

IAR S.A. BRAȘOV

BILANT 2017

---

**SITUAȚII FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

**Întocmite în conformitate cu :**

**Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844 /2016**

**si completările ulterioare**

## BILANT 2017

	Rând	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
<b>A. Active imobilizate</b>				
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>				
1. Cheltuieli de constituire	1			
2. Cheltuieli de dezvoltare	2			
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	3		291.597	672.769
4. Fond comercial	4			
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs	5			
<b>TOTAL</b>	<b>6</b>	<b>1(a)</b>	<b>291.597</b>	<b>672.769</b>
<b>II. Imobilizări corporale</b>				
1. Terenuri și construcții	7		55.433.235	54.078.928
2. Instalații tehnice și mașini	8		1.812.386	2.719.865
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9		84.160	75.298
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs	10		395.093	395.093
5. Avansuri(ct.4093)	10a		5.604	216.614
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>1(b)</b>	<b>57.730.478</b>	<b>57.485.798</b>
<b>III. Imobilizări financiare</b>				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	12			
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	13			
3. Interese de participare	14			
4. Imprumuturi acordate entitatilor cu interese de participare	15			
5. Investiții deținute ca imobilizări	16		5.430.247	5.430.247
6. Alte imprumuturi	17			
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>1(c)</b>	<b>5.430.247</b>	<b>5.430.247</b>
<b>Active imobilizate - Total</b>	<b>19</b>		<b>63.452.322</b>	<b>63.588.814</b>
<b>b. Active circulante</b>				
<b>I. Stocuri</b>				
1. Materii prime și materiale consumabile	20		33.798.642	49.084.663
2. Producția în curs de execuție	21		7.308.320	16.825.449
3. Produse finite și mărfuri	22		6.322.275	22.079.539
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23		1.029.972	27.661.166
<b>TOTAL:</b>	<b>24</b>		<b>48.459.209</b>	<b>115.650.817</b>
<b>II. Creanțe</b>				
1. Creanțe comerciale	25	12	34.457.051	91.311.048
2. Avansuri platite	26		515.028	1.176.193
3. Sume de încasat din interese de participare	27			
4. Alte creanțe	28	13	298.373	532.382
5. Capital subscris și nevărsat	29			
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>		<b>35.270.452</b>	<b>93.019.623</b>

## BILANT 2017

<b>III. Investiții financiare pe termen scurt</b>				
1. Actiuni deținute la entitățile afiliate	31			
2. Alte investiții financiare pe termen scurt	32			
<b>TOTAL</b>	<b>33</b>			
<b>IV. Casa și conturi la bănci</b>				
	<b>34</b>	<b>11</b>	<b>82.101.001</b>	<b>63.574.862</b>
<b>Active Circulante – Total</b>				
	<b>35</b>		<b>165.830.662</b>	<b>272.245.302</b>
<b>C. Cheltuieli în avans</b>				
	<b>36</b>			
<b>D. Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an</b>				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	37			
2. Sume datorate instituțiilor de credit	38			
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	39		9.250.766	49.969
4. Datorii comerciale	40	14	12.565.273	14.150.533
5. Efecte de comerț de plătit	41			
6. Sume datorate entităților afiliate	42			
7. Sume datorate entităților cu interesele de participare	43			
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datoriile privind asigurările sociale	44	15	11.393.678	7.362.018
<b>TOTAL</b>	<b>45</b>		<b>33.209.717</b>	<b>21.562.520</b>
<b>e. Active circulante, respectiv datorii curente nete</b>				
	<b>46</b>		<b>132.619.403</b>	<b>251.221.124</b>
<b>f. Total active minus datorii curente</b>				
	<b>47</b>		<b>196.071.725</b>	<b>314.809.938</b>
<b>g. Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an</b>				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	48			
2. Sume datorate instituțiilor de credit	49			
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	50			93.944.319
4. Datorii comerciale	51			
5. Efecte de comerț de plătit	52			
6. Sume datorate entităților afiliate	53			
7. Sume datorate entităților cu interese de participare	54			
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datoriile privind asigurările sociale	55		5.903.447	5.708.632
<b>TOTAL</b>	<b>56</b>		<b>5.903.447</b>	<b>99.652.951</b>
<b>h. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli</b>				
		<b>2</b>		
1. Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	57		2.531.184	3.293.587
2. Provizioane pentru beneficiile angajaților	58		1.079.386	1.526.485
3. Alte provizioane	59		75.028.618	80.307.528
<b>TOTAL PROVIZIOANE</b>	<b>60</b>		<b>78.639.188</b>	<b>85.127.600</b>



## IAR S.A. BRAȘOV

## BILANT 2017

<b>i. Venituri în avans</b>				
- Subvenții pentru investiții	61			
- Venituri înregistrate în avans	62	1.542		0
<b>Total</b>	<b>63</b>	<b>1.542</b>		<b>0</b>
<b>j. Capital și rezerve</b>				
<b>I. Capital</b>				
din care				
- Capital subscris vărsat	64	47.197.132		47.197.132
- Capital subscris nevărsat	65			
- Patrimoniul regiei	66			
<b>TOTAL</b>	<b>67</b>	<b>47.197.132</b>		<b>47.197.132</b>
<b>II. Prime de capital</b>	<b>68</b>			
<b>III. Rezerve din reevaluare</b>				
	<b>69</b>	<b>26.044.409</b>		<b>26.044.409</b>
<b>IV. Rezerve</b>				
1. Rezerve legale	70	3.753.653		5.266.503
2. Rezerve statutare sau contractuale	71			
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	72			
4. Alte rezerve	73	19.635.538		25.774.042
<b>TOTAL</b>	<b>74</b>	<b>23.389.191</b>		<b>31.040.545</b>
Acțiuni proprii	75			
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	76			
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	77			
<b>V. Rezultatul reportat</b>				
Sold Credit	78	3.951.194		3.951.194
Sold Debit	79			
<b>VI. Rezultatul exercițiului</b>				
Sold Credit	80	12.213.227		24.191.976
Sold Debit	81			
Repartizarea profitului	82	3	1.266.063	2.934.211
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>83</b>	<b>111.529.090</b>		<b>129.491.045</b>
Patrimoniul public	84			
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>85</b>	<b>111.529.090</b>		<b>129.491.045</b>



DIRECTOR GENERAL,  
Ing. Neculai BANEĂ

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,  
Ec. Ion DUMITRESCU

## BILANT 2017

	Rând	Nota	31 Dec. 2016	31 Dec. 2017
<b>1. Cifra de afaceri netă</b>	<b>1</b>		<b>152.096.365</b>	<b>192.724.954</b>
Producția vândută	2		139.118.880	167.735.650
Venituri din vânzarea mărfurilor	3		12.977.485	24.989.304
Venituri din dobanzi înregistrate de entitățile al cărui obiect de activitate îl constituie leasingul	4			
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	5			
<b>2. Variația stocurilor de produse finite</b>	<b>6</b>			
și a producției în curs de execuție      Sold C				10.285.478
Sold D	7		2.218.242	
<b>3. Producția realizată de entitate pt scopurile     sale proprii și capitalizată</b>	<b>8</b>			
<b>4. Alte venituri din exploatare</b>	<b>9</b>		9.861.320	335.619
<b>Venituri din exploatare – Total</b>	<b>10</b>		<b>159.739.443</b>	<b>203.346.051</b>
<b>5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materiale     consumabile</b>	<b>11</b>		85.297.152	102.902.438
Alte cheltuieli materiale	12		411.798	767.457
<b>b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)</b>	<b>13</b>		1.609.629	1.558.516
<b>c) Cheltuieli privind mărfurile</b>	<b>14</b>		10.667.879	21.975.914
Reduceri comerciale primite				
<b>6. Cheltuieli cu personalul</b>	<b>15</b>		<b>20.306.804</b>	<b>24.155.500</b>
a) Salarii	16		16.490.087	19.450.005
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	17		3.816.717	4.705.495
<b>7. a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale     și necorporale</b>	<b>18</b>		3.915.663	4.416.362
a.1) Cheltuieli	19		3.915.663	4.416.362
a.2) Venituri	20			
<b>7. b) Ajustarea valorii activelor circulante</b>	<b>21</b>		0	0
b.1) Cheltuieli	22			
b.2) Venituri	23			
<b>8. Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>24</b>		<b>6.202.410</b>	<b>9.018.395</b>
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	25		5.518.861	8.391.942
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsaminte assimilate	26		360.806	236.386
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate, chelt cu mediu, alte chelt. de exploatare, chelt. din reevaluarea imobilizărilor corporale	27		322.743	390.067
Cheltuieli privind dobanzile de refinanțare înregistrate de entitățile al cărui obiect de activitate îl constituie leasingul	28		0	0



## BILANT 2017

<b>Ajustări privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli</b>			
	29	<b>15.574.752</b>	<b>8.198.688</b>
Cheltuieli	30	57.735.679	14.527.347
Venituri	31	42.160.927	6.328.659
<b>Cheltuieli de exploatare – total</b>	<b>32</b>	<b><u>143.986.087</u></b>	<b><u>172.993.270</u></b>
<b>Rezultatul din exploatare</b>			
- Profit	33	<b>4</b>	<b><u>15.753.356</u></b>
- Pierdere	34		<b><u>30.352.781</u></b>
9. Venituri din interese de participare	35	<u>1.308.445</u>	<u>260.528</u>
- din care, veniturile obtinute De la entitatile afiliate	36		
10. Venituri din alte investiții si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	37		
- din care în cadrul grupului	38		
11. Venituri din dobânzi	39	<u>149.198</u>	<u>519.295</u>
- din care în cadrul grupului	40		
Alte venituri financiare	41	<u>2.285.670</u>	<u>2.466.295</u>
<b>Venituri financiare – total</b>	<b>42</b>	<b>3.743.313</b>	<b>3.246.119</b>
12. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare si a investițiilor financiare detinute ca active circulante	43		
Cheltuieli	44		
Venituri	45		
13. Cheltuieli privind dobânzile	46		70.152
- din care în cadrul grupului	47		
Alte cheltuieli financiare	48	1.200.969	3.271.737
<b>Cheltuieli financiare – Total</b>	<b>49</b>	<b><u>1.200.969</u></b>	<b><u>3.341.889</u></b>
<b>Rezultatul financiar</b>			
- Profit	50	<u>2.542.344</u>	
- Pierdere	51		<u>95.770</u>
14. Rezultatul curent			
- Profit	52	<u>18.295.700</u>	<u>30.257.011</u>
- Pierdere	53		
15. Venituri extraordinare	54		
16. Cheltuieli extraordinare	55		
<b>17. Rezultatul extraordinar</b>			
- Profit	56		
- Pierdere	57		
<b>Venituri totale</b>	<b>58</b>	<b><u>163.482.756</u></b>	<b><u>206.592.170</u></b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>59</b>	<b><u>145.187.056</u></b>	<b><u>176.335.159</u></b>
<b>Rezultatul brut</b>			
- Profit	60	<u>18.295.700</u>	<u>30.257.011</u>
- Pierdere	61		
<b>18. Impozitul pe profit</b>	<b>62</b>	<b>6.082.473</b>	<b>6.065.035</b>

# IAR S.A. BRAȘOV

## BILANT 2017

19. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus	63		
<b>20. Rezultatul net al exercițiului financiar</b>			
- Profit	64	<u>12.213.227</u>	<u>24.191.976</u>
- Pierdere	65		

Toate activitățile Societății sunt continue.

Semnat în numele Consiliului de Administrație de

 **DIRECTOR GENERAL,**  
**Ing. Neculai BANEA**

**DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL**  
**Ec. Ion DUMITRESCU**

IAR S.A. BRASOV

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Denumirea elementului		Sold la 31-12-2016	Creșteri		Reduceri		Sold la 31-12-2017
			total , din care:	prin transfer	total , din care:	prin transfer	
A		1	2	3	4	5	6
Capital subscris si nevarsat							
Capital subscris si varsat		47.197.132					47.197.132
Patrimoniul regiei							
Prime de capital							
Rezerve din reevaluare		26.044.409					26.044.409
Rezerve legale		3.753.653	1.512.850				5.266.503
Rezerve statutare sau contractuale							
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare							
Alte rezerve		19.635.538	6.138.504				25.774.042
Actiuni proprii							
Rezultat reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C						
	Sold D						
Rezultatul reportat prov. din adoptarea pt. prima data a IAS, mai puțin IAS 29	Sold C	3.951.194					3.951.194
	Sold D						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C						
	Sold D						
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a C.E.E	Sold C						
	Sold D						
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C	12.213.227	24.191.976		12.213.227		24.191.976
	Sold D						
Repartizarea profitului		1.266.063	2.934.211		1.266.063		2.934.211
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>111.529.090</b>	<b>28.909.119</b>		<b>10.947.164</b>		<b>129.491.045</b>



DIRECTOR GENERAL,

Ing. Neculai BANEĂ

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL

Ec. Ion DUMITRESCU



## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE 2017

Denumire element	Exercițiul financiar	
	2016	2017
<b>Activități operaționale:</b>		
Profitul net înainte de impozitare	12.213.227	24.191.976
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale	23.615.174	-78.267.657
Amortizarea și alte provizioane pentru imobilizări	3.915.663	4.416.362
Provizioane pentru active circulante	-1.753.690	1.710.274
Castig din vânzarea de imobilizări corporale	1.600	210
<b>Numerar din exploatare înainte de modificările capitalului circulant</b>	<b>37.991.974</b>	<b>45.995.484</b>
Modificări ale capitalului circulant (Nota 19)	-25.016.529	-42.838.472
Dobânzi plătite	0	0
Dobânzi încasate	149.198	519.295
Impozit pe profit plătit	-7.741.922	-6.167.628
<b>Numerarul generat de /(utilizat în) activitățile operaționale</b>	<b>5.382.721</b>	<b>-2.491.321</b>
<b>Activitatea de investiții:</b>		
Achiziționare de imobilizări	2.892.132	-8.374.246
Încasări din vânzarea imobilizărilor	1.600	210
<b>Numerar net utilizat pentru investiții</b>	<b>1.308.445</b>	<b>260.528</b>
<b>Activitatea de finanțare:</b>	<b>4.202.177</b>	<b>-8.113.508</b>
(Scăderea)/creșterea netă a creditelor și datoriilor pe termen lung	-159.896	93.749.504
Dividende plătite	-6.561.670	-6.666.975
Sume plătite reprezentând participarea salariaților la profit	-926.168	-1.059.520
<b>Numerar net (utilizat)/generat de activitatea de finanțare</b>	<b>-7.647.734</b>	<b>-7.921.310</b>
<b>Modificările numerarului și echivalentelor de numerar</b>	<b>1.937.164</b>	<b>18.526.139</b>
Sold la începutul anului	<b>80.163.837</b>	<b>82,101,001</b>
Creșterea/(descreșterea) numerarului și echivalentelor de numerar	1.937.164	-18.526.139
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>82.101.001</b>	<b>63.574.862</b>

DIRECTOR GENERAL

Ing. Neculai BANEA



DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL

Ec. Ion DUMITRESCU

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRE 2017

## 1 ACTIVE IMOBILIZATE

a) **Imobilizări necorporale**

		Valoare bruta				Deprecierea (amortizare si provizioane)					- lei -
Elemente de imobilizari	nr rd	sold initial	cresteri	Reduceri		Sold final (col. 5 = 1+2-3)	sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfirsitul anului (col 9 = 6+7-8)	
				total	din care dezmembrari si casari						
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)	
IMOBILIZARI NECORPORALE											
Cheptuieli de constituire si cheptuieli de dezvoltare	01								0		
Alte imobilizari	02	1.064.675	563.789			1.628.464	773.078	182.617		955.695	
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03										
TOTAL ( rd. 01 la 03)	04	1.064.675	563.789			1.628.464	773.078	182.617		955.695	



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

## - lei -

Imobilizările corporale ale Societății au fost evaluate la cost istoric la care au fost adăugate reevaluarile dispuse prin acte normative; Imobilizările corporale din grupa 1, Construcții, au fost evaluate conform raport evaluare Romcontrol.

Imobilizările corporale ale Societății au fost evaluate la cost istoric la care au fost adăugate reevaluarile dispuse prin acte normative; Imobilizările corporale din grupa 1, Construcții, au fost evaluate conform raport evaluare Romcontrol.



IAR S.A. BRAȘOV

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2017

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

c) Imobilizări financiare\*\*\*\*

- lei -

		Valoare bruta			Deprecierea (amortizare si provizioane)					
Elemente de imobilizari	nr rd	sold initial	cresteri	Reduceri		Sold final (col. 5 = 1+2-3)	sold initial	Provizioane constituite in cursul anului,am.	Provizioane reluate la venituri,	Sold final ( col.13 = 10+11-12)
				total	din care dezmembrari si casari					
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
IMOBILIZARI FINANCIARE	11	5.430.247				5.430.247				
TOTAL (rd. 11)	12	5.430.247				5.430.247				
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL										
(rd.04+10+11)	13	80.548.866	8.374.246	4.203.742	403.773	84.719.370	17.096.544	4.416.364	382.352	21.130.556

**2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI (lei)**

Denumirea provizionului*)	Sold la începutul exercițiului financiar	Transferuri**)		Sold la sfârșitul exercițiului financiar
		în cont	din cont	
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Provizioane pt creante si datorii	199775			199.775
Provizioane pt riscuri si cheltuieli	81.388.672	9.724.892	4.445.981	86.667.583
Provizioane pt stocuri	2.718.768	2.079.036	368.762	4.429.042
Provizion pt. prime pensionare	2.531.184	1.196.933	434.530	3.293.587
Provizion pentru participare la profit	1.079.386	1.526.485	1.079.386	1.526.485
<b>TOTAL</b>	<b>87.917.785</b>	<b>14.527.346</b>	<b>6.328.659</b>	<b>96.116.472</b>

**3. REPARTIZAREA PROFITULUI NET (lei)**

Destinatia	31-12-2016	31.12.2017
<b>Profitul net de repartizat :</b>	<b>12.213.226</b>	<b>24.191.976</b>
- Rezerva legala	914.785	1.512.850
- Profit reinvestit	351.278	1.421.361
- Profit nerepartizat	10.947.163	21.257.765
Din care :		
- pentru acoperirea pierderilor din ani precedenti		
- dividende curente actionarilor	6.230.021	
- sursa proprie de finantare	4.717.142	

Repartizările de mai sus au fost făcute conform reglementărilor în vigoare privind repartizarea profitului care se face de către societate conform legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale și legii nr.232/2016 privind industria nationala de aparare.

**4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (lei)**

Nr. crt	Indicatorul	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
<b>1</b>	<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>152.096.365</b>	<b>192.724.954</b>
2	Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	127.353.777	163.934.060
3	Cheltuieli activitati de baza	111.216.820	147.345.302
4	Cheltuieli activitati auxiliare	6.866.810	6.275.031
5	Cheltuieli indirecte de productie	9.270.147	10.313.727
<b>6</b>	<b>Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</b>	<b>24.742.588</b>	<b>28.790.894</b>
7	Cheltuieli de desfacere	559.116	489.288
8	Cheltuieli generale de administrare(cu ct.658)	16.073.194	8.569.922
9	Alte cheltuieli/venituri din exploatare	7.643.078	10.621.097
<b>10</b>	<b>Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</b>	<b>15.753.356</b>	<b>30.352.781</b>



**5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR****A. SITUAȚIE CREANTE (lei)**

	Sold la 31/12/2017	termen de lichiditate	
		Sub 1an	peste 1 an
1.Creante comerciale	91.311.048	4.536.826	86.774.222
2.Avansuri platite	1.176.193	1.176.193	
3.Alte creante	532.382	532.382	
4.Titluri detinute ca imobilizari			
5. Alte creante imobilizate			
<b>TOTAL:</b>	<b>93.019.623</b>	<b>6.245.401</b>	<b>86.774.222</b>

**B. SITUAȚIE DATORII (lei)**

	Sold la 31/12/2017	termen de exigibilitate		
		sub 1an	intre 1-5 ani	peste 5 ani
1. Datorii comerciale	14.150.533	14.150.533		
2. Alte datorii	13.070.650	7.362.018		5.708.632
3.Sume datorate institutiilor de credit	0	0	0	
4. Avansuri incasate in contul comenzilor	93.994.288	49.969	93.944.319	
<b>TOTAL:</b>	<b>121.215.471</b>	<b>21.562.520</b>	<b>93944319</b>	<b>5.708.632</b>

**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. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene. Acest ordin cere ca situațiile financiare să fie întocmite în conformitate cu:

- Legea Contabilității nr 82/1991 (republicată);
- Cerințele de prezentare conținute de OMF 2844/2016

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 menține înregistrările contabile în lei ("RON") și întocmeste situațiile financiare în conformitate cu Standardele de Contabilitate și raportare emise de Ministerul de Finanțe.

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

### **Utilizarea estimărilor**

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

### **Continuitatea activității**

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

### **Conversia tranzacțiilor în monedă străină**

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

La 31 decembrie 2017 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro = 4,6597 lei, 1 usd = 3,8915 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 cumpărare 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 diferența între suma obținută și valoarea netă contabilă și este inclusă în profitul de exploatare al perioadei. Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul dării în folosință și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor.

## **(ii) Amortizare**

Amortizarea este determinată prin metoda liniară, în scopul distribuirii costului înregistrat al activului pe parcursul duratei estimate de viață, după cum urmează:

<b><u>Activ</u></b>	<b><u>Metoda de amortizare</u></b>
Clădiri	40-50 de ani, utilizând metoda liniară
Alte instalații, utilaje și mobilier	8-10 ani, utilizând metoda liniară
Instalații tehnice	5-10 ani, utilizând metoda liniară
Mijloace de transport	5 ani, utilizând metoda liniară

## **(iii) Terenuri**

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

## **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.

## **Stocuri**

Stocurile de materii prime, materiale, obiecte de inventar sunt înregistrate la prețul de achiziție. Costul produselor finite și al producției în curs de execuție include materiale, forța de muncă și cheltuieli de producție aferente.

Metoda de descarcare este FIFO.

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul este determinat în general pe baza costului mediu ponderat. Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri defecte sau cu mișcare lentă. Valoarea netă realizabilă este prețul normal de vânzare mai puțin costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.



### **Impozitare**

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din situațiile financiare românești, conform legislației fiscale românești referitoare la impozitul pe profit. Diferențele între Standardele Internaționale de Contabilitate și Principiile Românești de Contabilitate și Fiscalitate nu conduc 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 192.724.954 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 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 anul 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.

### **PROVIZIOANE**

În anul 2017 s-au constituit următoarele provizioane:

- ❖ **Deductibile fiscal, în valoare de 6.070.319 lei, astfel:**
  - Provizion pentru garanții de bună execuție acordate clienților interni conform contractelor încheiate cu aceștia în valoare de 6.070.319 lei;
- ❖ **Nedeductibile fiscal, în valoare de 11.898.676 lei din care:**
  - Provizion pentru participarea salariaților la profit în valoare de 1.526.485 lei;
  - Provizion prima pensionare în valoare de 1.196.933 lei;



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE 2017

- Provizion pentru garanții de bună execuție acordate clienților interni în valoare de 7.096.222 lei
- Provizion pentru stocuri, materii prime, materiale și produse finite în valoare de 2.079.036 lei;

**De asemenea, au fost anulate provizioane în suma de 6.328.659 lei astfel:**

- Provizion pentru garanții de bună execuție acordate clienților interni, în valoare de 4.445.981 lei;
- Provizion pentru participarea salariaților la profit în valoare de 1.079.386 lei;
- Provizion pentru prima pensionare, în valoare de 434.530 lei;
- Provizion pentru deprecierea materiilor prime, materialelor și produselor finite în valoare de 368.762 lei;

### Garanții

Societatea nu are înregistrată nici o datorie certă pentru repararea și înlocuirea produselor aflate în garanție la data bilanțului contabil. Acest provizion nu a fost constituit pe baza nivelului costurilor reparațiilor și înlocuirilor anterioare, ci pe baza valorii teoretice maxime de risc prevăzută în contractele economice.

## 7 ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI

### a) Acțiuni

Structura acționariatului este următoarea :

ACTIONARI	NR ACTIUNI 2016	PROCENT DETINUT	NR ACTIUNI 2017	PROCENT DETINUT
<b>TOTAL ACTIUNI</b>	<b>18,878,853</b>	<b>100%</b>	<b>18,878,853</b>	<b>100%</b>
MINISTERUL ECONOMIEI SI MEDIULUI DE AFACERI	12.250.488	64,89%	12.250.488	64,89%
PERSOANE JURIDICE	2.905.820	15,39%	2.768.076	14,66%
PERSOANE FIZICE	3.722.545	19,72%	3.860.289	20,45%

Toate acțiunile sunt clasificate pari pasu (au același drept de vot) și au o valoare nominală de 2.5 RON/acțiune.

## 8 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

### a) Salarizarea directorilor și administratorilor (lei)

Exercițiul financiar 2016      Exercițiul financiar 2017

#### REMUNERAȚIE BRUTĂ DIRECTOR GENERAL CONFORM CONTRACT MANDAT

BANEA NECULAI	14.380	192.816
<b>TOTAL</b>	<b>14.380</b>	<b>192.816</b>

#### CONSILIUL DE ADMINISTRATIE SI AGA

STUPARU LILIANA	16.779	0
BACIU SORANA RODICA	11.985	9.588
ION RARES POPESCU	28,764	30.300
CLAUDIA MARIA BAICU	28,764	30.300
IOAN TOMA	28,764	30.300
RAZVAN POPA	28,764	21.573
BUSCU ALEXANDRU		20.712
PISTOL MARIUCA OANA		8.727
ANGHEL RUXANDRA RODICA		3.933
<b>TOTAL</b>	<b>143,820</b>	<b>155.433</b>



**b) Salariați**

În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, societatea a avut un număr mediu de 341 angajați (în exercitiul financiar 2016 = 316 angajați) .

În cursul normal al activității, societatea face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților săi. Toți angajații societății sunt membrii ai planului de pensii al statului român. 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. Societatea nu este obligată să ofere beneficii suplimentare angajaților după pensionare.

**9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI****1. Indicatori de lichiditate**

Denumire	Formula de calcul	(A) an 2016	(B) an 2017	(B - A) Variatie	Observatii
Rata rapida (test acid)	<u>active curente - stocuri</u> pasive curente	3.53	7.26	3.73	trebuie sa fie mai >1
Rata curenta	<u>active curenta</u> pasive curente	4.99	12.63	7.64	trebuie sa fie ~ 2

**2. Indicatori de risc****a) Indicatorul gradului de îndatorare**

Denumire	Formula de calcul	(A) an 2016	(B) 2017	(B - A) Variatie	Observatii
Rata indatorarii	<u>total datorie</u> total active	17%	36.1%	19.1%	trebuie sa fie <35%
Rata indatorarii	<u>capital imprumutat</u> capital angajat	0%	0	0	trebuie sa fie <35%
Rata de acoperire a dobanzilor	<u>profit brut+ch.cu dobanzile</u> ch.cu dobanzile	0	0	0	nu trebuie sa fie<2

**3. Indicatori de profitabilitate**

Denumire	Formula de calcul	(A) an 2016	(B) an 2017	(B - A) Variatie	Observatii
Rata profitului	<u>profit net</u> cifra vanzarilor	8.03%	12.55%	4.52%	trebuie sa fie cat > de 1,8
Rentabilitatea investitiei	<u>profit net</u> total active	5.33%	7.20%	1.87%	trebuie sa fie mai > 13%
Rentabilitatea financiara	<u>profit net</u> total capital propriu	10.95%	18.68%	7.73%	trebuie sa fie >5%



## 4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Denumire	Formula de calcul	(A) an 2016	(B) an 2017	(B - A) Variatie	Observatii
Viteza de rotatie stocurilor	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$	3.14	1.66	-1.48	nr de rotatii a crescut
Numar zile de stocare	$\frac{\text{stoc mediu} * 365}{\text{cifra vanzarilor}}$	102.09	155.40	53.31	
Durata medie de incasare a clientilor ( IN ZILE)	$\frac{\text{clienti}}{\text{vanzari zilnice}}$	32.64	53.27	20.63	ar trebui sa fie 30-45 de zile
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	$\frac{\text{sold mediu furnizor} * 365}{\text{achizitii bunuri}}$	23.58	5.96	-17.62	
Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	2.40	3.03	0.63	trebuie sa fie cat > de 1

## 5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune

## a) Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea profitului net atribuibil acționarilor la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație pe parcursul anului, mai puțin acțiunile răscumpărate de către Societate în cursul anului. Nu au existat acțiuni ordinare potențial diluante pe parcursul anului.

	2016	2017
Profit net atribuibil Acționarilor -lei	12.213.227	24.191.976
Media ponderata a acțiunilor ordinare existente în timpul anului	18.878.853	18.878.853
Profit brut per acțiune	0,6469 lei/actiune	1,2814 lei /actiune

## b) Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină 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, comunicate de Banca Națională a României.

## 10 ALTE INFORMAȚII

## a) Informații cu privire la prezentarea societății

- Societatea are sediul în Brașov, Str. Hermann Oberth, nr. 34 și este constituită sub forma de societate pe acțiuni, fiind înființată în România.
- Activitatea preponderentă a societății constă în construcțiile și reparațiile de aeronave.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 2017

- Acțiunile emise de Societatea IAR SA au fost tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti, Sectorul Titluri de capital - Categoria Standard actiuni.

**b) Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină**

Tranzacțiile societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină 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, comunicate de Banca Națională a României.

**c) Informații referitoare la impozitul pe profit**

Notă: Reconcilierea dintre rezultatul exercițiului și rezultatul fiscal, așa cum este prezentat în declarația de impozit.

31.12.2017

(lei)

1. Profit contabil brut cf. declaratiei 101	24.191.976
2. Rezerve legale	1.512.850
3. Venituri neimpozabile	4.109.135
3.1 Alte deduceri	1.509.639
4. Cheltuieli nedeductibile fiscal	22.489.518
5 Profit impoz. inainte de pierderea fiscala	39.549.870
6. Pierdere fiscala anterioara	
7. Pierdere fiscala (5-4)	
<b>8. Profit impozabil</b>	<b>39.549.870</b>

**d) Onorariile plătite auditorilor**

Societatea a avut contracte de audit pe anul 2017 în valoare de 62.680 lei, astfel:

- act aditional nr.2 din data de 30 martie 2012 la contract de audit financiar extern nr.8/17.02.2004 în valoare de 9800 EURO , respectiv 44.800 lei .
- act aditional din data de 16 aprilie 2012 la contract de audit intern nr.44/18.08.2008 în valoare de 17.880 lei.

**e) MIJLOACE FIXE GAJATE/IPOTECATE IN ANUL 2017 - NU SUNT.**

**11 CASA ȘI CONTURI LA BANCİ (lei)**

	<b>31 Dec. 2016</b>	<b>31 Dec. 2017</b>
Disponibilități la bănci în lei	73.157.476	61.969.287
Disponibilități la bănci în monedă străină	8.928.839	456.108
Alte valori	14.651	1.148.369
Casa în lei	35	1.098
Casa în valuta	0	0
Dobanzi de incasat	98.538	102.916
<b>TOTAL</b>	<b>82.199.539</b>	<b>63.677.778</b>



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE 2017

În vederea prezentării situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele elemente (lei):

	<b>31 Dec.2016</b>	<b>31 Dec.2017</b>
Casa, conturi la bănci, alte valori	72.680.961	42.842.126
Dobanzi de incasat	98.538	102.916
Alte investiții financiare pe termen scurt	9.420.040	20.732.736
<b>TOTAL</b>	<b>82.199.539</b>	<b>63.677.778</b>

**12 CREANȚE COMERCIALE (lei)**

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Creante comerciale externe	9.276.935	1.234.946
Creante comerciale interne	4.323.828	1.575.052
Avansuri catre furnizori interni	48.189	241.562
Avansuri catre furnizori externi	466.841	934.631
Depozit pt. creanta imobiliara SGB	21.043.471	88.688.234
Provizioane pentru clienti indoielnici	-187.184	-187.184
<b>TOTAL:</b>	<b>34.972.079</b>	<b>92.487.241</b>

**13 ALTE CREANȚE (lei)**

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Creante cu personalul	1.542	0
TVA de recuperat		
Alte taxe (accize si taxe vamale+CCI)	143.627	234.534
Debitori diversi	51.250	103.632
Impozit pe profit		102.593
Dobanda de incasat	98.538	102.916
Provizion pt. debitori indoielnici	-12.592	-12.592
Alte creante - TVA neexigibil	16.008	1.299
<b>TOTAL:</b>	<b>298.373</b>	<b>532.382</b>

**14 DATORII COMERCIALE (lei)**

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Furnizori, din care	11.660.435	13.700.663
Interni	8.259.634	9.935.340
Externi	3.400.801	3.765.323
Furnizori de imobilizari, din care	904.838	449.870
Interni	904.838	449.870
Externi	0	0
Avansuri incasate in contul comenzilor	9.250.766	93.994.288
<b>TOTAL:</b>	<b>21.816.039</b>	<b>108.144.821</b>

**14 ALTE DATORII. INCLUSIV DATORII FISCALE ȘI DATORII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE**

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Bugetul de stat, TOTAL, din care:	2.266.962	346.830
- Impozit pe salarii	310.197	346.830



Impozit pe profit	1.956.765	0
<b>Bugetul asigurarilor sociale</b>	<b>862.389</b>	<b>986.929</b>
<b>TVA de plata</b>	<b>6.662.081</b>	<b>4.417.718</b>
TVA neexigibil	0	
<b>Creditori diversi</b>	<b>27.728.129</b>	<b>5.728.134</b>
<b>Datorii cu personalul</b>	<b>854.799</b>	<b>844.295</b>
<b>Alte datorii</b>	<b>738.804</b>	<b>746.744</b>
<b>TOTAL:</b>	<b>39.113.164</b>	<b>13.070.650</b>

**15. IMPOZIT PE PROFIT**

Societatea a înregistrat impozit pe profit datorat pentru exercițiul încheiat în valoare de 6.065.035 lei. Profitul brut contabil a fost ajustat după principiile fiscale, determinându-se profitul impozabil. Diferențele aplicate la întocmirea acestor situații financiare între reglementările emise de Ministerul de Finanțe din România și regulile contabile nu dau naștere unor diferențe semnificative între valoarea contabilă a anumitor active și obligații pe de o parte, și valoarea lor, stabilită în scopuri de impunere fiscală, pe de altă parte.

**16. CHELTUIELI CU PERSONALUL (lei)**

	2016	2017
Salarii și indemnizați	16.490.087	19.450.005
Cheltuieli cu asigurările sociale și alte		
cheltuieli cu personalul	3.816.717	4.705.495
<b>Total</b>	<b>20.306.804</b>	<b>24.155.500</b>

Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

<b>TOTAL</b>	<b>316</b>	<b>341</b>
--------------	------------	------------

**17. CHELTUIELI CU DOBÂNZILE ȘI ALTE CHELTUIELI SIMILARE (lei)**

	2016	2017
Pierderi din diferențe de curs valutar	1.200.969	3.271.737
Dobânzi	-	70.152
Cheltuieli cu sconturile acordate	-	-
Alte cheltuieli financiare	-	-
Leasing financiar	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.200.969</b>	<b>3.341.889</b>

**18. MODIFICĂRI ALE COMPONENTELOR CAPITALULUI CIRCULANT (lei)**

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Creanțe	35.270.452	93.019.623
Stocuri	48.459.209	115.650.817
Datorii comerciale și alte datorii(-)	39.113.164	121.215.471
<b>TOTAL</b>	<b>44.616.497</b>	<b>87.454.969</b>



**19 RISCURI FINANCIARE****(i) Riscul de piață**

Activele și datoriile monetare exprimate în lei sunt analizate mai jos:

<b>Activ</b>	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Active monetare în lei	63.737.470	41.236.552
Active monetare în monedă străină	8.928.839	456.108
Poziția monetară netă în lei	63.737.470	41.236.552
Poziția monetară netă în monedă străină	8.928.839	456.108

**(ii) Riscul ratei dobânzii**

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață.

Societatea nu are încheiate contracte de împrumuturi în valuta la rate variabile ale dobânzii.

**Riscul de creditare**

Riscul de creditare reprezintă riscul ca una din părțile participante la un instrument financiar nu își va îndeplini o obligație, fapt ce va determina ca cealaltă parte să înregistreze o pierdere financiară. În situația dată conducerea societății sustine că nu pot apărea situații cu influențe semnificative. Având în vedere că societatea nu a angajat credite în anul 2017 influența a fost zero.

**(iii) Riscul lichidității**

Politica Societății referitoare la lichidități este de a păstra suficiente lichidități astfel încât să își poată achita obligațiile la datele scadențelor. Activele și datoriile sunt analizate în funcție de perioada rămasă până la scadențele contractuale.

**(iv) Valori juste**

Valorile contabile ale activelor și pasivelor financiare cu scadență sub un an aproximează valoarea justă a acestora. La 31 decembrie 2017, valoarea justă a datoriilor pe termen scurt, estimată prin actualizarea fluxurilor viitoare de numerar cu rata curentă a dobânzii de pe piață pentru instrumente similare, nu diferă semnificativ în opinia conducerii Societății de valoarea la care sunt înregistrate aceste instrumente financiare.

**20. DATORII CONTINGENTE**

**Litigii și alte dispute** - La data bilanțului, împotriva societății erau deschise diverse acțiuni juridice, investigații și proceduri. Pe baza consultanței profesionale primite din partea consilierilor juridici ai Societății, conducerea Societății consideră că nu este probabil ca Societatea să înregistreze vreo obligație semnificativă, derivând din acțiuni în justiție împotriva Societății.

**Contracte oneroase. Alte elemente privind datoriile contingente** - Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2017 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător. Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

**DIRECTOR GENERAL**

Ing. Neculai BANEA

**DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL**

Ec. Ion DUMITRESCU





## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 2017

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rând	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	1	24.191.976	
Unități care au înregistrat pierdere	02			
		Total col 2+3	Din care	
	Nr. rând		Pentru activitatea curentă	Pentru investiții
II. Date privind plățile restante	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd. 04+08+14 la 18 +22). din care:	03	0	0	
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07). din care:	04	0		
- peste 30 de zile	05	0		
- peste 90 de zile	06	0		
- peste 1 an	07	0		
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 09 la 13). din care:	08	0		
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	09	0		
- contribuții pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0		
- contribuția pentru pensia suplimentară	11	0		
- contribuții pentru bugetul asigurarilor de șomaj	12	0		
- alte datorii sociale	13	0		
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale	14	0		
Obligații restante față de alți creditori	15	0		
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0		
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0		
Credite bancare nerambursate la scadență – total (rd. 19 la 21). din care	18	0		
- restante după 30 de zile	19	0		
- restante după 90 de zile	20	0		
- restante după 1 an	21	0		
Dobânzi restante	22	0		

I. Număr mediu de salariați		An precedent	An curent
A	B	1	2
Nr. mediu de salariați	01	316	341
Nr. efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	02	326	355

DIRECTOR GENERAL

Ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL

Ec. Ion DUMITRESCU





Date privind activele imobilizate		Valori brute					RON
Elemente de imobilizări A	Nr. rând B	Sold inițial 1 (1)	Creșteri 2 (2)	Reduceri		Sold final	
				Total 3 (3)	Din care: dezmembrări și casări 4 (4)		
(col.5 = 1+2-3) 5 (5)							
Imobilizări necorporale							
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	01						
Alte imobilizări	02	1.064.675	563.789		x		
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03					1.628.464	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	1.064.675	563.789			1.628.464	
Imobilizări corporale							
Terenuri	05	26.569.109				26.569.109	
Construcții	06	38.443.759	2.363.241	37.623	37.623	40.769.377	
Instalații tehnice și mașini	07	8.037.769	1.430.690	366.393	366.150	9.102.066	
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	602.610	5.790			608.400	
Imobilizări corporale în curs de executie	09	395.093	3.799.726	3.799.726		395.093	
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	09a	5.604	211.010			216.614	
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	74.053.944	7.810.457	4.203.742	403.773	77.660.659	
Imobilizări financiare	11	5.430.247				5.430.247	
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 04+10+11)	12	80.548.866	8.374.246	4.203.742	403.773	84.719.370	

Amortizări					RON
Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Amortizare și provizioane în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență, ajustări redate la venituri	Amortizare la sfârșitul anului (col. 9=6+7-8)
A	B	6 (1)	7 (2)	8 (3)	9 (4)
<b>Imobilizări necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	13				
Alte imobilizări	14	773.078	182.617		955.695
<b>TOTAL (RD. 13+14)</b>	15	<b>773.078</b>	<b>182.617</b>		<b>955.695</b>
<b>Imobilizări corporale</b>					
Terenuri	16				
Construcții	17	9.579.633	3.695.884	15.959	13.259.558
Instalații tehnice și mașini	18	6.225.383	523.211	366.393	6.382.201
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	518.450	14.652		533.102
<b>TOTAL (rd. 16 la 19)</b>	20	<b>16.323.466</b>	<b>4.233.747</b>	<b>382.352</b>	<b>20.174.861</b>
<b>AMORTIZĂRI - TOTAL</b>					
(rd. 15+20)	21	<b>17.096.544</b>	<b>4.416.364</b>	<b>382.352</b>	<b>21.130.556</b>

DIRECTOR GENERAL  
Ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL  
Ec. Ion DUMITRESCU

