunt capitalizate numai până în momentul punerii în funcţiune. Dobânzile ulterioare sunt trecute pe costuri.

Pensii şi alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activităţii, Societatea face plăţi statului român în contul angajaţilor săi. Toţi angajaţii Societăţii sunt incluşi în sistemul de pensii de stat. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare şi, deci, nu are nici un fel de alte obligaţii referitoare la pensii. Mai mult, Societatea nu este obligată să ofere beneficii suplimentare angajaţilor.

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.
Societatea nu a constituit in perioada ianuarie – septembrie 2026 provizioane pentru riscuri si cheltuieli.
In aceeasi perioada societatea a reluat la venituri provizion in valoare de 4.700.000 lei.
Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligaţie legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligaţiei este necesară o ieşire de resurse care încorporează beneficii economice şi când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce priveşte valoarea obligaţiei.

DIRECTOR GENERAL

Marian-Iulian RASALIU

Marian-Iulian Rasaliu

Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu
Date: 2026.11.11 10:53:27 +02'00'

DIRECTOR FINANCIAR/ECONOMIC

Andreea-Mihaiela VAIDOŞ

Andreea-Mihaiela Vaidos

Semnat digital de Andreea-Mihaiela Vaidos
Data: 2026.11.10 14:46:49 +02'00'

1.5.7. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI – NOTA 7

Nr. crt				*U.M.*	*30.09.2025*	*30.09.2026*
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 emisein timpul exercitiului financiar*					
		tipul de actiuni				
		numar de actiuni emise			-	-
		valoarea nominala totala si valoarea incasata la distributie		*lei*	-	-
		drepturi legale de distributie			-	-
			numarul, descrierea si valoarea actiunilor corespunzatoare		-	-
			perioada de exercitare a drepturilor		-	-
			pretul platit pentru actiunile distribuite	*lei*	-	-
5.	*Obligatiuni emise*					
		tipul obligatiunilor emise			-	-
		valoarea emisa si suma primita pentru fiecare tip de obligatiuni		*lei*	-	-
		obligatiuni emise de societate, detinute de o persoana nominalizata sau imputernicita de aceasta			-	-
			valoarea nominala	*lei*	-	-
			valoarea inregistrata in momentul platii	*lei*	-	-

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

DIRECTOR GENERAL ***DIRECTOR FINANCIAR/ECONOMIC***

Marian-Iulian RASALIU ***Andreea-Mihaiela VAIDOȘ***

Marian-Iulian Rasaliu
Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu
Date: 2026.11.11 10:54:09 +02'00'

Andreea-Mihaiela Vaidos
Semnat digital de Andreea-Mihaiela Vaidos
Data: 2026.11.10 14:47:23 +02'00'

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

Nr. crt.				*U.M.*	*30.09.2025*	*30.09.2026*
1.	*Salariati*					
		numar mediu aferent exercitiului-total, din care:		*nr.*	*368*	*339*
			muncitori	*nr.*	*222*	*201*
			TESA	*nr.*	*127*	*118*
			management	*nr.*	*19*	*20*
		salarii platite sau de platit aferente exercitului		*lei*		
		cheltuieli cu asigurarile sociale		*lei*		
		alte cheltuieli cu contributiile pentru pensii		*lei*		
2.	*Salarizarea directorilor si administratorilor*					
		obligatiile contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori		*lei*		
			obligatie totala pentru fiecare categorie	*lei*		
		valoarea avansurilor si a creditelor acordate directorilor si administratorilor in timpul exercitiului		*lei*		
			rata dobanzii	*%*		
			principalele clauze ale creditului			
			suma rambursata pana la acea data	*lei*		

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

DIRECTOR GENERAL

Marian-Iulian RASALIU

Marian-Iulian Rasaliu
Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu
Date: 2026.11.11 10:54:47 +02'00'

DIRECTOR FINANCIAR/ECONOMIC

Andreea-Mihaiela VAIDOȘ

Andreea-Mihaiela Vaidos
Semnat digital de Andreea-Mihaiela Vaidos
Data: 2026.11.10 14:47:53 +02'00'

1.5.9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI – NOTA 9

1. Indicatori de lichiditate					
Denumire	***Formula de calcul***	***(A)*** ***30.09.2025***	***(B)*** ***30.09.2026***	***(B - A)*** ***Variatie***	***Observatii***
Rata rapida (test acid)	*active curente - stocuri / pasive curente*	*2,87*	*3,21*	*0,34*	*trebuie sa fie mai >1*
Rata curenta	*active curenta / pasive curente*	*13,80*	*12,76*	*-1,04*	*trebuie sa fie ~ 2*
2. Indicatori de risc					
Indicatorul gradului de îndatorare					
Denumire	***Formula de calcul***	***(A)*** ***30.09.2025***	***(B)*** ***30.09.2026***	***(B - A)*** ***Variatie***	***Observatii***
Rata indatorarii	*total datorie / total active*	*44,72*	*42,19*	*-2,53*	*trebuie sa fie <35%*
Rata indatorarii	*capital imprumutat / capital angajat*	*-*	*-*	*-*	*trebuie sa fie <35%*
Rata de acoperire a dobanzilor	*profit brut+ch.cu dobanzile / ch.cu dobanzile*	*-*	*-*	*-*	*nu trebuie sa fie<2*
3. Indicatori de profitabilitate					
Denumire	***Formula de calcul***	***(A)*** ***30.09.2025***	***(B)*** ***30.09.2026***	***(B - A)*** ***Variatie***	***Observatii***
Rata profitului	*profit net / cifra vanzarilor*	*6,70*	*15,48*	*8,78*	*trebuie sa fie cat > de 1,8*
Rentabilitatea investitiei	*profit net / total active*	*3,02*	*6,69*	*3,67*	*trebuie sa fie mai > 13%*
Rentabilitatea financiara	*profit net / total capital propriu*	*7,38*	*14,50*	*7,12*	*trebuie sa fie >5%*
4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)					
Denumire	***Formula de calcul***	***(A)*** ***30.09.2025***	***(B)*** ***30.09.2026***	***(B - A)*** ***Variatie***	***Observatii***
Viteza de rotatie stocurilor	*cifra vanzarilor / valoarea stocurilor*	*0,69*	*0,69*	*0,00*	
Numar zile de stocare	*stoc mediu*270 / cifra vanzarilor*	*408,20*	*380,57*	*-27,63*	
Durata medie de incasare a clientilor (IN ZILE)	*Sold mediu clienti / vanzari zilnice*	*38,60*	*9,84*	*-28,76*	*ar trebui sa fie 30-45 zile*
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	*sold mediu furnizor*270/achizitii bunuri*	*58,70*	*42,33*	*-16,37*	
Rata de utilizare a activelor fixe	*cifra vanzarilor / valoarea neta a activelor fixe*	*2,56*	*2,59*	*0,03*	*trebuie sa fie cat mai mare decat 1*

DIRECTOR GENERAL ***DIRECTOR FINANCIAR/ECONOMIC***

Marian-Iulian RASALIU ***Andreea-Mihaiela VAIDOȘ***

Marian-Iulian Rasaliu
Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu
Date: 2026.11.11 10:55:22 +02'00'

Andreea-Mihaiela Vaidos
Semnat digital de Andreea-Mihaiela Vaidos
Data: 2026.11.10 14:48:30 +02'00'

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 evidentiate 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: 312.000.768 lei

- *din care : 6.517.449,15lei export (reprezentând 1.019,42 mii. Eur si 280,90mii Dolari)*

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:

	Principalele produse vandute	***30.09.2026 mii RON***	***din care***	
			mii EUR	***mii DOLARI***
	Piese schimb si reparatii echipamente pt elicopter Puma si Alouette	*Exp 6.517,45 intern 72.323,86*	*1.019,42*	*280,90*
	Modernizare elic Puma, reparatii capitale	*214.182,03*		
	Revizii elic Puma si Alouette	*2.731,01*		
	Furnizare piese de schimb	*2.151,04*		
	Diverse aviatie	*258,48*		
	Diverse lucrari, servicii, materiale, chirii	*13.836,90*		
	TOTAL cifra de afaceri	***312.000,77***	***1.019,42***	***280,90***

Vanzari pe arii geografice	***30.09.2026 mii RON***	***din care***	
		mii EUR	***mii DOLARI***
EUROPA	*1.083,51*	*207,02*	
ASIA	*5.433,94*	*812,40*	*280,90*
Total export	***6.517,45***	***1.019,42***	***280,90***
Romania	***305.483,32***		
Venituri din suv.de expl.af.CA			
Cifra de afaceri neta	***312.000,77***	***1.019,42***	***280,90***

DIRECTOR GENERAL ***DIRECTOR FINANCIAR/ECONOMIC***

Marian-Iulian RASALIU ***Andreea-Mihaiela VAIDOȘ***

Marian-Iulian Rasaliu
Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu
Date: 2026.11.11 10:56:05 +02'00'

Andreea-Mihaiela Vaidos
Semnat digital de Andreea-Mihaiela Vaidos
Data: 2026.11.10 14:49:15 +02'00'

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

Nr. Crt.	*INDICATORUL*	*FORMULA DE CALCUL*	*30.09.2026*
1	*Indicatorul lichiditatii curente*	*active curente /datorii curente*	*12,76*
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*	*9,84*
4	*Viteza de rotatie a activelor imobilizate*	*cifra de afaceri/ active imobilizate*	*2,59*

DIRECTOR GENERAL

Marian-Iulian RASALIU

Marian-Iulian Rasaliu
Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu
Date: 2026.11.11 10:56:50 +02'00'

DIRECTOR FINANCIAR/ECONOMIC

Andreea-Mihaiela VAIDOȘ

Andreea-Mihaiela Vaidos
Semnat digital de Andreea-Mihaiela Vaidos
Data: 2026.11.10 14:49:49 +02'00'

2. RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR – NU ESTE CAZUL

SITUATIILE FINANCIARE LA 30.09.2026 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

Marian-Iulian RASALIU

Marian-Iulian Rasaliu
Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu
Date: 2026.11.11 10:57:26 +02'00'

DIRECTOR FINANCIAR/ECONOMIC

Andreea-Mihaiela VAIDOȘ

Andreea-Mihaiela Vaidos
Semnat digital de Andreea-Mihaiela Vaidos
Data: 2026.11.10 14:50:29 +02'00'

4. RAPORT TRIMESTRIAL LA 30.09.2026
Data raportului: 13.11.2026

SOCIETATEA IAR S.A.
Sediul socia*l: 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 finanicară şi performanţele Societăţii IAR SA aferente perioadei de timp relevante:

- *Situaţia poziţiei financiare a Societăţii IAR SA la 30.09.2026*
- *Situaţia rezultatului exerciţiului financiar la 30.09.2026*
- *Situaţia modificărilor capitalului propriu la 30.09.2026*
- *Cash flow – metoda indirectă la 30.09.2026*
- *Notele explicative la 30.09.2026.*

Menţionăm că situaţiile financiare aferente trimestrului III /2026 nu au fost auditate. Ele au fost elaborate conform IFRS.

3. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 30.09.2026

1. INDICATORUL LICHIDITATII CURENTE = ACTIVE CURENTE / DATORII CURENTE = 12,76

*2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE = CAPITAL IMPRUMUTAT*100 / CAPITAL PROPRIU = 0*

*3. VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTI = SOLD MEDIU CLIENTI*270 / CIFRA DE AFACERI = 9,84*

4. VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOR IMOBILIZATE = CIFRA DE AFACERI / ACTIVE IMOBILIZATE = 2,59

DIRECTOR GENERAL

Marian-Iulian RASALIU

Marian-Iulian Rasaliu
Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu
Date: 2026.11.11 10:58:09 +02'00'

DIRECTOR FINANCIAR/ECONOMIC

Andreea-Mihaiela VAIDOŞ

Andreea-Mihaiela Vaidos
Semnat digital de Andreea-Mihaiela Vaidos
Data: 2026.11.10 14:51:10 +02'00'

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

Subsemnaţii, Bogdan COSTAŞ – Preşedintele Consiliului de Administraţie al Societăţii IAR SA, Marian-Iulian RASALIU – Director General al Societăţii IAR S.A. şi Andreea-Mihaiela VAIDOŞ – Director Financiar/Economic al Societăţii IAR SA, declarăm pe propria raspundere, sub sancţiunea prevăzută de art. 326 Cod Penal, cu privire la falsul în declaraţii, că ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situaţiilor financiare şi confirmăm că:

- *situaţia financiar-contabilă aferentă trimestrului III 2026 şi politicile contabile utilizate la întocmirea acesteia sunt în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană,*
- *situaţia financiar-contabilă la 30.09.2026 oferă o imagine corectă şi conformă cu realitatea a activelor, obligaţiilor, poziţiei financiare, contului de profit şi pierdere, performanţei financiare şi a celorlalte informaţii referitoare la activitatea desfăşurată de Societatea IAR S.A., cu sediul în or. Ghimbav, str. Hermann OBERTH, nr. 34, jud. Braşov, înregistrată la Oficiul Registrului Comerţului Braşov sub nr. J1991000004086, C.U.I. – 1132930, atribut fiscal R,*
- *raportul aferent trimestrului III 2026, întocmit conform Legii nr. 24/2017 şi Regulamentului ASF nr 5/2018, prezintă în mod corect şi complet informaţiile despre Societatea IAR SA.*

Bogdan COSTAŞ – PREŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE

Tiberiu Ticlea

Digitally signed by Tiberiu Ticlea
Date: 2026.11.13 15:39:18 +02'00'

Marian-Iulian RASALIU - DIRECTOR GENERAL

Marian-Iulian Rasaliu

Digitally signed by Marian-Iulian Rasaliu
Date: 2026.11.11 10:58:53 +02'00'

Andreea-Mihaiela VAIDOŞ – DIRECTOR FINACIAR/ECONOMIC

Andreea-Mihaiela Vaidos