

Raport trimestrial aferent trimestrului III 2015

A.

Raportul trimestrial este conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 30.09.2015

SOCIETATEA IAR S.A.

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

Telefon : 0268-475269; Fax: 0268-476981

CUI: 1132930; Atribut fiscal: RO

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

Capital social subscris şi vărsat: 47.197.132,5 lei

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

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

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

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

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

- Situaţia poziţiei financiare a Societăţii IAR SA la 30.09.2015,
- Situaţia rezultatului exerciţiului financiar la 30.09.2015,
- Situaţia modificărilor capitalului propriu la 30.09.2015,
- Cash flow – metoda indirectă la 30.09.2015,
- Notele explicative la 30.09.2015.

Menţionăm că situaţiile financiare aferente trimestrului III/2015 nu au fost auditate. Ele au fost elaborate conform IFRS.

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 30.09.2015

$$1. \text{INDICATORUL LICHIDITĂŢII CURENTE} = \frac{\text{ACTIVE CURENTE}}{\text{DATORII CURENTE}} = 9,34$$

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

$$3. \text{VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTI} = \frac{\text{SOLD MEDIU CLIENTI} \cdot 270}{\text{CIFRA DE AFACERI}} = 50,71$$

$$4. \text{VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOR IMOBILIZATE} = \frac{\text{CIFRA DE AFACERI}}{\text{ACTIVE IMOBILIZATE}} = 1,45$$


DIRECTOR GENERAL
ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ŞI COMERCIAL
ec. Ion DUMITRESCU



IAR SA

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
30.09.2015

lei

	31 DECEMBRIE 2014	30 SEPTEMBRIE 2015
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari necorporale	203,937	477,836
Imobilizari corporale	36,541,736	36,108,945
Imobilizari financiare	5,429,247	5,429,247
Active imobilizate - Total	42,174,920	42,016,028
Active circulante		
Stocuri	48,280,247	69,536,347
Creante comerciale si alte creante	20,441,103	16,917,529
Investitii financiare pe termen scurt	6,053,816	13,330,351
Casa si conturi la banci	39,608,353	9,145,288
Active circulante - Total	114,383,519	108,929,515
Cheltuieli in avans	0	0
TOTAL ACTIVE	156,558,439	150,945,543
Capitaluri proprii si datorii		
Capital si rezerve		
Capital subscris varsat	47,197,132	47,197,132
Rezultat curent	5,713,001	31,604,158
Rezultat reportat	3,951,194	3,951,194
Repartizarea profitului	-368,257	0
Rezerve din reevaluari	3,139,331	3,139,331
Rezerve legale	2,838,868	2,838,868
Alte rezerve	11,456,964	13,879,337
Capitaluri proprii - Total	73,928,233	102,610,020
Datorii pe termen lung	6,237,320	6,154,936
Datorii curente		
Datorii comerciale	11,062,780	4,094,728
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale	12,448,253	7,567,522
Venituri in avans	29	0
Datorii curente - Total	23,511,062	11,662,250
Provizioane - Total	52,881,824	30,518,337
Total capitaluri proprii, datorii si provizioane	156,558,439	150,945,543



DIRECTOR GENERAL
Ing. Necula BANEA

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL
Ec. Ion DUMITRESCU



IAR SA

SITUATIA REZULTATULUI EXERCITIULUI FINANCIAR

30.09.2015

lei

	30 SEPTEMBRIE 2014	30 SEPTEMBRIE 2015
Cifra de afaceri neta	29,225,175	60,801,350
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie sold C	33,845,775	22,405,382
Alte venituri din exploatare	1,164,200	337,620
Venituri din exploatare - Total	64,235,150	83,544,352
Cheltuieli cu materiile prime si materialele	45,438,728	51,671,107
Cheltuieli cu personalul	11,875,756	12,386,446
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	1,003,235	948,632
Alte cheltuieli de exploatare	4,379,884	25,016,367
Ajustari privind activele circulante si provizioanele	554,469	-26,618,573
Cheltuieli de exploatare - Total	63,252,072	63,403,979
Profit din exploatare	983,078	20,140,373
Venituri financiare - total	1,810,462	14,120,990
Cheltuieli financiare - total	1,154,027	799,845
Profit financiar	656,435	13,321,145
Profit inainte de impozitare	1,639,513	33,461,518
Impozitul pe profit curent	384,279	1,857,360
Profit net	1,255,234	31,604,158



DIRECTOR GENERAL
Ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL
Ec. Ion DUMITRESCU



IAR SA

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 30 SEPTEMBRIE 2015

lei

Element al capitalului propriu		Sold la 31 decembrie 2014	Cresteri		Reduceri		Sold la 30 septembrie 2015
			Total, din care	prin transfer	total, din care	prin transfer	
A		1	2	3	4	5	6
Capital subscris		47,197,132					47,197,132
Ajustari ale capitalului social							0
Patrimoniul regiei							
Prime de capital							
Rezerve din reevaluare		3,139,331					3,139,331
Rezerve legale		2,838,868					2,838,868
Rezerve statutare sau contractuale							
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare							0
Alte rezerve		11,456,964	2,422,373				13,879,337
Actiuni proprii							
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii							
Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii							
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C						0
	Sold D						0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	Sold C	213709					213,709
	Sold D						
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C	3,305,328					3,305,328
	Sold D						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	432,157					432,157
	Sold D						0

Element al capitalului propriu		Sold la 31 decembrie 2014	Cresteri		Reduceri		Sold la 30 septembrie 2015
			Total, din care	prin transfer	total, din care	prin transfer	
A		1	2	3	4	5	6
Rezultatul raportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice	Sold C						0
	Sold D						0
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	5,713,001	31,604,158		5,713,001		31,604,158
	Sold D						0
Repartizarea profitului		368,257			368,257		0
TOTAL CAPITAL PROPRIU		73,928,233	34,026,531	0	5,344,744	0	102,610,020



DIRECTOR GENERAL,
Ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Ion DUMITRESCU



IAR SA

CASH FLOW METODA INDIRECTA

lei

Cash Flow metoda indirecta	30.09.2014	30.09.2015
Profit net	1,255,234	31,604,158
Amortizari si provizioane	1,557,704	(25,669,941)
Cash operational brut	2,812,938	5,934,217
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	8,536,567	(7,384,136)
Variatia stocurilor	29,014,882	(3,327,899)
Variatia altor active curente inv		
termen scurt	(18,068,968)	11,832,150
Variatia V/Ch in avans	(5,475)	5,221
Variatia datoriilor totale	16,869,962	(11,745,669)
Cash operational net	194,944	(6,926,346)
Cash flow din investitii nete	1,061,588	(26,044,581)
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt	-	
Variatie credite pe termen lung	-	
Variatie datorii asociati	-	
Variatie alte datorii	-	
Variatie capitaluri	1,683,211	(12,655,490)
Cash flow din finantari	1,683,211	(12,655,490)
Total variatii cash in perioada	816,567	6,462,745
Cash initial	1,865,976	2,682,543
Cash NET la sfarsit de perioada	2,682,543	9,145,288



DIRECTOR GENERAL
Ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL
Ec. Ion DUMITRESCU



IAR SA

Nota 1

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

lei

Valori brute						
Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2014	Cresteri	Reduceri		Sold final la 30.09.2015 (col 5=1+2-3)
				total	din care, dezmembri si	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	652,577	346,031		X	998,608
Imobilizari necorporale in curs	03				X	0
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	652,577	346,031	0	X	998,608
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	26,569,109				26,569,109
Constructii	06	33,771,627				33,771,627
Instalatii tehnice si masini	07	6,623,450	399,573	881		7,022,142
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	553,522				553,522
Investitii imobiliare	09					
Imobilizari corporale in curs de executie	10	380,739	443,708	399,571		424,876
Investitii imobiliare in curs de executie	11					0
TOTAL (rd. 05 la 09)	12	67,898,447	843,281	400,452	0	68,341,276
Active biologice	13				X	
Imobilizari financiare	14	5,429,247			X	5,429,247
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd 04+10+11)	12	73,980,271	1,189,312	400,452	0	74,769,131

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

lei

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2014	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la 30.06.2015 (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	16	448,640	72,133		520,773
Alte imobilizari	17				0
TOTAL (rd. 16 la 17)	18	448,640	72,133	0	520,773
Imobilizari corporale					
Terenuri	19				
Constructii	20	19,237,142	572,841		19,809,983
Instalatii tehnice si masini	21	5,257,723	297,899	881	5,554,741
Alte instalatii, utilaje si mobilier	22	501,793	5,760		507,553
Investitii imobiliare	23				
TOTAL (rd. 19 la 23)	24	24,996,658	876,500	881	25,872,277
Active biologice	25				
AMORTIZARI-TOTAL (rd.15+20)	26	25,445,298	948,633	881	26,393,050

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2014	Provizioane constituie in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final la 30.09.2015 (col.13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	22				-
Alte imobilizari	23				-
Avansari si imobilizari necorporale in curs	24				-
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	26				
Constructii	27	6360053			6,360,053
Instalatii tehnice si masini	28				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29				
Avansari si imobilizari corporale in curs	30				
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	6360053	0	0	6,360,053
Imobilizari financiare	32				
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE-TOTAL (rd.25+31+32)	33	6360053	0	0	6,360,053

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Neculai BANEA



DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Ion DUMITRESCU





IAR SA

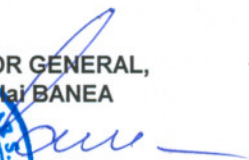
Nota 2

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

lei

Denumirea provizionului	Sold la 31 decembrie 2014	Cresteri	Reduceri	Sold la 30 septembrie 2015
0	1	2	3	4=1+2-3
Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti	4,442,268		4,255,084	187,184
Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi	12,592			12,592
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime	1,177,571			1,177,571
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de consumabile	1,640			1,640
Deprecierea stocurilor in curs de executie	2,309,970			2,309,970
Ajustari pentru deprecierea materiilor si materialelor aflate la terti				0
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	54			54
Deprecierea stocurilor de alte materiale	1,520			1,520
Ajustari pentru deprecierea stocului de marfa	31,288			31,288
Provizioane pentru restructurare				0
Prov. pentru pensii si obligatii similare	2,321,546			2,321,546
Prov. pentru participarea salariatilor la profit	500,000			500,000
Prov pentru garantii acordate clientilor interni	4,415,060	2,033,203	2,781,724	3,666,539
Prov pentru garantii acordate clientilor externi	22,102,056		19,984,500	2,117,556
Alte proviz risc OFFSET	20,087,810			20,087,810
Alte prov risc Oficiul de Compensare	3,455,352		1,630,466	1,824,886
TOTAL	60,858,727	2,033,203	28,651,774	34,240,156

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Neculai BANEA



DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Ion DUMITRESCU





IAR SA

Nota 3

REPARTIZAREA PROFITULUI

Destinatia profitului	lei	
	31.12.2014	30.09.2015
Profit net de repartizat:	5,713,001	
Rezerva legala	368,257	
Acoperirea pierderii contabile		
Dividende	2,922,372	
Alte rezerve , surse proprii de finantare	2,422,372	
Profit nerepartizat		31,604,158



DIRECTOR GENERAL,
Ing. Necula BANEA

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Ion DUMITRESCU



IAR SA

Nota 4

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

lei

Nr. crt.	Indicatorul	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
		30/09/2014	30/09/2015
1.	Cifra de afaceri neta	29,225,175	60,801,350
2.	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	52,113,744	61,797,629
3.	Cheltuielile activitatii de baza	45,385,599	52,252,496
4.	Cheltuielile activitatilor auxiliare	4,204,551	5,500,761
5.	Cheltuielile indirecte de productie	2,523,594	4,044,372
6.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	-22,888,569	-996,279
7.	Cheltuielile de desfacere	330,127	433,373
8.	Cheltuieli generale de administratie	10,808,459	1,172,978
9.	Alte venituri din exploatare	35,010,233	22,743,003
10.	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	983,078	20,140,373



DIRECTOR GENERAL,
Ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Ion DUMITRESCU



IAR SA

Nota 5

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR
la 30 SEPTEMBRIE 2015

lei

Creante	Sold la 30 septembrie 2015	Termen de lichiditate	
	(col.2+3)	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care:	16,917,529	16,899,595	17,934
Furnizori-debitori	1,545,787	1,527,853	17,934
Cienti	11,418,344	11,418,344	
Creante-personal si asigurari sociale	169,191	169,191	
T.V.A. neexigibil	13,874	13,874	
Alte creante cu statul si institutiile publice	3,952,225	3,952,225	
Debitori diversi	5,292	5,292	
Provizion pentru deprecierea creantelor clienti	-187,184	-187,184	

lei

Datorii	Sold la 30 septembrie 2015	Termen de exigibilitate		
	(col.2+3+4)	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Total, din care:	17,817,186	11,662,250	6,154,936	0
Credite bancare pe termen scurt				
Imprumuturi pe termen lung				
Furnizori	2,970,217	2,970,217		
Cienti-creditori	1,124,512	1,124,512		
Datorii cu personalul si asig. soc.	910,397	910,397		
Impozit pe nerezidenti				
Impozit pe venituri din dobanzi				
T.V.A. de plata				
Alte datorii fata de stat si institutiile publice	671,086	671,086		
Impozit pe profit amanat				
Alte datorii(dob aferente impr)				
Creditori diversi	12,135,724	5,986,038	6,149,686	
Venituri in avans	5,250		5,250	

lei

Imprumuturi bancare	Sold la 30 septembrie
	2015
Imprumuturi pe termen scurt	0
Imprumuturi pe termen lung	0
Total	0



DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Ion DUMITRESCU

IAS SA

PRINCIPAL POLITICI SI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare

Informații generale

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

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

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

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

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

Bazele contabilității

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

Situatiile financiare sunt bazate pe întregistrarile contabile ale societatii, întocmite pe baza principiului continuitatii activitatii si a costului istoric si

modificate la forma actuala care este in conformitate cu Ordinul nr. 1286/2012. Situatiile financiare asigura comparabilitatea cu situatiile financiare pentru perioada precedenta.

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 1286/2012 cere 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.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Conversia tranzacțiilor în monedă străină

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

La 30 septembrie 2015 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro= 4,4248 lei , 1 usd = 3,9365 lei.

Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea realizabilă anticipată care este suma inițial facturată mai puțin un provizion pentru creanțe incerte. Pentru creanțele incerte se face o estimare bazată pe o analiză a tuturor sumelor restante la sfârșitul anului.

Numerar și echivalente de numerar

Acestea sunt înregistrate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de trezorerie acestea includ numerar în casă, depozite la vedere și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare.

Imobilizări corporale

(i) Cost

Costul de cumpărare al mijloacelor fixe este valoarea elementului luat în considerare la achiziționarea activelor cât și a altor costuri direct atribuite care sunt suportate la aducerea activelor la locația prezentă și condiția necesară pentru folosirea lor prevăzută.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe sunt incluse în contul de profit și pierdere, pe măsura ce au fost executate. Îmbunătățirile care măresc în mod semnificativ durata de viață a activelor sau performanțele tehnice ale acestora se capitalizează.

Elementele de imobilizări care sunt casate sau 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 diferență 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.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(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 prețul de achiziție. Costul produselor finite și al producției în curs de execuție include materiale, forță de muncă și cheltuieli de producție aferente.

Metoda de descarcare este FIFO.

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

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Impozitare

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

Diferențele între Standardele Internaționale de Contabilitate și Principiile Românești de Contabilitate și Fiscalitate nu au condus la apariția unor diferențe între baza contabilă a anumitor active și datorii, respectiv venituri și cheltuieli față de baza fiscală a acestora.

Recunoașterea veniturilor

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

Cifra de afaceri

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

Cifra de afaceri în valoare totală de 60.801.350 lei, este obținută ca urmare a activității din domeniul: reparare și întreținere aeronave și nave spațiale (cod CAEN 3316).

Costurile îndatorării

Costurile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează. Dobânzile aferente împrumuturilor obținute

pentru finanțarea construcțiilor de imobilizări sunt capitalizate numai până în momentul punerii în funcțiune. Dobânzile ulterioare sunt trecute pe costuri.

Pensii și alte beneficii după pensionare

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

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

Societatea a constituit în perioada ianuarie - septembrie 2015 provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Diferențele de curs aferente obligațiilor au fost înregistrate pe costuri.

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

 **DIRECTOR GENERAL,**
Ing. Necula BANEA

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

ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

Nr. crt		U.M.	30/09/2014	30/09/2015
1.	Capital social subscris	lei	47,197,132	47,197,132
	Efectul inflatiei asupra capitalului social	lei		
2.	Actiuni emise (pe tipuri de actiuni)			
	numar		18,878,853	18,878,853
	valoare totala	lei	47,197,132	47,197,132
3.	Actiuni rascumparabile	numar		
	data cea mai apropiata si data limita de rascumparare			
	caracterul obligtoriu sau neobligtoriu al rascumpararii			
	valoarea eventualei prime de rascumprare	lei		
4.	Actiuni emise in timpul exercitiului financiar			
	tipul de actiuni			
	numar de actiuni emise		-	-
	valoarea nominala totala si valoarea incasata la distributie	lei	-	-
	drepturi legale de distributie		-	-
	numarul, descrierea si valoarea actiunilor		-	-
	perioada de exercitare a drepturilor		-	-
	pretul platit pentru actiunile distribuite	lei	-	-
5.	Obligatiuni emise			
	tipul obligatiunilor emise		-	-
	valoarea emisa si suma primita pentru fiecare tip de	lei	-	-
	obligatiuni emise de societate, detinute de o persoana nominalizata sau imputernicita de aceasta		-	-
	valoarea nominala	lei	-	-
	valoarea inregistrata in momentul platii	lei	-	-

IAR SA este o societatea pe actiuni cu capital de stat si privat autohton si strain (capital de stat >=50%) ale carei actiuni sunt tranzactionate in cadrul Bursei de Valori Bucuresti, sub simbolul iarv.



DIRECTOR GENERAL,
Ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Ion DUMITRESCU



IAR SA

Nota 8

INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

Nr. crt.		U.M.	30/09/2014	30/09/2015
1.	Salariati			
	numar mediu aferent exercitiului-total, din care:	nr.	315	314
	muncitori	nr.	181	179
	TESA	nr.	115	116
	management	nr.	19	19
	salarii platite sau de platit aferente exercitiului	lei		
	cheltuieli cu asigurarile sociale	lei		
	alte cheltuieli cu contributiile pentru pensii	lei		
2.	Salarizarea directorilor si administratorilor			
	obligatiile contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori	lei		
	obligatie totala pentru fiecare categorie	lei		
	valoarea avansurilor si a creditelor acordate directorilor si administratorilor in timpul exercitiului	lei		
	rata dobanzii	%		
	principalele clauze ale creditului			
	suma rambursata pana la acea data	lei		

Conform prevederilor Legii nr. 142/1998 salariatii primesc numarul legal de tichete de masa.

Mentionam ca directorul general al societatii a incheiat cu IAR SA , Contractul de mandat nr E425/ 30.03.2009 .



DIRECTOR GENERAL,
Ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Ion DUMITRESCU



IAR SA

Nota 9

ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.09.2014	(B) 30.09.2015	(B - A) Variatie	Observatii
Rata rapida (test acid)	$\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$	1.18	3.38	2.2	trebuie sa fie mai >1
Rata curenta	$\frac{\text{active curenta}}{\text{pasive curente}}$	4.4	9.34	4.94	trebuie sa fie ~ 2

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.09.2014	(B) 30.09.2015	(B - A) Variatie	Observatii
Rata indatorarii	$\frac{\text{total datorie}}{\text{total active}}$	20.56	11.80	-8.76	trebuie sa fie <35%
Rata indatorarii	$\frac{\text{capital imprumutat}}{\text{capital angajat}}$	0%	0%	0%	trebuie sa fie <35%
Rata de acoperire a dobanzilor	$\frac{\text{profit brut} + \text{ch.cu dobanzile}}{\text{ch.cu dobanzile}}$	0	0	0	nu trebuie sa fie <2

3. Indicatori de profitabilitate

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.09.2014	(B) 30.09.2015	(B - A) Variatie	Observatii
Rata profitului	$\frac{\text{profit net}}{\text{cifra vanzarilor}}$	4.29	51.98	47.69	trebuie sa fie cat > de 1,8
Rentabilitatea investitiei	$\frac{\text{profit net}}{\text{total active}}$	0.87	20.94	20.07	trebuie sa fie mai > 13%
Rentabilitatea financiara	$\frac{\text{profit net}}{\text{total capital propriu}}$	1.81	30.8	28.99	trebuie sa fie >5%

4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.09.2014	(B) 30.09.2015	(B - A) Variatie	Observatii
Viteza de rotatie stocurilor	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$	0.39	0.87	0.48	nr de rotatii a crescut
Numar zile de stocare	$\frac{\text{stoc mediu} * 270}{\text{cifra vanzarilor}}$	489.48	261.90	-227.58	
Durata medie de incasare a clientilor (IN ZILE)	$\frac{\text{clienti vanzari zilnice}}{\text{a clientilor (IN ZILE)}}$	196.81	50.71	-146.10	ar trebui sa fie 30-45 de zile

Viteza de rotatie a creditelor furnizor	<u>sold mediu furnizor*270 /achizitii bunuri</u>	38.94	22.07	-16.87	
Rata de utilizare a activelor fixe	<u>cifra vanzarilor</u> valoarea neta a activelor fixe	0.69	1.45	0.76	trebuie sa fie cat > de 1

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Neculai BANEA



DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Ion DUMITRESCU



IAR SA

Nota 10

DATE INFORMATIVE

- a) Informatii cu privire la prezentarea intreprinderii :
- forma juridica a societatii : societate comerciala pe actiuni ;
 - adresa sediului : JUDET BRASOV LOCALITATE GHIMBAV STR AEROPORTULUI NR 1
 - capital social: 47.197.132,50 lei
 - efectul inflatiei asupra capitalului social
 - numar de actiuni : 18,878,853.00
- b) Obiectul de activitate :
- Repararea si intretinerea aeronavelor si navelor spatiale
- c) Modalitatea folosita pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor evidentiata initial intr-o moneda straina :
- cursul BNR (pentru creante, datorii si lichiditati);
 - cursul in scris in declaratia vamala (pentru marfuri)
- d) **Cifra de afaceri neta, total** 60,801,350 lei
- din care : export 7,096,250 lei

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:

Principalele produse vandute	30.09.2015 RON	30.09.2015 EUR	30.09.2015 DOLAR
Piese schimb si reparatii piese schimb pt elicopter Puma	7,096,250	1,588,980	
Modernizare elic Puma ,reparatii	26,506,860		
Revizii elic Puma si Alouette	2,166,130		
Furnizare piese de schimb ,rep.echip.	11,897,970		
Diverse aviatie	7,169,530		
Diverse lucrari,servicii,materiale,chirii	5,964,610		

TOTAL	60,801,350	1,588,980	0
Total cifra de afaceri	60,801,350	1,588,980	0
Vanzari pe arii geografice			
EUROPA	1,161,220	1,328,460	
ASIA	5,935,030	260,520	
Total	7,096,250	1,588,980	0
Romania	53,705,100		
Venituri din suv.de expl.af.CA			
Cifra de afaceri neta	60,801,350		



DIRECTOR GENERAL,
Ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL,
Ec. Ion DUMITRESCU