

1. SITUATII FINANCIARE - 31.03.2017

1.1. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Lei

	31 DECEMBRIE 2016	31 MARTIE 2017
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari necorporale	291597	244382
Imobilizari corporale	57730478	56702395
Imobilizari financiare	5430247	5430247
Active imobilizate - Total	63452322	62377024
Active circulante		
Stocuri	48459209	97785532
Creante comerciale si alte creante	35270452	76448938
Investitii financiare pe termen scurt	0	0
Casa si conturi la banci	82101001	44815449
Active circulante - Total	165830662	219049919
Cheltuieli in avans	0	0
TOTAL ACTIVE	229282984	281426943
Capitaluri proprii si datorii		
Capital si rezerve		
Capital subscris varsat	47197132	47197132
Rezultat curent	12213227	3043992
Rezultat reportat	3951194	14898358
Repartizarea profitului	1266063	0
Rezerve din reevaluari	26044409	26044409
Rezerve legale	3753653	3753653
Alte rezerve	19635538	19635538
Capitaluri proprii - Total	111529090	114573082
Datorii pe termen lung	5903447	5854929
Datorii curente		
Datorii comerciale	21816039	80503763
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	11393678	3448099
Venituri in avans	1542	960
Datorii curente - Total	33211259	83951862
Provizioane - Total	78639188	77047070
Total capitaluri proprii, datorii si provizioane	229282984	281426943

DIRECTOR GENERAL

ing.Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.2. SITUATIA REZULTATULUI FINANCIAR

Lei

	31 MARTIE 2016	31 MARTIE 2017
Cifra de afaceri neta	10831234	18380461
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie sold D/sold C	10172042	26331899
Alte venituri din exploatare	1441	57370
Venituri din exploatare – Total	21004717	44769730
Cheltuieli cu materiile prime si materialele	13744907	33460264
Cheltuieli cu personalul	4002559	4593998
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	615092	1093069
Alte cheltuieli de exploatare	1944125	2477936
Ajustari privind activele circulante si provizioanele	-7903581	-1592117
Cheltuieli de exploatare - Total	12403102	40033150
Profit din exploatare	8601615	4736580
Venituri financiare - total	83033	601597
Cheltuieli financiare - total	229947	752278
Profit financiar	-146914	-150681
Profit inainte de impozitare	8454701	4585899
Impozitul pe profit curent	1375236	1541907
Profit net	7079465	3043992

DIRECTOR GENERAL

ing.Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ŞI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.3. CASH FLOW – METODA INDIRECTA

Lei

Cash Flow metoda indirecta	31.12.2016	31.03.2017
Profit net	12213227	3043992
Amortizari si provizioane	4234105	-499048
Cash operational brut	16447332	2544944
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	-9806000	41178486
Variatia stocurilor	-11818729	49326323
Variatia altor active curente inv termen scurt	0	0
Variatia V/Ch in avans	-619	-582
Variatia datoriilor totale	14336603	50692667
Cash operational net	52408045	-37267780
Cash flow din investitii nete	4681996	-1574346
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt		
Variatie credite pe termen lung		
Variatie datorii asociati		
Variatie alte datorii		
Variatie capitaluri	12463416	-1592118
Cash flow din finantari	12463416	-1592118
Total variatii cash in perioada	60189465	-37285552
Cash initial	21911536	82101001
Cash NET la sfarsit de perioada	82101001	44815449

DIRECTOR GENERAL

ing.Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.4. SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

Lei

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri		Reduceri		Sold la 31.03.2017
		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						0
Patrimoniul regiei						
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	26.044.409					26.044.409
Rezerve legale	3.753.653					3.753.653
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare						0
Alte rezerve	19.635.538					19.635.538
Actiuni proprii						
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C					0
	Sold D					0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS29	Sold C	213709				213.709
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C	3.305.329	10.947.163			14252492
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	432.157				432.157
	Sold D					0
Rezultatul raportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C					0
	Sold D					0

Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	12.213.227	3.043.992		12.213.227		3.043.992
	Sold D						0
Repartizarea profitului		1.266.063			1.266.063		0
TOTAL CAPITAL PROPRIU		111.529.091	13.991.155	0	10.947.164	0	114.573.082

DIRECTOR GENERAL

ing.Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.5. NOTELE EXPLICATIVE SPECIFICE

1.5.1. SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE, A AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE SI A AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE – NOTA 1

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

lei

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial la 01.01.2017	Cresteri	Reduceri		Sold final la 31.03.2017 (col 5=1+2-3)
				total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	1.064.675			X	1.064.675
Imobilizari necorporale in curs	03				X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	1.064.675			X	1.064.675
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	26.569.109				26.569.109
Constructii	06	38.443.759				38.443.759
Instalatii tehnice si masini	07	8.037.769	7.128			8.044.897
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	602.610				602.610
Investitii imobiliare	09					
Imobilizari corporale in curs de executie	10	395.093	23.376	7.128		411.341
Investitii imobiliare in curs de executie	11					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	12	5.604	-5604			0
TOTAL (rd. 05 la 12)	13	74.053.944	24.900	7.128	0	74.071.716
Active biologice	14				X	
Imobilizari financiare	15	5.430.247			X	5.430.247
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd 04+13+14+15)	16	80.548.866	24.900	7.128	0	80.566.638

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

Lei

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2017	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la 31.03.2017 (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	17				
Alte imolizari	18	773.078	47.215		820.293
TOTAL (rd. 17 la 18)	19	773.078	47.215		820.293
Imobilizari corporale					
Terenuri	20				
Constructii	21	3.219.580	914.211		4.133.791
Instalatii tehnice si masini	22	6.225.383	127.981		6.353.364
Alte instalatii, utilaje si mobilier	23	518.450	3.663		522.113
Investitii imobiliare	24				
TOTAL (rd. 20 la 24)	25	9.963.413	1.045.855		11.009.268
Active biologice	26				
AMORTIZARI-TOTAL (rd.19+25)	27	10.736.491	1.093.070		11.829.561

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

Lei

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2017	Provizioane constituie in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final la 31.03.2017 (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 29)	31	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	32				
Constructii	33	6.360.053			6.360.053
Instalatii tehnice si masini	34				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	35				

Avansari si imobilizari corporale in curs	36				
TOTAL (rd. 32 la 36)	37	6.360.053	0	0	6.360.053
Imobilizari financiare	38				
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE-TOTAL (rd.27+31+37)	39	6.360.053	0	0	6.360.053

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ing.Neculai BANEA

ec. Ion DUMITRESCU

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI – NOTA 2

Lei

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 martie 2017
0	1	2	3	4=1+2-3
Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti	46.817.542	368.762		47.186.304
Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi	12.592			12.592
Ajustare mijloace fixe	6.360.053			6.360.053
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime	1.067.666			1.067.666
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de consumabile	1.339			1.339
Deprecierea stocurilor in curs de executie	1.634.396			1.634.396
Ajustari pentr deprecierea materiilor si materialelor aflate la terti				0
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	0			0
Deprecierea stocurilor de alte materiale	1.390			1.390
Ajustari pentru deprecierea stocului de marfa	13.978			13.978
Provizioane pentru restructurare				0
Prov. Pentru pensii si obligatii similare				0
Prov. Pentru participarea salariatilor la profit	1.079.386			1.079.386
Prov pentru garantii acordate clientilor interni	3.525.903	5043	1.965.922	1.565.024
Prov pentru garantii acordate clientilor externi	0			0
Alte proviz risc OFFSET	24.872.356			24.872.356
Alte prov risc Oficiul de Compensare	0			0
Prov. Pentru prime pensionare	2.531.184			2.531.184
TOTAL	87.917.785	373805	1965922	86.325.668

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ing.Neculai BANEA

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.2. REPARTIZAREA PROFITULUI – NOTA 3

Lei

Destinatia profitului	31.12.2016	31.03.2017
Profit net de repartizat:	12.213.227	
Rezerva legala	914.785	
Acoperirea pierderii contabile		
Dividende	6.230.021	
Alte rezerve , surse proprii de finantare	4.717.143	
Profit reinvestit in anul 2016	351.278	
Profit nerepartizat		3.043.992

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ing.Neculai BANEA

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE – NOTA 4

Lei

Indicatorul	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
	31.03.2016	31.03.2017
Cifra de afaceri neta	10.831.234	18.380.461
Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	16.926.983	37.106.065
Cheltuielile activitatii de baza	13.878.501	32.659.359
Cheltuielile activitatilor auxiliare	2.383.381	1.850.487
Cheltuielile indirecte de productie	665.101	2.596.219
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	-6.095.749	-18.725.604
Cheltuielile de desfacere	119.800	172.389
Cheltuieli generale de administratie	-4.643.681	2.754.696
Alte venituri din exploatare	10.173.483	26.389.269
Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	8.601.615	4.736.580

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ing.Neculai BANEA

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR – NOTA 5

Lei

Creante	Sold la 31 martie 2017	Termen de lichiditate	
	(col.2+3)	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care:	104.695.763	104.683.256	12.507
Furnizori-debitori	29.097.045	29.084.538	12.507
Cienti	12.122.515	12.122.515	
Creante-personal si asigurari sociale	336.294	336.294	
T.V.A. neexigibil	591	591	
Alte creante cu statul si institutiile publice	63.321.772	63.321.772	
Debitori diversi	4.730	4.730	
Decontari privind interesele de participare	0		
Provizion pentru deprecierea creantelor clienti	-187.184	-187.184	

lei

Datorii	Sold la 31 martie 2017	Termen de exigibilitate		
	(col.2+3+4)	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Total, din care:	89.806.791	83.951.862	5.854.929	0
Credite bancare pe termen scurt				
Imprumuturi pe termen lung				
Furnizori	8.884.812	8.884.812		
Cienti-creditori	71.618.951	71.618.951		
Datorii cu personalul si asig. soc.	1.157.785	1.157.785		
Impozit pe nerezidenti				
Impozit pe venituri din dobanzi				
T.V.A. de plata				
Alte datorii fata de stat si institutiile publice	2.280.711	2.280.711		
Impozit pe profit amanat				
Alte datorii(dob aferente impr)				
Creditori diversi	5.863.572	8.643	5.854.929	
Venituri in avans	960	960		

lei

Imprumuturi bancare	Sold la 31.03.2017			
Imprumuturi pe termen scurt	0			
Imprumuturi pe termen lung	0			
Total	0			

DIRECTOR GENERAL
ing.Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL
ec. Ion DUMITRESCU

1.5.5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE – NOTA 6

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

Informații generale

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

Aceste acte normative impun ca situațiile financiare să fie aplicate împreună cu:

- Legea Contabilității nr 82/1991 (republicată) cu modificările și completările ulterioare.
- Cerințele de prezentare conținute de OMF 2844/2016.

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

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

Bazele contabilității

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

Situațiile financiare sunt bazate pe înregistrările contabile ale societății, întocmite pe baza principiului continuității activității și a costului istoric și modificate la forma actuală care este în conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016. Situațiile financiare asigură comparabilitatea cu situațiile financiare pentru perioada precedentă.

Utilizarea estimărilor

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

Continuitatea activității

Natura activității societății și incertitudinea existentă în România referitor la rezultatul politicilor economice curente implementate în condiții real operaționale, fac posibilă apariția unor variații imprevizibile considerabile în ceea ce privește intrările de numerar viitoare. Cu toate acestea, administratorii cred că Societatea va putea să-și continue activitatea pe baza principiului continuității activității în viitorul anticipat și prin urmare situațiile financiare au fost întocmite pe baza acestui principiu.

Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor: câștigurile și pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzacții și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Asemenea solduri sunt convertite în lei la cursurile de schimb de la sfârșitul anului.

La 31 martie 2017 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro= 4,5446 lei , 1 usd = 4,2325 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 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 diferența 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 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.

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 18.380.461 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 perioada ianuarie – martie 2017 provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Diferențele de curs aferente obligațiilor au fost înregistrate pe costuri.

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

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ing.Neculai BANEA

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.6. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI – NOTA 7

Nr. crt			U.M.	31.03.2016	31.03.2017
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 obligatoriu sau neobligatoriu al rascumpararii			
		valoarea eventualei prime de rascumparare	lei		
4.	Actiuni emise în timpul exercitiului financiar				
		tipul de actiuni			
		numar de actiuni emise		-	-
		valoarea nominala totala si valoarea incasata la distributie	lei	-	-

		drepturi legale de distributie			-	-
			numarul, descrierea si valoarea actiunilor corespunzatoare		-	-
			perioada de exercitare a drepturilor		-	-
			pretul platit pentru actiunile distribuite	lei	-	-
5.	Obligatiuni emise					
		tipul obligatiunilor emise			-	-
		valoarea emisa si suma primita pentru fiecare tip de obligatiuni		lei	-	-
		obligatiuni emise de societate, detinute de o persoana nominalizata sau imputernicita de aceasta			-	-
			valoarea nominala	lei	-	-
			valoarea inregistrata in momentul platii	lei	-	-

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

DIRECTOR GENERAL

ing.Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

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

Nr. crt.			U.M.	31.03.2016	31.03.2017
1.	Salariati				
		numar mediu aferent exercitiului-total, din care:	nr.	315	326
			nr.	187	192
		TESA	nr.	109	115
		management	nr.	19	19
		salarii platite sau de platit aferente exercitiului	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

ing.Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.8. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI – NOTA 9

1. Indicatori de lichiditate

Denumire		Formula de calcul	(A) 31.03.2016	(B) 31.03.2017	(B - A) Variatie	Observatii
	Rata rapida (test acid)	$\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$	3.5	1.44	-2.06	trebuie sa fie mai >1
	Rata curenta	$\frac{\text{active curenta}}{\text{pasive curente}}$	6.19	2.61	-3.58	trebuie sa fie ~ 2

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare

Denumire		Formula de calcul	(A) 31.03.2016	(B) 31.03.2017	(B - A) Variatie	Observatii
	Rata indatorarii	$\frac{\text{total datorie}}{\text{total active}}$	13.93	31.91	17.98	trebuie sa fie <35%
	Rata indatorarii	$\frac{\text{capital imprumutat}}{\text{capital angajat}}$	0	0	0	trebuie sa fie <35%
	Rata de acoperire a dobanzilor	$\frac{\text{profit brut} + \text{ch.cu dobanzile}}{\text{ch.cu dobanzile}}$	0	0	0	nu trebuie sa fie <2

3. Indicatori de profitabilitate

Denumire		Formula de calcul	(A) 31.03.2016	(B) 31.03.2017	(B - A) Variatie	Observatii
	Rata profitului	$\frac{\text{profit net}}{\text{cifra vanzarilor}}$	65.36	16.56	-48.8	trebuie sa fie cat > de 1,8
	Rentabilitatea investitiei	$\frac{\text{profit net}}{\text{total active}}$	3.73	1.08	-2.65	trebuie sa fie mai > 13%

	Rentabilitatea financiara	$\frac{\text{profit net}}{\text{total capital propriu}}$	6.27	2.66	-3.61	trebuie sa fie >5%
--	---------------------------	--	------	------	-------	--------------------

4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Denumire		Formula de calcul	(A) 31.03.2016	(B) 31.03.2017	(B - A) Variatie	Observatii
	Viteza de rotatie stocurilor	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$	19.82	18.8	-1.02	nr de rotatii a crescut
	Numar zile de stocare	$\frac{\text{stoc mediu} * 90}{\text{cifra vanzarilor}}$	379.2	358.04	-21.16	
	Durata medie de incasare a clientilor (IN ZILE)	$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{vanzari zilnice}}$	113.5	62.98	-50.52	ar trebui sa fie 30-45 de zile
	Viteza de rotatie a creditelor furnizor	$\frac{\text{sold mediu}}{\text{furnizor} * 90 / \text{achizitii bunuri}}$	67.92	14.44	-53.48	
	Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	0.17	0.29	0.12	trebuie sa fie cat > de 1

DIRECTOR GENERAL

ing.Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

1.5.9. DATE INFORMATIVE – NOTA 10

- a) Informatii cu privire la prezentarea intreprinderii :
- forma juridica a societatii : societate comerciala pe actiuni ;
 - adresa sediului : JUDET BRASOV LOCALITATE GHIMBAV STR HERMANN OBERTH NR 34
 - capital social: **47.197.132,50 lei**
 - efectul inflatiei asupra capitalului social
 - numar de actiuni : **18,878,853.00**
- b) Obiectul de activitate :
- Repararea si intretinerea aeronavelor si navelor spatiale

- c) Modalitatea folosita pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor evidentiata initial intr-o moneda straina :
- cursul BNR (pentru creante, datorii si lichiditati);
 - cursul inscris in declaratia vamala (pentru marfuri)
- d) **Cifra de afaceri neta, 18.380.461 total lei**
- din care : 5.937.040 lei export

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:

Principalele produse vandute	31.03.217 RON	31.03.2017 EUR	31.03.2017 DOLAR
Piese schimb si reparatii echipamente pt elicopter Puma si Alouette	E: 5.937.040 I: 7.848.280	E:1.315.700	
Modernizare elic Puma ,reparatii capitale	0		
Revizii elic Puma si Alouette	483.720		
Furnizare piese de schimb	1.828.690		
Diverse aviatie	1.195.620		
Diverse lucrari,servicii,materiale,chirii	1.087.111		
TOTAL	18.380.461	1.315.700	0
Total cifra de afaceri	18.380.461	1.315.700	0
Vanzari pe arii geografice			
EUROPA			
ASIA	5.937.040	1.315.700	
Total	5.937.040	1.315.700	0
Romania	12.443.421		
Venituri din suv.de expl.af.CA			
Cifra de afaceri neta	18.380.461		

DIRECTOR GENERAL

ing.Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

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

Nr. Crt.	INDICATORUL	FORMULA DE CALCUL	31.03.2017
1	Indicatorul lichiditatii curente	active curente /datorii curente	2.61
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	62.98
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	cifra de afaceri/ active imobilizate	0.29

3. RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR – NU ESTE CAZUL

SITUATIILE FINANCIARE LA 31.03.2017 NU AU FOST AUDITATE

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

5. RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI I 2017

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

Data raportului: 31.03.2017

SOCIETATEA IAR S.A.

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

Telefon : 0268-475269; Fax: 0268-476981

CUI: 1132930; Atribut fiscal: RO

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

Capital social subscris și vărsat: 47.197.132,5 lei

**Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB, Sectorul Titluri de capital,
Categorii 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 anexele prezentului raport se regasesc următoarele documente ce reflectă poziția financiară și performanțele Societății IAR SA aferente perioadei de timp relevante:

- Situația poziției financiare a Societății IAR SA la 31.03.2017,
- Situația rezultatului exercițiului financiar la 31.03.2017,
- Situația modificărilor capitalului propriu la 31.03.2017,
- Cash flow – metoda indirectă la 31.03.2017,
- Notele explicative la 31.03.2017.

Menționăm că situațiile financiare aferente trimestrului I/2017 nu au fost auditate. Ele au fost elaborate conform IFRS.

B. INDICATORI ECONOMICOFINANCIARI LA 31.03.2017

$$1. \text{INDICATORUL LICHIDITATII CURENTE} = \frac{\text{ACTIVE CURENTE}}{\text{DATORII CURENTE}} = 2,61$$

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

$$3. \text{VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTI} = \frac{\text{SOLD MEDIU CLIENTI} * 90}{\text{CIFRA DE AFACERI}} = 62,98$$

$$4. \text{VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELO R IMOBILIZATE} = \frac{\text{CIFRA DE AFACERI}}{\text{ACTIVE IMOBILIZATE}} = 0,29$$

DIRECTOR GENERAL
ing.Neculai BANE A

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL
ec. Ion DUMITRESCU