

RAPORT SEMESTRIAL LA 30.06.2012.
întocmit conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006
privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

Data raportului 20.08.2012

Denumirea societății comerciale: S.C. IAR S.A.

Sediul social: str. Aeroportului nr. 1, 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 – Piața RASDAQ

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. 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	30.06.2010 RON	30.06.2011 RON	30.06.2012 RON
<i>I.Active imobilizate</i>	50.590.644	50.036.772	50.190.464
<i>Stocuri</i>	44.782.156	26.996.515	32.786.496
<i>Creante</i>	58.676.341	18.367.602	13.271.250
<i>Casa si conturi la banci</i>	14.522.107	2.144.777	1.646.734
<i>Investitii financiare pe termen scurt</i>		23.703.953	27.462.015
<i>II.Active circulante</i>	117.980.604	71.212.847	75.166.495
<i>III.Cheltuieli inreg.in avans</i>			
TOTAL ACTIV	168.571.248	121.249.619	125.356.959
<i>Capital social</i>	47.197.132	47.197.132	47.197.132
<i>Dif.din reevaluare</i>	3.139.331	3.139.331	3.139.331
<i>Rezerve</i>	13.379.627	13.832.588	13.832.588
<i>Profit</i>	5.408.921	3.058.481	532.381
<i>Pierdere</i>			
<i>Rezultat reportat</i>	3.332.878	3.332.878	6.230.294
<i>I Capitaluri proprii</i>	72.457.889	70.560.410	70.931.726
<i>II Provizioane pt.riscuri si cheltuieli</i>	34.139.898	33.072.557	42.281.713
<i>Imprumuturi si datorii asimilate</i>	44.822.308		
<i>Furnizori</i>	3.453.647	4.361.004	2.276.796
<i>Clienti creditori</i>	3.718.929	1.170.747	1.126.578
<i>Alte datorii</i>	9.976.053	12.083.658	8.739.164
<i>III Datorii total</i>	61.970.937	17.615.409	12.142.538
<i>IV Conturi de regularizare</i>	2.524	1.243	982
TOTAL PASIV	168.571.248	121.249.619	125.356.959

Activele imobilizate reprezintă în semestrul I 2012 40,04% din totalul activelor, în semestrul I 2011 acestea reprezentând 41,27%. Creanțele au o pondere de 10,59% din totalul activelor în semestrul I 2012, în semestrul I 2011 acestea având o pondere de 15,15%.

b) contul de profit și pierdere

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	30.06.2010 RON	30.06.2011 RON	30.06.2012 RON
Venituri din vanzarea marfurilor	366.741	1.303.197	757.632
Productia vanduta	28.544.715	39.012.724	11.681.790
Cifra de afaceri	28.911.456	40.315.921	12.439.422
Venituri din productia stocata	3.820.558	-3.128.585	-1.127.522
Alte venituri din exploatare	13.189	1.149.666	30.508
VENITURI DIN EXPLOATARE –TOTAL	32.745.203	38.337.002	11.342.408
Cheltuieli privind marfurile	2.178.060	797.314	1.840.303
Cheltuieli cu mat.prime si mat.consumabile	13.960.261	20.074.172	2.090.752
Cheltuieli cu energia si apa	1.203.876	1.209.900	1.075.436
Alte chelt.materiale	-631.661	51.125	100.455
Cheltuieli privind prestatii externe	1.289.180	992.981	1.252.214
Cheltuieli cu impozite , taxe si varsam. asimilate	176.823	118.346	155.834
Cheltuieli cu salariile	6.675.649	5.439.828	5.282.718
Chelt.cu asigurari si protectie sociala	1.783.394	1.502.207	1.424.978
Alte cheltuieli cu personalul			
Cheltuieli cu personalul	8.459.043	6.942.035	6.707.696
Alte cheltuieli de exploatare	56.009	856.857	16.821
Cheltuieli cu provizioane(nete)	-6.774.566	-364.795	-1.441.009
Cheltuieli cu amortizarea	592.713	504.561	471.229
Ajustari de valoare privind activele circulante		4.125.856	
CHELTUIELI DE EXPLOATARE -TOTAL	20.509.738	35.308.352	12.269.731
Rezultat din exploatare			
Profit	12.235.465	3.028.650	-927.323
Pierdere			
VENITURI TOTALE	37.814.587	39.602.116	13.081.361
CHELTUIELI TOTALE	32.379.899	36.543.635	12.548.980
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI			
PROFIT	5.434.688	3.058.481	532.381
PIERDERE			

Ponderea cheltuielilor de exploatare în total cheltuieli: în semestrul I 2012 este de 97,77%, iar în semestrul I 2011 era de 96,62%.

Ponderea veniturilor din exploatare în total venituri: în semestrul I 2012 este de 86,71%, iar în semestrul I 2011 era de 96,81%.

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 pentru anul 2012 este de aproximativ 76%.

Dividendele aferente exercitiului financiar 2011: 2.607,3 mii lei – dividende plătibile până la data de 25.10.2012 (în termen de 6 luni de la data de 25.04.2012, data aprobării situațiilor financiare aferente anului 2011, conform Hotărârii AGA nr. 03/25.04.2012);

c) **cash flow:** la 30.06.2012 disponibilul bănesc al societății este de 1.646.734 lei, la 01.01.2012 societatea având un disponibil bănesc de 656.449 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 01.01.2010-30.06.2012:

Indicator	Perioada analizată			
	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012
Indicatorul lichidității curente	1,51	4,84	10,28	14,31
Indicatorul lichidității imediate	1,12	2,15	6,00	8,07

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. Comparatie cu aceeași perioadă a anului trecut.

Realizarea a două reparații capitale elicoptere IAR330 Puma depinde de următoarea rectificare a bugetului MAPN pentru anul 2012.

Situația de criză actuală a influențat negativ bugetele alocate beneficiarilor noștri interni (MAPN, MAI, SRI) și, pe cale de consecință, volumul comenzilor de mentenanță a elicopterelor deținute de aceștia s-a diminuat semnificativ.

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**.



**DIRECTOR COMERCIAL, ECONOMIC SI
ADMINISTRATIV**

ec. Ion DUMITRESCU