

***RAPORT TRIMESTRIAL***

***TRIMESTRUL III 2016***

***SOCIETATEA IAR SA***

**1. SITUATII FINANCIARE INTERIMARE - 30.09.2016**

**1.1. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**

*Lei*

	31 DECEMBRIE 2015	30 SEPTEMBRIE 2016
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizari necorporale	431.033	334.506
Imobilizari corporale	58.439.283	57.239.678
Imobilizari financiare	5.430.247	5.430.247
<b>Active imobilizate - Total</b>	<b>64.300.563</b>	<b>63.004.431</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	36.624.387	60.277.938
Creante comerciale si alte creante	18.109.861	45.076.452
Investitii financiare pe termen scurt	0	0
Casa si conturi la banchi	80.163.837	21.911.536
<b>Active circulante - Total</b>	<b>134.898.085</b>	<b>127.265.926</b>
<b>Cheltuieli in avans</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>199.198.648</b>	<b>190.270.357</b>
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>		
Capital si rezerve		
Capital subscris varsat	47.197.132	47.197.132
Rezultat curent	11.961.550	21.534.148
Rezultat reportat	3.951.194	3.951.194
Repartizarea profitului	0	0
Rezerve din reevaluari	26.044.409	26.044.409
Rezerve legale	2.838.868	2.838.868
Alte rezerve	13.879.337	19.284.260
<b>Capitaluri proprii - Total</b>	<b>105.872.490</b>	<b>120.850.011</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>6.063.343</b>	<b>5.951.883</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale	9.344.699	10.499.757
Alte datorii, inclusiv datorile fiscale si datoriiile privind asigurarile sociale	19.726.234	8.324.921
Venituri in avans	4.449	2.161
<b>Datorii curente - Total</b>	<b>29.075.382</b>	<b>18.826.839</b>
<b>Provizioane - Total</b>	<b>58.187.433</b>	<b>44.641.624</b>
<b>Total capitaluri proprii, datorii si provizioane</b>	<b>199.198.648</b>	<b>190.270.357</b>

*p DIRECTOR GENERAL*

*ec. Ion DUMITRESCU*



*p DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL*

*ec. Rodica DUMITRESCU*

**1.2. SITUATIA REZULTATULUI FINANCIAR**

*Lei*

	30 SEPTEMBRIE 2015	30 SEPTEMBRIE 2016
<b>Cifra de afaceri neta</b>	60.801.350	79.316.135
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie   sold D/sold C	22.405.382	19.094.413
Alte venituri din exploatare	337.620	217.977
<b>Venituri din exploatare – Total</b>	<b>83.545.352</b>	<b>98.628.525</b>
Cheltuieli cu materiile prime si materialele	51.671.107	65.921.653
Cheltuieli cu personalul	12.386.446	13.523.192
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	948.632	2.821.022
Alte cheltuieli de exploatare	25.016.367	5.303.477
Ajustari privind activele circulante si provizioanele	-26.618.573	-13.545.809
<b>Cheltuieli de exploatare - Total</b>	<b>63.403.979</b>	<b>74.023.535</b>
<b>Profit din exploatare</b>	<b>20.140.373</b>	<b>24.604.990</b>
<b>Venituturi financiare - total</b>	<b>14.120.990</b>	<b>2.078.301</b>
<b>Cheltuieli financiare - total</b>	<b>799.845</b>	<b>1.023.435</b>
<b>Profit financiar</b>	<b>13.321.145</b>	<b>1.054.866</b>
Profit inainte de impozitare	33.461.518	25.659.856
Impozitul pe profit curent	1.857.360	4.125.708
<b>Profit net</b>	<b>31.604.158</b>	<b>21.534.148</b>

*p DIRECTOR GENERAL*

*ec. Ion DUMITRESCU*



*p DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL*

*ec. Rodica DUMITRESCU*



### **1.3.CASH FLOW – METODA INDIRECTA**

*Lei*

Cash Flow metoda indirecta	30.09.2015	30.09.2016
Profit net	31.604.158	21.534.148
Amortizari si provizioane	-25.669.941	-10.724.787
<b>Cash operational brut</b>	<b>5.934.217</b>	<b>10.809.361</b>
<b>Variatia capitalului de lucru</b>		
Variatia creantelor	-6.199.085	28.158.923
Variatia stocurilor	-4.512.950	-9.258.409
Variatia altor active curente inv termen scurt	11.832.150	-13.330.351
Variatia V/Ch in avans	5.221	-3.089
Variatia datoriilor totale	-11.745.669	6.964.625
<b>Cash operational net</b>	<b>-6.926.346</b>	<b>12.200.734</b>
<b>Cash flow din investitii nete</b>	<b>-26.044.581</b>	<b>10.263.616</b>
<b>Variatia datoriilor</b>		
Variatie credite pe termen scurt	-	
Variatie credite pe termen lung	-	
Variatie datorii asociati	-	
Variatie alte datorii	-	
Variatie capitaluri	-12.655.490	10.829.130
<b>Cash flow din finantari</b>	<b>-12.655.490</b>	<b>10.829.130</b>
<b>Total variatii cash in perioada</b>	<b>6.462.745</b>	<b>12.766.248</b>
Cash initial	2.682.543	9.145.288
<b>Cash NET la sfarsit de perioada</b>	<b>9.145.288</b>	<b>21.911.536</b>

*p DIRECTOR GENERAL*

*ec. Ion DUMITRESCU*



*p DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL*

*ec. Rodica DUMITRESCU*



#### 1.4. SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

Lei

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2016	Cresteri		Reduceri		Sold la 30.09.2016
		Total, din care	prin transfer	total, din care	prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	47.197.132					47.197.132
Ajustari ale capitalului social						0
Patrimoniul regiei						
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	26.044.409					26.044.409
Rezerve legale	2.838.868					2.838.868
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare						0
Alte rezerve	13.879.337	5.404.923				19.284.260
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 Sold D					0 0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	Sold C Sold D	213709				213.709
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C Sold D	3.305.328	0			3.305.328
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C Sold D	432.157				432.157 0
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C Sold D					0 0
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C Sold D	11.961.550	21.534.148	11.961.550		21.534.148 0
Repartizarea profitului		0				0

TOTAL CAPITAL PROPRIU		105.872.490	26.939.071	0	11.961.550	0	120.850.011
-----------------------	--	-------------	------------	---	------------	---	-------------

p DIRECTOR GENERAL

ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Rodica DUMITRESCU

A handwritten blue ink signature consisting of the letters "R.D." enclosed in a circle.

### ***1.5. NOTELE EXPLICATIVE SPECIFICE***

**1.5.1. SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE, A AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE SI A AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE – NOTA 1**

**SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2016	Cresteri	Valori brute		Sold final la 30.09.2016 (col 5=1+2-3)
				total	Reduceri din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	1.002.392	51.453		X	1.053.845
Imobilizari necorporale in curs	03				X	0
<b>TOTAL (rd. 01 la 03)</b>	<b>04</b>	<b>1.002.392</b>	<b>51.453</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>1.053.845</b>
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	26.569.109				26.569.109
Constructii	06	36.226.293	7			36.226.300
Instalatii tehnice si masini	07	7.256.848	569.561	3384		7.823.025
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	553.522	49.088			602.610
Investitii imobiliare	09					
Imobilizari corporale in curs de executie	10	446.864	655.037	618.653		483.248
Investitii imobiliare in curs de executie	11		51.453	51.453		0
<b>TOTAL (rd. 05 la 11)</b>	<b>12</b>	<b>71,052,636</b>	<b>1.325.146</b>	<b>673.490</b>	<b>0</b>	<b>71.704.292</b>
<b>Active biologice</b>	<b>13</b>				X	
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>14</b>	<b>5.430.247</b>			X	<b>5.430.247</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE-</b>						
<b>TOTAL ( rd 04+12+13+14)</b>	<b>12</b>	<b>77.485.275</b>	<b>1.376.599</b>	<b>673.490</b>	<b>0</b>	<b>78.188.384</b>

**SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE**

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2016	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la 30.09.2016 (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de dezvoltare	16	571.359	147.979		719.338
Alte imobilizari	17				0
<b>TOTAL (rd. 16 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>571.359</b>	<b>147.979</b>	<b>0</b>	<b>719.338</b>
<b>Imobilizari corporale</b>	<b>19</b>				

Terenuri					
Constructii	20	63.644	2.239.646		2.303.290
Instalatii tehnice si masini	21	5.691.047	428.084	3.384	6.115.747
Alte instalatii, utilaje si mobilier	22	509.472	5.315		514.787
Investitii imobiliare	23				
<b>TOTAL (rd. 19 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>6.264.163</b>	<b>2.673.045</b>	<b>3.384</b>	<b>8.933.824</b>
Active biologice	25				
<b>AMORTIZARI-TOTAL (rd.18+24)</b>	<b>26</b>	<b>6.835.522</b>	<b>2.821.024</b>	<b>3.384</b>	<b>9.653.162</b>

#### SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2016	Provizioane constituie in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final la 30.09.2016 (col.13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	22				-
Alte imobilizari	23				-
Avansari si imobilizari necorporale in curs	24				-
<b>TOTAL (rd. 22 la 24)</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terrenuri	26				
Constructii	27	6.360.053			6.360.053
Instalatii tehnice si masini	28				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29				
Avansari si imobilizari corporale in curs	30				
<b>TOTAL (rd. 26 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>6.360.053</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.360.053</b>
<b>Imobilizari financiare</b>					
<b>PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE-TOTAL (rd.25+31+32)</b>	<b>33</b>	<b>6.360.053</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.360.053</b>

p DIRECTOR GENERAL

ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL

ec. Rodica DUMITRESCU

**1.5.2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI – NOTA 2**

**PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI**

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2016	Cresteri	Reduceri	Lei Sold la 30 septembrie 2016
0	1	2	3	4=1+2-3
Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti	4.338.547			4.338.547
Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi	12.592			12.592
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime	1.140.517			1.140.517
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de consumabile	1.557			1.557
Deprecierea stocurilor in curs de executie	2.275.815			2.275.815
Ajustari pentr deprecierarea materiilor si materialelor aflate la tertii				0
Ajustari pentru deprecierarea ambalajelor	54			54
Deprecierea stocurilor de alte materiale	1.390			1.390
Ajustari pentru deprecierarea stocului de marfa	25.074			25.074
Provizioane pentru restructurare				0
Prov. pentru pensii si obligatii similare				0
Prov. pentru participarea salariatilor la profit	1.150.000			1.150.000
Prov pentru garantii acordate clientilor interni	10.727.566	721.562	10.324.929	1.124.199
Prov pentru garantii acordate clientilor externi	22.102.056		2.117.556	19.984.500
Alte proviz risc OFFSET	20.087.810			20.087.810
Alte prov risc Oficial de Compensare	1.824.886		1.824.886	0
Prov. pentru prime pensionare	2.295.115			2.295.115
<b>TOTAL</b>	<b>65.982.979</b>	<b>721.562</b>	<b>14.267.371</b>	<b>52.437.170</b>

p DIRECTOR GENERAL



ec. Ion DUMITRESCU

p DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Rodica DUMITRESCU



### **1.5.3. REPARTIZAREA PROFITULUI – NOTA 3**

Destinatia profitului	31.12.2015	30.09.2016
Profit net de repartizat:	11.961.550	
Rezerva legală		
Acoperirea pierderii contabile		
Dividende	6.556.626	
Alte rezerve , surse proprii de finantare	5.404.924	
Profit nerepartizat		21.534.148

*p DIRECTOR GENERAL  
ec. Ion DUMITRESCU*



*p DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL  
ec. Rodica DUMITRESCU*



**1.5.4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE – NOTA 4**

*Lei*

Indicatorul	Exercitiul financial	Exercitiul financial
	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2016</b>
Cifra de afaceri neta	60.801.350	79.316.135
Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	61.797.629	60.616.144
Cheltuielile activitatii de baza	52.252.496	48.612.086
Cheltuielile activitatilor auxiliare	5.500.761	5.852.725
Cheltuielile indirekte de productie	4.044.372	6.151.333
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	-996.279	18.699.991
Cheltuielile de desfacere	433.373	400.563
Cheltuieli generale de administratie	1.172.978	7.854.465
Alte venituri din exploatare	22.743.003	14.160.027
Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	20.140.373	24.604.990

*p DIRECTOR GENERAL*

*ec. Ion DUMITRESCU*



*p DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL*

*ec. Rodica DUMITRESCU*



**1.5.5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR – NOTA 5**

*Lei*

Creante	Sold la 30 septembrie 2016	Termen de lichiditate	
	(col.2+3)	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
<b>Total, din care:</b>	<b>46.692.937</b>	<b>46.632.244</b>	<b>60.693</b>
Furnizori-debitori	3.560.603	3.499.910	60.693
Clienti	30.382.502	30.382.502	
Creante-personal si asigurari sociale	18.929	18.929	
T.V.A. neexigibil	1.500	1.500	
Alte creante cu statul si institutiile publice	15.743.964	15.743.964	
Debitori diversi	15.541	15.541	
Decontari privind interesele de participare	1.308.445	1.308.445	
Provizion pentru deprecierea creantelor clienti	-4.338.547	-4.338.547	

*lei*

Datorii	Sold la 30 septembrie 2016	Termen de exigibilitate		
	(col.2+3+4)	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
<b>Total, din care:</b>	<b>24.778.722</b>	<b>18.826.839</b>	<b>5.951.883</b>	<b>0</b>
Credite bancare pe termen scurt				
Imprumuturi pe termen lung				
Furnizori	5.006.109	5.006.109		
Clienti-creditori	5.493.648	5.493.648		
Datorii cu personalul si asig. soc.	1.030.664	1.030.664		
Impozit pe nerezidenti				
Impozit pe venituri din dobanzi				
T.V.A. de plata				
Alte datorii fata de stat si institutiile publice	2.117.143	2.117.143		
Impozit pe profit amanat				
Alte datorii( dob aferente impr)				
Creditori diversi	11.128.997	5.177.114	5.951.883	
Venituri in avans	2.161	2.161		
	lei			
<b>Imprumuturi bancare</b>	<b>Sold la 30 septembrie</b>			
	<b>2016</b>			
<b>Imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>0</b>			

Imprumuturi pe termen lung	0
Total	0

p DIRECTOR GENERAL

ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Rodica DUMITRESCU

A blue ink signature of the name "Rodica DUMITRESCU" enclosed in a blue circle.

## **1.5.6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE – NOTA 6**

### **6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

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

#### **Informații generale**

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

Acste acte normative impun, ca situațiile financiare să fie aplicate împreună cu:

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

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

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

#### **Bazele contabilității**

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

Situatiile financiare sunt bazate pe intregisările contabile ale societății, întocmite pe baza principiului continuității activității și a costului istoric și modificate la forma actuală care este în conformitate cu Ordinul nr. 1286/2012. Situațiile financiare asigură comparabilitatea cu situațiile 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 2016 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro= 4,4514 lei , 1 usd = 3,9688 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 cat și a altor costuri direct atribuite care sunt suportate la aducerea activelor la locația prezenta și condiția necesara pentru folosirea lor prevazută.

Cheltuielile cu întreținerea și reparatiile mijloacelor fixe sunt incluse în contul de profit și pierdere, pe măsură ce au fost executate. Îmbunatatările care maresc 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 rezultată 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 natură 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 informative*

Cheltuielile care măresc și extind beneficiile programelor informative 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 informative 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, forța de muncă și cheltuieli de producție aferente.

Metoda de descarcare este FIFO.

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

## 6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

### Impozitare

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

Diferențele între Standardele Internaționale de Contabilitate și Prinicipiile 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 79.316.135 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 inclusi 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 2016 provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Diferențele de curs aferente obligațiilor au fost înregistrate pe costuri.

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care

încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

*p DIRECTOR GENERAL*

*ec. Ion DUMITRESCU*



A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Ion Dumitrescu", written over the circular stamp.

*p DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL*

*ec. Rodica DUMITRESCU*

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Rodica Dumitrescu".

**1.5.7. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI – NOTA 7**

Nr. crt			U.M.	30.09.2015	30.09.2016
1.	Capital social subscris		lei	47,197,132	47,197,132
	Efectul inflatiei asupra capitalului social		lei		
2.	Actiuni emise (pe tipuri de actiuni)				
	numar			18,878,853	18,878,853
	valoare totala		lei	47,197,132	47,197,132
3.	Actiuni rascumparabile		numar		
	data cea mai apropiata si data limita de rascumparare				
	caracterul obligitoriu sau neobligitoriu al rascumpararii				
	valoarea eventualei prime de rascumparare		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 corespunzatoare		-	-
		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 obligatiuni		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.

*p DIRECTOR GENERAL*

*ec. Ion DUMITRESCU*



*p DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL*

*ec. Rodica DUMITRESCU*



**1.5.8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII –NOTA 8**

Nr. crt.			U.M.	30.09.2015	30.09.2016
1.	Salariati			314	318
	numar mediu aferent exercitiului-total, din care:		nr.	185	189
	muncitori	nr.	129	129	
	TESA	nr.	19	19	
	management	nr.			
	salarii platite sau de platit aferente exercitului		lei		
	cheltuieli cu asigurarile sociale		lei		
	alte cheltuieli cu contributiile pentru pensii		lei		
2.	Salarizarea directorilor si administratorilor				
	obligatiile contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori	lei			
	obligatie totala pentru fiecare categorie	lei			
	valoarea avansurilor si a creditelor acordate directorilor si administratorilor in timpul exercitiului	lei			
	rata dobanzii	%			
	principalele clauze ale creditului				
	suma rambursata pana la acea data	lei			

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

p DIRECTOR GENERAL

ec. Ion DUMITRESCU

p DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Rodica DUMITRESCU

## **1.5.9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI – NOTA 9**

### **1. Indicatori de lichiditate**

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.09.2015	(B) 30.09.2016	(B - A) Variatie	Observatii
Rata rapida (test acid)	$\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$	3,38	3,56	0,18	trebuie sa fie mai >1
Rata curenta	$\frac{\text{active curenta}}{\text{pasive curente}}$	9,34	6,76	-2,58	trebuie sa fie ~ 2

### **2. Indicatori de risc**

#### a) Indicatorul gradului de îndatorare

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.09.2015	(B) 30.09.2016	(B - A) Variatie	Observatii
Rata indatorarii	$\frac{\text{total datorie}}{\text{total active}}$	11,80	13,00	1,2	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	<u>profit brut+ch.cu dobanzile ch.cu dobanzile</u>	0	0	0	nu trebuie sa fie <2
--------------------------------	--	---	---	---	----------------------

### 3. Indicatori de profitabilitate

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.09.2015	(B) 30.09.2016	(B - A) Variatie	Observatii
Rata profitului	<u>profit net</u> cifra vanzarilor	51,98	27,15	-24,83	trebuie sa fie cat > de 1,8
Rentabilitatea investitiei	<u>profit net</u> total active	20,94	11,32	-9,62	trebuie sa fie mai > 13%
Rentabilitatea financiara	<u>profit net</u> total capital propriu	30,8	17,82	-12,98	trebuie sa fie >5%

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

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.09.2015	(B) 30.09.2016	(B - A) Variatie	Observatii
Viteza de rotatie stocurilor	<u>cifra vanzarilor</u> valoarea stocurilor	0,87	1,32	0,45	nr de rotatii a crescut
Numar zile de stocare	<u>stoc mediu*270</u> cifra vanzarilor	261,90	164,93	-96,97	
Durata medie de incasare a clientilor (IN ZILE)	<u>Sold mediu clienti</u> vanzari zilnice	50,71	72,71	22	ar trebui sa fie 30-45 de zile
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	<u>sold mediu furnizor*270 /achizitii bunuri</u>	22,07	13,20	-8,87	
Rata de utilizare a activelor fixe	<u>cifra vanzarilor</u> valoarea neta a activelor fixe	1,45	1,26	-0,19	trebuie sa fie cat > de 1

*p DIRECTOR GENERAL*

*ec. Ion DUMITRESCU*



*p DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL*

*ec. Rodica DUMITRESCU*

A handwritten blue ink signature consisting of the letters "R" and "D" followed by a cursive name.

### **1.5.10. DATE INFORMATIVE – 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 evidențiate initial intr-o moneda străină :

- cursul BNR (pentru creante, datorii si lichiditati);
- cursul inscris in declaratia vamala (pentru marfuri )

d) Cifra de afaceri neta, total lei

79.316.135

- din care : export 8.538.098

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:

<b>Principalele produse vandute</b>	<b>30.09.2016 RON</b>	<b>30.09.2016 EUR</b>	<b>30.09.2016 DOLAR</b>
Piese schimb si reparatii piese schimb pt elicopter Puma	E:8.538.098 I: 13.114.208	1.886.280 E	
Modernizare elic Puma ,reparatii			
Revizii elic Puma si Alouette	37.976.677		
Furnizare piese de schimb ,rep.echip.	12.453.854		
Diverse aviatie	5.194.070		
Diverse lucrari,servicii,materiale,chirii	2.039.228		

TOTAL	79.316.135	1.886.280	0
Total cifra de afaceri	79.316.135	1.886.280	0
Vanzari pe arii geografice			
EUROPA			
ASIA	8.538.098	1.886.280	
Total	8.538.098	1.886.280	0
Romania	70.778.037		
Venituri din suv.de expl.af.CA			
Cifra de afaceri neta	79.316.135		

p DIRECTOR GENERAL

ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC SI COMERCIAL

ec. Rodica DUMITRESCU

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "R. Dumitrescu".

**2. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI MENTIONATI LA ANEXA 30B/REG ASF NR. 1/2006**

Nr. Crt.	INDICATORUL	FORMULA DE CALCUL	30 SEPTEMBRIE 2016
1	Indicatorul lichiditatii curente	active curente /datorii curente	6,76
2	Indicatorul gradului de indatorare	(capital imprumutat-datorii cu impozitul amanat/ capital propriu)	0
3	Viteza de rotatie a debitelor- clienti	(sold mediu clienti/ cifra de afaceri )*270 zile	72,71
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	cifra de afaceri/ active imobilizate	1,26

*p DIRECTOR GENERAL*

*ec. Ion DUMITRESCU*



*p DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL*

*ec. Rodica DUMITRESCU*

**3. RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR – NU ESTE CAZUL  
SITUATIILE FINANCIARE LA 30.09.2016 NU AU FOST AUDITATE**

*p DIRECTOR GENERAL*

*ec. Ion DUMITRESCU*



*p DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL*

*ec. Rodica DUMITRESCU*

A handwritten signature consisting of the letters "R" and "D" in blue ink.

**4. SITUATIA ACTIVELOR SI DATORIILOR SI SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE–EXCLUSIV OPC SAU AOPC – NU ESTE CAZUL**

*p DIRECTOR GENERAL*

*ec. Ion DUMITRESCU*



*p DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL*

*ec. Rodica DUMITRESCU*

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "R. Dumitrescu".

## **5. RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI III 2016**

**A.**

*Raportul trimestrial este conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006*

*Data raportului: 30.09.2016*

**SOCIETATEA IAR S.A.**

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

*Telefon : 0268-475269; Fax: 0268-476981*

*CUI: 1132930; Atribut fiscal: RO*

*Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului: J08/IV/21.01.1991*

*Capital social subscris și vărsat: 47.197.132,5 lei*

*Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București,*

*Sectorul Titluri de capital – Categoria Standard acțiuni*

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

*În această perioadă nu au avut loc evenimente importante care să aibă impact asupra poziției financiare a Societății IAR SA.*

### **2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor Societății IAR SA aferente perioadei de timp relevante**

*In prima parte a prezentului raport se regăsesc următoarele documente ce reflectă poziția finanică și performanțele Societății IAR SA aferente perioadei de timp relevante:*

- *Situarea poziției financiare a Societății IAR SA la 30.09.2016,*
- *Situarea rezultatului exercițiului financiar la 30.09.2016,*
- *Situarea modificărilor capitalului propriu la 30.09.2016,*
- *Cash flow – metoda indirectă la 30.09.2016,*
- *Notele explicative la 30.09.2016.*

*Menționăm că situațiile financiare aferente trimestrului III/2016 nu au fost auditate. Ele au fost elaborate conform IFRS.*

### **B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 30.09.2016**

$$1. \text{ INDICATORUL LICHIDITATII CURENTE} = \frac{\text{ACTIVE CURENTE}}{\text{DATORII CURENTE}} = 6,76$$

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

$$3. \text{ VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR-CLIENTI} = \frac{\text{SOLD MEDIU CLIENTI}*270}{\text{ }} = 72,71$$

**CIFRA DE AFACERI**

$$4. VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOR IMOBILIZATE = \frac{\text{CIFRA DE AFACERI}}{\text{ACTIVE IMOBILIZATE}} = 1,26$$

p DIRECTOR GENERAL

ec. Ion DUMITRESCU



p DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Rodica DUMITRESCU

