

RAPORT ANUAL

conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006 pentru exercițiul financiar 2016

Data raportului: 27.04.2017

Denumirea Societatea IAR S.A.

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

Numărul de telefon / fax: 0268-475107; 0268-476981

Cod Unic de Înregistrare la Oficiul Registrului Comerţului: 1132930

Număr de ordine în Registrul Comerţului: J08/IV/21.01.1991.

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

Capitalul social subscris şi vărsat: 47.197.132,50 RON

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

1. ANALIZA ACTIVITĂŢII SOCIETĂŢII IAR S.A.

1.1.a. Activitatea de bază a societăţii

Activitatea principală desfăşurată de societate este cea prevăzută la clasa 3316 – “Repararea şi întreţinerea aeronavelor şi navelor spaţiale”, ce face parte din grupa 331 “Repararea articolelor fabricate din metal, repararea maşinilor şi echipamentelor”, diviziunea 33 “Repararea, întreţinerea şi instalarea maşinilor şi echipamentelor.”

Obiectul de activitate (atât cel principal, cât şi cel secundar), stipulat prin Actul Constitutiv al Societăţii IAR S.A, se constituie din activităţi definite şi codificate în conformitate cu Clasificarea Activităţilor din Economia Naţională – CAEN, astfel cum a fost actualizată prin Ordinul nr 337/20.04.2007, emis de Preşedintele Institutului Naţional de Statistică.

1.1.b. Societatea IAR S.A. a luat fiinţă la data de 28.01.1991, prin restructurarea Întreprinderii de Construcţii Aeronautice Ghimbav, temeiul juridic de constituire fiind H.G. 1200/1990.

1.1.c. Fuziuni sau reorganizări semnificative pe parcursul exerciţiului financiar 2016 – nu este cazul.

1.1.d. Achiziţii sau înstrăinări de active

În anul 2016, Societatea IAR S.A. nu a înstrăinat active şi nici nu a achiziţionat active de valoare însemnată în raport cu capitalul său social.

Pe parcursul anului analizat, societatea a realizat achiziţii de accesorii, mic utilaj şi produse IT, în valoare totală de 956.268 lei. Aceste achiziţii sunt precizate la punctul 2.1.

1.1.e. Rezultatele economico-financiare înregistrate de societate la finele anului 2016 arată faptul că Societatea IAR S.A. a înregistrat profit atât la activitatea de exploatare, cât şi pe total activitate, societatea continuând să fie o societate rentabilă.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

La finele anului 2016, principalii indicatori economico-financiari înregistrați de Societatea IAR S.A. se prezintă astfel:

INDICATOR	PREVEDERI BVC 2016 (lei)	REALIZĂRI 2016 (lei)
1.Cifra de afaceri netă	89.180.000	152.096.365
2. Producția vândută	89.080.000	139.118.880
3. Venituri totale, din care:	92.910.000	163.482.756
- venituri din exploatare	91.530.000	159.739.443
- venituri financiare	1.380.000	3.743.313
4. Cheltuieli totale, din care:	88.310.000	145.187.056
- cheltuieli pentru exploatare	87.310.000	143.986.087
- cheltuieli financiare	1.000.000	1.200.969
din care: dobânzi	-	-
5.Profit brut	4.600.000	18.295.700
6. Profit net	3.464.000	12.213.227

Despre sistemul de management al calității (SMQ) implementat în Societatea IAR S.A. afirmăm următoarele:

- sistemul de management al calității implementat în IAR S.A. este certificat de către AEROQ București, atât în conformitate cu standardul SR EN 9100 (Certificatul nr. 004A- emis inițial în 2008 și reînnoit anual), cât și în acord cu standardul SR EN 9001(Certificatul nr. 007 emis inițial în 1997 și reînnoit anual).
- IAR S.A. este autorizată de către Autoritatea Aeronautică Civilă Română, atât ca organizație de producție în baza EASA PART 21G (Certificat RO.21G.0006/2009, reînnoit anual), cât și ca organizație de întreținere în baza EASA PART 145 (Certificat RO.145.009/2009, reînnoit anual)
- societatea este atestată de către Airbus Helicopters România SA ca furnizor pentru produsele militare, respectiv întreținere structură elicoptere PUMA și Alouette III, întreținere echipamente elicopter PUMA, fabricație piese de schimb elicoptere PUMA și Alouette III, încercări de laborator, metrologie, dar și pentru fabricația de piese de schimb și subansambluri pentru Airbus Helicopters, fost Eurocopter SAS (Certificat inițial din 2010 și reînnoit anual).
- Societatea IAR SA este certificată de către organismul militar din cadrul Ministerului Apărării Naționale din România-OMCAS în acord cu cerințele NATO-AQAP2110 pentru proiectarea și producția de aeronave, sisteme și echipamente de aviație, modernizare produse aeronautice, piese de schimb pentru aeronave, verificări, testări, întreținere și reparație produse aeronautice (Certificat nr. 11 emis inițial în 2012, reînnoit în 03.06.2016 valabil până 02.06.2018).

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Societății IAR S.A.

1.1.2.1. Principalele produse realizate și servicii prestate

Oferta de produse și servicii a societății poate fi structurată astfel:

- **elicoptere IAR 330L Puma** (licență SNIAS AEROSPATIALE, actualmente Airbus Helicopter): second hand și servicii conexe (fabricație piese schimb, întreținere, reparații, modernizări, școlarizare piloți și tehnicieni, asistență tehnică);
- **elicoptere IAR 330L Puma SOCAT, SOCAT NATO și NAVAL:** modernizare elicopter 330 L Puma cu sistemul avansat de avionică și armament SOCAT, SOCAT NATO și NAVAL;
- **elicoptere 330 PUMA SM:** modernizare elicopter 330 Puma cu motoare Makila 1A1, pilot automat în 4 axe, nou sistem de avionică integrată, sistem de monitorizare a parametrilor de funcționare a motoarelor etc.
- **elicoptere IAR 316 B Alouette III** (licență SNIAS AEROSPATIALE, actualmente Airbus Helicopter): second hand și servicii conexe (incluzând fabricație piese de schimb, întreținere, reparații, reparații capitale, modernizări, școlarizare piloți și tehnicieni, asistență tehnică, etc)

Dinamica ofertei de produse este o consecință a următoarelor acțiuni:

- sistarea, în ultimii ani, a fabricației elicopterului ușor mono-motor IAR 316B Alouette III (motiv principal – atingerea limitei de viață) și a elicopterului IAR 330 PUMA, în principal ca urmare a faptului că a fost sistată fabricația motoarelor noi TURMO IVCA și a ansamblelor mecanice.
- derularea, în ultimii ani, a următoarelor programe de modernizare, după cum urmează:
 - modernizarea elicopterului IAR 330L Puma cu sistem SOCAT, NATO și NAVAL;
 - modernizarea elicopterului SA/IAR 330 Puma în varianta SA 330 SM.

1.1.2.2. Piețe de desfacere

a. Piețe actuale

Piața autohtonă (România)

Principalii clienți autohtoni pentru produsele societății sunt:

- Componentele Sistemului Național de Apărare, Ordine Publică și Securitate Națională: Ministerul Apărării Naționale, Serviciul Român de Informații, Ministerul Administrației și Internelor
- Societatea Airbus Helicopter Romania S.A. (fosta Eurocopter România S.A.)

Pentru aceștia, IAR S.A. desfășoară serviciile de întreținere, reparații și reparații capitale pentru flotele de elicoptere IAR 316B Alouette III și IAR 330 Puma deținute de beneficiarii interni (M.Ap.N, M.A.I., S.R.I.), precum și pe cele de modernizare a lor, conform cerințelor beneficiarilor.

Societatea IAR SA colaborează cu societatea mixtă Airbus Helicopter Romania S.A. (fosta Eurocopter România S.A.), prin asigurarea unor lucrări de întreținere și reparații componente elicoptere, precum și piese de schimb pentru elicopterele de tip SA 316B Alouette III și SA 330 Puma pentru uzul propriu.

În data de 29.12.2016 **Societatea IAR SA** și **Ministerul Apărării Naționale** au semnat un contract comercial având ca obiect **revitalizarea și modernizarea a 7 elicoptere IAR 330L PUMA** din dotarea Statului Major al Forțelor Aeriene.

Informații referitoare la acest contract:

- **Beneficiar: Ministerul Apărării Naționale, prin UM 02550 București**
- **Durata: 2016-2019,**
- **Valoarea: 313.147.730 lei, fără TVA.**

Vânzări în funcție de tipul de produse pe piața autohtonă	Procent din totalul vanzarilor la intern			
	anul 2013	anul 2014	anul 2015	anul 2016
Modernizare elicoptere IAR 330 PUMA+Rep. capitale, Rep. capitale elicoptere IAR 316B, Revizii elic. IAR 330 și 316B	13,85%	64,28%	70,85%	52,22%
piese de schimb și servicii pt. elicoptere	45,94%	15,11%	16,45%	36,01%
Diverse aviatice	15,18%	15,89%	7,27%	6,76%
Diverse neaviatice	25,03%	4,72%	5,43%	5,01%

Piața externă

Principalii clienți externi/ piețe pentru produsele societății sunt:

- DGP GHQ UAE ARMED FORCES – EMIRATELE ARABE UNITE
- Royal Air Force of Oman - OMAN
- Lebanese Air Force - LIBAN
- Pakistan Army/ Aviation (prin AEROTEH SA) - PAKISTAN
- Indonesian Air Force (prin PT CITRA AVIATAMA DIRGANTARA) -INDONEZIA
- AIRBUS HELICOPTERS FRANTA/ GERMANIA (prin AIRBUS HELICOPTER ROMANIA S.A. (fosta Eurocopter România S.A.)

Pentru aceștia, IAR SA desfășoară servicii de întreținere, reparații și reparații capitale, furnizare piese de schimb și servicii pentru flotele de elicoptere IAR 316B Alouette III și IAR 330 Puma deținute de beneficiarii externi.

IAR SA asigură lucrări de întreținere și reparații componente elicoptere, piese de schimb pentru elicopterele de tip SA 316B Alouette III și SA 330 Puma pentru lanțul de distribuție al AIRBUS HELICOPTERS.

Vânzări în funcție de tipul de produse pe piața externă	Procent din totalul vanzarilor la extern			
	anul 2013	anul 2014	anul 2015	anul 2016
elicoptere modernizate	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
piese de schimb și servicii pentru elicoptere	99,78%	100,00%	100,00%	100,00%
avioane – piese de schimb și reparații	0,22%	0,00%	0,00%	0,00%

Ponderea fiecărui produs/serviciu din totalul vânzărilor din perioada istorică:

Vânzări în funcție de tipul de produse	Procent din totalul vânzărilor			
	anul 2013	anul 2014	anul 2015	anul 2016
Modernizare elicoptere IAR 330 PUMA+Rep. capitale, Rep. capitale elicoptere IAR 316B	-	56,26%	60,75%	57,39%
Revizii elic. IAR 330 și 316B, piese de schimb și servicii pt. elicoptere	76,59%	22,65%	27,73%	32,12%
Diverse aviatice	8,90%	16,69%	6,55%	6,03%
Diverse neaviatice	14,51%	4,40%	4,97%	4,46%

b. Piete potențiale

Piața potențială internă

Societatea IAR SA are în vedere asigurarea serviciilor de întreținere, reparații și reparații capitale pentru flotele de elicoptere IAR 316B Alouette III și IAR 330 Puma deținute de beneficiarii interni (M.Ap.N, M.A.I., S.R.I.), precum și pe cele de modernizare a lor, conform cerințelor beneficiarilor.

Societatea IAR SA are în vedere să continue și pe viitor colaborarea cu societatea mixtă Airbus Helicopter Romania S.A. (fosta Eurocopter România S.A.), prin asigurarea unor lucrări de întreținere și reparații componente elicoptere, precum și piese de schimb pentru elicopterele de tip SA 316B Alouette III și SA 330 Puma, atât pentru uzul propriu, cât și pentru lanțul de distribuție al Airbus Helicopters.

Societatea IAR SA este preocupată să devină furnizor autorizat Airbus Helicopters pentru personalizarea elicopterelor H215 ce urmează a fi achiziționate de către Ministerul Apărării Naționale, precum și pentru subansamble de structură și cablaje electrice specifice elicopterului de tip SuperPuma MK1 ce urmează să fie fabricate la Brașov.

Societatea IAR SA este, de asemenea, preocupată de implicarea în stingerea obligațiilor de off-set existente în prezent și care vor rezulta ca urmare a inițierii programelor strategice de înzestrare a instituțiilor publice din România în următoarele direcții:

- activități de fabricație a structurilor de aeronave
- activități de fabricație a cablajelor electrice pentru aeronave
- alte activități cu profil aviatic.

Piața potențială externă

Societatea IAR SA:

- urmărește încheierea unui contract de tip „Follow on Suport” cu Ministerul Apărării din Pakistan în vederea susținerii flotelor de elicoptere IAR/SA 330 Puma, 330 Puma SM și IAR/SA 316B Alouette III deținute această țară

- urmărește creșterea volumului de comenzi și servicii în cadrul Contractului Follow on Support încheiat cu Forțele Aeriene din Liban pentru flota sa de elicoptere 330 Puma SM
- intenționează să rămână prezentă pe piața omanează (Royal Airforce Oman) și pe cea indoneziană (Indonesian Airforces) pentru susținerea flotei de elicoptere SA 330 Puma L
- urmărește încheierea unor contracte de fabricație piese de schimb/ansambluri pentru diverse firme din industria aeronautică europeană

1.1.2.4. Produse noi avute în vedere, pentru care se va afecta un volum substanțial de active în exercitiul financiar 2017: - nu este cazul

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Având în vedere faptul că fabricarea / repararea de aeronave se face cu respectarea strictă atât a unor cerințe privind materialele și echipamentele utilizate, cât și a unor cerințe conform cărora furnizorii trebuie să dețină autorizări specifice, asigurarea tehnico-materială s-a făcut cu preponderență din import, de la furnizori autorizați.

Societatea IAR S.A. are ca **furnizori externi** firme consacrate, de renume mondial, cum ar fi Airbus Helicopter, Rokwell Collins, Thales, Sagem, Turbomeca, etc, care conferă siguranță relațiilor contractuale pe care societatea le are cu aceștia.

Principalii **furnizori interni** sunt, pe de o parte, cei ce activează în domeniul aeronautic (Turbomecanica SA, Aeroteh SA și Aerofina SA din București, Aerostar SA Bacău, Airbus Helicopter România SA), iar pe de altă parte, furnizorii de materii prime și materiale ce respectă standardele de calitate impuse prin licențele de fabricație utilizate de IAR S.A..

Colaborarea îndelungată cu furnizorii interni conferă siguranță relațiilor contractuale încheiate de Societatea IAR S.A. cu aceștia.

Prețurile se stabilesc prin negocieri directe, cu furnizorii.

Societatea își asigură utilitățile pe bază de contract, de la: Electrica S.A. Sucursala Brașov - energie electrică, Distrigaz S.A. Sucursala Brașov - gaz metan, R.A. Direcția Apelor Olt Rm Vâlcea S.G.A. Brașov – apă.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

1.1.4.1. Evoluția vânzărilor pe piața internă și externă. Perspective

Valorificarea produselor societății în anul 2016 s-a realizat atât pe piața internă (89,18% din total vânzări), cât și pe cea externă (10,82% din total vânzări).

a. Activitatea de export

Acțiunile de vânzare la export s-au derulat pe următoarele relații distincte: RAF Oman, MOD Liban, Indonesian Air Force, Sofema Franta, GHQ UAE.

Valoarea exporturilor realizate în cadrul comenzilor și a contractelor din anul 2016 s-a ridicat la suma de 3.736,54 mii euro, sumă echivalentă cu 16.860,81 mii lei. Realizările la export în anul 2016 au crescut față de realizările anului precedent.

Făcând o comparație pentru perioada 2013-2016, din punct de vedere al tipurilor de produse valorificate, se constată următoarele modificări în structura exporturilor:

% din exportul anual realizat	elicoptere modernizate	piese de schimb și servicii pentru elicoptere	avioane – piese de schimb și reparații
Anul 2013	0%	99,78%	0,22%
Anul 2014	0%	100,00%	0%
Anul 2015	0%	100,00%	0%
Anul 2016	0%	100,00%	0%

b. Vânzări pe piața internă

La intern s-au derulat și realizat în anul 2016 comenzi și contracte în valoare totală de 138.976,17 mii lei (fără TVA). Această valoare reprezintă modernizare elicoptere, produse, reparații/revizii elicoptere, piese de schimb, servicii, asistență tehnică și materiale, după cum urmează:

1. componentele Sistemului Național de Securitate (MApN, MAI, SRI): 111.269,29 mii lei (fără TVA),
2. diverși beneficiari interni: 27.706,08 mii lei (fără TVA).

c. Oportunități. Perspectiva vânzărilor pe termen mediu și lung

- piața internă

- 1 Fabricația de piese de schimb (pentru produsele SA316 B Alouette III și SA330 Puma) și componente de aeronave ar putea crește semnificativ în următorii ani, prin Airbus Helicopter Romania S.A. (fosta Eurocopter România S.A.), pentru lanțul internațional de distribuție al Airbus Helicopter.
- 2 Finalizarea discuțiilor cu Airbus Helicopters Industry privind:
 - implicarea IAR SA în programul de fabricație de serie a unor subansamble structurale și cablaje electrice pentru elicopterele de tip H215 ce urmează a fi produse de către Airbus Helicopter în noua sa investiție de pe platforma IAR Brașov,
 - implicarea IAR S.A. în lucrările de personalizare / MRO a elicopterelor H215 care se vor produce în viitor la Brașov și care vor fi achiziționate de către entități din cadrul Sistemului Național de Apărare, Ordine Publică și Securitate Națională.

- piața externă

- 1 Serviciile de “product suport” pentru flotele de elicoptere din Pakistan, Emiratele Arabe Unite, Liban și Oman vor continua și în următorii ani, pe baza contractelor de follow on support semnate sau în curs de semnare de către Societatea IAR S.A. cu beneficiarii din aceste țări.
- 2 Societatea IAR S.A. are în vedere preluarea unor obligații de off-set aferente unor contracte de achiziții publice încheiate de organisme guvernamentale românești cu companii străine.
- 3 Concretizarea ofertelor IAR SA privind completarea echipării elicopterelor 330 Puma SM deținute de Ministerul Apărării din Pakistan și de Ministerul Apărării din Liban poate influența semnificativ volumul exporturilor pe cele două relații.

1.1.4.2. Situația concurențială în domeniul de activitate al Societății IAR S.A.

Principalii concurenți ai produselor Societății IAR S.A. sunt următorii:

Nr. crt	Produsul sau grupa de produse	Concurentul	
		pe piața internă	pe piața externă
1	elicopter PUMA	Airbus Helicopters cu produsul H215 Ucraina și Rusia (Aviakon și Kazan Helicopters) cu produsul Mi-8, Mi-17	Airbus Helicopters – H215, H225, Sikorsky SUA – S92, UH 60L, NH Industries (concern european)–NH 90, Kazan Rusia – MI 17
2	elicopter IAR316B (în prezent, SOCIETATEA IAR S.A. nu mai oferă elicoptere IAR316B nou fabricate)	Airbus Helicopters SAS – AS 350/355, EC120, EC135/635, EC 155, Bell Helicopter Textron – Bell427, Bell 429i, Bell430, Bell412, Bell206, Bell407, Agusta Italia – A109 Power, A119 Koala, Robinson SUA – R44, R22, MDHelicopters Belgia – MD500/600	Airbus Helicopters SAS – AS 350/355, EC120, EC135/635, EC 155, Bell Helicopter Textron – Bell427, Bell 429i, Bell430, Bell412, Bell206, Bell407, Agusta Italia – A109 Power, A119 Koala, Robinson SUA – R44, R22, MDHelicopters Belgia – MD500/600

1.1.4.3 Dependența societății de un singur client sau grup de clienți

Beneficiarii interni ai produselor și serviciilor Societății IAR S.A. sunt componente ale Sistemului Național de Apărare, Ordine Publică și Securitate Națională (M.Ap.N, M.A.I. și S.R.I.).

Pentru îndeplinirea condițiilor de menținere în stare de operabilitate a flotelor de elicoptere deținute de acești clienți interni, este necesară efectuarea, cu o anumită periodicitate, a unor lucrări și servicii de mentenanță / reparații / reparații capitale, astfel că alocările bugetare destinate acestor instituții au un puternic impact asupra Societății IAR S.A..

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății

1.1.5.a Numărul și nivelul de pregătire a angajaților societății. Gradul de sindicalizare

În structura organizatorică a Societății IAR S.A. se regăsesc:

- a) compartimente direct subordonate Directorului General al Societății IAR S.A., inclusiv Departamentul Calitate;
- b) Direcția Dezvoltare-Producție, din care fac parte compartimentele de proiectare, programe/calculare/certificări și compartimentele de pregătire/urmărire a producției, tehnolog șef, secțiile de producție;
- c) Direcția Comercială și Economică, din care fac parte compartimentele economice și comerciale.

La data de 31.12.2016 societatea avea următoarea structură de personal, ce nu diferă semnificativ în raport cu anii 2014 și 2015:

- directori executivi	2
- șefi compartimente	17
- studii superioare	81
- studii medii de specialitate	17
- maiștri	7
- inspectori tehnici de calitate	8
- muncitori	185
- functionari	9

Vârsta medie a personalului salariat al Societății IAR S.A., la finele anului 2016, a fost de **53,1 de ani la bărbați** și de **52,4 de ani la femei**. La data de 31.12.2016, **bărbații reprezentau 79,32% din totalul de personal**, diferența fiind reprezentată de femei. La aceeași dată **experiența în aviație a personalului Societății IAR S.A. era de 32,33 de ani**.

Din totalul salariaților societății, 65,74 % sunt membri ai Sindicatului Liber Independent “ICA”.

1.1.5.b Raportul dintre manager și angajați. Elemente conflictuale.

Baza relațiilor de muncă din Societatea IAR S.A. o reprezintă Contractul Colectiv de Muncă aplicabil la nivel de societate. Atât conducerea administrativă, cât și cea executivă a Societății IAR S.A. au manifestat în mod constant o atitudine de colaborare și înțelegere cu salariații societății și, implicit, cu reprezentanții S.L.I. “ICA”. Pe parcursul anului 2016 la Societatea IAR S.A. nu au existat conflicte de muncă și nici elemente conflictuale.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a Societății IAR S.A. asupra mediului înconjurător în anul 2016

Activitatea Societății IAR SA este reglementată din punct de vedere al protecției mediului prin trei autorizații emise de autoritățile competente:

- Autorizația Integrată de Mediu nr. BV1 din 18.07.2014 emisă de Agenția pentru Protecția Mediului Brașov, valabilă până la 18.07.2024.
- Autorizația de Gospodărire a Apelor nr. 157 din 31.12.2013 emisă de Sistemul de Gospodărire a Apelor Brașov, valabilă până la 31.12.2016.

- Autorizația nr. 71 din 22.01.2013 privind emisiile de gaze cu efect de seră pentru perioada 2013–2020, emisă de Ministerul Mediului, Apelor și Pădurilor.

În aceste acte de reglementare sunt stabilite condițiile și parametrii de funcționare pentru activitățile existente, care să garanteze că unitatea corespunde prevederilor privind prevenirea și controlul integrat al poluării.

În cursul anului 2016 au fost depuse către autoritățile competente solicitările în baza cărora au fost obținute actele de reglementare pentru o nouă investiție: "Amenajarea unui spațiu existent în atelier pentru decapare structuri aeronave și piese simple": Avizul de gospodărire a apelor nr. 56/07.04.2016 de la Sistemul de Gospodărire a Apelor Brașov și Decizia etapei de încadrare nr. 240/18.05.2016 din partea Agenției pentru protecția mediului Brașov, urmând ca după finalizarea lucrărilor și notificarea autorităților să fie emise/revizuite autorizațiile actuale de mediu.

Activitățile legate de protecția mediului în cursul anului 2016 s-au desfășurat în conformitate cu cerințele specifice legislației de mediu și cu cerințele impuse în cele trei autorizații de mediu deținute de IAR SA.

În acest scop, societatea a monitorizat calitatea factorilor de mediu: apă, aer, sol, în colaborare cu firme și laboratoare acreditate: ECOSIMPLEX NOVA București pentru emisii în aer, ECOBREF Brașov pentru audituri și documentație de specialitate de mediu, ECOIND București pentru analiza apelor uzate evacuate, TEKKO LOGISTIK INDUSTRY pentru preluarea și eliminarea deșeurilor periculoase rezultate din activitatea societății. În decursul anului 2016 nu s-au înregistrat depășiri ale valorilor măsurate ale poluanților emiși față de valorile limită impuse. Au fost efectuate toate raportările impuse atât prin autorizație, cât și alte raportări și situații solicitate de Agenția pentru Protecția Mediului Brașov, Agenția Națională pentru Protecția Mediului, Ministerul Mediului, Apelor și Pădurilor, Sistemul de Gospodărire a Apelor Brașov.

Cu ocazia controalelor pe linie de protecție a mediului și respectarea legislației de mediu efectuate de către Garda de Mediu - Comisariatul Județean Brașov, Administrația Națională Apele Române - Direcția Bazinală Olt și Sistemul de Gospodărire a Apelor Brașov, s-a constatat faptul că IAR SA își onorează obligațiile de mediu.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare – societatea nu derulează activități de cercetare și dezvoltare, nefiind cazul aplicării unor politici specifice acestui domeniu.

În cadrul IAR S.A. activează un departament propriu de proiectare, cu ajutorul căruia societatea realizează proiectele privind modernizarea elicopterelor conform cerințelor contractuale.

1.1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului

Prin natura activităților efectuate, societatea este expusă unor riscuri variate, care includ: riscul valutar, riscul de rată a dobânzii, riscul de lichiditate, criza financiară.

Riscul valutar: Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar pentru disponibilitățile, creanțele și datoriile înregistrate în alte valute, în principal USD și Euro.

Societatea are tranzacții și în alte monede decât moneda funcțională (Ron), și anume în euro și dolari. Societatea, funcție de disponibilitățile sale, la un moment dat, în diferite valute, cumpără acele valute de care are nevoie pentru efectuarea plăților importurilor de completare necesare de la diferiți furnizori.

Societatea nu a utilizat instrumente financiare derivate de protecție împotriva fluctuațiilor de curs.

Riscul de rată a dobânzii: Fluxurile de numerar operaționale ale societății nu sunt afectate de variațiile înregistrate pe piața bancară a ratei de dobândă, deoarece, în prezent societatea, pentru garanțiile bancare emise are contracte negociate cu costuri fixe.

Expunerea IAR S.A. la riscul modificărilor ratei dobânzii la depozitele sale bancare este nesemnificativă, în special datorită nivelului redus al dobânzilor la depozitele bancare în lei.

Riscul de lichiditate (cash-flow): Conducerea societății a asigurat și asigură un management prudent al riscului de lichiditate, urmărind în permanență menținerea de numerar suficient, astfel încât să-și poată onora la termen toate plățile ajunse la scadență.

- Conducerea societății, funcție de situația curentă din piață, a luat măsurile necesare pentru continuarea activității în condiții de profitabilitate.
- Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți.
- Așa cum reiese și din Regulamentul Intern al Consiliului de Administrație al IAR SA, societatea are stabilit un cadru eficient pentru identificarea, monitorizarea și gestiunea riscurilor.
Conducerea executivă a Societății a implementat un sistem de gestiune a riscului, acesta fiind descris la capitolul 3 – Declarația de guvernanță corporativă.
- Societatea nu face obiectul niciunei pretenții patrimoniale de natură juridică.

Conducerea societății a urmărit și urmărește în permanență reducerea la minimum a efectelor potențial adverse, asociate factorilor de risc prezentați, asupra performanței financiare a societății.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății

1.1.9.a 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 anterior

Societatea IAR S.A. a încheiat în anul 2016 un contract multi-anual pentru efectuarea lucrărilor de revitalizare și modernizare elicoptere IAR 330 Puma aparținând Forțelor Aeriene Române, pentru perioada 2016-2019.

Societatea IAR S.A. are posibilitatea și experiența necesară pentru a derula un astfel de contract, având în vedere experiența unor programe similare derulate în ultimii 15 ani pe piața internă și externă. Prin derularea acestui contract, în următorii 3 ani Societatea IAR S.A. va avea posibilitatea să își încarce o parte importantă din capacitățile de producție și să-și ocupe forța de muncă înalt specializată, cu efecte pozitive și asupra menținerii capacităților de producție ale subcontractorilor săi autorizați: Turbomecanica SA București, Aerostar SA Bacău, Aeroteh SA București și Aerofina SA București.

Așa cum reiese din programul de acțiuni ce pune în operă strategia de dezvoltare a industriei naționale de securitate în domeniul aeronautic:

- Societatea IAR S.A. va fi implicată în programul național privind achiziționarea de elicoptere de către instituțiile din S.N.A.O.P.S.N. / alte instituții bugetare – program pentru următorii 10-20 ani,
- Societatea IAR S.A. va lua măsurile care se impun în vederea constituirii sale ca centru național de mentenanță elicoptere.

Toate măsurile cuprinse în acest program de acțiuni vor influența pozitiv, semnificativ, dinamica dezvoltării Societății IAR S.A. pe termen mediu și lung.

În paralel, Societatea IAR S.A. urmărește obținerea unor comenzi din partea altor companii de aviație, inclusiv prin participarea la programe de offset.

Totodată în cazul în care IAR SA va fi implicată în programul de fabricație de serie a unor subansamble și cablaje electrice pentru elicopterele de tip H215 ce urmează a fi produse de către Airbus Helicopter în noua sa investiție de pe platforma IAR Brașov, politicile, strategiile, activitățile și operațiunile societății vor fi influențate semnificativ.

Pe viitor, Societatea IAR S.A. va continua să asigure utilități și servicii pentru toți agenții economici din cadrul Parcului Tehnologic Aeronautic Brașov.

De asemenea, Societatea IAR S.A. poate să inițieze/participe la alte programe în cadrul Parcului Tehnologic Aeronautic, în conexiune cu demararea proiectului de realizare a Aeroportului

Internațional Ghimbav – Brașov, cum ar fi: dezvoltarea de facilități aeroportuare, asigurarea serviciilor heliport, implicarea în programe de mentenanță / modernizare avioane, închiriere de active.

O altă posibilitate de dezvoltare a activităților aeronautice asigurate de IAR S.A. decurge din aderarea societății la Clusterul Transilvania Aerospace.

Evoluția indicatorilor **lichiditate curentă** și **lichiditate imediată** pe parcursul ultimilor 4 ani este următoarea:

Indicator	Perioada analizată			
	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Indicatorul lichidității curente	17,24	4,87	4,64	4,99
Indicatorul lichidității imediate	10,49	2,81	3,38	3,53

1.1.9.b Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, asupra situației financiare a Societății IAR SA comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut - nu este cazul

1.1.9.c Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

Produsele și serviciile pe care societatea le valorifică atât pe plan intern, cât și la export, sunt destinate, în principal, utilizatorilor bugetari care, în principiu, fac parte din sistemele naționale ale forțelor de siguranță și securitate.

Din acest motiv, volumul contractelor depinde în foarte mare măsură atât de necesarul beneficiarilor, dar mai ales de alocațiile bugetare ce îi vizează.

Creșterea alocațiilor bugetare pentru Ministerul Apărării Naționale la 2%, va avea repercursiuni pozitive și asupra IAR S.A., prin creșterea volumului de activitate și, implicit, a cifrei de afaceri / veniturilor nete ale societății.

În plus, implementarea strategiei de dezvoltare a industriei de securitate va afecta în mod semnificativ veniturile din activitatea de bază a societății.

De asemenea, concretizarea ofertelor IAR SA privind completarea echipării elicopterelor 330 Puma SM deținute de beneficiarii externi ai IAR SA poate influența semnificativ volumul exporturilor.

În cazul în care IAR SA va fi implicată în programe de fabricație elicoptere ce urmează a fi achiziționate de România, politicile, strategiile, activitățile și operațiunile societății vor fi influențate semnificativ.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII IAR S.A.

2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție din proprietatea Societății IAR S.A.

În prezent, activele Societății IAR S.A. sunt amplasate în 8 obiective, distinct evidențiate în situațiile patrimoniale ale societății.

Clădirile din incinta societății au un grad diferit de uzură fizică, funcție de anul punerii lor în funcțiune și de lucrările de modernizare la care acestea au fost supuse.

Ținând cont de obiectivele declarate, în anul 2016 au fost continuate lucrările de modernizare a capacităților de producție în care s-au concentrat activitățile.

Acțiunile întreprinse în acest sens s-au concretizat în:

1) lucrări de reparații efectuate la imobilizările corporale existente:

- amenajarea unui atelier de decapare,
- reabilitarea atelierului de tratament de suprafață.

2) achiziții de accesorii de producție, mic utilaj, A.M.C.-uri, dintre care, cele mai importante sunt: mașina de tracțiune-compresiune, instalația de metalizare, mașina de spălat pardosele, dispozitiv de spălat motoare, autoutilitară, grup pompare apă, utilaj pt. lucru la înălțime,

3) achiziții de produse IT – acțiuni de modernizare a componentelor hard și soft ce se derulează în trei etape. În 2016 au fost achiziționate PC-uri cu licențe de soft. Acțiunea va continua până la finele anului 2017.

Activele rămase neutilizate în urma reorganizării activităților ce au avut loc de-a lungul timpului, și care nu prezintă niciun interes pentru dezvoltarea actuală și pe termen mediu a societății, sunt în conservare, urmând ca, în conformitate cu aprobările date de către organele de conducere competente (adunarea generală a acționarilor și, respectiv, consiliul de administrație), patru dintre aceste active să se valorifice prin închiriere / vânzare (Hala prelucrări mecanice și Anexa tehnică; Hala activități mecanic șef, magazii și atelier edile, atelier întreținere auto; Extindere magazin centrală; Clădire vopsitorie, Hala tratament termic și tâmplărie cu Anexa tehnică), iar alte 19 active de natura construcțiilor să fie demolate.

2.2. Gradul de uzură a proprietăților Societății IAR S.A

Gradul general de uzură a proprietăților Societății IAR S.A. se prezintă astfel:

- clădirile și obiectivele în care societatea își desfășoară activitatea în mod curent au un grad de uzură cuprins între 30% și 35%;
- mijloacele fixe, obiectele de inventar și echipamentele tehnologice utilizate au un grad de uzură cuprins între 25% și 90%;

De asemenea:

- gradul de uzură este cuprins între 30% și 60% la clădirile de producție și alte obiective de natura construcțiilor (clădiri, drumuri, platforme) aflate în conservare;
- gradul de uzură este de 100% la două clădiri de producție dezafectate (acestea fiind singurele clădiri care au fost ridicate înainte de cel de-al doilea război mondial), pentru care urmează să se inițieze procedura de casare și demolare;
- rețelele exterioare de energie termică, apă/canal, aer, au un grad de uzură cuprins între 25% și 90%.

2.3 Probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale deținute de Societatea IAR SA-nu este cazul

3. Declarația de guvernanță corporativă

3.1. Declarația privind conformitatea cu Codul de Guvernare Corporativă al BVB

Declarația privind conformarea Societății IAR SA în anul 2016 la prevederile Codului de Guvernare Corporativă al BVB este prezentată în cele ce urmează:

Prevederile din Codul de Guvernare Corporativă	Respectă	Nu respectă, sau respectă parțial	Motivul de neconformitate
A1 - Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	x		
A2 - Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care	x		

neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.			
A3 - Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	x		
A4 - Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecării sale și după următoarele criterii: A.4.1. nu este Director General/director executiv al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani; A.4.2. nu este angajat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani; A.4.3. nu primește și nu a primit remunerație suplimentară sau alte avantaje din partea societății sau a unei societăți controlate de aceasta, în afară de cele corespunzătoare calității de administrator neexecutiv; A.4.4. nu este sau nu a fost angajatul sau nu are sau nu a avut în cursul anului precedent o relație contractuală cu un acționar semnificativ al societății, acționar care controlează peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlată de acesta; A.4.5. nu are și nu a avut în anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie în mod direct fie în calitate de client, partener, acționar, membru al Consiliului/Administrator, director general / director executiv sau angajat al unei societăți dacă, prin caracterul său substanțial, acest raport îi poate afecta obiectivitatea; A.4.6. nu este și nu a fost în ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societății sau al unei societăți controlate de aceasta; A.4.7. nu este director general/director executiv al altei societăți unde un alt director general/director executiv al societății este administrator neexecutiv;	x		

A.4.8. nu a fost administrator neexecutiv al societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani; A.4.9. nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele A.4.1. și A.4.4.			
A 5 - Alte angajamente și obligații profesionale relative permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	x		
A 6 Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	x		
A 7 - Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	x		
A 8 - Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	x		
A 9 - Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	x		
A 10 - Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	x		
A 11 - Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.		x	Nu este cazul.
B 1 - Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	x		
B 2 - Președintele comitetului de audit trebuie să fie un	x		

membru neexecutiv independent.			
B 3 - În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	x		
B 4 - Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	x		
B 5 - Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	x		
B 6 - Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	x		
B 7 - Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	x		
B 8 - Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau adhoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	x		
B 9 - Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură și afiliații acestora.	x		
B 10 - Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	x		
B 11 - Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	x		
B 12 - În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	x		
C 1 - Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în	x		

cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulata astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justă cauză. Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.			
D 1 - Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/ persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: D 1.1 - Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; D 1.2 - CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; D 1.3 - Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod; D 1.4 - Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informatice care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate; D 1.5 - Informații privind evenimentele corporative, cum	x x x x x		

ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusive termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții; D 1.6 - Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; D 1.7 - Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	x x x x		
D 2 - Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	x		
D 3 - Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.		x	O politică în legătură cu previziunile va fi elaborată în semestrul I 2017
D 4 - Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea AGA.	x		
D 5 - Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	x		
D 6 - Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	x		
D 7 - Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnalistiții acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	x		
D 8 - Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor	x		

include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.			
D 9 - O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.		x	
D 10 - În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.			Nu este cazul

3.2. Informații privind componența, responsabilitățile și activitățile consiliului și ale comitetelor

3.2.1. Consiliul de Administrație al Societății IAR S.A. este format din 5 membri.

a. Componență, calificări și experiență

Nr crt	Nume și prenume	Funcția la Societatea IAR SA	Vârsta	Calificare	Funcția	Perioada mandatului actual
1.	Ion Rareș POPESCU	Președintele Consiliului de Administrație	38	inginer	Șef Birou Inspecție Energetică FDFEE Electrica Transilvania Sud S.A.	10.10.2014-09.12.2017
2.	Claudia Maria BAICU	Administrator	43	jurist	Director - Dir. Juridica, Post-privatizare - DPAPS MECRMA	10.10.2014-09.12.2017
3.	Ioan TOMA	Administrator	62	jurist	Consilier juridic INCAS Bucuresti	10.10.2014-09.12.2017
4.	Răzvan POPA	Administrator	38	jurnalist	Consilier local, Consiliul Local Bv	10.10.2014-09.12.2017
5.	Liliana STUPARU	Administrator	61	economist	Consilier superior DIAPS MECRMA	01.04.2010-13.07.2016
6.	Sorana Rodica BACIU	Administrator	48	economist	Secretar de Stat – Cancelarie Premier	13.07.2016-09.12.2017

Nici unul dintre cei mai înainte nominalizați: nu are vreun acord, înțelegere sau legătură cu alte persoane, în baza cărora să fi fost numit ca administrator la Societatea IAR S.A.; nu a încheiat nici un fel de tranzacție cu Societatea IAR S.A.; nu a participat la capitalul social al Societății IAR S.A.

b. Experiența profesională a membrilor consiliului de administrație al Societății IAR S.A.

1. Începând cu anul 2010 domnul Rareș Ion Popescu, administrator independent și neexecutiv și Președinte al Consiliului de Administrație al Societății IAR SA, a deținut următoarele funcții de administrare/conducere:

PERIOADA	COMPANIA / FUNCȚIA DEȚINUTĂ
Octombrie 2014 - prezent	IAR SA - Președintele Consiliului de Administrație
Mai 2014 – Martie 2015	CNCIR SA - Administrator
Martie – Septembrie 2014	ELECTRICA SA - Administrator
Ianuarie 2010 – aprilie 2013	GOSCOM CETATEA RASNOV SA - Administrator

Domnul Rareș Ion Popescu are următoarea pregătire și experiență profesională:

- studii de lungă durată: Universitatea Transilvania Brașov, Facultatea de Știința și Ingineria Materialelor în perioada 1997 – 2002
- studii de scurtă durată:
 - oct 2014 – prezent: **Școală doctorală** - Titlul tezei de doctorat: Studiu privind îmbunătățirea calității energiei electrice pentru creșterea eficienței energetice
 - 2008-2010: **Masterat** – Managementul Energetic din cadrul Facultății de Inginerie Electrică și Știința Calculatoarelor în perioada 2008 – 2010
 - Diverse cursuri postuniversitare, printre care:
 - 09.2014-12.2014 Universitatea Națională de Apărare “Carol I”, Colegiul Național de Apărare-lucrare de disertație “Securitatea energetică în contextul dezvoltării durabile”
 - 09.2014-10.2014 Nanyang Technological University, Center for Continuing Education, curs “Clean Energy and Emission Reduction”
- experiență: pregătirea și supervizarea documentației interne în vederea procesului de listare, IPO pentru compania SC Electrica SA – membru neexecutiv consiliu de administrație

2. Începând cu anul 2010 doamna Claudia Baicu, administrator neexecutiv al Societății IAR SA, a deținut următoarele funcții de administrare/conducere:

PERIOADA	COMPANIA / FUNCȚIA DEȚINUTĂ
Februarie 2016 – Decembrie 2016	SMART SA - Administrator
Octombrie 2014 - prezent	IAR SA - Membră a Consiliului de Administrație
Februarie 2014 - prezent	Societatea Moldomin SA - Administrator special

Doamna Claudia Maria Baicu are următoarea pregătire și experiență profesională:

- studii de lungă durată: licențiată în drept (Universitatea București, Facultatea de Drept – 1997) absolventă a Facultății de Drept din cadrul Universității Creștine Dimitrie Cantemir București 1993 - 1997
- studii de scurtă durată:
 - Master Dreptul Afacerilor, Universitatea Titu Maiorescu, București 2005 – 2006
 - Master Medierea Conflictelor în Drept, Universitatea Titu Maiorescu, București 2007 – 2008
- experiență: începând cu anul 2004 doamna Claudia Baicu își desfășoara activitatea la Departamentul pentru Privatizare și Administrarea Participațiilor Statului, din cadrul Ministerului Economiei Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri, aceasta deținând în prezent funcția de Director al Direcție Juridice, Postprivatizare.

3. Începând cu anul 2010 domnul Ioan Toma, administrator independent și neexecutiv al Societății IAR SA, nu a deținut nicio funcție de administrare / conducere la nicio altă societate. Experiența profesională a domnului Ioan Toma este prezentată în cele ce urmează:

PERIOADA	COMPANIA / FUNCȚIA DEȚINUTĂ
Octombrie 2014 - prezent	IAR SA - Membru al Consiliului de Administrație

2006 – 2007	SC Nicolina SA Iași - Administrator special
2004 - 2005	SC Moldoplast SA Iași - Administrator special
1998 - 2007	SC INAV SA București - Secretar al Consiliului de Administrație

Domnul Ioan Toma are următoarea pregătire și experiență profesională:

- studii de lungă durată: Universitatea Alexandru Ioan Cuza Iași – Facultatea de Drept – licență 1981
- studii de scurtă durată: Univesitatea Nicolae Titulescu București – Masterat în Dreptul afacerilor – Disertație - 2008

Domnul Ioan Toma este practician în insolvență, membru UNPIR începând cu anul 1999.

4. Începând cu anul 2010 domnul Răzvan Popa, administrator independent și neexecutiv al Societății IAR SA, nu a deținut nicio funcție de administrare / conducere la nicio altă societate.

Experiența profesională a domnului Răzvan Popa este prezentată în cele ce urmează:

PERIOADA	COMPANIA / FUNCȚIA DEȚINUTĂ
Octombrie 2014 - prezent	IAR SA - Membru al Consiliului de Administrație
Iunie 2012 – Iunie 2014	Primăria Municipiului Brașov - Viceprimar
2010–2012 și iunie 2014-prezent	Consiliul Județean Brașov - Consilier
2009 - 2010	Direcția Județeană pentru Tineret - Director adjunct

Domnul Razvan Popa a absolvit Facultatea de jurnalism din cadrul Universității Lucian Blaga Sibiu.

5. Începând cu anul 2010 doamna Stuparu Liliana, administrator neexecutiv al Societății IAR SA, a deținut următoarele funcții de administrare:

PERIOADA	COMPANIA / FUNCȚIA DEȚINUTĂ
Martie 2010 – Iulie 2016	IAR SA - Membră a Consiliului de Administrație
2010 - Iulie 2016	ARSENAL Reșița SA - Membru CA
Martie 2010 - Iulie 2016	ELECTROMECHANICA Ploiești SA-Reprezentant al Ministerului Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri în AGA

Doamna Liliana Stuparu are următoarea pregătire și experiență profesională:

- studii de lungă durată: Academia de Studii Economice București în perioada 2001 - 2005
- studii de scurtă durată: Masterat Afaceri Internaționale din cadrul Academiei de Studii Economice București, Facultatea de Relații Economice Internaționale în perioada 2008 - 2010
- experiență: 14 ani, afaceri în domeniul industriei de apărare:
 - negociere și monitorizare acorduri interguvernamentale
 - expert pe probleme de apărare și securitate națională
 - analiză macroeconomică
 - reprezentant național la NATO/Grupul de lucru privind securitatea industrială, resurse industriale

6. Începând cu anul 2010 doamna Sorana-Rodica BACIU, administrator ne-executiv al Societății IAR SA, a deținut următoarele funcții de administrare:

PERIOADA	COMPANIA / FUNCȚIA DEȚINUTĂ
Ianuarie 2016 – Octombrie 2016	A.A.A.S. - Președintele Consiliului de Îndrumare și Supraveghere
Ianuarie 2015 – Februarie 2016	ROMGAZ S.A. Membră a Consiliului de Administrație
Octombrie 2014 – Decembrie 2015	ACGENIO

	Administrarea afacerii – responsabilitatea pentru strategia companiei și buget
Decembrie 2007 – Septembrie 2014	OMV PETROM Director Strategie&Relații cu Investitorii
Iulie 2016 – prezent	IAR SA Membră a Consiliului de Administrație

Doamna Sorana-Rodica BACIU are următoarea pregătire profesională:

- studii de lungă durată:
 - Academia de Studii Economice București – MA Comerț Internațional, 1992
 - McGill University Canada – MA Economic Policy Management, 1997
- experiență: 16 ani experiență în funcții de conducere și/sau administrare atât în domeniul industrial, cât și în cel financiar-bancar

3.2.2. Comitetele din cadrul Consiliului de Administrație al Societății IAR S.A.

Comitetele consultative constituite în cadrul Consiliului de Administrație al Societății IAR SA au următoarea componență:

- în perioada 01.01.2016-13.07.2016:

- comitetul de audit:
 - dna Liliana STUPARU – membră a Comitetului de Audit
 - dna Claudia BAICU - membră a Comitetului de Audit
 - dnul Ioan TOMA – Președintele Comitetului de Audit
- comitetul de nominalizare și remunerare:
 - dnul Ion Rareș POPESCU – membru al Comitetul de Nominalizare și Remunerare
 - dnul Răzvan POPA – membru al Comitetul de Nominalizare și Remunerare.

- în perioada 13.07.2016-20.10.2016:

- comitetul de audit:
 - dna Claudia BAICU - membră a Comitetului de Audit
 - dnul Ioan TOMA – Președintele Comitetului de Audit
- comitetul de nominalizare și remunerare:
 - dnul Ion Rareș POPESCU – membru al Comitetul de Nominalizare și Remunerare
 - dnul Răzvan POPA – membru al Comitetul de Nominalizare și Remunerare.

- în perioada 21.10.2016-31.12.2016:

- comitetul de audit:
 - dna Sorana Rodica BACIU
 - dnul Ioan TOMA– Președintele Comitetului de Audit
 - dnul Răzvan POPA
- comitetul de nominalizare și remunerare:
 - dnul Ion Rareș POPESCU– membru al Comitetul de Nominalizare și Remunerare
 - dna Claudia BAICU– membră al Comitetul de Nominalizare și Remunerare

3.2.3. Responsabilitățile Consiliului de Administrație și ale comitetelor consultative ale Consiliului

Responsabilitățile Consiliului de Administrație și ale comitetelor consultative sunt amplu detaliate atât în Regulamentul Intern al Consiliului de Administrație, cât și în Actul Constitutiv al Societății IAR SA.

Regulamentul Intern al Consiliului de Administrație, ce este postat pe pagina web a societății, putând fi consultat de către cei interesați, conține termeni de referință ce sunt conformi cu Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București și care includ cel puțin prevederi privind:

- responsabilitățile consiliului de administrație, ale comitetelor din cadrul consiliului, ale conducerii executive și ale funcțiilor cheie din cadrul societății,
- gestionarea de către administratori a conflictelor de interese, inclusiv obligativitatea ce revine administratorilor societății de a notifica Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și de a se abține de la participarea la discuții (inclusiv prin neapareare, cu excepția cazului în care neaparearea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei decizii privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv
- prezentarea de către administratori a informațiilor privind orice raport cu un acționar care deține, în mod direct sau indirect, acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot ale societății,
- evaluarea Consiliului de Administrație.

3.2.4. Activitatea Consiliului de Administrație și a comitetelor consultative din cadrul Consiliului

Activitatea desfășurată pe parcursul anului 2016 atât de către Consiliul de Administrație al Societății IAR SA, cât și de către comitetele sale consultative, este sintetizată în tabelul următor:

Nr ședințe →	CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE	COMITETUL DE AUDIT	COMITETUL DE NOMINALIZARE ȘI REMUNERARE
Nume și Prenume ↓	10	3	2
Ion Rareș POPESCU	8		2
Claudia Maria BAICU	8	2	
Ioan TOMA	9	3	
Răzvan POPA	5	1	2
Liliana STUPARU	3	1	
Sorana Rodica BACIU	1	1	

Atunci când, din motive obiective, unii dintre administratorii IAR SA nu au putut fi prezenți la una sau mai multe ședințe ale consiliului, aceștia au fost reprezentați, pe bază de mandat, de către ceilalți administratori ai societății.

Secretara Consiliului de Administrație al Societății IAR SA este doamna Aurelia SUMEDREA. Aceasta este, în același timp, secretara celor două comitete consultative din cadrul Consiliului.

Pe parcursul anului 2016, Consiliul de Administrație a abordat pe parcursul ședințelor sale tematici diverse, de interes pentru societate, după cum urmează:

- suspendarea, începând cu data de 13.01.2016, a contractului de mandat semnat de domnul ing. Neculai BANEA - Director General al IAR SA, ca urmare a numirii acestuia în funcția de Secretar de Stat în cadrul Ministerului Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri;
- atribuirea, începând cu aceeași dată, a atribuțiilor de reprezentare a societății, de competența directorului general, domnului ec. Ion DUMITRESCU – Director Executiv Economic și Comercial
- avizarea programului de activitate pentru exercițiul financiar 2016 – în cursul lunii ianuarie 2016;
- avizarea bugetului anual de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2016 – în cursul lunii ianuarie 2016;
- aprobarea Regulamentului Intern al Consiliului de Administrație al IAR SA – în cursul lunii ianuarie 2016
- elaborarea raportului curent privind stadiul conformării cu prevederile Codului de Governanță Corporativă al BVB (declarația "aplici sau explici") – în cursul lunii ianuarie 2016
- aprobarea programului anual de investiții 2016 – în cursul lunii martie 2016;
- informări de sinteză privind activitatea desfășurată de societate între ședințele Consiliului de Administrație – la data ținării fiecărei ședințe;

- analiza și avizarea situațiilor financiare: în cursul lunilor aprilie și noiembrie pentru situațiile trimestriale, în cursul lunii iulie pentru situația semestrială și în cursul lunii martie pentru situațiile anuale aferente exercițiului financiar al anului anterior;
- elaborarea rapoartelor periodice (trimestriale/semestriale/anuale) – odată cu avizarea situațiilor financiare aferente respectivelor perioade;
- aprobarea propunerilor privind casarea activelor de natura construcțiilor devenite disponibile pentru societate în urma reorganizării acesteia, care nu prezintă interes pentru dezvoltarea prezentă sau viitoare a societății, nu pot fi valorificate prin închiriere sau vânzare și reprezintă un pericol pentru siguranța perimetrului înconjurător datorită stării lor de degradare avansată – în cursul lunilor mai și iunie 2016;
- avizarea propunerilor privind valorificarea prin închiriere sau vânzare a activelor de natura construcțiilor devenite disponibile pentru societate în urma reorganizării acesteia, care nu prezintă interes pentru dezvoltarea prezentă sau viitoare a societății – în cursul lunilor iunie, iulie și octombrie 2016;
- aprobarea CCM 2016 – în cursul lunii iunie 2016;
- analiza modului de îndeplinire a criteriilor și obiectivele de performanță aprobate – odată cu analiza și avizarea situațiilor financiare periodice;
- aprobarea criteriilor și obiectivelor de performanță aferente exercițiului financiar în curs – în cursul lunii aprilie 2016, după aprobarea BVC 2016;
- orice altă analiză ce intră în competența Consiliului de Administrație – în momentul apariției respectivei situații;
- convocarea AGA pentru problematica ce intră în competența acesteia.

Așa cum este prevăzut în Regulamentul Intern al Consiliului de Administrație al Societății IAR SA, sub conducerea președintelui său și în conformitate cu cele mai bune practici, Consiliul a parcurs procedura de auto-evaluare anuală a sa ca întreg, a comitetelor sale, precum și a cooperării sale cu directorii, elaborând, pe baza rezultatelor evaluării, planul de acțiune necesar pentru îmbunătățirea performanțelor Consiliului.

Conform principiilor avute în vedere:

- evaluarea Consiliului a luat în considerare echilibrul între competențele, experiența, independența și cunoștințele Consiliului, diversitatea acestuia, felul în care Consiliul lucrează ca un întreg și alți factori relevanți pentru eficiența acestuia;
- evaluarea performanțelor Consiliului s-a realizat prin combinarea metodelor bazate pe chestionar și interviuri individuale și de grup
- procesul de evaluare s-a axat, în principal, pe îndeplinirea a trei obiective:
 - a) evaluarea modului în care au operat Consiliul și comitetele sale pe parcursul anului 2016;
 - b) pregătirea și discutarea aspectelor importante în activitatea Societății;
 - c) prezența administratorilor la ședințele Consiliului și ale comitetelor consultative relevante, precum și implicarea constructivă a acestora în dezbateri și în procesul decizional.

Scopul evaluării realizate pentru anul 2016 de către Consiliul de Administrație al IAR SA a fost acela de a arăta dacă fiecare administrator continuă să aducă o contribuție eficientă și să demonstreze angajamentul față de rolul asumat (inclusiv alocarea de timp pentru ședințele Consiliului și comitetelor, precum și pentru oricare alte atribuții).

Așa cum se arată în planul de acțiune avut în vedere pentru îmbunătățirea performanțelor Consiliului, este necesară îmbunătățirea comunicării în cadrul consiliului de administrație prin realizarea unei adrese electronice prin intermediul căreia să fie transmise toate informațiile care interesează sau sunt în legătură cu activitatea consiliului de administrație și a comitetelor din cadrul acestuia.

Prin activitatea pe care a desfășurat-o pe parcursul anului 2016, Comitetul de Audit a urmărit să sprijine Consiliul în principal în îndeplinirea îndatoririlor sale legate de raportarea financiară,

controlul intern și managementul riscurilor. De asemenea, Comitetul de Audit s-a asigurat că există o coordonare între auditorul intern și cel extern al IAR SA.

Activitățile desfășurate de acest comitet pe parcursul anului 2016 au vizat:

- monitorizarea independenței auditorului extern, a obiectivității și eficienței procesului de audit;
- monitorizarea și revizuirea gradului de adecvare și a eficacității funcției de audit intern și a controalelor financiare interne în contextul întregului sistem de management al riscurilor al Societății;
- monitorizarea tranzacțiilor cu părți implicate (constatând inexistența unor astfel de tranzacții);
- identificarea persoanelor afiliate Societății IAR SA (constatând faptul că nu există persoane afiliate Societății IAR SA);
- analizarea rapoartelor întocmite de către auditorul intern și de către comisia responsabilă cu managementul riscului la nivel de societate;
- monitorizarea integrității situațiilor financiare ale Societății;
- elaborarea unor politici pentru detectarea fraudelor și prevenirea luării/dării de mită;

Prin activitatea pe care a desfășurat-o pe parcursul anului 2016, Comitetul de Nominalizare și Remunerare a oferit asistență Consiliului de Administrație la:

- analizarea modului în care au fost îndeplinite în anul 2015 criteriile și obiectivele de performanță aferente contractului de mandat încheiat cu Directorul General al Societății
- stabilirea, pentru anul în curs, a respectivelor criterii și obiective de performanță.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare a avut astfel un rol important în monitorizarea conducerii executive a IAR SA pe parcursul anului 2016, unul dintre criteriile în baza cărora se realizează evaluarea modului în care Directorul General al IAR SA asigură conducerea executivă a societății fiind gradul de îndeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță fixate pentru fiecare an de mandat.

Trebuie precizat faptul că membrii Comitetului de Nominalizare și Remunerare nu au derulat activități în materie de remunerare, în contextul în care Societatea IAR SA, având capital majoritar de stat, a fost supusă reglementărilor legale din domeniu aplicabile entităților bugetare (cu capital integral de stat).

Principiile privind remunerarea Consiliului de Administrație al Societății IAR SA, ce au fost stabilite prin aplicarea prevederilor OG nr 26/2013 și ale OUG 109/2011, fac obiectul hotărârilor AGA numerele 02/08.01.2014 și 02/14.03.2016, publicate în Monitorul Oficial al României, transmise ASF și BVB și postate pe pagina web a Societății IAR SA.

În conformitate cu principiile privind remunerarea Consiliului de Administrație și a Directorului General al Societății IAR SA:

- membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administrație al Societății IAR SA li se acordă o indemnizație brută fixă lunară la nivelul a 2397 lei, reprezentând media salariilor medii brute lunare pe ultimele 12 luni anterioare numirii lor, din ramura construcțiilor de mașini – fabricarea altor mijloace de transport și întreținerea aeronavelor și navelor spațiale”, comunicate de INSSE
- membrii comitetelor consultative din cadrul Consiliului nu sunt remunerați suplimentar pentru activitatea desfășurată în cadrul acestor comitete
- limita superioară a remunerației fixe cuvenite directorului general al Societății IAR SA este cea corespunzătoare valorii reprezentând de 6 ori media salariilor medii brute lunare pe ultimele 12 luni anterioare numirii acestuia (01.2015-12.2015), comunicate de Institutul Național de Statistică pentru ramura Construcțiilor de Mașini – Repararea și Întreținerea Aeronavelor și Navelor Spațiale (corespunzătoare obiectului principal de activitate al Societății IAR SA)
- în anul 2016, valoarea remunerației fixe lunare a Directorului General al IAR SA nu a fost modificată conform prevederilor Hotărârii AGA nr. 2/14.03.2016, deoarece contractul de mandat a fost suspendat începând cu data de 13.01.2016

- remunerația administratorilor și cea a Directorului General al IAR SA nu cuprind o componentă variabilă
- nu sunt prevăzute drepturi speciale de pensii și/sau beneficii.

Principiile politicii de remunerare sunt postate pe pagina web a societății.

3.3. Informații privind managementul riscului și controlul intern

Societatea IAR SA are implementat un cadru eficient pentru identificarea, monitorizarea și gestiunea riscurilor.

Activitatea de gestionare a riscurilor, ce cuprinde toate procesele privind identificarea, evaluarea și aprecierea riscurilor, stabilirea responsabilităților, luarea de măsuri de atenuare sau anticipare a acestora, revizuirea periodică și monitorizarea progresului, este reglementată procedural la nivelul Societății, în scopul oferirii unei metode prin care managementul riscului al IAR devine operațional, putând fi astfel eficientizat și consolidat.

Pe parcursul anului 2016, prin implementarea sistemului de gestiune a riscului, conducerea executivă a societății:

- a identificat riscurile cheie, evaluând și monitorizând aceste riscuri în funcție de impactul potențial și în funcție de probabilitatea materializării acestora;
- a monitorizat activitatea comisiei care răspunde de gestiunea riscurilor la nivelul societății;
- a stabilit indicatorii cheie de risc pentru monitorizarea performanței societății în raport cu tipurile de risc (de ex., risc operațional, risc de resurse umane, risc juridic etc.);
- a informat Consiliul de Administrație, prin intermediul Comitetului de Audit, cu privire la statusul riscurilor semnificative, inclusiv cu privire la acțiunile societății în vederea gestionării acestor riscuri.

Sistemul de gestiune a riscului implementat în IAR SA este completat de un sistem de control intern care, pe parcursul anului 2016:

- a asigurat atât exercitarea funcției de control intern (exclusiv auditul intern), așa cum este ea definită conform legislației de profil în vigoare, cât și efectuarea controlului gestionar de fond la toate compartimentele și gestiunile societății
- a prevăzut un nivel corespunzător al politicilor, procedurilor și proceselor pentru limitarea riscurilor și îndeplinirea obiectivelor societății avute în vedere pentru anul analizat,
- a avut scopul de a oferi asigurări rezonabile cu privire la îndeplinirea obiectivelor care se încadrează în următoarele categorii: eficacitatea și eficiența operațiunilor; acuratețea raportărilor financiare; conformitatea cu legile și reglementările aplicabile.

Funcția de audit intern, legal reglementată, a fost asigurată în anul 2016 de către o societate de audit intern care, în baza unui contract de servicii, a urmărit:

- oferirea, în mod rezonabil, a unor asigurări obiective și independente atât conducerii administrative, cât și celei executive, conform cărora organizarea, politicile și procedurile societății funcționează în mod eficient și conform așteptărilor,
- oferirea unor asigurări privind implementarea eficientă la nivel de societate a cadrului de gestiune a riscurilor și a sistemului de control intern,
- luarea, în mod independent, a unor decizii în legătură cu aspecte de audit,
- desfășurarea unor activități în mod independent din punct de vedere operațional față de alte departamente din cadrul societății și față de conducerea executivă a Societății,
- elaborarea unor planuri de risc, prin consultare cu:
 - o comisia răspunzătoare de managementul riscului,
 - o conducerea executivă a societății,
 - o comitetul de audit din cadrul Consiliului de Administrație.
- elaborarea documentelor justificative prin care sunt susținute concluziile trase de acesta pe parcursul desfășurării activității sale.

3.4. Informații privind acționarii

Capitalul social al Societății IAR S.A. este de 47.197.132,5 lei, reprezentând un număr total de 18.878.853 acțiuni nominative, în valoare nominală de 2,5 lei fiecare. Fiecare acțiune conferă dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor.

Evidența acționarilor Societății IAR SA este ținută, în baza unui contract de servicii, de către SC Depozitarul Central SA.

În cadrul Societății IAR SA este organizat și funcționează un compartiment dedicat gestionării tuturor aspectelor ce țin de acționariatul societății: evoluția structurii acționariatului, drepturi ce decurg din acțiunile IAR SA, organizarea adunărilor generale ale acționarilor, distribuirea de dividende, relația cu ASF, BVB și Depozitarul Central, orice aspecte de guvernanta corporativă, așa cum sunt ele reglementate de legislația pieței de capital aplicabilă emitenților ale căror valori mobiliare sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București.

Pe pagina web a societății, www.iar.ro, sunt postate toate informațiile ce pot interesa acționarii și potențialii investitori.

Informații specifice activității de acționariat se pot obține, de asemenea, de la oricare dintre persoanele de mai jos, care își desfășoară activitatea în acest compartiment, zilnic între orele 07:15 și 15:15 :

1. ing. Aurelia SUMEDREA - tel 0268-475269, extensie 1018
2. ec. Camelia CEAPRAZARU – tel 0268-475269, extensie 1026
3. ing. Teodor STANCU – tel 0268-475269, extensie 1023

3.4.1. Piețele pe care se tranzacționează acțiunile emise de Societatea IAR S.A.

Acțiunile emise de Societatea IAR S.A. sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București, Sectorul Titluri de capital – Categoria Standard acțiuni.

Evoluția valorii de piață a acțiunilor Societății IAR S.A. în anul 2016 este prezentată în graficul următor:



Din analiza făcută în baza informațiilor publice postate pe site-ul Bursei de Valori București reiese următoarea evoluție a tranzacționării acțiunilor Societății IAR S.A. pe parcursul anului 2016:

Număr total tranzacții	Număr total acțiuni tranzacționate	Valoare totală acțiuni tranzacționate (lei)	Variația prețului (%)
1116	169.590	1.282.934,12	+27,89%

Se poate constata că valoarea de piață a acțiunilor Societății IAR S.A. rezultată în urma tranzacțiilor efectuate pe parcursul anului 2016 a cunoscut o evoluție pozitivă, crescând de la un minim de 4,75 lei/acțiune, înregistrat la începutul lunii iulie, la un maxim de 7,54 lei/acțiune, înregistrat în data de 30.12.2016, dată la care societatea a adus la cunoștința acționarilor și investitorilor faptul că a încheiat

cu Ministerul Apărării Naționale un contract comercial de o valoare semnificativă, ce se va derula în perioada 2017-2019.

Analizând evoluția grafică de mai sus se remarcă modul în care prețul acțiunilor a fost influențat semnificativ de:

- tranzacționarea acțiunilor pe BVB
- informarea în timp util a acționarilor și investitorilor cu privire la orice eveniment semnificativ care interesează societatea.

3.4.2. Valoarea dividendelor plătite de Societatea IAR S.A. în ultimii trei ani

Pentru anul 2013, suma repartizată pentru a fi împărțită sub formă de dividende acționarilor Societății IAR S.A. a fost de 1.419.690 lei, rezultând un dividend brut pe acțiune de 0,0752 lei. Totodată prin Hotărârea AGA nr. 5/24.04.2014, adunarea generală a acționarilor a aprobat prescrierea dividendelor neplătite pentru exercițiile financiare mai vechi de 3 ani (până la 2009 inclusiv). Dividendele au fost plătite prin virament bancar, casierie și prin intermediul Depozitarul Central SA, acționarilor înregistrați în registrul acționarilor la data de 15.05.2014.

Pentru anul 2014, suma repartizată pentru a fi împărțită sub formă de dividende acționarilor Societății IAR S.A. a fost de 2.922.372 lei, rezultând un dividend brut pe acțiune de 0,1547 lei. Totodată prin Hotărârea AGA nr. 3/27.04.2015, adunarea generală a acționarilor a aprobat prescrierea dividendelor neplătite pentru exercițiul financiar 2010 (mai vechi de 3 ani). Dividendele au fost plătite prin intermediul S.C. Depozitarul Central SA, acționarilor înregistrați în registrul acționarilor la data de 15.06.2015.

Pentru anul 2015, suma repartizată pentru a fi împărțită sub formă de dividende acționarilor Societății IAR S.A. a fost de 6.556.626 lei, rezultând un dividend brut pe acțiune de 0,3473 lei. Totodată prin Hotărârea AGA nr. 3/26.04.2016, adunarea generală a acționarilor a aprobat prescrierea dividendelor neplătite pentru exercițiul financiar 2011 (mai vechi de 3 ani). Dividendele au fost plătite prin intermediul S.C. Depozitarul Central SA, acționarilor înregistrați în registrul acționarilor la data de 15.06.2016.

Pentru anul 2016, pornind de la prevederile legale specifice în vigoare, Consiliul de Administrație și conducerea executivă a Societății IAR S.A. propun repartizarea sumei de 6.230.000 lei sub formă de dividende, aceasta reprezentând 55,14% din profitul net înregistrat la finele anului. În urma calculelor rezultă că în anul 2016 valoarea dividendului brut pe acțiune este de 0,33 lei.

Data plății dividendelor va fi 06.07.2017, acestea urmând să fie plătite, prin intermediul Societății Depozitarul Central SA, acționarilor înregistrați în registrul acționarilor la data de 15.06.2017, dată de identificare a acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge efectele hotărârii AGA de aprobare a situațiilor financiare. Cheltuielile ocazionate de distribuirea dividendelor vor fi suportate de către acționari.

În condițiile în care:

- din motive obiective (ce țin fie de neridicarea de către unii acționari a dividendelor ce li se cuvin și/sau schimbări de adrese, fie de valoarea totală foarte mică a dividendelor cuvenite unei părți din acționarii societății) o anumită parte din valoarea totală a dividendelor de distribuit nu a putut fi plătită,
- Societatea IAR S.A. și-a îndeplinit obligația legală de a face publice informațiile referitoare la distribuirea dividendelor fixate de adunarea generală a acționarilor societății odată cu aprobarea modului de repartizare a profitului anual înregistrat de societate, publicând atât în presă, cât și pe site-ul propriu, comunicatele de presă emise pe marginea acestui subiect și transmițând aceste comunicate la Autoritatea de Supraveghere Financiară și BVB,

Consiliul de Administrație și conducerea executivă a Societății IAR S.A. propun adunării generale a acționarilor să aprobe:

- prescrierea dividendelor neplătite pentru exercițiul financiar 2012, pentru care este îndeplinită condiția de atingere a termenului de 3 ani de la data exigibilității dividendelor de distribuit, în baza art. 2517 din Codul Civil
- propunerea de înregistrare a acestora la capitolul „alte venituri” – cont 758, în baza prevederilor legale.

Data prescrierii acestor sume va fi 30.06.2017.

3.4.3. Activități de achiziționare a propriilor acțiuni – nu este cazul.

3.4.4. Filiale ale Societății IAR S.A. – nu este cazul.

3.4.5. Emiterea de acțiuni sau alte titluri de creanță – nu este cazul.

3.5. Conducerea operativă a Societății IAR S.A.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1991 republicate, cu modificările și completările ulterioare, conducerea organizarea, reprezentarea și gestionarea activității Societății IAR S.A. este asigurată de către domnul **ing. Neculai BANEA - DIRECTOR GENERAL**, acesta reprezentând societatea comercială în raporturile cu terții și purtând răspunderea pentru modul în care îndeplinește actele de conducere a societății, conform contractului de mandat numărul E425/30.03.2009 valabil până la data de 31.12.2018.

Luând în considerare Decizia nr 11/12.01.2016 a Primului Ministru al României, prin care domnul Neculai BANEA a fost numit în funcția de Secretar de Stat în cadrul Ministerului Economiei, Comerțului și Relația cu Mediul de Afaceri, Consiliul de Administrație al Societății IAR SA, a aprobat următoarele:

- **contractul de mandat nr. 425/30.03.2009**, în baza căruia domnul Neculai BANEA asigură conducerea operativă a societății, **să fie suspendat începând cu data de 13.01.2016, pe întreaga perioadă a exercitării de către acesta a mandatului de secretar de stat**
- **domnul ec Ion DUMITRESCU – Director Executiv Economic și Comercial al IAR SA să exercite și atribuțiile de conducere și reprezentare a societății de competența Directorului General pe perioada suspendării contractului de mandat nr 425/30.03.2009.**

Domnul Neculai BANEA deține 0,00042375% din capitalul social (cotă deținută prin atribuirea de acțiuni în cadrul procesului de privatizare în masă și ca urmare a achiziționării de acțiuni de pe piața RASDAQ).

Pe parcursul anului 2016, conducerea executivă a Societății IAR S.A. a fost asigurată astfel:

- **Director Executiv Comercial și Economic: ec. Ion DUMITRESCU**
- **Director Executiv Dezvoltare-Producție:**
 - **până la data de 29.02.2016 – ing. Andrei LÖRINCZ**
 - **începând cu data de 01.03.2016 – ing. Ioan CHIRIȚĂ.**

Aceștia au statut de funcționari ai societății (în baza contractelor individuale de muncă semnate cu societatea). Nici unul dintre cei mai înainte nominalizați nu are vreun acord, înțelegere sau legătură cu alte persoane, în baza cărora să fi fost numit în conducerea Societății IAR S.A și nu a fost implicat în litigii sau proceduri administrative în ultimii 5 ani.

Directorii executivi dețineau la data de 31.12.2016 următoarele cote din capitalul social al IAR S.A.:

- domnul Ion DUMITRESCU: 0,00125537% din capitalul social (cotă deținută prin atribuirea de acțiuni în cadrul procesului de privatizare în masă și ca urmare a achiziționării de acțiuni de pe piața RASDAQ)
- domnul Andrei LÖRINCZ: 0,0062133% din capitalul social (cotă deținută prin atribuirea de acțiuni în cadrul procesului de privatizare în masă și ca urmare a achiziționării de acțiuni de pe piața RASDAQ)
- domnul Ioan CHIRIȚĂ: nu deține acțiuni ale Societății IAR SA.

3.6. Litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea persoanelor din conducerea societății în cadrul Societății IAR S.A. – nu este cazul

4. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ; ELEMENTE DE GESTIUNE FINANCIAR-CONTABILĂ

4.1. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ 2016, COMPARATIV CU ULTIMII 3 ANI

Situația economico-financiară actuală, comparativ cu ultimii trei ani, se prezintă astfel:

a) elemente de bilanț

	lei			
ELEMENTE DE BILANT	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
I.Active imobilizate	43714509	42.174.920	64.300.563	63.452.322
Stocuri	31915365	48.280.247	36.624.387	48.459.209
Creante	31325882	20.441.103	18.109.861	35.270.452
Casa si conturi la banci	2502907	39.608.353	80.163.837	82.101.001
Investitii financiare pe termen scurt	15738105	6.053.816		-
II.Active circulante	81482259	114.383.519	134.898.085	165.830.662
III.Cheltuieli înreg. în avans				
TOTAL ACTIV	125196768	156.558.439	199.198.648	229.282.984
Capital social	47197132	47.197.132	47.197.132	47.197.132
Rezerve din reevaluare	3139331	3.139.331	26.044.409	26.044.409
Rezerve	13677836	14.295.832	16.718.205	23.389.191
Profit	1669429	5.713.001	11.961.550	12.213.227
Pierdere				
Rezultat reportat	3951194	3.951.194	3.951.194	3.951.194
Repartizare profit		368.257		1.266.063
I Capitaluri proprii	69634922	73.928.233	105.872.490	111.529.090
II Provizioane pt.riscuri și cheltuieli	44154754	52.881.824	58.187.433	78.639.188
Imprumuturi si datorii asimilate				
Furnizori	1951087	8.597.325	3.661.501	12.565.273
Cienti creditorii	1053843	2.465.455	5.683.198	9.250.766
Alte datorii	8401473	18.685.573	25.789.577	17.297.125
III Datorii total	11406403	29.748.353	35.134.276	39.113.164
IV Conturi de regularizare	689	29	4.449	1.542
TOTAL PASIV	125196768	156.558.439	199.198.648	229.282.984

Ponderea activelor imobilizate în total activ a fost de 33,9 % în anul 2012, 34,92% în anul 2013, de 26,94 % în anul 2014, de 32,28 % în anul 2015 si de 27,67% în anul 2016.

b) contul de profit și pierdere

	lei			
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Venituri din vanzarea marfurilor	2044299	133.334	259.463	12.977.485
Productia vanduta	33354192	101.550.359	130.632.741	139.118.880
Cifra de afaceri	35398491	101.683.693	130.892.204	152.096.365
Venituri din productia stocata – S.C.	5207894	15.752.521		
Venituri din productia stocata – S.D.			9.613.230	2.218.242
Alte venituri din exploatare	25757	1.187.494	338.781	9.861.320
VENITURI DIN EXPLOATARE –TOTAL	40632142	118.623.708	121.617.755	159.739.443
Cheltuieli privind marfurile, reduceri com primite	1235498	169.077	235.138	10.667.879

Cheltuieli cu mat.prime si mat.consumabile	19157329	76.161.337	65.569.774	85.297.152
Cheltuieli cu energia si apa	1504140	1.421.071	1.459.007	1.609.629
Alte chelt.materiale	293647	310.906	375.551	411.798
Cheltuieli privind prestatii externe	3443429	4.537.774	5.265.285	5.518.861
Cheltuieli cu impozite , taxe si varsam. asimilate	139699	300.791	373.587	360.806
Cheltuieli cu salariile, participare profit, tichete	10297740	13.503.702	14.084.658	16.490.087
Cheltuieli.cu asigurari si protectie sociala	2768376	3.482.494	3.195.267	3.816.717
Cheltuieli cu personalul	13066116	16.986.196	17.279.925	20.306.804
Cheltuieli cu despagubiri, mediu si active cedate si alte cheltuieli de exploatare	12065	362.571	20.195.281	318.442
Cheltuieli cu provizioane diminuate cu venituri din provizioane	2287828	9.673.056	5.124.250	15.574.752
Cheltuieli cu amortizarea si, constituire si ajustari provizioane	800308	1.251.598	1.328.454	3.915.663
Cheltuieli din reevaluare imobilizari corporale			513.141	0
Ajustări privind activele circulante	0	1.125	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE -TOTAL	41940059	111.175.502	117.720.679	143.986.087
REZULTAT DIN EXPLOATARE - PROFIT	-1307917	7.448.206	3.897.076	15.753.356
VENITURI TOTALE	45815495	120.832.085	136.053.144	163.482.756
CHELTUIELI TOTALE	43645702	112.695.915	118.618.020	145.187.056
REZULTATUL BRUT - PROFIT	2169793	8.136.170	17.435.124	18.295.700

Ponderea cheltuielilor de exploatare în total cheltuieli: în anul 2012 este de 96,57%, în anul 2013 este de 96,10%, în anul 2014 este de 98,65%, în anul 2015, este de 99,24 %, iar în anul 2016, este de 99,17 %.

Ponderea veniturilor din exploatare în total venituri: în anul 2012 este de 90,11%, în anul 2013 este de 88,69 %, în anul 2014 este de 98,17%, în anul 2015 este de 89,39 %, iar în anul 2016, este de 97,71 %.

Activitatea de producție a societății are la bază doar contracte ferme și contracte cadru multianuale, 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.

În anul 2016, **gradul de încărcare a capacităților de producție** a fost în medie de 105 %.

c) **fluxuri de numerar** - disponibilul bănesc al societății la 31.12.2016 a fost de 82.101.001 lei.

4.2. ELEMENTE DE GESTIUNE FINANCIAR-CONTABILĂ

În anul 2016 activitatea economico-financiară a IAR S.A. a fost coordonată de către directorul executiv comercial și economic al societății.

În cadrul direcției economice își desfășoară activitatea personal de specialitate, cu studii medii și superioare.

Întreaga activitate financiar-contabilă a avut în vedere respectarea următoarelor principii:

- principiul prudenței;
- principiul permanenței metodelor;
- principiul continuității activității;
- principiul independenței exercițiului;
- principiul intangibilității bilanțului de deschidere a exercițiului;
- principiul necompensării;
- principiul prevalenței economicului asupra juridicului.

Principiile contabile generale care stau la baza înregistrării în contabilitate a operațiilor, tranzacțiilor, a evaluării elementelor prezentate în situațiile financiare anuale precum și la întocmirea situațiilor financiare sunt următoarele:

Principiul prudenței conform căruia, activele și veniturile nu trebuie să fie supraevaluate, iar datoriile și cheltuielile, subevaluate. În situația individuală a rezultatului global poate fi inclus numai profitul realizat la data situațiilor financiare.

În situațiile financiare sunt evidențiate toate datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

În situațiile financiare sunt evidențiate toate datoriile previzibile și pierderile potențiale apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu financiar precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

În acest scop sunt avute în vedere și eventualele provizioane, precum și datoriile rezultate din clauze contractuale. Acestea se evidențiază în bilanț sau în notele explicative în funcție de natura datoriei.

Se ține cont de toate deprecierile, indiferent dacă rezultatul perioadei este pierdere sau profit. Înregistrarea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra situației rezultatului global.

Principiul permanenței metodelor: Metodele de evaluare și politicile contabile, se aplica în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.

Principiul continuității activității: Societatea își continuă în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

Principiul independenței exercițiului: Se evidențiază veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar, indiferent de data încasării veniturilor sau data plății cheltuielilor.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii potrivit căruia, componentele elementelor de active și de datorii trebuie evaluate separat.

Principiul necompensării: Activele și datoriile, respectiv veniturile și cheltuielile nu se compensează, cu excepția cazurilor în care compensarea este cerută sau permisă de un standard sau de o interpretare.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului potrivit căruia la prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se ține seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate, și nu numai de forma juridică a acestora.

Contabilitatea IAR S.A., ca instrument principal de cunoaștere, gestiune și control al patrimoniului, asigură înregistrarea cronologică și sistematică, prelucrarea și păstrarea informațiilor referitoare la situația patrimoniului, a rezultatelor obținute, atât pentru uz intern, cât și pentru relațiile cu clienții, cu băncile și organele fiscale, etc.

IAR SA conduce contabilitatea în partidă dublă, cu respectarea Normelor Ministerului Finanțelor Publice, întocmind rapoarte lunare, iar la semestru și la finele anului prezentând bilanț contabil.

Înregistrările în contabilitate se fac cronologic și sistematic, potrivit planului de conturi și normelor în vigoare, orice operație patrimonială fiind consemnată într-un document justificativ.

Înregistrarea în contabilitate a bunurilor mobile și imobile s-a efectuat la valoarea de achiziție, sau de producție, după caz.

Contabilitatea mijloacelor fixe se ține pe categorii, pe fiecare obiect în parte și pe locuri de muncă.

Contabilitatea valorilor materiale se ține pe gestiuni, iar în cadrul acestora, pe feluri de materiale, scule, dispozitive, verificatoare, etc.

Gestiunile sunt organizate atât la nivel central, cât și la nivelul secțiilor de producție, întocmindu-se lunar balanța de verificare, care se confruntă cu evidența sintetică a societății.

În plus, organizarea departamentului financiar-contabil este astfel instituită pentru a obține un proces de raportare financiară de înaltă calitate. Rolurile și responsabilitățile sunt definite în mod specific și este aplicat un proces de control, pentru a se asigura corectitudinea și exactitatea procesului de raportare financiară.

În ceea ce privește **producția neterminată**, aceasta este organizată pe comenzi de producție, plan tehnic și regie, iar în cadrul acestora, pe beneficiari.

Contabilitatea furnizorilor, clienților, a celorlalte creanțe și obligații, este ținută pe categorii și, în cadrul acestora, pe fiecare persoană fizică sau juridică în parte.

Contabilitatea veniturilor și a cheltuielilor se ține pe feluri de venituri și cheltuieli, în funcție de natura lor.

Lunar, pentru verificarea înregistrării corecte în contabilitate a operațiunilor patrimoniale, se întocmește balanța sintetică de verificare, care, la rândul ei, are la bază balanțele analitice pe conturi.

Inventarierea patrimoniului s-a efectuat în conformitate cu reglementările legale în vigoare: Legea 82/91 republicată, OMFP 2861/2009 – privind norme pentru organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii și în baza Deciziei nr. 27/26.08.2016. Inventarierea a avut ca scop principal stabilirea situației reale a tuturor elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii ale societății, precum și a bunurilor și valorilor deținute cu orice titlu, aparținând altor persoane juridice sau fizice, în vederea întocmirii situațiilor financiare anuale care trebuie să ofere o imagine fidelă a poziției financiare și a performanței IAR SA pentru exercițiul financiar 2016.

În urma desfășurării inventarierii s-au constatat următoarele:

- la capitolul “producție neterminată” s-a analizat fiecare comandă, stabilindu-se că valoarea comenzilor în curs de execuție la data de 31.08.2016 a fost de 20.161.067 lei, având următoarea structură:

- producție de bază (inclusiv activități plan tehnic)	20.049.092 lei
- producție auxiliară	111.985 lei
- la capitolele “materiale” și “obiecte de inventar și SDV-uri” nu s-au înregistrat diferențe.
- la capitolul “mijloace fixe”, conform proceselor verbale, nu s-au constatat plusuri sau minusuri.

În urma acțiunii de inventariere, comisiile au propus, după caz:

- casarea de mijloace fixe;
- disponibilitățile bănești, scrisorile de garanție, și alte valori aflate în casierie au fost inventariate prin confruntarea soldurilor din evidența contabilă cu cele din extrasele de cont emise de bancă și de trezorerie;
- creanțele și obligațiile față de terți au fost inventariate prin verificarea și confirmarea pe baza extraselor soldurilor debitoare și creditoare ale conturilor de creanțe și datorii potrivit extrasului de cont sau punctajelor reciproce scrise.

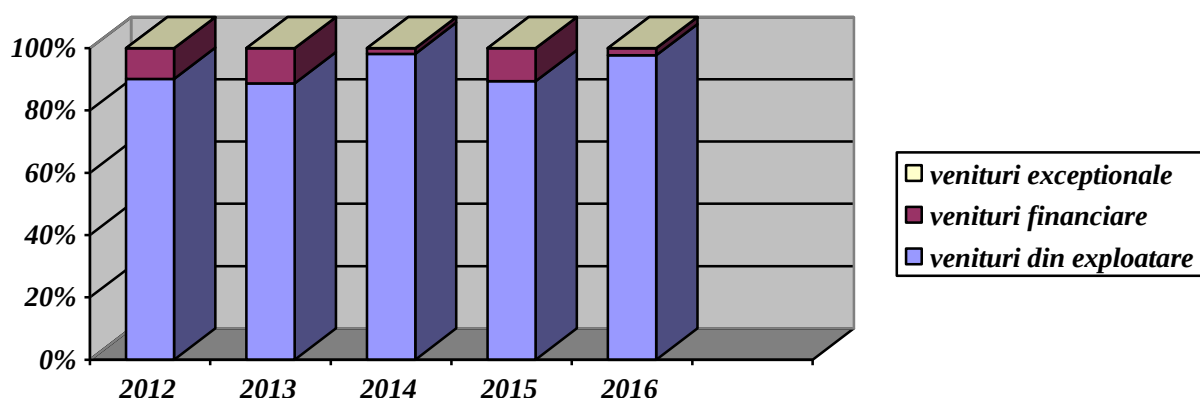
Bilanțul contabil al IAR SA pentru perioada 01.01.2016-31.12.2016 a fost întocmit pe baza balanței de verificare contabilă în care au fost înregistrate toate operațiunile economico-financiare având la bază documente legal întocmite, cu respectarea principiilor și prevederilor Legii contabilității nr 82/1991, a politicilor contabile aprobate ale societății și în conformitate cu Reglementările contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene, OMF 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și completările ulterioare precum și Legea contabilității nr. 82/1991 cu modificările și completările ulterioare.

EVOLUȚIA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI ÎN ULTIMII 5 ANI

Evoluția ponderii elementelor componente ale veniturilor totale în ultimii 5 ani se prezintă astfel:

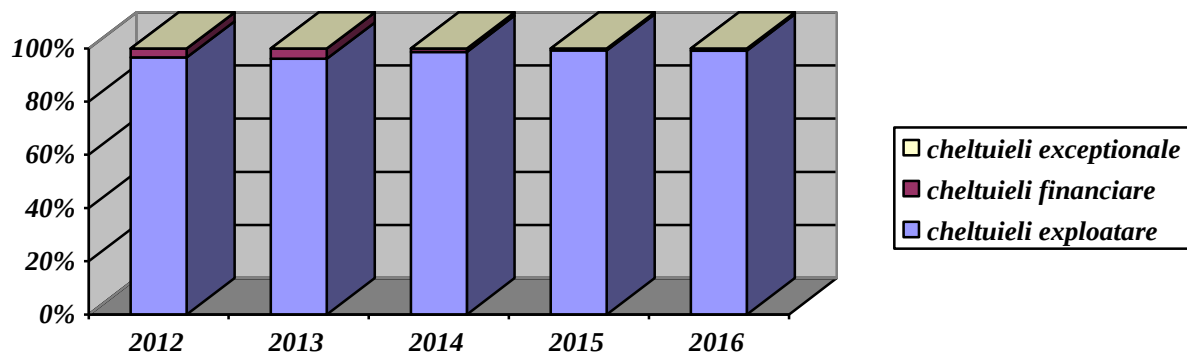
	2012	2013	2014	2015	2016
Venituri din exploatare	90,12	88,69	98,17	89,39	97,71
Venituri financiare	9,88	11,31	1,83	10,61	2,29
Venituri excepționale	0	0	0	0	0

Ponderea principală, respectiv 97,71% din totalul veniturilor realizate de societate în anul 2016, o reprezintă veniturile obținute din activitatea de exploatare.



Evoluția ponderii elementelor componente ale cheltuielilor totale în ultimii 5 ani se prezintă astfel:

	2012	2013	2014	2015	2016
Cheltuieli exploatare	96,57	96,10	98,70	99,24	99,17
Cheltuieli financiare	3,43	3,90	1,30	0,76	0,83
Cheltuieli excepționale	0	0	0	0	0



Ponderea principală, respective 99,17% din totalul cheltuielilor realizate de societate în anul 2016, o reprezintă cheltuielile efectuate pentru activitatea de exploatare.

PATRIMONIUL SOCIETĂȚII IAR SA SE PREZINTĂ ASTFEL:

✓ IMOBILIZARI

Valoarea activelor imobilizate la 31.12.2016 este de 63.452 mii lei si reprezinta valoarea imobilizarilor necorporale, imobilizarilor corporale afectate cu valoarea amortizarii, precum si imobilizarile financiare.

Mentionam ca imobilizarile corporale au fost evaluate conform Raportului de evaluare "Reevaluarea imobilizarilor corporale grupa 1, ce aparțin IAR SA, la data de 30.11.2015", întocmit de Romcontrol SA , București, Agenția Brașov.

Alte titluri imobilizate sunt în valoare de 5.430 mii lei la data de 31.12.2016 și reprezintă:

- titluri de participare la SC Airbus Helicopters România SA: 5.390 mii lei, reprezentând 48,99997% din capitalul social al acestei companii;
- titluri de participare SC Aerodrom "Iosif Șilimon" SA: 39 mii lei, reprezentând 39 % din capitalul social al acestei companii.
SC Aerodromul "Iosif SILIMON" SA nu a avut activitate încă din anul 2014 și este în curs de lichidare conform hotărârii acționarilor.
- titluri de participare la Asociația Sportivă "Aripile" Brașov: 200 lei, reprezentând 25% din această asociație.
- titluri de participare la Asociația Națională Aerospațială pentru Controlul Nedistructiv, RO-NANDTB, București: 1.000 lei, reprezentând 16,67 %.

✓ STOCURI

În categoria stocurilor se cuprind:

- materiile prime, care participă direct la fabricarea produselor și se regăsesc în produsul finit integral sau parțial, fie în starea lor inițială, fie transformată;
- materialele consumabile (materiale auxiliare, combustibili, materiale pentru ambalat, piese de schimb și alte materiale consumabile), care participă sau ajută la procesul de fabricație sau de exploatare fără a se regăsi, de regulă, în produsul finit;
- materialele de natura obiectelor de inventar;
- produsele, și anume:
 - semifabricatele;
 - produsele finite;
 - rebuturile, materialele recuperabile și deșeurile;
 - mărfurile;
 - ambalajele, care includ ambalajele re folosibile, achiziționate sau fabricate, destinate produselor vândute și care în mod temporar pot fi păstrate de terți, cu obligația restituirii în condițiile prevăzute în contracte;
 - producția în curs de execuție;
 - bunurile aflate în custodie, pentru prelucrare sau în consignație la terți.

Sunt reflectate distinct acele stocuri cumpărate, pentru care s-au transferat riscurile și beneficiile aferente, dar care sunt în curs de aprovizionare.

Contabilitatea stocurilor este ținută cantitativ și valoric, prin folosirea inventarului permanent.

În aceste condiții, în contabilitate se înregistrează toate operațiunile de intrare și ieșire, ceea ce permite stabilirea și cunoașterea în orice moment a stocurilor, atât cantitativ, cât și valoric.

Valoarea stocurilor la 31.12.2016 este de 48.459 mii lei, în creștere cu 32,31 % față de anul precedent, determinată în principal, de creșterea valorii materiilor prime si a materialelor consumabile, de la 20.262 mii lei la 31.12.2015, la 33.799 mii lei la 31.12.2016.

Mentionam ca productia in curs de executie a inregistrat o scadere cu 2.786 mii lei, determinata de finalizarea si livrarea produselor ce fac obiectul contractului subsecvent 4/2016 incheiat cu MapN, UM 01836 Otopeni.

✓ **CREANȚE**

La 31.12.2016 situația creanțelor se prezintă astfel:

	lei
Total creanțe	35.270.452
- creanțe comerciale	34.457.051
- creanțe imobilizate	-
- avansuri plătite	515.028
- alte creanțe, din care:	298.373
• alte taxa-accize	120.706
• Debitori diverși	38.658
• Dobanzi de primit	98.538
• TVA de recuperat	-
• Alte creanțe în legătură cu personalul	1.542
• TVA neexigibil	16.008
• Contribuție concedii și indemnizații	22.921

În totalul creanțelor, ponderea cea mai mare o dețin creanțele comerciale, în sumă de 34.457 mii lei, respectiv 97,69 %.

Cele mai importante creanțe sunt:

- TURBOMECANICA :	3.179 mii lei
- CITRA AVIATAMA DIRGANTARA INDONESIA	4.201 mii lei
- SCRISOARE GARANTIE BANCARA DE AVANS	4.928 mii lei
- AEROTEH	5.500 mii lei
- SCRISOARE GARANTIE BANCARA	15.965 mii lei

✓ **PROVIZIOANE**

Provizioanele sunt destinate să acopere datoriile a căror natură este clar definită și care, la data bilanțului, este probabil să existe, sau este cert că vor exista, dar care sunt incerte în ceea ce privește valoarea sau data la care vor apărea.

Contabilitatea provizioanelor se ține pe tipuri, în funcție de natura, scopul sau obiectul pentru care au fost constituite.

În anul 2016 au fost constituite și majorate provizioane conform prevederilor articolului 26 din Legea 227/2015, și Ordinului 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Valoarea provizioanelor constituite/majorate in anul analizat este de 57.736 mii lei, ele prezentându-se în următoarea structură:

- provizion pentru garanții de bună execuție acordate clienților interni conform contractelor încheiate cu aceștia, în valoare de 4.774 mii lei;
- provizion pentru participare salariați la profit, în valoare de 1.079 mii lei;
- provizion pentru depreciere creanțe, în valoare de 134 mii lei;
- provizion pentru prime de pensionare, în valoare de 333 mii lei;

- provizion pentru penalitati off-set, în valoare de 4.785 mii lei;
- provizion pentru acoperire riscuri, garanții buna executie la contractele incheiate in anul 2016, în valoare de 46.631 mii lei;

De asemenea, au fost anulate sau diminuate, prin reluare la venituri, provizioane în sumă de 42.161 mii lei astfel:

- provizion pentru garanții de bună execuție acordate clienților interni, în valoare de 11.976 mii lei;
- provizion pentru depreciere materii prime, materiale, mărfuri, în valoare de 84 mii lei;
- provizion pentru depreciere productie neterminata, in valoare de 642 mii lei
- provizion pentru creanțe, în valoare de 4.286 mii lei;
- provizion pentru participarea salariatilor la profit, în valoare de 1.150 mii lei.
- provizion pentru prima de pensionare, în valoare de 96 mii lei;
- provizion pentru garanții de bună execuție acordate Oficiului de Compensare, în valoare de 1.825 mii lei;
- provizion pentru garanții clienti externi (EAU), in valoare de 22.102 mii lei;

Astfel, ajustările privind provizioanele reprezintă în anul 2016 suma de 15.575 mii lei.

✓ CAPITALURI

Capitalul propriu al societății la 31.12.2016 este de 111.529 mii lei și prezintă o creștere cu 5,34 % față de 2015 (de la 105.872 mii lei în anul 2015, la 111.529 mii lei în anul 2016).

✓ DATORII

Datoriile societății se evidențiază în contabilitate pe seama conturilor de terți. Contabilitatea furnizorilor și a celorlalte datorii se ține pe categorii, precum și pe fiecare persoană fizică sau juridică.

	lei
Total datorii, inclusiv “venit in avans”:	39.114.706
• datorii financiare	0
• datorii comerciale	12.565.273
• clienți creditori	9.250.766
• venituri înregistrate în avans	1.542
• alte datorii față de: personal, buget, asigurări sociale, fond somaj	3.984.150
• TVA de plată,	6.662.081
• Alti creditori,din care la AJOFM : 5.903.347 lei	5.912.090
• alte datorii - dividende	738.804

Ponderea cea mai mare în totalul datoriilor o reprezintă:

- datoriile comerciale, în valoare de 12.565 mii lei, respectiv 32,12 % din total datorii;

Datoriile comerciale sunt datorii curente, conforme cu termenele stipulate în contractele comerciale, iar valorile semnificative sunt:

- AEROTEH SA 7.202 mii lei;
- TURBOMECANICA 423 mii lei;
- ROCKWELL COLLINS 1.746 mii lei;
- BREEZE EASTERN 396 mii lei.

- TVA de plata în valoare de 6.662 mii lei
- Poziția “alți creditori”, în sumă de 5.912 mii lei, respectiv 15,11 % din total datorii.

Menționăm că ponderea principală o reprezintă creditori - AJOFM , cu suma de 5.903 mii lei ce reprezintă plăți compensatorii comunicate de AJOFM Brașov, conform Deciziei nr. 6/13.12.2010.

În ceea ce privește suma datorată către Agențiile Județene de Ocupare a Forței de Muncă Teritoriale, funcție de domiciliul pe care l-au avut salariații disponibilizați de societate, aceasta reprezintă plăți compensatorii acordate din bugetul asiguraților de șomaj, salariaților IAR SA ale caror contracte individuale de muncă au încetat prin concedieri colective în baza programelor de restructurare în perioada 2009-2010, ca urmare a privatizării și a reorganizării unităților din industria de apărare, în conformitate cu art 12 din OUG 95/ 2002, industrie din care face parte și IAR SA (potrivit HG 0813/2002).

Ținem să precizăm faptul că, potrivit art 12, ind 8 din OUG 95/2002 – “sumele acordate din bugetul asigurărilor de șomaj cu titlu de plăți compensatorii, vor fi recuperate de la agenții economici din industria de apărare, în limita unei cote de 20% din sumele încasate din închirieri, vânzări de active și vânzări de participații la capitalul social al societăților comerciale.”

Față de aspectele arătate mai sus, reiese în mod evident faptul că sumele datorate cu titlu de plăți compensatorii nu au un termen scadent precizat în mod expres, aceste obligații de plată devenind scadente la data și în măsura în care IAR SA a realizat venituri din activitățile mai sus menționate.

Precizăm faptul că aceste sume nu sunt purtătoare de dobânzi, penalități sau alte accesorii.

- La poziția “alte datorii”, suma de 739 mii lei, reprezintă dividende cuvenite acționarilor, neachitate sau achitate și returnate ca urmare a imposibilității plății acestora din culpa lor, respectiv modificarea adresei sau comunicarea unor adrese incomplete.

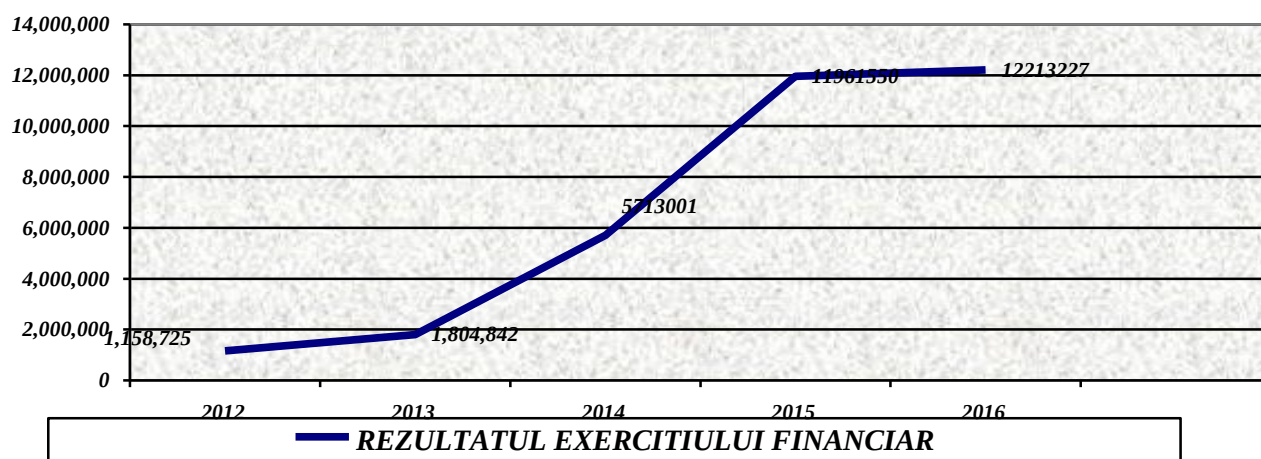
Datoriile societății (inclusiv “venituri înregistrate în avans” în valoare de 1542 lei) la finele anului 2016 sunt în valoare de 39.115 mii lei, din care datoriile pe termen scurt în valoare de 5.903 mii lei + 1,5 mii lei venituri în avans sunt datorii de natură curentă, a caror exigibilitate este în concordanță cu termenele contractuale și cele legale stipulate în Codul Fiscal.

Menționăm că IAR SA a achitat la termen și în totalitate obligațiile față de Bugetul de Stat și față de Bugetul Asiguraților Sociale de Stat, precum și cele locale, în valoare totală de 33.670 mii lei, valoare ce reprezintă 22,1 % din cifra de afaceri.

Precizăm faptul că IAR SA nu înregistrează plăți restante la 31.12.2016.

Evoluția rezultatelor economico-financiare ale societății în perioada 2012-2016 se prezintă astfel:

	2012	2013	2014	2015	2016
Profit net (lei)	1.158.725	1.669.429	5.713.001	11.961.550	12.213.227
Pierdere (lei)	-	-	-	-	-



La sfârșitul anului 2016, conform Ordinului nr. 2844/2016, Legii 31/1990 și Legii 227/2015 cu modificările și completările ulterioare, s-a constituit din profit rezerva legală deductibilă în valoare de 914.785 lei .

ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

A. Indicatorul lichidității curente:

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{165.830.662}{33.209.717} = 4,99\%$$

B. Indicatorul lichidității imediate:

$$\frac{\text{Active curente-stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{117.371.453}{33.209.717} = 3,53\%$$

C. Indicatori de eficiență:

1. Rata rentabilității financiare

$$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{12.213.227}{111.529.090} = 10,95\%$$

2. Rata rentabilității capitalului avansat

$$\frac{\text{Rezultatul curent}}{\text{Active fixe+ circulante}} = \frac{18.295.700}{229.282.984} = 7,97\%$$

3. Rata profitului

$$\frac{\text{Profit brut}}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{18.295.700}{152.096.365} = 12,02 \%$$

4. Viteza de rotație a debitelor-clienți

$$\frac{\text{Sold mediu clienți} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{12.969.534 \times 365}{152.096.365} = 31,12 \text{ zile}$$

5. Viteza de rotație a activelor imobilizate

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{152.096.365}{63.452.322} = 2,39 \text{ ori}$$

6. Viteza de rotație a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{152.096.365}{229.282.984} = 0,66 \text{ ori}$$

7. Valoarea totală a investițiilor în anul 2016 a fost de 3.114 mii lei.

Situația financiar-contabilă este conformă cu documentele atașate prezentului raport anual: situațiile financiare la 31.12.2016 și raportul auditorului financiar pentru exercițiul financiar 2016.

5. ANEXE: lista societăților comerciale la care Societatea IAR S.A. deține participații.

PREȘEDINTE C.A.

Ion Rareș POPESCU

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

Lista societăților comerciale la care Societatea IAR S.A. deține participațiuni

1. Societatea IAR S.A. deține acțiuni la **Societatea AIRBUS HELICOPTERS ROMÂNIA S.A.** după cum urmează:

Denumirea societății	Număr de înmatriculare la O.R.C.	Obiect de activitate	% din capitalul social deținut de IAR S.A. la această societate	Valoarea totală a acțiunilor deținute de IAR SA la această societate (RON)	Partenerul din societatea mixtă
AIRBUS HELICOPTERS ROMÂNIA S.A.	J08/53/ 23.01.2002	Construcții și reparații aeronave	48,99997	5.389.997	AIRBUS HELICOPTERS S.A.S.

Valoarea participației este înregistrată în contabilitate la valoarea nominală a acțiunii de 0,10 lei.

AIRBUS HELICOPTERS ROMÂNIA SA este societate închisă, acțiunile sale nefiind tranzacționate pe piața de capital.

Aceasta are sediul social la adresa: str Hermann Oberth 32, Ghimbav, jud Brașov 507075, tel 0268303000.

2. Societatea IAR S.A. deține părți sociale la **ASOCIAȚIA SPORTIVĂ ARIPILE BRAȘOV** astfel:

Denumirea	CUI	Obiect de activitate	% din patrimoniul social deținut de IAR S.A. la această asociație	Valoarea totală a participației deținute de IAR SA la această asociație (RON)	Parteneri
ASOCIAȚIA SPORTIVĂ ARIPILE BRAȘOV	CUI 17504991	Activități sportive – aeromodelism și fotbal	25	200 lei	- AIRBUS HELICOPTERS ROMANIA SA - CONSTRUCȚII AERONAUTICE SA - SLI ICA

3. Societatea IAR S.A. deține părți sociale la **ASOCIATIA NATIONALA AEROSPATIALA PENTRU CONTROLUL NEDISTRUCTIV**, persoana juridica non-profit, neguvernamentala si independenta, avand ca scop principal promovarea si protectia activitatii de control nedistructiv in industria aerospatiala romana.

Participația este în valoare totală de 1.000 lei, reprezentând 16,67 % din capitalul social al asociației.

4. Societatea IAR S.A. deține acțiuni la SC AERODROM “IOSIF ȘILIMON” SA după cum urmează:

- titluri de participare SC Aerodrom “Iosif Șilimon” SA: 39 mii lei, reprezentând 39 % din capitalul social al acestei companii.

SC Aerodromul “Iosif SILIMON“ SA nu a avut activitate începând cu anul 2014 și este în curs de lichidare conform hotărârii acționarilor.

DECLARAȚIE

Subsemnatul Ion Rareș POPESCU – Președintele Consiliului de Administrație al Societății IAR S.A., declar pe propria răspundere, sub sancțiunea prevăzută de art. 326 Cod Penal, cu privire la falsul în declarații, că, în baza informațiilor pe care le dețin, îmi asum răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare și confirm că, după cunoștința mea:

- situația financiar-contabilă anuală 2016 a fost întocmită în conformitate OMF 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).
- situația financiar-contabilă la 31.12.2016 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată de Societatea IAR S.A., cu sediul în or. Ghimbav, str. Aeroportului, nr. 1, jud. Brașov, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Brașov sub nr. J08/4/1991, C.U.I. – 1132930, atribut fiscal R,
- raportul anual 2016, întocmit conform OMF 2844/2016 și Regulamentului CNVM nr 1/2006, prezintă în mod corect și complet informațiile despre Societatea IAR SA.

Ion Rareș POPESCU

.....

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

DECLARAȚIE

Subsemnatul Neculai BANEĂ – Director General al Societății IAR S.A., declar pe propria răspundere, sub sancțiunea prevăzută de art. 326 Cod Penal, cu privire la falsul în declarații, că îmi asum răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare și confirm că, după cunoștința mea:

- **situația financiar-contabilă anuală 2016 a fost întocmită în conformitate cu OMF 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS).**
- **situația financiar-contabilă la 31.12.2016 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată de Societatea IAR S.A., cu sediul în or. Ghimbav, str. Aeroportului, nr. 1, jud. Brașov, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Brașov sub nr. J08/4/1991, C.U.I. – 1132930, atribut fiscal R,**
- **raportul anual 2016, întocmit conform OMF 2844/2016 și Regulamentului CNVM nr 1/2006, prezintă în mod corect și complet informațiile despre Societatea IAR SA.**

ing. Neculai BANEĂ

.....

DIRECTOR GENERAL

DECLARAȚIE

Subsemnatul Ion DUMITRESCU – Director Economic și Comercial al Societății IAR S.A., declar pe propria raspundere, sub sanctiunea prevăzută de art. 326 Cod Penal, cu privire la falsul în declarații, că îmi asum răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare și confirm că:

- **situația financiar-contabilă anuală 2016 a fost întocmită în conformitate cu OMF 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS).**
- **situația financiar-contabilă la 31.12.2016 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată de Societatea IAR S.A., cu sediul în or. Ghimbav, str. Aeroportului, nr. 1, jud. Brașov, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Brașov sub nr. J08/4/1991, C.U.I. – 1132930, atribut fiscal R,**
- **raportul anual 2016, întocmit conform OMF 2844/2016 și Regulamentului CNVM nr 1/2006, prezintă în mod corect și complet informațiile despre Societatea IAR SA.**

ec. Ion DUMITRESCU

.....

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

Întocmite în conformitate cu :

Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844 /2016
pentru aprobarea Reglementarile contabile conforme cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS)

BILANT 2016

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
<u>A. Active imobilizate</u>				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire	1			
2. Cheltuieli de dezvoltare	2			
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	3		431.033	291.597
4. Fond comercial	4			
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs	5			
TOTAL	6	1(a)	431.033	291.597
II. Imobilizări corporale				
1. Terenuri și construcții	7		56.371.706	55.433.235
2. Instalații tehnice și mașini	8		1.565.800	1.812.386
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9		44.050	84.160
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs	10		446.864	395.093
5. Avansuri(ct.4093)	10a		10.863	5.604
TOTAL	11	1(b)	58.439.283	57.730.478
III. Imobilizări financiare				
1. Actiuni 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			
TOTAL	18	1(c)	5.430.247	5.430.247
Active imobilizate - Total	19		64.300.563	63.452.322
<u>b. Active circulante</u>				
I. Stocuri				
1. Materii prime și materiale consumabile	20		20.261.787	33.798.642
2. Producția în curs de execuție	21		10.093.873	7.308.320
3. Produse finite și mărfuri	22		5.317.075	6.322.275
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23		951.652	1.029.972
TOTAL:	24		36.624.387	48.459.209
II. Creanțe				
1. Creanțe comerciale	25	12	17.224.127	34.457.051
2. Avansuri platite	26		693.785	515.028
3. Sume de încasat din interese de participare	27			
4. Alte creanțe	28	13	191.949	298.373
5. Capital subscris și nevărsat	29			
TOTAL	30		18.109.861	35.270.452

BILANT 2016

III. Investiții financiare pe termen scurt				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	31			
2. Alte investiții financiare pe termen scurt	32			
TOTAL	33			
IV. Casa și conturi la bănci				
	34	11	80.163.837	82.101.001
Active Circulante – Total	35		134.898.085	165.830.662
C. Cheltuieli în avans	36			
D. Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	37			
2. Sume datorate instituțiilor de credit	38			
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	39		5.683.198	9.250.766
4. Datorii comerciale	40	14	3.661.501	12.565.273
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	19.726.234	11.393.678
TOTAL	45		29.070.933	33.209.717
e. Active circulante, respectiv datorii curente nete	46		105.822.703	132.619.403
f. Total active minus datorii curente	47		170.123.266	196.071.725
g. Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	48			
2. Sume datorate instituțiilor de credit	49			
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	50			
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		6.063.343	5.903.447
TOTAL	56		6.063.343	5.903.447
h. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		2		
1. Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	57		2.295.115	2.531.184
2. Provizioane pentru beneficiile angajaților	58		1.150.000	1.079.386
3. Alte provizioane	59		54.742.318	75.028.618
TOTAL PROVIZIOANE	60		58.187.433	78.639.188

IAR S.A. BRAȘOV

BILANT 2016

i. Venituri în avans			
- Subvenții pentru investiții	61		
- Venituri înregistrate în avans	62	4.449	1.542
Total	63	4.449	1.542
<u>j. Capital și rezerve</u>			
I. Capital			
din care			
- Capital subscris vărsat	64	47.197.132	47.197.132
- Capital subscris nevărsat	65		
- Patrimoniul regiei	66		
TOTAL	67	47.197.132	47.197.132
II. Prime de capital	68		
III. Rezerve din reevaluare	69	26.044.409	26.044.409
IV. Rezerve			
1. Rezerve legale	70	2.838.868	3.753.653
2. Rezerve statutare sau contractuale	71		
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	72		
4. Alte rezerve	73	13.879.337	19.635.538
TOTAL	74	16.718.205	23.389.191
Acțiuni proprii	75		
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	76		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	77		
V. Rezultatul reportat			
Sold Credit	78	3.951.194	3.951.194
Sold Debit	79		
VI. Rezultatul exercițiului			
Sold Credit	80	11.961.550	12.213.227
Sold Debit	81		
Repartizarea profitului	82	3	1.266.063
Total capitaluri proprii	83	105.872.490	111.529.090
Patrimoniul public	84		
TOTAL CAPITALURI	85	105.872.490	111.529.090

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Neculai BANEĂ

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Ion DUMITRESCU

BILANT 2016

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 Dec. 2015</u>	<u>31 Dec. 2016</u>
1. Cifra de afaceri netă	1		130.892.204	152.096.365
Producția vândută	2		130.632.741	139.118.880
Venituri din vânzarea mărfurilor	3		259.463	12.977.485
Venituri din dobanzi inregistrate de entitățile al cărui obiect de activitate îl constituie leasingul	4			
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	5			
2. Variația stocurilor de produse finite si a producției în curs de execuție	6	Sold D	9.613.230	2.218.242
	7			
3. Producția realizată de entitate pt scopurile sale proprii și capitalizată	8			
4. Alte venituri din exploatare	9		338.781	9.861.320
Venituri din exploatare – Total	10		121.617.755	159.739.443
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materiale consumabile	11		65.569.774	85.297.152
Alte cheltuieli materiale	12		375.551	411.798
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	13		1.459.007	1.609.629
c) Cheltuieli privind mărfurile	14		235.138	10.667.879
Reduceri comerciale primite				
6. Cheltuieli cu personalul	15		17.279.925	20.306.804
a) Salarii	16		14.084.658	16.490.087
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	17		3.195.267	3.816.717
7. a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	18		1.328.454	3.915.663
a.1) Cheltuieli	19		1.328.454	3.915.663
a.2) Venituri	20			
7. b) Ajustarea valorii activelor circulante	21			
b.1) Cheltuieli	22			
b.2) Venituri	23			
8. Alte cheltuieli de exploatare	24		26.348.580	6.202.410
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	25		5.265.285	5.518.861
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte asimilate	26		373.587	360.806
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate, chelt. cu mediu, alte chelt. de exploatare, chelt. din reevaluarea imobilizărilor corporale	27		20.709.708	322.743

IAR S.A. BRAȘOV**BILANT 2016**

Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile al carui obiect de activitate il constituie leasingul	28			
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	29	5.124.250	15.574.752	
Cheltuieli	30	34.430.321	57.735.679	
Venituri	31	29.306.071	42.160.927	
Cheltuieli de exploatare – total	32	<u>117.720.679</u>	<u>143.986.087</u>	
Rezultatul din exploatare				
- Profit	33	4	<u>3.897.076</u>	<u>15.753.356</u>
- Pierdere	34			
9. Venituri din interese de participare	35		<u>13.053.592</u>	<u>1.308.445</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>169.243</u>	<u>149.198</u>
- din care în cadrul grupului	40			
Alte venituri financiare	41		<u>1.212.554</u>	<u>2.285.670</u>
Venituri financiare – total	42	14.435.389	3.743.313	
12. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante	43			
Cheltuieli	44			
Venituri	45			
13. Cheltuieli privind dobanzile	46			
- din care în cadrul grupului	47			
Alte cheltuieli financiare	48		897.341	1.200.969
Cheltuieli financiare – Total	49	<u>897.341</u>	<u>1.200.969</u>	
Rezultatul financiar				
- Profit	50		<u>13.538.048</u>	<u>2.542.344</u>
- Pierdere	51			
14. Rezultatul curent				
- Profit	52		<u>17.435.124</u>	<u>18.295.700</u>
- Pierdere	53			
15. Venituri extraordinare	54			
16. Cheltuieli extraordinare	55			

IAR S.A. BRAȘOV**BILANT 2016**

17. Rezultatul extraordinar			
- Profit	56		
- Pierdere	57		
Venituri totale	58	<u>136.053.144</u>	<u>163.482.756</u>
Cheltuieli totale	59	<u>118.618.020</u>	<u>145.187.056</u>
Rezultatul brut			
- Profit	60	<u>17.435.124</u>	<u>18.295.700</u>
- Pierdere	61		
18. Impozitul pe profit	62	5.473.574	6.082.473
19. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus	63		
20. Rezultatul net al exercițiului financiar			
- Profit	64	<u>11.961.550</u>	<u>12.213.227</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

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

Denumirea elementului		Sold la	Creșteri		Reduceri		Sold la
			total ,	prin	total ,	prin	
		31-12-2015	din care:	transfer	din care:	transfer	31-12-2016
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		2.838.868	914.785				3.753.653
Rezerve statutare sau contractuale							
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare							
Alte rezerve		13.879.337	5.756.201				19.635.538
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 2932	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 Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunit. Economice Europene	Sold C						
	Sold D						
32) Acest cont apare doar la agenții economici care au aplicat Reglementările contabile aprobate prin OMFP nr.94/2001 si pana la inchiderea soldului acestui cont							
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C	11.961.550	12.213.227		11.961.550		12.213.227
	Sold D						
Repartizarea profitului		0	1.266.063				1.266.063
Total capitaluri proprii		105.872.490	17.618.150		11.961.550		111.529.090

DIRECTOR GENERAL,

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL

Ing. Neculai BANEA

Ec. Ion DUMITRESCU

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE 2016

Denumire element	Exercițiul financiar	
	2015	2016
Activități operaționale:		
Profitul net înainte de impozitare	11.961.550	12.213.227
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale	18.437.101	23.615.174
Amortizarea și alte provizioane pentru imobilizări	1.328.454	3.915.663
Provizioane pentru active circulante	5.124.250	-1.753.690
Caștig din vânzarea de imobilizări corporale	0	1.600
Numerar din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	30.398.651	37.991.974
Modificări ale capitalului circulant (Nota 19)	19.373.025	-25.016.529
Dobânzi plătite	0	0
Dobânzi încasate	169.243	149.198
Impozit pe profit plătit	-3.896.250	-7.741.922
Numerarul generat de /(utilizat în) activitățile operaționale	45.875.595	5.382.721
Activitatea de investiții:		
Achiziționare de imobilizări	-927.323	2.892.132
Încasări din vânzarea imobilizărilor	0	1.600
Încasări din participatii		1.308.445
Numerar net utilizat pentru investiții	-927.323	4.202.177
Activitatea de finanțare:		
(Scăderea)/creșterea netă a creditelor și datoriilor pe termen lung	-173.977	-159.896
Dividende plătite	-3.718.811	-6.561.670
Sume plătite reprezentând participarea salariaților la profit	-500.000	-926.168
Numerar net (utilizat)/generat de activitatea de finanțare	-4.392.788	-7.647.734
Creșterea numerarului și echivalentelor de numerar		
Modificările numerarului și echivalentelor de numerar	40.555.484	1.937.164
Sold la începutul anului	39.608.353	80.163.837
Creșterea/(descreșterea) numerarului si echivalentelor de numerar	40.555.484	1.937.164
Sold la sfârșitul anului	80.163.837	82.101.001

DIRECTOR GENERAL
Ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL
Ec. Ion DUMITRESCU

1 ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

- lei -

Elemente de imobilizari	nr rd	Valoare bruta				Deprecierea (amortizare si provizioane)				
		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 Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01								0	
Alte imobilizari	02	1.002.391	62.284			1.064.675	571.358	201.720		773.078
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03									
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	1.002.391	62.284			1.064.675	571.358	201.720		773.078

ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

b) Imobilizări corporale

- lei -

Elemente de imobilizari	nr rd	Valoare bruta					Deprecierea (amortizare si provizioane)			
		sold initial	cresteri	Reduceri		Sold final (col. 5 = 1+2-3)	sold initial	Amortizare in cursul anului (si provizioane)	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta si anulare de provizioane	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 CORPORALE										
Terenuri	05	26.569.109				26.569.109				
Constructii	06	36.226.293	2.217.466			38.443.759	6.423.697		3.155.937	3.267.760
Instalatii tehnice si masini	07	7.256.848	795.613	14.692	14.692	8.037.769	5.691.047	14.692	549.028	5.156.711
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	553.522	49.088			602.610	509.472		8.978	500.494
Imobilizari corporale in curs de executie	09	446.864	3.010.393	3.062.164		395.093				
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	10	10.863	-5.259			5.604				
TOTAL (rd. 05 la 10)	11	71.063.499	6.067.301	3.076.856	14.692	74.053.944	12.624.216	14.692	3.713.943	8.924.965

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

IAR S.A. BRAȘOV

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

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 reluata 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	12	5.430.247				5.430.247				
TOTAL (rd. 12)	13	5.430.247				5.430.247				
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+11+12)	14	77.496.137	6.129.585	3.076.856	14.692	80.548.866	13.195.574	216.412	3.713.943	9.698.043

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

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	4351141	134451	4285817	199775
Provizioane pt riscuri si cheltuieli	59277485	56188884	34077697	81388672
Provizioane pt stocuri	3444404		725636	2718768
Provizion pt. prime pensionare	2295115	332959	96890	2531184
Provizion pentru participare la profit	1150000	1079386	1150000	1079386
Provizion SGBE Oficiul de Compensare	1824886	0	1824886	0
TOTAL	72343031	57735680	42160926	87917783

3. REPARTIZAREA PROFITULUI-RON

Destinatia	31-12-2015	31.12.2016
Profitul net de repartizat :	11.961.550	12.213.226,67
- Rezerva legala		914.785,00
- Profit reinvestit		351.278,00
- Profit nerepartizat	11.961.550	10.947.163,67
- Acoperire pierdere din ani trecuti		
- Dividende curente actionarilor	6.556.626	6.230.021,00
- Sursa proprie de finantare	5.404.924	4.717.142,67

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 si legii nr.232/2016 privind industria nationala de aparare.

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Nr.crt	Indicatorul	Exercitiul Precedent	Exercitiul curent
1	Cifra de afaceri neta	130.892.204	152.096.365
2	Costul bunurilor vândute si al serviciilor prestate (3+4+5)	97.855.912	127.353.777
3	Cheltuieli activitati de baza	84.050.205	111.216.820
4	Cheltuieli activitati auxiliare	7.034.938	6.866.810
5	Cheltuieli indirecte de productie	6.770.769	9.270.147
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	33.036.292	24.742.588
7	Cheltuieli de desfacere	577.836	559.116
8	Cheltuieli generale de administrare(cu ct.658)	19.286.931	16.073.194
9	Alte cheltuieli/venituri din exploatare	-9.274.449	7.643.078
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	3.897.076	15.753.356

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR**A. SITUAȚIE CREANTE**

	Sold la 31/12/2016	termen de lichiditate Sub 1an	peste 1 an
1.Creante comerciale	13.600.763	13.600.763	0
2.Avansuri platite	1.550.604	1.550.604	0
3.Alte creante	212.427	212.427	0
4.Titluri detinute ca imobilizari	0	0	0
5. Alte creante imobilizate	21.043.471	150.286	20.893.185
TOTAL :	36.407.265	15.514.080	20.893.185

B. SITUAȚIE DATORII

	Sold la 31/12/2016	termen de exigibilitate sub 1an	intre 1-5 ani	peste 5 ani
1.Datorii comerciale	12.565.273	12.565.273		
2.Alte datorii	17.297.125	11.393.678		5.903.447
3.Sume datorate institutiilor de credit				
5. Avansuri incasate in contul comenzilor	9.250.766	9.250.766		
TOTAL :	39.113.164	33.209.717		5.903.447

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 aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României Nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS). 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 Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României Nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS). Situațiile financiare sunt bazate pe înregistrările contabile ale societății, întocmite pe baza principiului continuității activității.

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 2016 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro = 4,5411 lei, 1 USD = 4,3033 lei.

Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea realizabilă anticipată netă 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 vândute 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:

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

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 152.096.365 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 anul 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.

PROVIZIOANE

În anul 2016 s-au constituit următoarele provizioane:

❖ Deductibile fiscal, în valoare de 1.382.527 lei, astfel:

- Provizion pentru garanții de bună executie acordate clienților interni conform contractelor încheiate cu aceștia în valoare de 1.248.076 lei;
- Provizion pentru depreciere creanța Construcții Aeronautice, în valoare de 134.451 lei.

❖ Nedeductibile fiscal, în valoare de 56.353.153 lei din care:

- Provizion pentru participarea salariaților la profit în valoare de 1.079.386 lei;
- Provizion prima pensionare în valoare de 332.959 lei;
- Provizion pentru garanții de bună executie acordate clienților interni în valoare de 3.525.904 lei
- Provizion pentru penalități Offset EAU , în valoare de 4.784.546 lei;
- Provizioane pentru riscuri și cheltuieli, în valoare de 46.630.358 lei;

De asemenea, au fost anulate provizioane în suma de 42.160.926 lei astfel:

- Provizion pentru garanții de bună executie acordate clienților interni, în valoare de 11.975.642 lei;
- Provizion pentru participarea salariaților la profit în valoare de 1.150.000 lei;
- Provizion pentru prima pensionare, în valoare de 96.890 lei;
- Provizion pentru deprecierea materiilor prime , materialelor și producției neterminate în valoare de 725.637 lei;
- Provizion pentru depreciere creanțe Construcții Aeronautice, în valoare de 134.451 lei;
- Provizion pentru garanție bună executie clienți externi (EAU), în valoare de 22.102.056 lei;
- Provizion SGBE , Oficiul de compensare , în valoare de 1.824.886 lei;
- Provizion pentru creanța neincasată Aerospace Tehnology , în valoare de 4.151.364 lei.

Garanții

Societatea nu are nici o datorie 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	NUMAR ACTIUNI 2015	PROCENT DETINUT	NUMAR ACTIUNI 2016	PROCENT DETINUT
TOTAL ACTIUNI	18,878,853	100%	18,878,853	100%
MINISTERUL ECONOMIEI SI MEDIULUI DE AFACERI	12.250.488	64,89%	12.250.488	64,89%
PERSOANE JURIDICE	2.996.526	15,87%	2.905.820	15,39%
PERSOANE FIZICE	3.631.839	19,24%	3.722.545	19,72%

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**

	Exercițiul financiar 31 decembrie 2015	Exercițiul financiar 31 decembrie 2016
SALARII PLATITE DIRECTORILOR		RON
BANEA NECULAI	172.560	14.380

TOTAL	172.560	14.380
--------------	----------------	---------------

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE SI AGA

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
		RON
STUPARU LILIANA	28.764	16.779
BACIU SORANA RODICA	0	11.985
ION RARES POPESCU	28,764	28.764
CLAUDIA MARIA BAICU	28,764	28.764
IOAN TOMA	28,764	28.764
RAZVAN POPA	28,764	28.764
TOTAL	143,820	143.820

b) Salariați

În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, societatea a avut un număr mediu de 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 2015	(B) an 2016	(B - A) Variatie	Observatii
Rata rapida (test acid)	$\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$	3.38	3.53	0.15	trebuie sa fie mai >1
Rata curenta	$\frac{\text{active curenta}}{\text{pasive curente}}$	4.64	4.99	0.35	trebuie sa fie ~ 2

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

Denumire	Formula de calcul	(A) an 2015	(B) 2016	(B - A) Variatie	Observatii
Rata indatorarii	$\frac{\text{total datorie}}{\text{total active}}$	18%	17%	-1	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) an 2015	(B) an 2016	(B - A) Variatie	Observatii
Rata profitului	$\frac{\text{profit net}}{\text{cifra vanzarilor}}$	9.10%	8.03%	-1.07	trebuie sa fie cat > de 1,8
Rentabilitatea investitiei	$\frac{\text{profit net}}{\text{total active}}$	6.0%	5.33%	-0.67	trebuie sa fie mai > 13%
Rentabilitatea financiara	$\frac{\text{profit net}}{\text{total capital propriu}}$	11.3%	10.95%	-0.35	trebuie sa fie >5%

4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Denumire	Formula de calcul	(A) an 2015	(B) an 2016	(B - A) Variatie	Observatii
Viteza de rotatie stocurilor	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$	3.57	3.14	-0.43	nr de rotatii a crescut
Numar zile de stocare	$\frac{\text{stoc mediu} * 365}{\text{cifra vanzarilor}}$	122.64	102.09	-20.55	
Durata medie de incasare a clientilor (IN ZILE)	$\frac{\text{clienti}}{\text{vanzari zilnice}}$	34.40	32.64	-1.76	ar trebui sa fie 30-45 zile
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	$\frac{\text{sold mediu furnizor} * 365}{\text{achizitii bunuri}}$	26.01	23.58	-2.43	
Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	2.04	2.40	0.36	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 atribuit acționarilor la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație pe parcursul anului, mai puțin acțiunile

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE 2016

răscumpărate de către Societate în cursul anului. Nu au existat acțiuni ordinare potențial diluante pe parcursul anului.

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Profit net atribuibil Acționarilor -lei	11.961.550	12.213.227
Media ponderată a acțiunilor ordinare existente în timpul anului	18.878.853	18.878.853
<u>Profit brut per acțiune</u>	<u>0,6335 lei/acțiune</u>	<u>0,6469 lei /acțiune</u>

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. Aeroportului, nr. 1 și este constituită sub forma de societate pe acțiuni, fiind înființată în România.
- Activitatea preponderantă a societății constă în construcțiile și reparațiile de aeronave.
- Acțiunile emise de Societatea IAR SA au fost tranzacționate pe Bursa de Valori București, Sectorul Titluri de capital - Categoria Standard acțiuni.

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.

	31.12.2016
1. Profit contabil brut cf. declaratiei 101	12.213.227
2. Rezerve legale	914.785
3. Venituri neimpozabile	37.815.406
3.1 Alte deduceri	1.631.132
4. Cheltuieli nedeductibile fiscal	66.607.153
5 Profit impoz. inainte de pierderea fiscala	38.459.057
6. Pierdere fiscala anterioara	
7. Pierdere fiscala (5-4)	
8. Profit impozabil	38.459.057

d) Onorariile plătite auditorilor

Societatea a avut contracte de audit pe anul 2016 in valoare de 67.407 lei, iar in 2016 astfel :

- act aditional nr.2 din data de 30 martie 2012 la contract de audit extern nr.8/17.02.2004 in valoare de 9800 EURO , respectiv 52.887lei /2016(cu referire 2016)
- act aditional din data de 16 aprilie 2012 la contract de audit intern nr.44/18.08.2008 in valoare de 18.120 lei/2016 si achitata suma de 14.520 lei (cu referire 2016 – 1 trimestru).

NU SUNT MIJLOACE FIXE GAJATE/IPOTECATE IN ANUL 2016**11. CASA ȘI CONTURI LA BANCİ**

	31 Dec.2015	31 Dec.2016
Disponibilități la bănci în lei	80.000.468	73.157.476
Disponibilități la bănci în monedă străină	133.563	8.928.839
Alte valori	9.136	14.651
Casa în lei	2.287	35
Casa în valuta	18.383	0
Dobanzi de incasat	0	98.538
TOTAL	80.163.837	82.199.539

În vederea prezentării situației fluxurilor de numerar. numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele elemente:

	31 Dec.2015	31 Dec.2016
Casa, conturi la bănci, alte valori	63.869.893	72.680.961
Dobanzi de incasat	0	98.538
Alte investiții financiare pe termen scurt	16.293.944	9.420.040
TOTAL	80.163.837	82.199.539

12. CREANȚE COMERCIALE

	2015	2016
Creante comerciale externe	6.217.066	9.276.935
Creante comerciale interne	6.121.240	4.323.828

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE 2016

Avansuri catre furnizori interni	91.402	48.189
Avansuri catre furnizori externi	602.382	466.841
Depozit pt. creanta imobiliara SGB	9.224.368	21.043.471
Provizioane pentru clienti indoielnici	-4.338.547	-187.184
TOTAL :	17.917.911	34.972.079

13. ALTE CREANȚE

	2015	2016
Creante cu personalul	4.450	1.542
TVA de recuperat		
Alte taxe (accize si taxe vamale+CCI)	159.650	143.627
Debitori diversi	39.302	51.250
Impozit pe profit		
Dobanda de incasat	0	98.538
Provizion pt. debitori indoielnici	-12.592	-12.592
Alte creante - TVA neexigibil	1.140	16.008
TOTAL :	191.950	298.373

14. DATORII COMERCIALE

	2015	2016
Furnizori, din care	3.548.936	11.660.435
Interni	2.603.422	8.259.634
Externi	945.514	3.400.801
Furnizori de imobilizari, din care	112.565	904.838
Interni	22.970	904.838
Externi	89.595	0
Avansuri incasate in contul comenzilor	5.683.198	9.250.766
TOTAL :	9.344.699	21.816.039

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

	2015	2016
Bugetul de stat	3.808.493	2.266.962
Bugetul asigurarilor sociale	535.274	862.389
TVA de plata	9.821.970	6.662.081
TVA neexigibil	0	0
Creditori diversi	20.620.607	27.728.129
Datorii cu personalul	297.390	854.799
Alte datorii	50.542	738.804
TOTAL :	35.134.276	39.113.164

Asigurări sociale	535.274	862.389
Impozit pe salarii	192.279	310.197
Impozit pe profit	3.616.214	1.956.765
Datorii către salariații	297.390	854.799
Majorări și penalități		
TVA neexigibil-la facturi cu plata in rate		

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 2016

TVA de plata	9.821.970	6.662.081
Creditori diversi	20.620.607	27.728.129
Alte datorii	50.542	738.804
TOTAL :	35.134.276	39.113.164

15. IMPOZIT PE PROFIT

Societatea a înregistrat impozit pe profit datorat pentru exercițiul încheiat în valoare de 6.082.473 lei. Profitul brut contabil a fost ajustat după principiile fiscale, determinându-se profitul fiscal

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

	2015	2016
Salarii și indemnizații	14.084.658	16.490.087
Cheltuieli cu asigurările sociale și alte cheltuieli cu personalul	3.195.267	3.816.717
Total	17.279.925	20.306.804

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

TOTAL **316**

17. CHELTUIELI CU DOBÂNZILE ȘI ALTE CHELTUIELI SIMILARE

	2015	2016
Pierderi din diferențe de curs valutar	897.341	1.200.969
TOTAL	897.341	1.200.969

18. MODIFICĂRI ALE COMPONENTELOR CAPITALULUI CIRCULANT

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Creanțe	18.109.861	35.270.452
Stocuri	36.624.387	48.459.209
Datorii comerciale și alte datorii(-)	35.134.276	39.113.164
TOTAL	19.599.972	44.616.497

19. RISCURI FINANCIARE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 2016**(i) Riscul de piață**

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

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Activ	RON	RON
Active monetare în lei	63.708.811	63.737.470
Active monetare în monedă străină	151.946	8.928.839
Poziția monetară netă în lei	63.708.811	63.737.470
Poziția monetară netă în monedă străină	151.946	8.928.839

(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 2016 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 2016, 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

Societatea nu avea încheiate contracte oneroase la data de 31 decembrie 2016.

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 2016 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 2016

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rând	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	1	12.213.227	
Unități care au înregistrat pierdere	02			
II. Date privind plățile restante	Nr. rând	Total col 2+3	Din care	
			Pentru activitatea curentă	Pentru investiții
A	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 asigurărilor sociale de sanatate	10	0		
- contribuția pentru pensia suplimentară	11	0		
- contribuții pentru bugetul asigurărilor 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	314	316
Nr. efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	02	316	326

DIRECTOR GENERAL
Ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL
Ec. Ion DUMITRESCU

RON

Date privind activele imobilizate	Valori brute					
	Nr. rând	Sold inițial	Creșteri	Reduceri		Sold final (col.5 = 1+2-3)
Elemente de imobilizări				Total	Din care: dezmembrări și casări	
A	B	1 (1)	2 (2)	3 (3)	4 (4)	5 (5)
Imobilizări necorporale	01				x	
Cheltuieli de constituire și dezvoltare						
Alte imobilizări	02	1.002.391	62.284			1.064.675
Avansuri , imobilizări necorporale în curs	03					
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	1.002.391	62.284			1.064.675
Imobilizări corporale	05	26.569.109				26.569.109
Terenuri						
Construcții	06	36.226.293	2.217.466			38.443.759
Instalații tehnice și mașini	07	7.256.848	795.613	14.692	14.692	8.037.769
Alte instalații. utilaje și mobilier	08	553.522	49.088			602.610
Imobilizări corporale în curs de executie	09	446.864	3.010.393	3.062.164		395.063
Avansuri pentru imobilizari corporale	09a	10.863	-5.259			5.604
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	71.063.499	6.067.301	3.076.856	14.692	74.053.944
Imobilizări financiare	11	5.430.247				5.430.247
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 04+10+11)	12	77.496.137	6.129.585	3.076.856	14.692	80.548.866

Amortizări			RON		
Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Amortizare si provizioane în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență, ajustari reluate la venituri	Amortizare la sfârșitul anului (col. 9=6+7-8)
A	B	6 (1)	7 (2)	8 (3)	9 (4)
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	13				
Alte imobilizări	14	571.358	201.720		773.078
TOTAL (RD. 13+14)	15	571.358	201.720		773.078
Imobilizări corporale					
Terenuri	16				
Construcții	17	6.423.697		3.155.937	3.267.760
Instalații tehnice și mașini	18	5.691.047	14.692	549.028	5.156.711
Alte instalații. utilaje și mobilier	19	509.472		8.978	500.494
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	6.264.163	14.692	3.713.943	8.924.965
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 15+20)	21	13.195.574	216.412	3.713.943	9.698.043

DIRECTOR GENERAL
Ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL
Ec. Ion DUMITRESCU

RAPORT DE AUDIT

AL SITUATIILOR FINANCIARE

ALE

Societății IAR S.A.

BRASOV

LA 31 DECEMBRIE 2016

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii IAR S.A. BRASOV

Opinie

Am auditat situațiile financiare ale companiei I.A.R. S.A. BRASOV (Societatea), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2016 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative întocmite în conformitate cu Ordinul M.F. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total active	= 229,282,984 lei
- Total capitaluri proprii	= 111,529,090 lei
- Rezultatul exercițiului -profit	= 12,213,227 lei

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2016, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri).

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru.

Suntem independenți față de Societate, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Recunoașterea veniturilor

Risc: datorită naturii activității societății, producție de active cu ciclu lung de fabricație, există riscul ca veniturile să fie recunoscute la data livrării și nu proporțional cu realizarea acestuia așa cum este prevăzut în IAS 11 – contracte pe termen lung

Răspunsul nostru: Noi am identificat și testat controalele care apar pe fluxul financiar clienți-venituri și am constatat că acestea sunt operaționale și nu au deviații. Suplimentar am efectuat teste de detaliu pentru a ne asigura că veniturile sunt recunoscute în perioada financiară corectă în conformitate cu IFRS-urile.

Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea veniturilor, care a fost considerată risc semnificativ, a inclus:

- testarea controalelor, privind termenii livrării, a prețurilor de vânzare a producției realizate;
- compararea acestor date privind termenii și prețurile cu contractele încheiate cu
- analiza în detaliu a veniturilor și perioada recunoașterii sale pe baza verificării documentelor de livrare și așteptărilor rezultate din cunoștințele noastre legate de ramura de activitate, urmărind variațiile și comparându-le cu așteptările noastre.

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Risc: datorită specificului activității de vânzări dependente de un număr restrâns de clienți și a acordurilor contractuale pe termen lung există riscuri independente de activitatea în sine a societății de amânare sau chiar de anulare a unor comenzi.

Răspunsul nostru: În cadrul auditului, am abordat adecvarea și recunoașterea în perioada auditată a costurilor și provizioanelor conform IAS 37 - Provizioane, datorii și active contingente și am constatat că premisele și criteriile utilizate de conducere pentru a stabili provizioanele pentru riscuri și cheltuieli recunoscute în situațiile financiare sunt adecvate.

Noi am identificat aceste criterii de recunoaștere așa cum sunt detaliate în calculul efectuat de conducerea societății privind riscurile viitoare în derularea contractelor încheiate în perioada auditată. Criteriile de recunoaștere sunt abordări logice și prudente ale conducerii societății privind riscurile inerente în condițiile unei economii insuficient stabilizate și ținând cont de schimbările posibile în executia bugetului în anii următori.

Echipa de audit ale componentelor a efectuat proceduri de audit detaliate privind recunoașterea și măsurarea provizioanelor pentru risc legate de respectivele componente. Echipa de audit a identificat exhaustivitatea și acuratețea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli ca pe un risc semnificativ în ceea ce privește auditul, a revizuit procedurile efectuate de echipele de audit ale componentelor și a discutat cu conducerea societății criteriile de recunoaștere.

Evaluarea producției în curs de execuție

Risc: datorită naturii activității societății, producție de active cu ciclu lung de fabricație, există riscul ca supra sau subevaluarea și raportarea producției în curs de execuție să influențeze rezultatul exercitiului curent al activității societății și implicit continuitatea activității acesteia.

Răspunsul nostru: În cadrul auditului, am abordat recunoașterea în perioada auditată a costurilor de realizare a producției și am verificat criteriile utilizate de conducere pentru evaluarea și recunoașterea acestora în situațiile financiare (IAS -2) constatând că acestea sunt adecvate.

Noi am verificat aceste criterii de recunoaștere așa cum sunt detaliate în calculul pe comenzi a producției în curs, efectuat de conducerea societății, am revizuit procedurile aplicate și am constatat că acestea nu pot avea deviații semnificative. Evaluarea producției în curs s-a făcut la costul de producție care este mai mic decât valoarea realizabilă netă în condiții normale de desfășurare a activității societății.

Alte informații – Raportul administratorilor

Alte informații includ Raportul administratorilor.

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-18 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 38 și nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă Raportul administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și Situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-18 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm ca:

- a) în Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-18 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu IFRS-urile și pentru acel control intern pe care conducerea îl

consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Compania sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Companiei.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Companiei.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Companiei de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probe de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Compania să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
- Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
- De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
- Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, determinăm care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care sunt, prin urmare, aspectele cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări

Semnat în numele societatii de administrator:

Ioan Macaveiu

Auditor financiar

27 martie 2017