

1. RAPORT SEMESTRIAL LA 30.06.2017
întocmit conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006
privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

Data raportului: 30.06.2017

Denumirea societății comerciale: Societatea IAR S.A.

Sediul social: str. Hermann OBERTH nr. 34, or. Ghimbav, jud. Brașov

Numărul de telefon / fax: 0268-475108; 0268-476981

Cod Unic de Înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 1132930

Numărul de ordine în Registrul Comerțului: J08/4/21.01.1991.

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

Capitalul social subscris și vărsat: 47.197.132,50 RON

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: 18.878.853 acțiuni nominative, dematerializate, în valoare nominală de 2,50 lei fiecare.

Evidența acționarilor și a acțiunilor deținute de aceștia este ținută pe bază de contract de către S.C. Depozitarul Central S.A., cu sediul în București, Sector 1, str. Făgăraș nr. 25.

1. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

Situațiile financiare nu au fost auditate.

1.1 Situația economico-financiară actuală comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

a) elemente de bilanț

ELEMENTE DE BILANT	30.06.2016 RON	30.06.2017 RON
<i>I.Active imobilizate</i>	63.147.297	61.297.500
<i>Stocuri</i>	51.017.783	95.916.932
<i>Creante</i>	58.292.363	115.803.040
<i>Casa si conturi la banci</i>	24.939.785	18.323.375
<i>Investitii financiare pe termen scurt</i>		
II.Active circulante	134.249.931	230.043.347
III.Cheltuieli inreg.in avans		
TOTAL ACTIV	197.397.228	291.340.847
<i>Capital social</i>	47.197.132	47.197.132
<i>Dif.din reevaluare</i>	26.044.409	26.044.409
<i>Rezerve</i>	22.123.128	28.106.334
<i>Profit</i>	16.815.792	14.923.185
<i>Pierdere</i>		
<i>Rezultat reportat</i>	3.951.194	3.951.194
<i>I Capitaluri proprii</i>	116.131.655	120.222.254
<i>II Provizioane pt.riscuri si cheltuieli</i>	49.927.240	77.342.662
<i>Imprumuturi si datorii asimilate</i>		
<i>Furnizori</i>	7.930.816	13.703.425
<i>Clienti creditor</i>	1.851.198	63.405.031
<i>Alte datorii</i>	21.553.315	16.667.097
III Datorii total	31.335.329	93.775.553
<i>IV Conturi de regularizare</i>	3.004	378
TOTAL PASIV	197.397.228	291.340.847

Activele imobilizate reprezintă în semestrul I 2017: 21,03 % din totalul activelor, în semestrul I 2016 acestea reprezentând 31,99%. Creanțele au o pondere de 39,74 % din totalul activelor în semestrul I 2017, în semestrul I 2016 acestea având o pondere de 29,53 %.

b) contul de profit și pierdere

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	30.06.2016 RON	30.06.2017 RON
Venituri din vanzarea marfurilor	3.358	7.026.108
Productia vanduta	55.299.821	78.442.739
Cifra de afaceri	55.303.179	85.468.847
Venituri din productia stocata	10.629.921	13.552.434
Alte venituri din exploatare	214.114	138.478
VENITURI DIN EXPLOATARE –TOTAL	66.147.214	99.159.759
Cheltuieli privind marfurile, reduceri comerciale primite	30.058	6.423.443
Cheltuieli cu mat.prime si mat.consumabile	41.846.961	57.284.871
Cheltuieli cu energia si apa	1.014.111	967.325
Alte chelt.materiale	271.560	355.611
Cheltuieli privind prestatii externe	2.516.386	3.752.597
Cheltuieli cu impozite , taxe si varsam. asimilate	305.620	144.563
Cheltuieli cu salariile(inclusive tichete de masa)	7.112.052	8.382.698
Chelt.cu asigurari si protectie sociala	1.612.757	1.913.336
Alte cheltuieli cu personalul		
Cheltuieli cu personalul	8.724.809	10.296.034
Alte cheltuieli de exploatare	37.670	339.996
Cheltuieli cu provizioane(nete)	-8.260.192	-1.296.526
Cheltuieli cu amortizarea	1.695.606	2.180.564
Ajustari de valoare privind activele circulante		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE -TOTAL	48.182.589	80.448.478
Rezultat din exploatare		
Profit	17.964.625	18.711.281
Pierdere		
VENITURI TOTALE	68.088.882	100.531.584
CHELTUIELI TOTALE	48.522.618	82.524.585
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI		
PROFIT	19.566.264	18.006.999
PIERDERE		

Ponderea cheltuielilor de exploatare în total cheltuieli: în semestrul I 2017 este de 97,48 %, iar în semestrul I 2016 a fost de 99,30 %.

Ponderea veniturilor din exploatare în total venituri: în semestrul I 2017 este de 98,63 %, iar în semestrul I 2016 a fost de 97,15 %.

Activitatea de producție a societății are la bază doar contracte ferme, cu desfacerea asigurată. Valorile indicatorilor „cifra de afaceri” și „venituri din producția stocată” sunt determinate de graficele de livrări și de modalitatea de transport a produselor convenită cu beneficiarii.

Gradul de încărcare a capacităților de producție la 30.06.2017 este de 118 %.

Dividendele aferente exercitiului financiar 2016: 6.230.021 lei.

Dividendele acordate pentru exercitiul financiar 2016 sunt în valoare brută de 0,33 lei/acțiune, data plății fiind data de 06.07.2017. Cheltuielile ocazionate de distribuirea acestora sunt suportate de către acționari.

Acționarii îndreptățiți să primească dividende pentru exercițiul financiar 2016 sunt cei înregistrați în registrul acționarilor la data de 15.06.2017, conform Hotărârii AGA nr. 04/27.04.2017;

c) **cash flow:** la 30.06.2017 disponibilul bănesc al societății este de 18.323.375 lei, la 01.01.2017 societatea având un disponibil bănesc de 82.101.001 lei.

2. Analiza activității societății comerciale

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut - **nu este cazul.**

Evoluția indicatorilor **lichiditate curentă** și **lichiditate imediată** în perioada 30.06.2016-30.06.2017:

Indicator	Perioada analizată	
	30.06.2016	30.06.2017
Indicatorul lichidității curente	5,30	2,62
Indicatorul lichidității imediate	3,29	1,52

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut: Societatea se finantează din surse proprii.

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate de fiecare element identificat. Comparație cu aceeași perioadă a anului trecut – **nu este cazul.**

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective - **nu este cazul**

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială - **nu este cazul**

4. Tranzacții semnificative

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă - **nu este cazul.**

Ion-Rareș POPESCU – PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Neculai BANEĂ - DIRECTOR GENERAL

Ion DUMITRESCU – DIRECTOR EXECUTIV ECONOMIC ȘI COMERCIAL

2. SITUATII FINANCIARE - 30.06.2017

2.1. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Lei

	31 DECEMBRIE 2016	30 IUNIE 2017
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari necorporale	291.597	197.168
Imobilizari corporale	57.730.478	55.670.085
Imobilizari financiare	5.430.247	5.430.247
Active imobilizate - Total	63.452.322	61.297.500
Active circulante		
Stocuri	48.459.209	95.916.932
Creante comerciale si alte creante	35.270.452	115.803.040
Investitii financiare pe termen scurt	0	0
Casa si conturi la banci	82.101.001	18.323.375
Active circulante - Total	165.830.662	230.043.347
Cheltuieli in avans	0	0
TOTAL ACTIVE	229.282.984	291.340.847
Capitaluri proprii si datorii		
Capital si rezerve		
Capital subscris varsat	47.197.132	47.197.132
Rezultat curent	12.213.227	14.923.185
Rezultat reportat	3.951.194	3.951.194
Repartizarea profitului	1.266.063	
Rezerve din reevaluari	26.044.409	26.044.409
Rezerve legale	3.753.653	3.753.653
Alte rezerve	19.635.538	24.352.681
Capitaluri proprii - Total	111.529.090	120.222.254
Datorii pe termen lung	5.903.447	5.806.620
Datorii curente		
Datorii comerciale	21.816.039	77.108.456
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	11.393.678	10.860.477
Venituri in avans	1.542	378
Datorii curente - Total	33.211.259	87.969.311
Provizioane - Total	78.639.188	77.342.662
Total capitaluri proprii, datorii si provizioane	229.282.984	291.340.847

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.2. SITUATIA REZULTATULUI FINANCIAR

Lei

	30 Iunie 2016	30 Iunie 2017
Cifra de afaceri neta	55.303.179	85.468.847
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie sold C	10.629.921	13.552.434
Alte venituri din exploatare	214.114	138.478
Venituri din exploatare – Total	66.147.214	99.159.759
Cheltuieli cu materiile prime si materialele	42.148.579	64.063.925
Cheltuieli cu personalul	8.724.809	10.296.034
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	1.695.606	2.180.564
Alte cheltuieli de exploatare	3.873.787	5.204.481
Ajustari privind activele circulante si provizioanele	-8.260.192	-1.296.526
Cheltuieli de exploatare - Total	48.182.589	80.448.478
Profit din exploatare	17.964.625	18.711.281
Venituri financiare - total	1.941.668	1.371.825
Cheltuieli financiare - total	340.029	2.076.107
Profit financiar	1.601.639	704.282
Profit inainte de impozitare	19.566.264	18.006.999
Impozitul pe profit curent	2.750.472	3.083.814
Profit net	16.815.692	14.923.185

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.3. CASH FLOW – METODA INDIRECTA

Lei

Cash Flow metoda indirecta	30.06.2016	30.06.2017
Profit net	16.815.792	14.923.185
Amortizari si provizioane	-6.564.586	884.038
Cash operational brut	10.251.206	15.807.223
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	37.222.965	57.510.677
Variatia stocurilor	-12.498.004	44.899.149
Variatia altor active curente inv termen scurt	-20000000	
Variatia V/Ch in avans	3.004	-2.626
Variatia datoriilor totale	-888.469	62.440.224
Cash operational net	4.640.780	-24.165.005
Cash flow din investitii nete	14.918.020	-965.759
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt		
Variatie credite pe termen lung		
Variatie datorii asociati		
Variatie alte datorii		
Variatie capitaluri	17.503.268	16.582.836
Cash flow din finantari	17.503.268	16.582.836
Total variatii cash in perioada	7.226.028	-6.616.410
Cash initial	17.713.757	24.939.785
Cash NET la sfarsit de perioada	24.939.785	18.323.375

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.4 SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

Lei

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri		Reduceri		Sold la 30.06.2017	
		Total, din care	prin transfer	total, din care	prin transfer		
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	4.717.143				24.352.681	
Actiuni proprii							
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii							
Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii							
Rezultatul raportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C					0	
	Sold D					0	
Rezultatul raportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	Sold C	213.709				213.709	
	Sold D						
Rezultatul raportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C	3.305.329	10.947.163		10.947.164	3.305.328	
	Sold D						
Rezultatul raportat 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	14.923.185		12.213.227	14.923.185	
	Sold D					0	
Repartizarea profitului		1.266.063			1.266.063	0	
TOTAL CAPITAL PROPRIU		111.529.091	30.587.491	0	21.894.328	0	120.222.254

DIRECTOR GENERAL
ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL
ec. Ion DUMITRESCU

2.5 NOTELE EXPLICATIVE SPECIFICE

2.5.1. 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 final la 30.06.2017 (col 5=1+2-3)
		Sold initial la 01.01.2017	Cresteri	Reduceri		
				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		24.156	24.156	38.419.603
Instalatii tehnice si masini	07	8.037.769	46.384	247.981	247.981	7.836.172
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	602.610				602.610
Investitii imobiliare	09					
Imobilizari corporale in curs de executie	10	395.093	46.384	46.384		395.093
Investitii imobiliare in curs de executie	11					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	12	5.604	-5.604			0
TOTAL (rd. 05 la 12)	13	74.053.944	87.164	318.521	272.137	73.822.587
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	87.164	318.521	272.137	80.317.509

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 30.06.2017 (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	17				
Alte imolizari	18	773.078	94.429		867.507
TOTAL (rd. 17 la 18)	19	773.078	94.429		867.507
Imobilizari corporale					
Terenuri	20				
Constructii	21	3.219.580	1.823.174	9.119	5.033.635
Instalatii tehnice si masini	22	6.225.383	255.636	247.981	6.233.038
Alte instalatii, utilaje si mobilier	23	518.450	7.326		525.776
Investitii imobiliare	24				
TOTAL (rd. 20 la 24)	25	9.963.413	2.086.136	257.100	11.792.449
Active biologice	26				
AMORTIZARI-TOTAL (rd.19+25)	27	10.736.491	2.180.565	257.100	12.659.956

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2017	Provizioane constituie in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final la 30.06.2017 (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
ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ŞI COMERCIAL
ec. Ion DUMITRESCU

2.5.2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI – NOTA 2

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Lei

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri	Reduceri	Sold la 30 iunie 2017
0	1	2	3	4=1+2-3
Ajustari pentru deprecierea creantelor client	46.817.542			46.817.542
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				
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				
Prov. pentru pensii si obligatii similare				
Prov. pentru participarea salariatilor la profit	1.079.386			1.079.386
Prov pentru garantii acordate clientilor interni	3.525.903	730.474	2.395.762	1.860.615
Prov pentru garantii acordate clientilor externi	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
Prov. Aeroteh Pale	0	368.762		368.762
TOTAL	87.917.785	1.099.236	2.395.762	86.621.259

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.5.3. REPARTIZAREA PROFITULUI – NOTA 3

Destinatia profitului	Lei	
	31.12.2016	30.06.2017
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		14.923.185

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.5.4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE – NOTA 4

Lei

Indicatorul	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
	30.06.2016	30.06.2017
Cifra de afaceri neta	55.303.179	85.468.847
Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	51.458.336	74.965.507
Cheltuielile activitatii de baza	43.124.856	66.143.141
Cheltuielile activitatilor auxiliare	4.202.920	3.299.069
Cheltuielile indirecte de productie	4.130.560	5.523.297
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	3.844.843	10.503.340
Cheltuielile de desfacere	245.753	244.644
Cheltuieli generale de administratie	-3.521.500	5.238.327
Alte venituri din exploatare	10.844.035	13.690.912
Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	17.964.625	18.711.281

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ing. Neculai BANEA

ec. Ion DUMITRESCU

2.5.5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR – NOTA 5

Lei

Creante	Sold la 30 iunie 2017	Termen de lichiditate	
	(col.2+3)	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care:	115.803.040	46.250.823	69.552.217
Furnizori-debitori	1.469.188	903.012	566.176
Cienti	44.897.572	44.897.572	
Creante-personal si asigurari sociale	10.172	10.172	
T.V.A. neexigibil	1.454	1.454	
Alte creante cu statul si institutiile publice	69.329.939	343.898	68.986.041
Debitori diversi	21.371	21.371	
Decontari privind interesele de participare	260.528	260.528	
Provizion pentru deprecierea creantelor clienti	187.184	187.184	

Datorii	Sold la 30 iunie 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:	93.775.931	87.969.311	5.806.620	
Credite bancare pe termen scurt				
Imprumuturi pe termen lung				
Furnizori	13.703.425	13.703.425		
Cienti-creditori	63.405.031	63.405.031		
Datorii cu personalul si asig. soc.	557.084	557.084		
Impozit pe nerezidenti				
Impozit pe venituri din dobanzi				
T.V.A. de plata	725.801	725.801		
Alte datorii fata de stat si institutiile publice	9.568.949	9.568.949		
Impozit pe profit amanat				
Alte datorii(dob aferente impr)				
Creditori diversi	5.815.263	8.643	5.806.620	
Venituri in avans	378	378		
	lei			
Imprumuturi bancare	Sold la 30 iunie			
	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

2.5.6 *PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE – NOTA 6*

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

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

Informații generale

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

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

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

Aceste prevederi specifice stipulează că situațiile financiare anuale se întocmesc pe baza 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.

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 30 iunie 2017 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro= 4,5503 lei , 1 usd = 3,9857 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 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 pierdere, 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

operațiune se determină ca diferență între suma obținută și valoarea contabilă netă și sunt incluse în profitul din exploatare al perioadei.

Profitul sau pierderea rezultata dintr-o asemenea operațiune se determina ca diferenta între suma obtinuta si valoarea neta contabila si este inclusa in profitul de exploatare al perioadei.

Activele immobilizate 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 immobilizărilor.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE DE CONTABILE (CONTINUARE)

(ii) Amortizare

Amortizarea este determinata prin metoda liniara, in scopul distribuirii costului inregistrat al activului pe parcursul duratei estimate de viata, 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 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 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 immobilizări 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 pretul de achiziție. Costul produselor finite si al producției 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 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, 85.468.847 lei, reprezintă sumele facturate terților.

Cifra de afaceri în valoare totală de 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 – iunie 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

2.5.7 ACTIUNI SI OBLIGATIUNI – NOTA 7

Nr. crt			U.M.	30.06.2016	30.06.2017
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 rascumprare	lei		
4.	Actiuni emise in timpul exercitiului financiar				
		tipul de actiuni			
		numar de actiuni emise		-	-
		valoarea nominala totala si valoarea incasata la distributie	lei	-	-
		drepturi legale de distributie		-	-
		numarul, descrierea si valoarea actiunilor corespunzatoare		-	-
		perioada de exercitare a drepturilor		-	-
		pretul platit pentru actiunile distribuite	lei	-	-
5.	Obligatiuni emise				
		tipul obligatiunilor emise		-	-
		valoarea emisa si suma primita pentru fiecare tip de obligatiuni	lei	-	-
		obligatiuni emise de societate, detinute de o persoana nominalizata sau imputernicita de aceasta		-	-
			lei	-	-
			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

**2.5.8 INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII –
NOTA 8**

Nr. crt.			U.M.	30.06.2016	30.06.2017
1.	Salariati				
		numar mediu aferent exercitiului-total, din care:			
			nr.	315	329
		muncitori	nr.	180	190
		TESA	nr.	116	107
		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

2.5.9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI – NOTA 9

1. Indicatori de lichiditate

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.06.2016	(B) 30.06.2017	(B - A) Variatie	Observatii
Rata rapida (test acid)	$\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$	3.29	1.52	-1.77	trebuie sa fie mai >1
Rata curenta	$\frac{\text{active curenta}}{\text{pasive curente}}$	5.3	2.62	-2.68	trebuie sa fie ~ 2

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.06.2016	(B) 30.06.2017	(B - A) Variatie	Observatii
Rata indatorarii	$\frac{\text{total datorie}}{\text{total active}}$	15.88	32.19	16.31	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)	(B)	(B - A)	Observatii
----------	-------------------	-----	-----	---------	------------

		30.06.2016	30.06.2017	Variatie		
	Rata profitului	$\frac{\text{profit net}}{\text{cifra vanzarilor}}$	30.41%	17.46%	-12.95	trebuie sa fie cat > de 1,8
	Rentabilitatea investitiei	$\frac{\text{profit net}}{\text{total active}}$	8,52%	5.12%	-3.4	trebuie sa fie mai > 13%
	Rentabilitatea financiara	$\frac{\text{profit net}}{\text{total capital propriu}}$	14.48%	12.41%	-2.07	trebuie sa fie >5%

4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.06.2016	(B) 30.06.2017	(B - A) Variatie	Observatii
Viteza de rotatie stocurilor	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$	1.09	0.89	-0.2	nr de rotatii a crescut
Numar zile de stocare	$\frac{\text{stoc mediu} \cdot 90}{\text{cifra vanzarilor}}$	144	152	8	

Durata medie de incasare	$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{cifra vanzarilor}}$	113	61.60	-51.4	ar trebui sa fie 30-45 de zile
--------------------------	---	-----	-------	-------	--------------------------------

	vanzari zilnice					
	a clientilor (IN ZILE)					
	Viteza de rotatie a creditelor furnizor	$\frac{\text{sold mediu furnizor} * 180}{\text{achizitii bunuri}}$	18.27	21.11	2.84	
	Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	0.88	1.39	0.51	trebuie sa fie cat > de 1

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.5.10 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 : 18,878,853.00
- 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 evidentiatae initial intr-o moneda straina :
- cursul BNR (pentru creante, datorii si lichiditati);
 - cursul inscris in declaratia vamala (pentru marfuri)
- d) **Cifra de afaceri neta, 85.468.847 total lei**
- din care 19.210.679 lei export

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:

Principalele produse vandute	30.06.2017 mii RON	30.06.2017 mii EUR	30.06.2017 DOLAR
Piese schimb si reparatii echipamente pt elicopter Puma si Alouette	E: 19.210,68 I: 17.941,00	E:4.234,15	
Modernizare elic Puma ,reparatii capitale	34.977,42		
Revizii elic Puma si Alouette	4.404,85		
Furnizare piese de schimb	6.973,34		
Diverse aviatie	9,77		
Diverse lucrari,servicii,materiale,chirii	1.951,79		
TOTAL	85.468,85	4.234,15	0
Total cifra de afaceri	85.468,85	4.234,15	0
Vanzari pe arii geografice			
EUROPA			
ASIA	19.210,68	4.234,15	
Total	19.210,68	4.234,15	0
Romania			
Venituri din suv.de expl.af.CA			
Cifra de afaceri neta	85.468,85		

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

3. DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE DIN CADRUL EMITENTULUI, POTRIVIT PREVEDERILOR ART. 113 LIT. D ALIN (1) LIT C.

Subsemnatii, Ion-Rares POPESCU – Presedintele Consiliului de Administratie al Societatii IAR SA, Neculai BANEA – Director General al Societatii IAR SA si Ion DUMITRESCU – Director Executiv Economic si Comercial al Societatii IAR SA, declaram pe propria raspundere, sub sanctiunea prevazuta de art. 326 Cod Penal, cu privire la falsul in declaratii, ca ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare si confirmam ca:

- *situatia financiar-contabila aferenta semestrului I 2017 si politicile contabile utilizate la intocmirea acestora sunt in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana,*
- *situatia financiar-contabila la 30.06.2017 ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata de Societatea IAR SA, cu sediul in or. Ghimbav, str. Hermann OBERTH, nr 34, jud Brasov, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Brasov sub nr J08/4/1991, C.U.I. 1132930, atribut fiscal R,*
- *raportul semestrial 2017, intocmit conform Regulamentului CNVM nr 1/2006, prezinta in mod correct si complet informatiile despre Societatea IAR SA.*

Ion-Rares POPESCU – Presedintele Consiliului de Administratie al Societatii IAR SA

Neculai BANEA – Director General al Societatii IAR SA

Ion DUMITRESCU – Director Executiv Economic si Comercial al Societatii IAR SA

4. SITUATIILE ECONOMICO-FINANCIARE LA 30.06.2017 NU AU FOST AUDITATE.

DIRECTOR GENERAL

Ing.Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU