

1. RAPORT SEMESTRIAL LA 30.06.2018
întocmit conform Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018
privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Data raportului: 30.06.2018

Denumirea emitentului: 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 emitent: 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. SITUAȚIA 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	30.06.2017 RON	30.06.2018 RON
<i>I.Active imobilizate</i>	61.297.500	62.782.994
<i>Stocuri</i>	95.916.932	166.052.281
<i>Creante</i>	115.803.040	61.643.757
<i>Casa si conturi la banci</i>	18.323.375	43.769.311
<i>Investitii financiare pe termen scurt</i>		
II.Active circulante	230.043.347	271.465.349
III.Cheltuieli inreg.in avans		
TOTAL ACTIV	291.340.847	334.248.343
<i>Capital social</i>	47.197.132	47.197.132
<i>Dif.din reevaluare</i>	26.044.409	26.044.409
<i>Rezerve</i>	28.106.334	48.050.568
<i>Profit</i>	14.923.185	10.123.665
<i>Pierdere</i>		
<i>Rezultat reportat</i>	3.951.194	3.951.194
<i>I Capitaluri proprii</i>	120.222.254	128.658.968
<i>II Provizioane pt.riscuri si cheltuieli</i>	77.342.662	83.354.695
<i>Imprumuturi si datorii asimilate</i>		
<i>Furnizori</i>	13.703.425	13.837.813
<i>Clienti creditor</i>	63.405.031	93.967.191
<i>Alte datorii</i>	16.667.097	14.429.676
III Datorii total	93.775.553	122.234.680
<i>IV Conturi de regularizare</i>	378	0
TOTAL PASIV	291.340.847	334.248.343

Activele imobilizate reprezintă în semestrul I 2018: 18,78 % din totalul activelor, în semestrul I 2017 acestea reprezentând 21,03%. Creanțele au o pondere de 18,44 % din totalul activelor în semestrul I 2018, în semestrul I 2017 acestea având o pondere de 39,74 %.

b) contul de profit și pierdere

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	30.06.2017 RON	30.06.2018 RON
Venituri din vanzarea marfurilor	7.026.108	37.350.601
Productia vanduta	78.442.739	37.914.362
Cifra de afaceri	85.468.847	75.264.963
Venituri din productia stocata	13.552.434	56.201.348
Alte venituri din exploatare	138.478	122.052
VENITURI DIN EXPLOATARE –TOTAL	99.159.759	131.588.363
Cheltuieli privind marfurile, reduceri comerciale primite	6.423.443	32.143.669
Cheltuieli cu mat.prime si mat.consumabile	57.284.871	65.838.961
Cheltuieli cu energia si apa	967.325	877.268
Alte chelt.materiale	355.611	450.510
Cheltuieli privind prestatii externe	3.752.597	6.238.822
Cheltuieli cu impozite , taxe si varsam. asimilate	144.563	252.355
Cheltuieli cu salariile(inclusive tichete de masa)	8.382.698	12.460.436
Chelt.cu asigurari si protectie sociala	1.913.336	391.409
Alte cheltuieli cu personalul		
Cheltuieli cu personalul	10.296.034	12.851.845
Alte cheltuieli de exploatare	339.996	43.652
Cheltuieli cu provizioane (nete)	-1.296.526	-1.772.905
Cheltuieli cu amortizarea	2.180.564	2.220.382
Ajustari de valoare privind activele circulante		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE -TOTAL	80.448.478	119.144.559
Rezultat din exploatare		
Profit	18.711.281	12.443.804
Pierdere		
VENITURI TOTALE	100.531.584	133.411.258
CHELTUIELI TOTALE	82.524.585	120.161.067
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI		
PROFIT	18.006.999	13.250.191
PIERDERE		

Ponderea cheltuielilor de exploatare în total cheltuieli: în semestrul I 2018 este de 99,15 %, iar în semestrul I 2017 a fost de 97,48 %.

Ponderea veniturilor din exploatare în total venituri: în semestrul I 2018 este de 98,63 %, iar în semestrul I 2017 a fost de 98,63 %.

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 30.06.2018 este de 118 %.

Dividendele aferente exercițiului financiar 2017: 4.247.742 lei.

Dividendele acordate pentru exercițiul financiar 2017 sunt în valoare brută de 0,225 lei/acțiune, data plății fiind data de 06.07.2018. Cheltuielile ocazionate de distribuirea acestora sunt suportate de către acționari.

Acționarii îndreptățiți să primească dividende pentru exercițiul financiar 2017 sunt cei înregistrați în registrul acționarilor la data de 15.06.2018, conform Hotărârii AGA nr. 05/27.04.2018;

c) **cash flow:** la 30.06.2018 disponibilul bănesc al societății este de 43.769.311 lei, la 01.01.2018 societatea având un disponibil bănesc de 63.574.862 lei.

2. Analiza activității emitentului

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 30.06.2017-30.06.2018:

Indicator	Perioada analizată	
	30.06.2017	30.06.2018
Indicatorul lichidității curente	2,62	2,32
Indicatorul lichidității imediate	1,52	0,90

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 emitentului

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**

3.3. Schimbări în administrarea Societății IAR S.A:

Prin Hotărârea AGA nr 07/07.06.2018 se numesc următorii **administratori provizorii** ai IAR SA, al căror mandat începe la data de 12.06.2018 și încetează la data de 11.10.2018, dar nu mai târziu de data alegerii administratorilor potrivit prevederilor OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016:

1. Claudia Maria BAICU – PREȘEDINTE CA
2. Ilie Călin BODEA
3. Ruxandra Rodica ANGHEL
4. Ioan TOMA
5. Alexandru BUȘCU

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.**

Claudia-Maria BAICU – PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Neculai BANEA - DIRECTOR GENERAL

Ion DUMITRESCU – DIRECTOR EXECUTIV ECONOMIC ȘI COMERCIAL

2. SITUATII FINANCIARE - 30.06.2018

2.1. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Lei

	31 DECEMBRIE 2017	30 IUNIE 2018
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari necorporale	672.769	554.171
Imobilizari corporale	57.485.798	56.798.576
Imobilizari financiare	5.430.247	5.430.247
Active imobilizate - Total	63.588.814	62.782.994
Active circulante		
Stocuri	115.650.817	166.052.281
Creante comerciale si alte creante	93.019.623	61.643.757
Investitii financiare pe termen scurt		
Casa si conturi la banci	63.574.862	43.769.311
Active circulante - Total	272.245.302	271.465.349
Cheltuieli in avans		
TOTAL ACTIVE	335.834.116	334.248.343
Capitaluri proprii si datorii		
Capital si rezerve		
Capital subscris varsat	47.197.132	47.197.132
Rezultat curent	24.191.976	10.123.665
Rezultat reportat	3.951.194	3.951.194
Repartizarea profitului	2.934.211	
Rezerve din reevaluari	26.044.409	26.044.409
Rezerve legale	5.266.503	5.266.503
Alte rezerve	25.774.042	42.784.065
Capitaluri proprii - Total	129.491.045	128.658.968
Datorii pe termen lung	99.652.951	5.625.040
Datorii curente		
Datorii comerciale	14.200.502	107.805.004
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	7.362.018	8.804.636
Venituri in avans		
Datorii curente - Total	21.562.520	116.609.640
Provizioane - Total	85.127.600	83.354.695
Total capitaluri proprii, datorii si provizioane	335.834.116	334.248.343

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.2. SITUATIA REZULTATULUI FINANCIAR

Lei

	30 IUNIE 2017	30 IUNIE 2018
Cifra de afaceri neta	85.468.847	75.264.963
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie sold C	13.552.434	56.201.348
Alte venituri din exploatare	138.478	122.052
Venituri din exploatare – Total	99.159.759	131.588.363
Cheltuieli cu materiile prime si materialele	64.063.925	98.433.140
Cheltuieli cu personalul	10.296.034	12.851.845
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	2.180.564	2.220.382
Alte cheltuieli de exploatare	5.204.481	7.412.097
Ajustari privind activele circulante si provizioanele	-1.296.526	-1.772.905
Cheltuieli de exploatare - Total	80.448.478	119.144.559
Profit din exploatare	18.711.281	12.443.804
Venituri financiare - total	1.371.825	1.822.895
Cheltuieli financiare - total	2.076.107	1.016.508
Profit financiar	-704.282	806.387
Profit inainte de impozitare	18.006.999	13.250.191
Impozitul pe profit curent	3.083.814	3.126.526
Profit net	14.923.185	10.123.665

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.3. **CASH FLOW – METODA INDIRECTA**

Lei

Cash Flow metoda indirecta	31.12.2017	30.06.2018
<i>Profit net</i>	24.191.976	10.123.665
<i>Amortizari si provizioane</i>	12.615.050	447.477
Cash operational brut	36.807.026	10.571.142
Variatia capitalului de lucru		
<i>Variatia creantelor</i>	57.749.171	-31.375.866
<i>Variatia stocurilor</i>	67.191.608	50.401.464
<i>Variatia altor active curente inv termen scurt</i>		
<i>Variatia V/Ch in avans</i>	-1.542	0
<i>Variatia datoriilor totale</i>	82.102.307	1.019.209
Cash operational net	-6.032.988	-7.435.247
Cash flow din investitii nete	12.751.542	-358.343
Variatia datoriilor		
<i>Variatie credite pe termen scurt</i>		
<i>Variatie credite pe termen lung</i>		
<i>Variatie datorii asociati</i>		
<i>Variatie alte datorii</i>		
<i>Variatie capitaluri</i>	258.391	-12.728.647
Cash flow din finantari	258.391	-12.728.647
Total variatii cash in perioada	-18.526.139	-19.805.551
<i>Cash initial</i>	82.101.001	63.574.862
Cash NET la sfarsit de perioada	63.574.862	43.769.311

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 2018	Cresteri		Reduceri		Sold la 30.06.2018
		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	5.266.503					5.266.503
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
Alte rezerve	25.774.042	17.010.023				42.784.065
Actiuni proprii		6.708.000				6.708.000
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	3.951.194				3.951.194
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul raportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C					
	Sold D					
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	24.191.976	10.123.665		24.191.976	10.123.665
	Sold D					
Repartizarea profitului		2.934.211			2.934.211	
TOTAL CAPITAL PROPRIU		129.491.045	20.425.688		21.257.765	128.658.968

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 30.06.2018 (col 5=1+2-3)
		Sold initial la 01.01.2018	Cresteri	Reduceri		
				total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01					
Alte imobilizari	02	1.628.464	2.003			1.630.467
Imobilizari necorporale in curs	03					
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	1.628.464	2.003			1.630.467
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	26.569.109				26.569.109
Constructii	06	40.769.377				40.769.377
Instalatii tehnice si masini	07	9.102.066	328.773			9.430.839
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	608.400				608.400
Investitii imobiliare	09					
Imobilizari corporale in curs de executie	10	395.093	1.213.855	328.774		1.280.174
Investitii imobiliare in curs de executie	11					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	12	216.614	198.704			415.318
TOTAL (rd. 05 la 12)	13	77.660.659	1.741.332	328.774		79.073.217
Active biologice	14					
Imobilizari financiare	15	5.430.247				5.430.247
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd 04+13+14+15)	16	84.719.370	1.743.335	328.774		86.133.931

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

Lei

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2018	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la 30.06.2018 (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	17				
Alte imobilizari	18	955.695	120.601		1.076.296
TOTAL (rd. 17 la 18)	19	955.695	120.601		1.076.296
Imobilizari corporale					
Terenuri	20				
Constructii	21	6.899.505	1.779.042		8.678.547
Instalatii tehnice si masini	22	6.382.201	312.686		6.694.887

<i>Alte instalatii, utilaje si mobilier</i>	23	533.102	8.052		541.154
<i>Investitii imobiliare</i>	24				
TOTAL (rd. 20 la 24)	25	13.814.808	2.099.780		15.914.588
<i>Active biologice</i>	26				
AMORTIZARI-TOTAL (rd.19+25)	27	14.770.503	2.220.381		16.990.884

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

<i>Elemente de imobilizari</i>	<i>Nr. rd.</i>	<i>Sold initial la 01.01.2018</i>	<i>Provizioane constituie in cursul anului</i>	<i>Provizioane reluate la venituri</i>	<i>Sold final la 30.06.2018 (col.13 = 10+11-12)</i>
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
<i>Cheltuieli de constituire si de dezvoltare</i>	28				
<i>Alte imobilizari</i>	29				
<i>Avansari si imobilizari necorporale in curs</i>	30				
TOTAL (rd. 28 la 29)	31				
Imobilizari corporale					
<i>Terenuri</i>	32				
<i>Constructii</i>	33	6.360.053			6.360.053
<i>Instalatii tehnice si masini</i>	34				
<i>Alte instalatii, utilaje si mobilier</i>	35				
<i>Avansari si imobilizari corporale in curs</i>	36				
TOTAL (rd. 32 la 36)	37	6.360.053			6.360.053
Imobilizari financiare	38				
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE-TOTAL (rd.27+31+37)	39	6.360.053			6.360.053

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.5.2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI – NOTA 2

Lei

<i>Denumirea provizionului</i>	<i>Sold la 1 ianuarie 2018</i>	<i>Cresteri</i>	<i>Reduceri</i>	<i>Sold la 30 iunie 2018</i>
<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4=1+2-3</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor client</i>	<i>187.184</i>			<i>187.184</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi</i>	<i>12.592</i>			<i>12.592</i>
<i>Ajustare mijloace fixe</i>	<i>6.360.053</i>			<i>6.360.053</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime</i>	<i>2.776.492</i>			<i>2.776.492</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea stocurilor de consumabile</i>	<i>2.787</i>			<i>2.787</i>
<i>Deprecierea stocurilor in curs de executie</i>	<i>1.634.396</i>			<i>1.634.396</i>
<i>Ajustari pentr deprecierea materiilor si materialelor aflate la terti</i>				
<i>Ajustari pentru deprecierea ambalajelor</i>	<i>1.389</i>			<i>1.389</i>
<i>Deprecierea stocurilor de alte materiale</i>				
<i>Ajustari pentru deprecierea stocului de marfa</i>	<i>13.978</i>			<i>13.978</i>
<i>Provizioane pentru restructurare</i>				
<i>Prov. pentru pensii si obligatii similare</i>				
<i>Prov. pentru participarea salariatilor la profit</i>	<i>1.526.485</i>			<i>1.526.485</i>
<i>Prov pentru garantii acordate clientilor interni</i>	<i>1.921.517</i>		<i>1.772.905</i>	<i>148.612</i>
<i>Prov pentru garantii acordate clientilor externi</i>				
<i>Alte proviz risc OFFSET</i>	<i>24.872.356</i>			<i>24.872.356</i>
<i>Alte prov risc Oficiul de Compensare</i>				
<i>Prov. pentru prime pensionare</i>	<i>3.293.587</i>			<i>3.293.587</i>
<i>Prov.riscuri contractuale</i>	<i>46.630.358</i>			<i>46.630.358</i>
<i>Prov. pt. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2017</i>	<i>6.883.297</i>			<i>6.883.297</i>
TOTAL	96.116.471		1.772.905	94.343.566

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.5.3. REPARTIZAREA PROFITULUI – NOTA 3

<i>Destinatia profitului</i>	<i>Lei</i>	
	<i>31.12.2017</i>	<i>30.06.2018</i>
<i>Profit net de repartizat:</i>	<i>24.191.976</i>	
<i>Rezerva legala</i>	<i>1.512.850</i>	
<i>Profit reinvestit in anul 2017</i>	<i>1.421.361</i>	
<i>Acoperirea pierderii contabile</i>		
<i>Rascumparare actiuni</i>	<i>7.000.000</i>	
<i>Dividende</i>	<i>4.247.742</i>	
<i>Alte rezerve, surse proprii de finantare</i>	<i>10.010.023</i>	
<i>Profit reinvestit in anul 2016</i>		
<i>Profit nerepartizat</i>		<i>10.123.665</i>

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.5.4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE – NOTA 4

Lei

<i>Indicatorul</i>	<i>Exercitiul financiar</i>	<i>Exercitiul financiar</i>
	<i>30.06.2017</i>	<i>30.06.2018</i>
<i>Cifra de afaceri neta</i>	85.468.847	75.264.963
<i>Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate</i>	74.965.507	61.152.666
<i>Cheltuielile activitatii de baza</i>	66.143.141	51.852.769
<i>Cheltuielile activitatilor auxiliare</i>	3.299.069	3.838.283
<i>Cheltuielile indirecte de productie</i>	5.523.297	5.461.614
<i>Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</i>	10.503.340	14.112.297
<i>Cheltuielile de desfacere</i>	244.644	286.386
<i>Cheltuieli generale de administratie</i>	5.238.327	6.708.901
<i>Alte venituri din exploatare</i>	13.690.912	5.326.794
<i>Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</i>	18.711.281	12.443.804

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ing. Neculai BANEA

ec. Ion DUMITRESCU

2.5.5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR – NOTA 5

Lei

<i>Creante</i>	<i>Sold la 30 iunie 2018</i>	<i>Termen de lichiditate</i>	
	<i>(col.2+3)</i>	<i>sub 1 an</i>	<i>peste 1 an</i>
<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
<i>Total, din care:</i>	61.643.757	61.643.757	
<i>Furnizori-debitori</i>	1.393.067	1.393.067	
<i>Cienti</i>	5.028.934	5.028.934	
<i>Creante-personal si asigurari sociale</i>	98.042	98.042	
<i>T.V.A. neexigibil</i>	3.515	3.515	
<i>Alte creante cu statul si institutiile publice</i>	55.083.151	55.083.151	
<i>Debitori diversi</i>	138.652	138.652	
<i>Decontari privind interesele de participare</i>			
<i>Dobanzi de incasat</i>	85.580	85.580	
<i>Provizion pentru deprecierea creantelor clienti</i>	-187.184	-187.184	

Datorii	Sold la 30 iunie 2018		
	(col.2+3+4)	sub 1 an	1-5 ani
0	1	2	3
Total, din care:	122.234.680	116.609.640	5.625.040
<i>Credite bancare pe termen scurt</i>			
<i>Imprumuturi pe termen lung</i>			
<i>Furnizori</i>	<i>13.837.813</i>	<i>13.837.813</i>	
<i>Clienti-creditori</i>	<i>93.967.191</i>	<i>93.967.191</i>	
<i>Datorii cu personalul si asig. soc.</i>	<i>1.421.373</i>	<i>1.421.373</i>	
<i>Impozit pe nerezidenti</i>			
<i>Impozit pe venituri din dobanzi</i>			
<i>T.V.A. de plata</i>			
<i>Alte datorii fata de stat si institutiile publice</i>	<i>7.374.620</i>	<i>7.374.620</i>	
<i>Impozit pe profit amanat</i>			
<i>Alte datorii(dob aferente impr)</i>			
<i>Creditori diversi</i>	<i>5.633.683</i>	<i>8.643</i>	<i>5.625.040</i>
<i>Venituri in avans</i>			
	<i>lei</i>		
Imprumuturi bancare	Sold la 30 iunie		
	2018		
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>			
<i>Imprumuturi pe termen lung</i>			
Total			

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.5.6 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 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 sa fie aplicate impreuna cu:

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

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

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

Bazele contabilității

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

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

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 2844/2016 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datorii 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 2018 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro= 4,6611 lei , 1 usd = 4,0033 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 vandute 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.

(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

Clădiri

Alte instalații, utilaje și mobilier

Instalații tehnice

Mijloace de transport

Metoda de amortizare

40-50 de ani, utilizând metoda liniară

8-10 ani, utilizând metoda liniară

5-10 ani, utilizând metoda liniară

5 ani, utilizând metoda liniară

(iii) Terenuri

Terenurile sunt înregistrate la valoare dată de evaluare. Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

Imobilizări necorporale

Cheltuieli de dezvoltare a programelor informatice

Cheltuielile care măresc și extind beneficiile programelor informatice dincolo de descrierea și durata

de viață inițială sunt înregistrate ca îmbunătățiri și adăugate la costul inițial al programului informatic. Cheltuielile de dezvoltare a programelor informatice recunoscute ca active sunt amortizate pe baza metodei liniare pe durata de viață a acestora, care nu depășește 3 ani.

Alte immobilizări necorporale

Immobilizările 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 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, 75.264.963 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 3030).

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 immobilizări sunt capitalizate numai până în momentul punerii în funcțiune. Dobânzile ulterioare sunt trecute pe costuri.

Pensii și alte beneficii după pensionare

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

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

Societatea nu a constituit în perioada ianuarie – iunie 2018 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.	30.06.2017	30.06.2018
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			-	-
			valoarea nominala	lei	-	-
			valoarea inregistrata in momentul platii	lei	-	-

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.	30.06.2017	30.06.2018	
1.	Salariati					
		numar mediu aferent exercitiului-total, din care:	nr.	329	358	
			muncitori	nr.	190	225
			TESA	nr.	107	114
			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) 30.06.2017	(B) 30.06.2018	(B - A) Variatie	Observatii
Rata rapida (test acid)	$\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$	1,52	0,9	-0,62	trebuie sa fie mai > 1
Rata curenta	$\frac{\text{active curenta}}{\text{pasive curente}}$	2,62	2,32	-0,3	trebuie sa fie ~ 2

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.06.2017	(B) 30.06.2018	(B - A) Variatie	Observatii
Rata indatorarii	$\frac{\text{total datorie}}{\text{total active}}$	32,19	36	-3,8	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) 30.06.2017	(B) 30.06.2018	(B - A) Variatie	Observatii
Rata profitului	$\frac{\text{profit net}}{\text{cifra vanzarilor}}$	17,46%	13,45%	-4,01	trebuie sa fie cat > de 1,8
Rentabilitatea investitiei	$\frac{\text{profit net}}{\text{total active}}$	5,12%	3,02	-2,01	trebuie sa fie mai > 13%
Rentabilitatea financiara	$\frac{\text{profit net}}{\text{total capital propriu}}$	12,41%	7,86	-4,55	trebuie sa fie > 5%

4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.06.2017	(B) 30.06.2018	(B - A) Variatie	Observatii
Viteza de rotatie stocurilor	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$	0,89	0,45	-0,44	nr de rotatii a crescut
Numar zile de stocare	$\frac{\text{stoc mediu} * 90}{\text{cifra vanzarilor}}$	152	336,85	184,85	
Durata medie de incasare clienti (ZILE)	$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{vanzari zilnice}}$	61,60	9	-52,6	ar trebui sa fie 30-45 de zile
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	$\frac{\text{sold mediu furnizor} * 180}{\text{achizitii bunuri}}$	21,11	21,72	0,61	
Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	1,39	1,2	-0,19	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

- a) Informatii cu privire la prezentarea intreprinderii :
- forma juridica a societatii : societate comerciala pe actiuni ;
 - adresa sediului : JUDET BRASOV LOCALITATE GHIMBAV STR HERMANN OBERTH NR 34
 - capital social: 47.197.132,50 lei
 - efectul inflatiei asupra capitalului social
 - numar de actiuni : 18.878.853
- b) Obiectul de activitate :
- Repararea si intretinerea aeronavelor si navelor spatiale
- c) Modalitatea folosita pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor 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, 75.264.963 total lei
- din care 7.475.575 lei export

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:

Principalele produse vandute	30.06.2018 mii RON	30.06.2018 mii EUR	30.06.2018CHF
<i>Piese schimb si reparatii echipamente pt elicopter Puma si Alouette</i>	<i>E:7.475,57 I:28.172,99</i>	<i>E:1.563,94</i>	<i>E:51,96</i>
<i>Modernizare elic Puma ,reparatii capitale</i>	<i>24.707,44</i>		
<i>Revizii elic Puma si Alouette</i>	<i>1.744,22</i>		
<i>Furnizare piese de schimb</i>	<i>11.365,75</i>		
<i>Diverse aviatie</i>	<i>223,44</i>		
<i>Diverse lucrari,servicii,materiale,chirii</i>	<i>1.575,55</i>		
Total cifra de afaceri	75.264,96		
Vanzari pe arii geografice			
EUROPA			
ASIA	<i>7.475,57</i>	<i>1.563,94</i>	<i>51,96</i>
Total	7.475,57	1.563,94	51,96
Romania	67.789,39		
<i>Venituri din subv.de expl.af.CA</i>			
Cifra de afaceri neta	75.264,96	1.563,94	51,96

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, Claudia-Maria BAICU – 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 2018 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 30.06.2018 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 2018, intocmit conform Regulamentului ASF nr 5/2018, prezinta in mod corect si complet informatiile despre Societatea IAR SA.*

Claudia-Maria BAICU – 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 30.06.2018 NU AU FOST AUDITATE.

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU