

Raport trimestrial aferent trimestrului I 2016

A.

Raportul trimestrial este conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 31.03.2016

SOCIETATEA IAR S.A.

Sediul social: str. Aeroportului nr. 1, localitatea Ghimbav, jud. Braşov

Telefon : 0268-475269; Fax: 0268-476981

CUI: 1132930; Atribut fiscal: RO

Numărul şi data înregistrării la Oficiul Registrului Comerţului: J08/IV/21.01.1991

Capital social subscris şi vărsat: 47.197.132,5 lei

Piaţa reglementată pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucureşti, Sectorul Titluri de capital – Categoria Standard acţiuni

1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă şi impactul pe care acestea îl au asupra poziţiei financiare a IAR SA

În această perioadă nu au avut loc evenimente importante care să aibă impact asupra poziţiei financiare a Societăţii IAR S.A.

2. Descrierea generală a poziţiei financiare şi a performanţelor Societăţii IAR SA aferente perioadei de timp relevante

Se ataşează prezentului raport următoarele documente ce reflectă poziţia financiară şi performanţele Societăţii IAR SA aferente perioadei de timp relevante:

- Situaţia poziţiei financiare a Societăţii IAR SA la 31.03.2016,
- Situaţia rezultatului exerciţiului financiar la 31.03.2016,
- Situaţia modificărilor capitalului propriu la 31.03.2016,
- Cash flow – metoda indirectă la 31.03.2016,
- Notele explicative la 31.03.2016.

Menţionăm că situaţiile financiare aferente trimestrului I/2016 nu au fost auditate. Ele au fost elaborate conform IFRS.

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 31.03.2016

$$1. \text{INDICATORUL LICHIDITATII CURENTE} = \frac{\text{ACTIVE CURENTE}}{\text{DATORII CURENTE}} = 6,19$$

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

$$3. \text{VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTI} = \frac{\text{SOLD MEDIU CLIENTI} \cdot 90}{\text{CIFRA DE AFACERI}} = 116,09$$

$$4. \text{VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOR IMOBILIZATE} = \frac{\text{CIFRA DE AFACERI}}{\text{ACTIVE IMOBILIZATE}} = 0,17$$

p DIRECTOR GENERAL

ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC ŞI COMERCIAL

ec. Rodica DUMITRESCU





IAR SA

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
31.03.2016

lei

	31 DECEMBRIE 2015	31 MARTIE 2016
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari necorporale	431,033	382,183
Imobilizari corporale	58,439,283	57,873,040
Imobilizari financiare	5,430,247	5,430,247
Active imobilizate - Total	64,300,563	63,685,470
Active circulante		
Stocuri	36,624,387	54,647,061
Creante comerciale si alte creante	18,109,861	21,977,014
Investitii financiare pe termen scurt	0	31,000,000
Casa si conturi la banci	80,163,837	18,346,665
Active circulante - Total	134,898,085	125,970,740
Cheltuieli in avans	0	0
TOTAL ACTIVE	199,198,648	189,656,210
Capitaluri proprii si datorii		
Capital si rezerve		
Capital subscris varsat	47,197,132	47,197,132
Rezultat curent	11,961,550	7,079,465
Rezultat reportat	3,951,194	15,912,744
Repartizarea profitului	0	0
Rezerve din reevaluari	26,044,409	26,044,409
Rezerve legale	2,838,868	2,838,868
Alte rezerve	13,879,337	13,879,337
Capitaluri proprii - Total	105,872,490	112,951,955
Datorii pe termen lung	6,063,343	6,051,202
Datorii curente		
Datorii comerciale	9,344,699	12,857,271
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	19,726,234	7,508,006
Venituri in avans	4,449	3,925
Datorii curente - Total	29,075,382	20,369,202
Provizioane - Total	58,187,433	50,283,851
Total capitaluri proprii, datorii si provizioane	199,198,648	189,656,210

p DIRECTOR GENERAL
Ec. Ion DUMITRESCUp DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL
Ec. Rodica DUMITRESCU



IAR SA

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
31 MARTIE 2016

Nr. Crt.	INDICATORUL	FORMULA DE CALCUL	31 MARTIE 2016
1	Indicatorul lichiditatii curente	active curente /datorii curente	6.19
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)*270 zile	116.09
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	cifra de afaceri / active imobilizate	0.17

p DIRECTOR GENERAL,
Ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL
Ec. Rodica DUMITRESCU



IAR SA

SITUATIA REZULTATULUI EXERCITIULUI FINANCIAR

31.03.2016

lei

	31 MARTIE 2015	31 MARTIE 2016
Cifra de afaceri neta	35,619,989	10,831,234
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie sold D/sold C	-2,641,817	10,172,042
Alte venituri din exploatare	286	1,441
Venituri din exploatare - Total	32,978,458	21,004,717
Cheltuieli cu materiile prime si materialele	16,355,153	13,744,907
Cheltuieli cu personalul	4,054,704	4,002,559
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	304,325	615,092
Alte cheltuieli de exploatare	1,923,185	1,944,125
Ajustari privind activele circulante si provizioanele	-1,201,655	-7,903,581
Cheltuieli de exploatare - Total	21,435,712	12,403,102
Profit din exploatare	11,542,746	8,601,615
Venituri financiare - total	244,145	83,033
Cheltuieli financiare - total	145,695	229,947
Profit financiar	98,450	-146,914
Profit inainte de impozitare	11,641,196	8,454,701
Impozitul pe profit curent	619,120	1,375,236
Profit net	11,022,076	7,079,465

p DIRECTOR GENERAL
Ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL
Ec. Rodica DUMITRESCU





IAR SA

CASH FLOW METODA INDIRECTA

lei

Cash Flow metoda indirecta	31.03.2015	31.03.2016
Profit net	11,022,076	7,079,465
Amortizari si provizioane	(897,330)	(7,288,489)
Cash operational brut	10,124,746	(209,024)
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	(3,134,307)	383,144
Variatia stocurilor	7,948,458	3,467,808
Variatia altor active curente inv		
termen scurt	26,536,168	(5,736,323)
Variatia V/Ch in avans	(221)	3,925
Variatia datoriilor totale	8,951,427	5,990,843
Cash operational net	(12,274,367)	7,671,115
Cash flow din investitii nete	(2,011,736)	14,482,716
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt	-	
Variatie credite pe termen lung	-	
Variatie datorii asociati	-	
Variatie alte datorii	-	
Variatie capitaluri	14,517,868	19,525,862
Cash flow din finantari	14,517,868	19,525,862
Total variatii cash in perioada	4,255,237	12,714,261
Cash initial	1,377,167	5,632,404
Cash NET la sfarsit de perioada	5,632,404	18,346,665

p DIRECTOR GENERAL
Ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL
Ec Rodica DUMITRESCU





IAR SA

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31.03.2016

lei

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2016	Cresteri		Reduceri		Sold la 31.03.2016
		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	2,838,868					2,838,868
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare						0
Alte rezerve	13,879,337					13,879,337
Actiuni proprii						
Casiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita						0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	213709					213,709
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	3,305,328	11,961,550				15,266,878
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	432,157					432,157
						0

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2016	Cresteri		Reduceri		Sold la 31.03.2016
		Total, din care	prin transfer	total, din care	prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Rezultatul raportat provenit din trecerea la aplicarea						
Reglementarilor contabile	Sold C					0
conforme cu Directiva a patra a						
Comunitatilor Economice	Sold D					0
Profitul sau pierderea exercitiului	Sold C	30,213,507		35,095,592		7,079,465
financiar	Sold D					0
Repartizarea profitului	0					0
TOTAL CAPITAL PROPRIU	105,872,490	42,175,057	0	35,095,592	0	112,951,955

p DIRECTOR GENERAL,
Ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Rodica DUMITRESCU



IAR SA

Nota 1

SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

lei

Valori brute						
Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2016	Cresteri	Reduceri		Sold final la 31.03.2016 (col 5=1+2-3)
				total	din care: dezmemb	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	1,002,392			X	1,002,392
Imobilizari necorporale in curs	03				X	0
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	1,002,392	0	0	X	1,002,392
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	26,569,109				26,569,109
Constructii	06	36,226,293				36,226,293
Instalatii tehnice si masini	07	7,256,848	13,618			7,270,466
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	553,522				553,522
Investitii imobiliare	09					
Imobilizari corporale in curs de executie	10	446,864	10,863	13,618		444,109
Investitii imobiliare in curs de executie	11					0
TOTAL (rd. 05 la 09)	12	71,052,636	24,481	13,618	0	71,063,499
Active biologice	13				X	
Imobilizari financiare	14	5,430,247			X	5,430,247
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd 04+10+11)	12	77,485,275	24,481	13,618	0	77,496,138

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE

lei

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2016	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la 31.03.2016 (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	16	571,359	48,850		620,209
Alte imobilizari	17				0
TOTAL (rd. 16 la 17)	18	571,359	48,850	0	620,209
Imobilizari corporale					
Terenuri	19				
Constructii	20	63,644	422,156		485,800
Instalatii tehnice si masini	21	5,691,047	142,344		5,833,391
Alte instalatii, utilaje si mobilier	22	509,472	1,743		511,215
Investitii imobiliare	23				
TOTAL (rd. 19 la 23)	24	6,264,163	566,243	0	6,830,406
Active biologice	25				
AMORTIZARI-TOTAL (rd.15+20)	26	6,835,522	615,093	0	7,450,615

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2016	Provizioane constituie in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final la 31.03.2016 (col.13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	22				-
Alte imobilizari	23				-
Avansari si imobilizari necorporale in curs	24				-
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	26				
Constructii	27	6360053			6,360,053
Instalatii tehnice si masini	28				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29				
Avansari si imobilizari corporale in curs	30				
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	6360053	0	0	6,360,053
Imobilizari financiare	32				
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE-TOTAL (rd.25+31+32)	33	6360053	0	0	6,360,053

p DIRECTOR GENERAL,
Ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Rodica DUMITRESCU



IAR SA

Nota 2

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

lei

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2016	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 martie 2016
0	1	2	3	4=1+2-3
Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti	4,338,547			4,338,547
Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi	12,592			12,592
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime	1,140,517			1,140,517
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de consumabile	1,557			1,557
Deprecierea stocurilor in curs de executie	2,275,815			2,275,815
Ajustari pentru deprecierea materiilor si materialelor aflate la terti				0
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	54			54
Deprecierea stocurilor de alte materiale	1,390			1,390
Ajustari pentru deprecierea stocului de marfa	25,074			25,074
Provizioane pentru restructurare				0
Prov. pentru pensii si obligatii similare				0
Prov. pentru participarea salariatilor la profit	1,150,000			1,150,000
Prov pentru garantii acordate clientilor interni	10,727,566	70,951	6,149,647	4,648,870
Prov pentru garantii acordate clientilor externi	22,102,056			22,102,056
Alte proviz risc OFFSET	20,087,810			20,087,810
Alte prov risc Oficiul de Compensare	1,824,886		1,824,886	0
Prov. pentru prime pensionare	2,295,115			2,295,115
TOTAL	65,982,979	70,951	7,974,533	58,079,397

p DIRECTOR GENERAL,
Ec. Ion DUMITRESCUp DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Rodica DUMITRESCU



IAR SA

Nota 3

REPARTIZAREA PROFITULUI

Destinatia profitului	lei	
	31.12.2015	31.03.2016
Profit net de repartizat:	11,961,550	
Rezerva legala		
Acoperirea pierderii contabile		
Dividende	6,556,626	
Alte rezerve , surse proprii de finantare	5,404,924	
Profit nerepartizat		7,079,465

p DIRECTOR GENERAL,

Ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,

Ec. Rodica DUMITRESCU



IAR SA

Nota 4

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

lei

Nr. crt.	Indicatorul	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
		31.03.2015	31.03.2016
1.	Cifra de afaceri neta	35,619,989	10,831,234
2.	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	19,246,993	16,926,983
3.	Cheltuielile activitatii de baza	16,090,926	13,878,501
4.	Cheltuielile activitatilor auxiliare	2,607,332	2,383,381
5.	Cheltuielile indirecte de productie	548,735	665,101
6.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	16,372,996	-6,095,749
7.	Cheltuielile de desfacere	144,458	119,800
8.	Cheltuieli generale de administratie	2,044,261	-4,643,681
9.	Alte venituri din exploatare	-2,641,531	10,173,483
10.	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	11,542,746	8,601,615

p DIRECTOR GENERAL,
Ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Rodica DUMITRESCU





IAR SA

Nota 5

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR
la 31 martie 2016

lei

Creante	Sold la 31 martie 2016	Termen de lichiditate	
	(col.2+3)	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care:	22,831,798	22,753,162	78,636
Furnizori-debitori	2,560,715	2,482,079	78,636
Cienti	13,658,909	13,658,909	
Creante-personal si asigurari sociale	12,520	12,520	
T.V.A. neexigibil	2,065	2,065	
Alte creante cu statul si institutiile publice	10,931,872	10,931,872	
Debitori diversi	4,264	4,264	
Provizion pentru deprecierea creantelor clienti	-4,338,547	-4,338,547	

lei

Datorii	Sold la 31 martie 2016	Termen de exigibilitate		
	(col.2+3+4)	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Total, din care:	26,420,404	20,369,202	6,051,202	0
Credite bancare pe termen scurt				
Imprumuturi pe termen lung				
Furnizori	7,190,272	7,190,272		
Cienti-creditori	5,666,998	5,666,998		
Datorii cu personalul si asig. soc.	901,109	901,109		
Impozit pe nerezidenti				
Impozit pe venituri din dobanzi				
T.V.A. de plata				
Alte datorii fata de stat si institutiile publice	1,429,784	1,429,784		
Impozit pe profit amanat				
Alte datorii(dob aferente impr)				
Creditori diversi	11,228,316	5,177,114	6,051,202	
Venituri in avans	3,925	3,925		

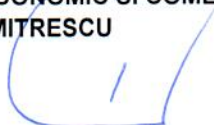
lei

Imprumuturi bancare	Sold la 31 martie 2016
	2016
Imprumuturi pe termen scurt	0
Imprumuturi pe termen lung	0
Total	0

p DIRECTOR GENERAL,
Ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Rodica DUMITRESCU





IAR SA

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

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

Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene si cu Standardele Internationale de Contabilitate, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României Nr. 1286/2012.

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

- Legea Contabilității nr 82/1991 (republicată) cu modificările si completările ulterioare.
- Cerințele de prezentare conținute de OMF 1286/2012

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

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

Bazele contabilității

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

Situatiile financiare sunt bazate pe intregistrarile contabile ale societatii, intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii si a costului istoric si modificate la forma actuala care este in conformitate cu Ordinul nr. 1286/2012. Situatiile financiare asigura comparabilitatea cu situatiile financiare pentru perioada precedenta.

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 1286/2012 cere conducerea 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 existență în România referitor la rezultatul politicilor economice curente implementate în condiții real operaționale, fac posibilă apariția unor variații imprevizibile considerabile în ceea ce privește intrările de numerar viitoare. Cu toate acestea, administratorii cred că Societatea va putea să-și continue activitatea pe baza principiului continuității activității în viitorul anticipat și prin urmare situațiile financiare au fost întocmite pe baza acestui principiu.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Conversia tranzacțiilor în monedă străină

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

La 31 martie 2016 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro= 4,4582 lei , 1 usd = 3,9404 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 si 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. Imbunatatirile 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 operatiune se determina ca diferenta între suma obtinută și valoarea contabilă netă și sunt incluse în profitul din exploatare al perioadei.

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

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul dării în folosinta și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE 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:

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 liniara

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 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 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.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Impozitare

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

Diferențele între Standardele Internaționale de Contabilitate și Principiile Românești de Contabilitate și Fiscalitate nu au condus la apariția unor diferențe

între baza contabilă a anumitor active și datorii, respectiv venituri și cheltuieli față de baza fiscală a acestora.

Recunoașterea veniturilor

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

Cifra de afaceri

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

Cifra de afaceri în valoare totală de 10.831.234 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 2016 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.

p **DIRECTOR GENERAL,**
Ec. Ion DUMITRESCU



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



ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

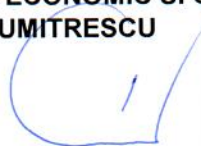
Nr. crt		U.M.	31.03.2015	31.03.2016
1.	Capital social subscris	lei	47,197,132	47,197,132
	Efectul inflatiei asupra capitalului social	lei		
2.	Actiuni emise (pe tipuri de actiuni)			
	numar		18,878,853	18,878,853
	valoare totala	lei	47,197,132	47,197,132
3.	Actiuni rascumparabile	numar		
	data cea mai 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		-	-
	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	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 societate pe actiuni cu capital de stat si privat autohton si strain (capital de stat >=50%) ale carei actiuni sunt tranzactionate in cadrul Bursei de Valori Bucuresti, sub simbolul iarv.

p DIRECTOR GENERAL,
Ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Rodica DUMITRESCU





IAR SA

Nota 8

INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

Nr. crt.		U.M.	31.03.2015	31.03.2016
1.	Salariati			
	numar mediu aferent exercitiului-total, din care:	nr.	315	315
	muncitori	nr.	187	187
	TESA	nr.	109	109
	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.

p DIRECTOR GENERAL,
Ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Rodica DUMITRESCU

ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
1. Indicatori de lichiditate

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2015	(B) 31.03.2016	(B - A) Variatie	Observatii
Rata rapida (test acid)	$\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$	4.5	3.5	-1	trebuie sa fie mai >1
Rata curenta	$\frac{\text{active curenta}}{\text{pasive curente}}$	8.11	6.19	-1.92	trebuie sa fie ~ 2

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2015	(B) 31.03.2016	(B - A) Variatie	Observatii
Rata indatorarii	$\frac{\text{total datorii}}{\text{total active}}$	13.01	13.93	0.92	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) 31.03.2015	(B) 31.03.2016	(B - A) Variatie	Observatii
Rata profitului	$\frac{\text{profit net}}{\text{cifra vanzarilor}}$	30.94	65.36	34.42	trebuie sa fie cat > de 1,8
Rentabilitatea investitiei	$\frac{\text{profit net}}{\text{total active}}$	7.02	3.73	-3.29	trebuie sa fie mai > 13%
Rentabilitatea financiara	$\frac{\text{profit net}}{\text{total capital propriu}}$	12.97	6.27	-6.7	trebuie sa fie >5%

4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Denumire	Formula de calcul	(A) 31.03.2015	(B) 31.03.2016	(B - A) Variatie	Observatii
Viteza de rotatie stocurilor	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$	69.6	19.82	-49.78	nr de rotatii a crescut
Numar zile de stocare	$\frac{\text{stoc mediu} * 270}{\text{cifra vanzarilor}}$	129.65	379.2	249.55	
Durata medie de incasare a clientilor (IN ZILE)	$\frac{\text{clienti vanzari zilnice}}{\text{a clientilor (IN ZILE)}}$	61.8	113.5	51.7	ar trebui sa fie 30-45 de zile

	Viteza de rotatie a creditelor furnizor	$\text{sold mediu furnizor} * 270 / \text{achizitii bunuri}$	86.48	67.92	-18.56	
	Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	84.98	17.01	-67.97	trebuie sa fie cat > de 1

p DIRECTOR GENERAL,
Ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Rodica DUMITRESCU



IAR SA

DATE INFORMATIVE

- a) Informatii cu privire la prezentarea intreprinderii :
- forma juridica a societatii : societate comerciala pe actiuni ;
 - adresa sediului : JUDET BRASOV LOCALITATE GHIMBAV STR AEROPORTULUI NR 1
 - 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 evidentiuate initial intr-o moneda straina :
- cursul BNR (pentru creante, datorii si lichiditati);
 - cursul in scris in declaratia vamala (pentru marfuri)
- d) **Cifra de afaceri neta, total** 10,831,234 lei
- din care : export 2,091,385 lei

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:

Principalele produse vandute	31.03.2015 RON	31.03.2016 EUR	31.03.2016 DOLAR
Piese schimb si reparatii piese schimb pt elicopter Puma	5,110,295	462,329	
Modernizare elic Puma ,reparatii			
Revizii elic Puma si Alouette			
Furnizare piese de schimb ,rep echip.	177,565		
Diverse aviatie	4,818,540		
Diverse lucrari,servicii,materiale,chirii	724,834		
TOTAL	10,831,234	462,329	0

Total cifra de afaceri	10,831,234	462,329	0
Vanzari pe arii geografice			
EUROPA			
ASIA	2,091,385	462,329	
Total	2,091,385	462,329	0
Romania	8,739,849		
Venituri din suv.de expl.af.CA			
Cifra de afaceri neta	10,831,234		

p DIRECTOR GENERAL,
Ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
p Ec. Rodica DUMITRESCU