

SITUAȚII FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

Întocmite în conformitate cu :

Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1286 /2012

si completările ulterioare

IAR S.A. BRAȘOV

SITUAȚII FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2015

CUPRINS	PAGINA
Raportul auditorilor independenți	1-3
Bilanț	3-7
Contul de profit și pierdere	8-10
Situația modificărilor capitalului propriu	11
Situația fluxurilor de trezorerie	12
Note la situațiile financiare	13-37

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI
CĂTRE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
AL
IAR S.A. BRAȘOV

IAR S.A. BRAȘOV

BILANT 2015

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
A. Active imobilizate				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de dezvoltare	1			
2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	2		203,937	431,033
3. Fond comercial	3			
4. Avansuri	4			
5. Active necorporale de exploatare și evaluare a resurselor minerale	5			
TOTAL	6	1(a)	203,937	431,033
II. Imobilizări corporale				
1. Terenuri și construcții	7		34,743,541	56,371,706
2. Instalații tehnice și mașini	8		1,365,727	1,565,800
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9		51,729	44,050
4. Investiții imobiliare	10			
5. Imobilizări corporale în curs de execuție	11		380,739	446,864
6. Investiții imobiliare în curs de execuție	12			
7. Active corporale de exploatare și evaluare a resurselor minerale	13			
8. Avansuri	14			10,863
TOTAL	15	1(b)	36,541,736	58,439,283
III. ACTIVE BIOLOGICE				
IV. Imobilizări financiare				
1. Acțiuni deținute la filiale	17			
2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup	18			
3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun	19			
4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate și la entitățile controlate în comun	20			
5. Alte titluri imobilizate	21		5,429,247	5,430,247
6. Alte imprumuturi	22			
TOTAL	23	1(c)	5,429,247	5,430,247
Active imobilizate - Total	24		42,174,920	64,300,563
b. Active circulante				
I. Stocuri				
1. Materii prime și materiale consumabile	25		23,295,836	20,261,787
2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării	26			
3. Producția în curs de execuție	27		17,794,260	10,093,873
4. Produse finite și marfuri	28		7,190,151	5,317,075
5. Avansuri	29		3,165,382	951,652
TOTAL:	30		51,445,629	36,624,387
II. Creanțe				

IAR S.A. BRAȘOV**BILANT 2015**

1. Creanțe comerciale	31	12	17,011,090	17,224,127
2. Avansuri platite	32		94,041	693,785
3. Sume de încasat de la entitățile din grup	33			
4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun	34	13		
5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate	35			
6. Alte creanțe	36		170,590	191,949
7. Capital subscris și nevărsat	37			
TOTAL	38		17,275,721	18,109,861
III. Investiții financiare pe termen scurt	39		6,053,816	0
IV. Casa și conturi la bănci	40	11	39,608,353	80,163,837
Active Circulante – Total	41		114,383,519	134,898,085
C. Cheltuieli în avans	42			
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	43			
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	44			
D. Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	45			
2. Sume datorate instituțiilor de credit	46			
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	47		2,465,455	5,683,198
4. Datorii comerciale - furnizori	48	14	8,597,325	3,661,501
5. Efecte de comerț de plătit	49			
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar	50			
7. Sume datorate entităților din grup	51			
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun	52			
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate	53			
10. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datoriile privind asigurările sociale	54	15	12,448,253	19,726,234
TOTAL	55		23,511,033	29,070,933
e. Active circulante, respectiv datorii curente nete	56		90,872,457	105,822,703
f. Total active minus datorii curente	57		133,047,377	170,123,266
g. Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an				

IAR S.A. BRAȘOV**BILANT 2015**

1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	58		
2. Sume datorate instituțiilor de credit	59		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	60		
4. Datorii comerciale - furnizori	61		
5. Efecte de comerț de plătit	62		
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar	63		
7. Sume datorate entităților din grup	64		
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun	65		
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate	66		
10. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datoriile privind asigurările sociale	67	6,237,320	6,063,343
TOTAL	68	6,237,320	6,063,343
h. Provizioane			
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților	69	2,821,546	3,445,115
2. Alte provizioane	70	50,060,278	54,742,318
TOTAL PROVIZIOANE	71	52,881,824	58,187,433
i. Venituri în avans			
1. Subvenții pentru investiții	72		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an(ct 472)	73		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an(ct 472)	74		
2. Venituri înregistrate în avans, din care:	75	29	4,449
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an(ct 472)	76	29	4,449
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an(ct 472)	77		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți	78		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an(ct 472)	79		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an(ct 472)	80		
Total	81	29	4,449
j. Capital și rezerve			
I. Capital			
din care			
1. Capital subscris vărsat	82	47,197,132	47,197,132
2. Capital subscris nevărsat	83		
3. Capital subscris reprezentând datorii financiare	84		
4. Ajustări ale capitalului social			
	Sold C	85	
	Sold D	86	
5. Alte elemente de capitaluri proprii			
	Sold C	87	
	Sold D	88	
TOTAL	89	47,197,132	47,197,132
II. Prime de capital	90		
III. Rezerve din reevaluare	91	3,139,331	26,044,409
IV. Rezerve			
1. Rezerve legale	92	2,838,868	2,838,868
2. Rezerve statutare sau contractuale	93		

IAR S.A. BRAȘOV**BILANT 2015**

3. Alte rezerve	94	11,456,964	13,879,337
TOTAL	95	14,295,832	16,718,205
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională			
	Sold C	96	
	Sold D	97	
Actiuni proprii		98	
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		99	
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		100	
V. REZULTATUL REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29			
Sold Credit	<u>101</u>	<u>3,951,194</u>	<u>3,951,194</u>
Sold Debit	<u>102</u>	-	
VI. REZULTATUL REPORTAT, PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29			
Sold Credit	<u>103</u>		
Sold Debit	<u>104</u>	-	
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
Sold Credit	<u>105</u>	<u>5,713,001</u>	<u>11,961,550</u>
Sold Debit	<u>106</u>	-	
Repartizarea profitului	107	368,257	
Total capitaluri proprii	108	73,928,233	105,872,490
Patrimoniul public	109		
TOTAL CAPITALURI	110	73,928,233	105,872,490

**DIRECTOR GENERAL,
Ec. Ion DUMITRESCU**

**p. DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Rodica DUMITRESCU**

IAR S.A. BRAȘOV

BILANT 2015

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 Dec. 2014</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 Dec. 2015</u>
1. Cifra de afaceri netă	1		101,683,693	130,892,204
Producția vândută	2		101,550,359	130,632,741
Venituri din vânzarea mărfurilor	3		133,334	259,463
Reduceri comerciale acordate	4			
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri	5			
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse				
Sold C	6		15,752,521	
Sold D	7			9,613,230
3. Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare	8			
4. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	9			
5. Venituri din producția de investiții imobiliare	10			
6. Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea revanzării	11			
7. Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale	12			
8. Venituri din investiții imobiliare	13			
9. Venituri din active biologice și produse agricole	14			
10. Venituri din subvenții de exploatare	15			
11. Alte venituri din exploatare	16		1,187,494	338,781
- din care, venituri din subvenții pentru investiții	17			
Venituri din exploatare – Total	18		118,623,708	121,617,755
12. a) Cheltuieli cu materiile prime și materiale consumabile	19		76,161,337	65,569,774
Alte cheltuieli materiale	20		310,906	375,551
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	21		1,421,071	1,459,007
c) Cheltuieli privind mărfurile	22		169,517	235,138
Reduceri comerciale primite	23		440	
13. Cheltuieli cu personalul	24		16,986,196	17,279,925
a) Salarii	25		13,503,702	14,084,658
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	26		3,482,494	3,195,267
14. a) Ajustarea valorii imobilizărilor necorporale, investiții imobiliare și activele biologice evaluate la cost	27		1,251,598	1,328,454
a.1) Cheltuieli	28		1,320,895	1,328,454
a.2) Venituri	29		69,297	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante	30		1,125	0
b.1) Cheltuieli	31		1,125	
b.2) Venituri	32			
15. Alte cheltuieli de exploatare	33		5,201,136	26,348,580
15.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	34		4,537,774	5,265,285

IAR S.A. BRAȘOV

BILANT 2015

15.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate pe baza unor acte normative speciale	35	300,791	373,587
15.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	36	11,967	1,286
15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedarii) detinute in vederea revanzarii	37		
15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale	38		513,141
15.6. Cheltuieli privind investitiile imobiliare	39		
15.7. Cheltuieli privind investitiile imobiliare	40		
15.8. Cheltuieli privind investitiile imobiliare	41		
15.9. Alte cheltuieli	42	350,604	20,195,281
Ajustari privind provizioanele	43	9,673,056	5,124,250
Cheltuieli	44	10,323,937	34,430,321
Venituri	45	650,881	29,306,071
Cheltuieli de exploatare – total	46	<u>111,175,502</u>	<u>117,720,679</u>
Profit sau pierdere din exploatare			
- Profit	47	7,448,206	3,897,076
- Pierdere	48		
16. Venituri din actiuni detinute la filiale	49		
17. Venituri din actiuni detinute la entitati asociate	50		
18. Venituri din actiuni detinute la entitati asociate si entitati controlate in comun	51	771,025	13,053,592
19. Venituri din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare	52		
20. Venituri din operatiuni cu instrumente derivate	53		
21. Venituri din diferente de curs valutar	54	1,285,497	1,181,371
22. Venituri din dobânzi	55	<u>121,646</u>	<u>169,243</u>
- din care, venituri obtinute de la entitatile din grup	56		
23. Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata	57		
24. Venituri din investitii financiare pe termen scurt	58		
25. Alte venituri financiare	59	<u>30,209</u>	<u>31,183</u>
Venituri financiare – total	60	2,208,377	14,435,389
26. <i>Ajustarea valorii imobilizărilor financiare si a investițiilor financiare detinute ca active circulante</i>	61		
Cheltuieli	62		
Venituri	63		
27. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare	64		
28. Cheltuieli privind operatiunile cu instrumente derivate	65		
29. Cheltuieli privind dobânzile	66	64,524	

IAR S.A. BRAȘOV**BILANT 2015**

- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile din grup	67		
30. Alte cheltuieli financiare	68	1,455,889	897,341
Cheltuieli financiare – Total	69	<u>1,520,413</u>	<u>897,341</u>
<hr/>			
Profit sau pierdere financiara			
- Profit	70	<u>687,964</u>	<u>13,538,048</u>
- Pierdere	71		
Venituri totale	72	<u>120,832,085</u>	<u>136,053,144</u>
<hr/>			
Cheltuieli totale	73	<u>112,695,915</u>	<u>118,618,020</u>
<hr/>			
31. Profit sau pierdere bruta			
- Profit	74	<u>8,136,170</u>	<u>17,435,124</u>
- Pierdere	75		
<hr/>			
32. Impozitul pe profit curent	76	2,423,169	5,473,574
33. Impozitul pe profit amanat	77		
34. Venituri din impozitul pe profit amanat	78		
35. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	79		
36. Profitul sau pierderea neta a perioadei de raportare	80		
- Profit	81	<u>5,713,001</u>	<u>11,961,550</u>
- Pierdere	82		
<hr/>			

Toate activitățile Societății sunt continue.

Semnat în numele Consiliului de Administrație de

DIRECTOR GENERAL,

Ec. Ion DUMITRESCU

p. DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL

Ec. Rodica DUMITRESCU

IAR S.A. BRASOV

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

Denumirea elementului	Sold la 31-12-2014	Creșteri		Reduceri		Sold la 31-12-2015
		total ,	prin transfer	total ,	prin transfer	
		din care:		din care:		
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris si nevarsat						
Capital subscris si varsat	47,197,132					47,197,132
Patrimoniul regiei						
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	3,139,331	22,905,078				26,044,409
Rezerve legale	2,838,868					2,838,868
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
Alte rezerve	11,456,964	2,422,373				13,879,337
Actiuni proprii						
Rezultat reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul reportat prov. din adoptarea pt. prima data a IAS, mai putin IAS 2932	Sold C	3,951,194				3,951,194
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunit. Economice Europene	Sold C					
	Sold D					
32) Acest cont apare doar la agenții economice care au aplicat Reglementările contabile aprobate prin OMFP nr.94/2001 si pana la inchiderea soldului acestui cont						
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C	5,713,001	11,961,550		5,713,001	11,961,550
	Sold D					
Repartizarea profitului		368,257			368,257	0
Total capitaluri proprii		73,928,233	37,289,001		5,344,744	105,872,490

DIRECTOR GENERAL,

p. DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL

Ec. Ion DUMITRESCU

Ec. Rodica DUMITRESCU

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE 2015

Denumire element	Exercițiul financiar	
	2014	2015
Activități operaționale:		
Profitul net înainte de impozitare	5,713,001	11,961,550
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale	10,206,341	18,437,101
<i>Amortizarea și alte provizioane pentru imobilizări</i>	1,320,895	1.328.454
<i>Provizioane pentru active circulante</i>	9,603,759	5.124.250
<i>Caștig din vânzarea de imobilizări corporale</i>	385,983	0
Numerar din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	27,229,979	30,398,651
Modificări ale capitalului circulant (Nota 19)	12,861,847	19,373,025
<i>Dobânzi plătite</i>	-64,525	0
<i>Dobânzi încasate</i>	121,645	169.243
<i>Impozit pe profit plătit</i>	-511,186	-3,896,250
Numerarul generat de /(utilizat în) activitățile operaționale	39,637,760	45,875,595
Activitatea de investiții:		
Achiziționare de imobilizări	-222,971	-927,323
Încasări din vânzarea imobilizărilor	731,750	0
Numerar net utilizat pentru investiții	508,779	-927,323
Activitatea de finanțare:		
(Scăderea)/creșterea netă a creditelor și datoriilor pe termen lung	-441,730	-173,977
Dividende plătite	-2,398,826	-3,718,811
Sume plătite reprezentând participarea salariaților la profit	-200,538	-500,000
Numerar net (utilizat)/generat de activitatea de finanțare	-3,041,094	-4,392,788
Modificările numerarului și echivalentelor de numerar	37,105,445	40,555,484
Sold la începutul anului	2,502,907	39,608,353
Creșterea/(descreșterea) numerarului și echivalentelor de numerar	37,105,446	40,555,484
Sold la sfârșitul anului	39,608,353	80,163,837

DIRECTOR GENERAL
Ec. Ion DUMITRESCU

p. DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL
Ec. Rodica DUMITRESCU

1 ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

- lei -

Elemente de imobilizari	nr rd	Valoare bruta				Deprecierea (amortizare si ajustari)				
		sold initial	cresteri	Reduceri		Sold final (col. 5 = 1+2-3)	sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferinta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfirsitul anului (col 9 = 6+7-8)
				total	din care dezmembrari si casari					
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
IMOBILIZARI NECORPORALE										
Cheltuieli de dezvoltare	01	0		0	X	0		0	0	0
Alte imobilizari	02	652,577	349,814	0	X	1,002,391	448,640	122,718	0	571,358
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	03									
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	04				X	0				
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	652,577	349,814	0	0	1,002,391	448,640	122,718	0	571,358

ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale

- lei -

Elemente de imobilizari	nr rd	Valoare bruta				Deprecierea (amortizare si ajustari)				
		sold initial	cresteri	Reduceri		Sold final (col. 5 = 1+2-3)	sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferinta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfirsitul anului (col 9 = 6+7-9)
				total	din care dezmembrari si casari					
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
IMOBILIZARI CORPORALE										
Terenuri	06	26,569,109	0	0	X	26,569,109	0	0	0	0
Constructii	07	33,771,627	22,905,078	20,450,412		36,226,293	25,597,195	763,773	19,937,271	6,423,697
Instalatii tehnice si masini	08	6,623,450	634,360	962		7,256,848	5,257,723	434,284	960	5,691,047
Alte instalatii, utilaje si mobilier	09	553,522				553,522	501,793	7,679		509,472
Investitii imobiliare	10									
Imobilizari corporale in curs de executie	11	380,739	700,487	634,362		446,864				

IAR S.A. BRAȘOV

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2015

Investitii imobiliare in curs de executie	12									
Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	13									
Avansuri acordare pentru imobilizari corporale	14		11,053	190	X	10,863				
TOTAL (rd. 06 la 14)	15	67,898,447	24,250,978	21,085,926	0	71,063,499	31,356,711	1,205,736	19,938,231	12,624,216

Imobilizările corporale ale Societății au fost evaluate la cost istoric la care au fost adaugate reevaluarile dispuse prin acte normative;

Imobilizarile corporale din grupa 1 , Constructii, au fost evaluate conform raport evaluare Romcontrol.

Elemente de imobilizari	nr rd	Valoare bruta				Deprecierea (amortizare si ajustari)				
		sold initial	cresteri	Reduceri		Sold final (col. 5 = 1+2-3)	sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfirsitul anului (col 9 = 6+7-9)
				total	din care dezmembrari si casari					
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
IMOBILIZARI BIOLOGICE	16				X					

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

c) Imobilizări financiare****

- lei -

Elemente de imobilizari	nr rd	Valoare bruta				Deprecierea (amortizare si ajustari)				
		sold initial	cresteri	Reduceri		Sold final (col. 5 = 1+2-3)	sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col.13 = 10+11-12)
				total	din care dezmembrari si casari					
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
IMOBILIZARI FINANCIARE	17	5,429,247	1,000	0	0	5,430,247	0	0	0	0
TOTAL (rd. 17)	18	5,429,247	1,000	0	0	5,430,247	0	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+15+16+18)	19	73,980,271	24,601,792	21,085,926	0	77,496,137	31,805,351	1,328,454	19,938,231	13,195,574

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Denumirea provizionului*)	Sold la începutul exercițiului financiar	Transferuri**)		Sold la sfârșitul exercițiului financiar
		în cont	din cont	
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Provizioane pt creante si datorii	4,454,861	4,151,364	4,255,084	4,351,141
Provizioane pt riscuri si cheltuieli	52,964,979	29,128,959	22,816,453	59,277,485
Provizioane pt stocuri	3,522,041		77,637	3,444,404
Provizion pt. prime pensionare	2,321,546		26,431	2,295,115
Provizion pentru participare la profit	500,000	1,150,000	500,000	1,150,000
Provizion SGBE Oficiul de Compensare	3,455,352		1,630,466	1,824,886
TOTAL	67,218,779	34,430,323	29,306,071	72,343,031

3. REPARTIZAREA PROFITULUI-RO

Destinatia	31.12.2014	31.12.2015
Profitul net de repartizat :	5,713,001	11,961,550
- Rezerva legala	368,257	
- Reducere de impozit pentru export		
- Profit nerepartizat		11,961,550
- Acoperire pierdere din ani trecuti		
- Dividende curente actionarilor	2,922,372	
- Sursa proprie de finantare	2,422,372	

Repartizările de mai sus au fost făcute conform reglementărilor în vigoare privind repartizarea profitului care se face de către societate conform legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale.

4.ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Nr.crt	Indicatorul	Exercitiul Precedent	Exercitiul curent
1	Cifra de afaceri neta	101.683.693	130,892,204
2	Costul bunurilor vândute si al serviciilor prestate (3+4+5)	98.662.961	97.855.912
3	Cheltuieli activitati de baza	87.167.543	84.050.205
4	Cheltuieli activitati auxiliare	6.158.614	7.034.938
5	Cheltuieli indirecte de productie	5.336.804	6.770.769
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	3.020.732	33.036.292
7	Cheltuieli de desfacere	498.171	577.836
8	Cheltuieli generale de administrare(cu ct.658)	12.014.370	19.286.931
9	Alte cheltuieli/venituri din exploatare	16.940.015	-9.274.449
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	7.448.206	3,897,076

5.SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

A. SITUAȚIE CREANTE

	Sold la	termen de lichiditate	
	31/12/2015	Sub 1an	peste 1 an
1.Creante comerciale	17.224.127	17.224.127	
2.Avansuri platite	693.785	693.785	
3.Alte creante	191.949	191.949	
4.Titluri detinute ca imobilizari			
5. Alte creante imobilizate			
TOTAL :	18.109.861	18.109.861	

B. SITUAȚIE DATORII

	Sold la	termen de exigibilitate		
	31/12/2015	sub 1an	intre 1- 5 ani	peste 5 ani
1.Datorii comerciale	9.344.699	9.344.699		
2.Alte datorii	25.339.577	19.726.234		6.063.343
3.Sume datorate institutiilor de credit				
TOTAL :	35.134.276	29.070.933		6.063.343

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 Comunitatii Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României Nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene. Acest ordin cere ca situațiile financiare să fie întocmite în conformitate cu:

- Legea Contabilității nr 82/1991 (republicată);
- Cerințele de prezentare conținute de OMF 1286/2012

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

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în politicile contabile.

Bazele contabilității

Societatea menține înregistrările contabile în lei ("RON") și întocmește situațiile financiare în conformitate cu Standardele de Contabilitate și raportare emise de Ministerul de Finanțe.

Situațiile financiare sunt bazate pe înregistrările contabile ale societății, întocmite pe baza principiului continuității activității și a costului istoric și modificate la forma actuală care este în conformitate cu Ordinul Nr. 1286/2012. Situațiile financiare asigură comparabilitatea cu situațiile financiare pentru perioada precedentă.

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 1286/2012 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.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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 decembrie 2015 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro= 4,5245 lei , 1 usd = 4,1477 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 cumparare al mijloacelor fixe este valoarea elementului luat în considerare la achiziționarea activelor și a altor costuri direct atribuite care sunt suportate la aducerea activelor la locația prezentă și condiția necesară pentru folosirea lor prevăzută.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe sunt incluse în contul de profit și pierdere, pe măsura ce au fost executate. Îmbunătățirile care măresc în mod semnificativ durata de viață a activelor sau performanțele tehnice ale acestora se capitalizează.

Elementele de imobilizări care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferență între suma obținută și valoarea contabilă netă și sunt incluse în profitul din exploatare al perioadei.

Profitul sau pierderea rezultată dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferență între suma obținută și valoarea netă contabilă și este inclusă în profitul de exploatare al perioadei. Activele imobilizate de natură obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul dării în folosință și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(ii) Amortizare

Amortizarea este determinată prin metoda liniară, în scopul distribuirii costului înregistrat al activului pe parcursul duratei estimate de viață, după cum urmează:

Activ	Metoda de amortizare
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 valoarea 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.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Impozitare

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

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

Recunoașterea veniturilor

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

Cifra de afaceri

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

Cifra de afaceri în valoare totală de 130.892.204 lei, este obținută ca urmare a activității din domeniul: reparare și întreținere aeronave și nave spațiale (cod CAEN 3316).

Costurile îndatorării

Costurile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează. Dobânzile aferente împrumuturilor obținute pentru finanțarea construcțiilor de imobilizări sunt capitalizate numai până în momentul punerii în funcțiune. Dobânzile ulterioare sunt trecute pe costuri.

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți statului român în contul angajaților săi. Toți angajații Societății sunt incluși în sistemul de pensii de stat. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii. Mai mult, Societatea nu este obligată să ofere beneficii suplimentare angajaților.

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

Societatea a constituit în anul 2015 provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Diferențele de curs aferente obligațiilor au fost înregistrate pe costuri.

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

PROVIZIOANE

In anul 2015 s-au constituit urmatoarele provizioane:

- ❖ **Deductibile fiscal , in valoare de 590,112 lei, astfel:**
 - Provizion pentru garantii de buna executie acordate clientilor interni conform contractelor incheiate cu acestia in valoare de 590,112 lei;
- ❖ **Nedeductibile fiscal, in valoare de 33,840,210 lei din care:**
 - Provizion pentru participarea salariatilor la profit in valoare de 1,150,000 lei
 - Provizion pentru garantii de buna executie acordate clientilor interni in valoare de 8,554,347 lei
 - Provizion pentru garantii de buna executie clienti externi (EAU) , in valoare de 19,984,500 lei.
 - Provizion pentru creanta neincasata Aerospace Tehnology , in valoare de 4,151,364 lei.

De asemenea, au fost anulate provizioane in suma de 29,306,071 lei astfel:

- Provizion pentru garantii de buna executie acordate clientilor interni, in valoare de 2,831,953 lei;
- Provizion pentru deprecierea creantei, (EAU) in valoare de 4,255,084 lei;
- Provizion pentru participarea salariatilor la profit in valoare de 500,000 lei;
- Provizion pentru deprecierea materiilor prime si materialelor in valoare de 77,637 lei;
- Provizion pentru garantie buna executie clienti externi (EAU), in valoare de 19,984,500 lei;
- Provizion SGBE , Oficiul de compensare , in valoare de 1,630,466 lei;
- Provizion pentru prima pensionare, in valoare de 26,431 lei

Garanții

Societatea nu recunoaște datoria estimată pentru repararea și înlocuirea produselor aflate în garanție la data bilanțului contabil. Acest provizion nu a fost constituit pe baza nivelului costurilor reparațiilor și înlocuirilor anterioare.

7 ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI**a) Acțiuni**

Structura acționariatului este următoarea :

<i>ACTIONARI</i>	<i>NUMAR ACTIUNI 2014</i>	<i>PROCENT DETINUT</i>	<i>NUMAR ACTIUNI 2015</i>	<i>PROCENT DETINUT</i>
<i>TOTAL ACTIUNI</i>	18.878.853	100%	18,878,853	100%
MINISTERUL ECONOMIEI SI COMERȚULUI ȘI RELAȚIILOR CU MEDIUL DE AFACERI	12.250.488	64,89%	12.250.488	64,89%
PERSOANE JURIDICE	3.294.171	17,45%	2.996.526	15,87%
PERSOANE FIZICE	3.334.194	17,66%	3.631.839	19,24%

Toate acțiunile sunt clasificate pari pasu (au același drept de vot) și au o valoare nominală de 2.5 RON/acțiune.

8 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII**a) Salarizarea directorilor și administratorilor**

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>31 decembrie 2014</u>	<u>Exercițiul financiar</u> <u>31 decembrie 2015</u>
SALARII PLATITE DIRECTORILOR		RON
BANEA NECULAI	172.560	172,560
TOTAL	172.560	172,560

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
CONSILIUL DE ADMINISTRATIE SI AGA		RON
STUPARU LILIANA	28.764	28,764
ISPAS RADU PETRU	19.176	0
MIHAI VESTEA	19.176	0
MACEC VALENTIN	19.176	0
ION RARES POPESCU	7.191	28,764
CLAUDIA MARIA BAICU	7.191	28,764
IOAN TOMA	7.191	28,764
RAZVAN POPA	7.191	28,764
TOTAL	115.056	143,820

b) Salariați

În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015, societatea a avut un număr mediu de 314 angajați (exercitiul financiar 31 decembrie 2014:315 angajati) .

În cursul normal al activității, societatea face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților săi. Toți angajații societății sunt membrii ai planului de pensii al statului român. 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. Societatea nu este obligată să ofere beneficii suplimentare angajaților după pensionare.

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

Denumire	Formula de calcul	(A) an 2014	(B) an 2015	(B - A) Variatie	Observatii
Rata rapida (test acid)	$\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$	2,68	3,38	0,70	trebuie sa fie mai >1
Rata curenta	$\frac{\text{active curente}}{\text{pasive curente}}$	4,87	4,64	-0,22	trebuie sa fie ~ 2

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare

Denumire	Formula de calcul	(A) an 2014	(B) 2015	(B - A) Variatie	Observatii
Rata indatorarii	$\frac{\text{total datorii}}{\text{total active}}$	19%	18%	-1	trebuie sa fie <35%
Rata indatorarii	$\frac{\text{capital imprumutat}}{\text{capital angajat}}$	0%	0%	0	trebuie sa fie <35%
Rata de acoperire a dobanzilor	$\frac{\text{profit brut} + \text{ch.cu}}{\text{dobanzile ch.cu}} \frac{\text{dobanzile}}{\text{dobanzile}}$	127,09	-	-127,09	nu trebuie sa fie <2

3. Indicatori de profitabilitate

Denumire	Formula de calcul	(A) an 2014	(B) an 2015	(B - A) Variatie	Observatii
Rata profitului	$\frac{\text{profit net}}{\text{cifra vanzarilor}}$	5,62%	9,14%	3,52	trebuie sa fie cat > de 1,8
Rentabilitatea investitiei	$\frac{\text{profit net}}{\text{total active}}$	3,65%	6,0%	2,35	trebuie sa fie mai > 13%
Rentabilitatea financiara	$\frac{\text{profit net}}{\text{total capital propriu}}$	7,73%	11,3%	3,57	trebuie sa fie >5%

4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Denumire	Formula de calcul	(A) an 2014	(B) an 2015	(B - A) Variatie	Observatii
Viteza de rotatie stocurilor	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$	2,11	3,57	1,46	nr de rotatii a crescut
Numar zile de stocare	$\frac{\text{stoc mediu} * 365}{\text{cifra vanzarilor}}$	184.67	102.13	(82.54)	
Durata medie de incasare a clientilor (IN ZILE)	$\frac{\text{clienti}}{\text{vanzari zilnice}}$	61.1	48.0	(13.03)	ar trebui sa fie 30-45 de zile
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	$\frac{\text{sold mediu furnizor} * 365}{\text{achizitii bunuri}}$	20,52	26,01	5,49	
Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	2.78	2.24	(0.54)	trebuie sa fie cat > de 1

5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune**a) Rezultatul pe acțiune**

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea profitului net atribuibil acționarilor la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație pe parcursul anului, mai puțin acțiunile răscumpărate de către Societate în cursul anului. Nu au existat acțiuni ordinare potențial diluante pe parcursul anului.

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Profit net atribuibil acționarilor	5.713.001 RON	11.961.550 RON
Media ponderata a acțiunilor ordinare existente in timpul anului	18.878.853	18.878.853
Profit brut per acțiune	<u>0,30261 lei /actiune</u>	<u>0,6335lei/actiune</u>

b) Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină 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, comunicate de Banca Națională a României.

10 ALTE INFORMAȚII**a) Informații cu privire la prezentarea societății**

- Societatea are sediul în Brașov, Str. Aeroportului, nr. 1 și este constituită sub forma de societate pe acțiuni, fiind înființată în România.
- Activitatea preponderentă a societății constă în construcțiile și reparațiile de aeronave.
- În primele 6 luni ale anului 2015, acțiunile emise de Societatea IAR SA, au fost tranzacționate pe B.V.B. - Rasdaq, după data de 14.07.2015 acestea fiind tranzacționate pe Bursa de Valori București, Sectorul Titluri de capital - Categoria Standard acțiuni.

b) Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină

Tranzacțiile societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină 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, comunicate de Banca Națională a României.

c) Informații referitoare la impozitul pe profit

Notă: Reconcilierea dintre rezultatul exercițiului și rezultatul fiscal, așa cum este prezentat în declarația de impozit.

	31.12.2015
1. Profit contabil brut cf. declarației 101	11.961.550
2. Rezerve legale	0
3. Venituri neimpozabile	18.120.078
3.1 Total deduceri	1.328.454
4. Cheltuieli nedeductibile fiscal	41.712.100
5 Profit impoz. înainte de reportarea pierderii	34.225.118
6. Pierdere fiscală anterioară	0
7. Pierdere fiscală (5-4)	0
8. Profit impozabil	34.225.118

d) Onorariile plătite auditorilor

Societatea a avut contracte de audit pe anul 2014 în valoare de 69.586 lei, iar în 2015 astfel :

- act adițional nr.2 din data de 30 martie 2012 la contract de audit extern nr.8/17.02.2004 în valoare de 9800 EURO, respectiv 53.721 lei /2015(cu referire 2014)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 2015

- act aditional din data de 16 aprilie 2012 la contract de audit intern nr.44/18.08.2008 in valoare de 18.600 lei/2015 si achitata suma de 14.880 lei (cu referire 2015 - 1 trimestru).

IPOTECI SI GAJURI

Contract de garantie reala imobiliara autentificat sub nr. 1550/09.10.2007 aferent contractului de credit nr. B011619/812 din 03.12.2003 si AAB011619/812/4/10.07.2007 - garantie utilizata pentru contragarantarea scrisorii de garantie bancara emisa de banca Abu Dhabi Commercial Bank - EAU in favoarea firmei The General Headquarter UAE Armed Forces, pentru garantarea bunei executii a contractului nr.DP3/4/27/10/4/2/1/203/18 din 19.10.2003 incheiat intre SC IAR SA si GHQ ARMED FORCES -EAU, valoarea contragarantieii fiind de 200.000 EURO.

Contract de ipoteca imobiliara autentificat sub nr. 691/30.04.2013 aferent contractului de credit nr.104/29.04.2013 pentru emiterea SGB in valoare de 4.385.512,96 lei in favoarea Oficiului de Compensare pentru Achizitii de Tehnica Speciala - drept de ipoteca asupra terenului in suprafata initiala de 190.857 mp, actualizata la valoarea de 178.844 mp conf. extras CF nr.103718/22.12.2014.

11 CASA ȘI CONTURI LA BANCII

	<u>31 Dec.2014</u>	<u>31 Dec.2015</u>
Disponibilități la bănci în lei	36.803.742	80.000.468
Disponibilități la bănci în monedă străină	161.374	133.563
Alte valori	16.660	9.136
Casa în lei	66	2.287
Casa in valuta		18.383
Alte investitii financiare pe termen scurt	6.053.816	0
TOTAL	43.035.658	80.163.837

În vederea prezentării situației fluxurilor de numerar. numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele elemente:

	<u>31 Dec.2014</u>	<u>31 Dec.2015</u>
Casa, conturi la bănci, alte valori	36.981.842	80.163.837
Alte investiții financiare pe termen scurt	6.053.816	
	43.035.658	80.163.837

12 CREANȚE COMERCIALE

	2014	2015
Creante comerciale externe	15.565.025	6.217.066
Creante comerciale interne	5.862.980	6.121.240
Avansuri catre furnizori interni		91.402
Avansuri catre furnizori externi	94.041	602.382
Depozit pt. creanta imobiliara SGB	25.353	9.224.368
Provizioane pentru clienti indoielnici	-4.442.268	-4.338.547
TOTAL :	17.105.131	17.917.911

13 ALTE CREANȚE

	2014	2015
Creante cu personalul	0	4.450
TVA de recuperat	0	
Alte taxe (accize si taxe vamale+CCI)	128.039	159.650
Debitori diversi	52.040	39.302
Impozit pe profit	0	
Dobanda de primit	0	
Provizion pt. debitori indoielnici	-12.592	-12.592
Alte creante - TVA neexigibil	3.103	1.140
TOTAL :	170.590	191.950

14 DATORII COMERCIALE

	2014	2015
Furnizori, din care	8.586.405	3.548.936
Interni	4.546.850	2.603.422
Externi	4.039.555	945.514
Furnizori de imobilizari, din care	10.919	112.565
Interni	10.919	22.970
Externi		89.595
Avansuri incasate in contul comenzilor	2.465.455	5.683.198
TOTAL :	11.062.779	9.344.699

14 ALTE DATORII. INCLUSIV DATORII FISCALE ȘI DATORII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE

	2014	2015
Impozit pe salarii	263.352	192.279
Impozit pe profit	2.038.890	3.616.214
Bugetul asigurarilor sociale	731.224	535.274
TVA de plata	8.025.252	9.821.970
TVA neexigibil	0	0
Creditori diversi	6.799.642	11.275.907
Datorii cu personalul	745.163	297.390
<u>Alte datorii</u>	82.050	50.542
TOTAL :	18.685.573	25.789.576

15. IMPOZIT PE PROFIT

Societatea a înregistrat impozit pe profit datorat pentru exercițiul încheiat în valoare de 5.473.574 lei. Profitul brut contabil a fost ajustat după principiile fiscale, determinându-se profitul fiscal.

Diferențele aplicate la întocmirea acestor situații financiare între reglementările emise de Ministerul de Finanțe din România și regulile contabile nu dau naștere unor diferențe semnificative între valoarea contabilă a anumitor active și obligații pe de o parte, și valoarea lor, stabilită în scopuri de impunere fiscală, pe de altă parte.

16. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	2014	2015
Salarii și indemnizați	13,503,702	14,084,658
Cheltuieli cu asigurările sociale și alte cheltuieli cu personalul	3,482,494	3,195,267
Total	16.986.196	17.279.925

Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

TOTAL	315	314
--------------	------------	------------

17. CHELTUIELI CU DOBÂNZILE ȘI ALTE CHELTUIELI SIMILARE

	2014	2015
Pierderi din diferențe de curs valutar	1.455.888	897.341
Dobânzi: împrumuturi bancare	64.524	
Cheltuieli cu sconturile acordate	-	-
Alte cheltuieli financiare	1	
<u>Leasing financiar</u>		-
TOTAL	1.520.413	897.341

18 MODIFICĂRI ALE COMPONENTELOR CAPITALULUI CIRCULANT

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Creanțe	17.275.721	18.109.861
Stocuri	51.445.629	36.624.387
Datorii comerciale și alte datorii(-)	29.748.353	35.134.276
TOTAL	38.972.997	19.599.972

19 RISCURI FINANCIARE**(i) Riscul de piață**

Activele și datoriile monetare exprimate în lei sunt analizate mai jos:

Activ	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	RON	RON
Active monetare în lei	36.803.808	63.708.811
Active monetare în monedă străină	161.374	151.946
Poziția monetară netă în lei	36.803.808	63.708.811
Poziția monetară netă în monedă străină	161.374	151.946

(ii) Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață.

Societatea nu are încheiate contracte de împrumuturi în valuta la rate variabile ale dobânzii.

Riscul de creditare

Riscul de creditare reprezintă riscul ca una din părțile participante la un instrument financiar nu își va îndeplini o obligație, fapt ce va determina ca cealaltă parte să înregistreze o pierdere financiară. În situația dată conducerea societății susține că nu pot apărea situații cu influențe semnificative. Având în vedere că societatea nu a angajat credite în anul 2015 influența a fost zero.

(iii) Riscul lichidității

Politica Societății referitoare la lichidități este de a păstra suficiente lichidități astfel încât să își poată achita obligațiile la datele scadențelor. Activele și datoriile sunt analizate în funcție de perioada rămasă până la scadențele contractuale.

(iv) Valori juste

Valorile contabile ale activelor și pasivelor financiare cu scadență sub un an aproximează valoarea justă a acestora. La 31 decembrie 2015, valoarea justă a datoriilor pe termen scurt, estimată prin actualizarea fluxurilor viitoare de numerar cu rata curentă a dobânzii de pe piață pentru instrumente similare, nu diferă semnificativ în opinia conducerii Societății de valoarea la care sunt înregistrate aceste instrumente financiare.

20. DATORII CONTINGENTE**Litigii și alte dispute**

La data bilanțului, împotriva societății erau deschise diverse acțiuni juridice, investigații și proceduri. Pe baza consultanței profesionale primite din partea consilierilor juridici ai Societății, conducerea Societății consideră că nu este probabil ca Societatea să înregistreze vreo obligație semnificativă, derivând din acțiuni în justiție împotriva Societății.

Contracte oneroase

Societatea nu avea încheiate contracte oneroase la data de 31 decembrie 2015.

Alte elemente privind datoriile contingente

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2015 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător. Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

DIRECTOR GENERAL

Ec. Ion DUMITRESCU

p. DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL

Ec. Rodica DUMITRESCU

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE 2015

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rând	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	1	11.961.550	
Unități care au înregistrat pierdere	02			
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03			
		Total col 2+3	Din care	
II. Date privind plățile restante	Nr. rând		Pentru activitatea curentă	Pentru investiții
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd. 04+08+14 la 18 +22). din care:	04	0	0	
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07). din care:	05	0		
- peste 30 de zile	06	0		
- peste 90 de zile	07	0		
- peste 1 an	08	0		
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 09 la 13). din care:	09	0		
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	0		
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sanatate	11	0		
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	0		
- contribuții pentru bugetul asigurărilor de șomaj	13	0		
- alte datorii sociale	14	0		
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale	15	0		
Obligații restante față de alți creditori	16	0		
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	0		
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18	0		
Credite bancare nerambursate la scadență – total (rd. 19 la 21). din care	19	0		
- restante după 30 de zile	20	0		
- restante după 90 de zile	21	0		
- restante după 1 an	22	0		
Dobânzi restante	23	0		

I. Număr mediu de salariați		An precedent	An curent
A	B	1	2
Nr. mediu de salariați	01	315	314
Nr. efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	02	316	316

DIRECTOR GENERAL
Ec. Ion DUMITRESCU

p. DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Rodica DUMITRESCU

RON

Date privind activele imobilizate	Valori brute					
	Nr. rând	Sold inițial	Creșteri	Reduceri		Sold final (col.5 = 1+2-3)
Total				Din care: dezmembrări și casări		
A	B	1 (1)	2 (2)	3 (3)	4 (4)	5 (5)
Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	1	0	0	0	x	0
Alte imobilizari	2	652,577	349,814		x	1,002,391
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	3	0	0	0	x	0
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	4					
TOTAL (rd. 01 la 04)	5	652,577	349,814	0	0	1,002,391
Imobilizări corporale						
Terenuri	6	26,569,109			x	26,569,109
Constructii	7	33,771,627	22,905,078	20,450,412	0	36,226,293
Instalatii tehnice si masini	8	6,623,450	634,360	962	0	7,256,848
Alte instalatii, utilaje si mobilier	9	553,522				553,522
Investitii imobiliare	10					0
Imobilizari corporale in curs de executie	11	380,739	700,487	634,362		446,864
Investitii imobiliare in curs de executie	12					
Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	13					
Avansuri acordare pentru imobilizari corporale	14		11,053	190		10,863
TOTAL (rd. 06 la 14)	15	67,898,447	24,250,978	21,085,926	0	71,063,499
Imobilizari biologice	16	0			x	0
Imobilizări financiare	17	5,429,247	1,000	0	x	5,430,247
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 05+15+16+17)	18	73,980,271	24,601,792	21,085,926	0	77,496,137

Amortizări			RON		
Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului (col. 9=6+7-8)
A	B	6 (1)	7 (2)	8 (3)	9 (4)
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	19	0	0	0	0
Alte imobilizari	20	448,640	122,718	0	571,358
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	21				
TOTAL (RD. 19 la 21)	22	448,640	122,718	0	571,358
Imobilizări corporale					
Terenuri	23	0	0	0	0
Constructii	24	19,237,142	763,773	19,937,271	63,644
Instalatii tehnice si masini	25	5,257,723	434,284	960	5,691,047
Alte instalatii, utilaje si mobilier	26	501,793	7,679		509,472
Investitii imobiliare	27				
Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	28				
TOTAL (rd. 23 la 28)	29	24,996,658	1,205,736	19,938,231	6,264,163
Imobilizari biologice	30				
AMORTIZĂRI – TOTAL					
(rd. 22+29+30)	31	25,445,298	1,328,454	19,938,231	6,835,521

Elemente de imobilizări	Ajustari		RON		
	Nr. rând	Sold inițial	Ajustari constituie în cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13 = 10+11-12)
A	B	10 (1)	11 (2)	12 (3)	13 (4)
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	32				
Alte imobilizari	33				
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	34				
TOTAL (RD. 13+14)	35				
Imobilizări corporale					
Terenuri	36				
Constructii	37	6,360,053			6,360,053
Instalatii tehnice si masini	38				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	39				
Investitii imobiliare	40				
Imobilizari corporale in curs de executie	41				
Investitii imobiliare in curs de executie	42				
Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	43				
TOTAL (rd. 16 la 19)	44	6,360,053	0	0	6,360,053
Active biologice	45				
Imobilizari financiare	46				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd 35+44+45+46)	47	6,360,053	0	0	6,360,053

DIRECTOR GENERAL
Ec. Ion DUMITRESCU

p. DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL
Ec. Rodica DUMITRESCU