

1. RAPORT SEMESTRIAL LA 30.06.2019
întocmit conform Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018
privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Data raportului: 30.06.2019

Denumirea emitentului: Societatea IAR S.A.

Sediul social: str. Hermann OBERTH nr. 34, or. Ghimbav, jud. Brașov

Numărul de telefon / fax: 0268-475108; 0268-476981

Cod Unic de Înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 1132930

Numărul de ordine în Registrul Comerțului: J08/4/21.01.1991.

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București, Sectorul titluri de capital – Categoria Standard acțiuni

Capitalul social subscris și vărsat: 47.197.132,50 RON

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

Evidența acționarilor și a acțiunilor deținute de aceștia este ținută pe bază de contract de către S.C. Depozitarul Central S.A., cu sediul în București, Sector 1, str. Făgăraș nr. 25.

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

Situațiile financiare nu au fost auditate.

I.1 Situația economico-financiară actuală comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

a) elemente de bilanț

ELEMENTE DE BILANT	30.06.2018 RON	30.06.2019 RON
<i>I.Active imobilizate</i>	62.782.994	67.254.925
<i>Stocuri</i>	166.052.281	196.329.913
<i>Creante</i>	61.643.757	44.953.544
<i>Casa si conturi la banci</i>	43.769.311	31.131.371
<i>Investitii financiare pe termen scurt</i>		
<i>II.Active circulante</i>	271.465.349	272.414.828
<i>III.Cheltuieli inreg. in avans</i>		86.973
TOTAL ACTIV	334.248.343	339.756.726
<i>Capital social</i>	47.197.132	47.197.132
<i>Dif.din reevaluare</i>	26.044.409	27.246.254
<i>Rezerve</i>	48.050.568	61.011.049
<i>Profit</i>	10.123.665	35.964.927
<i>Pierdere</i>		
<i>Rezultat reportat</i>	3.951.194	3.951.194
<i>I Capitaluri proprii</i>	128.658.968	175.370.556
<i>II Provizioane pt.riscuri si cheltuieli</i>	83.354.695	75.987.746
<i>Imprumuturi si datorii asimilate</i>		
<i>Furnizori</i>	13.837.813	42.773.963
<i>Clienti creditor</i>	93.967.191	23.354.989
<i>Alte datorii</i>	14.429.676	22.269.472
<i>III Datorii total</i>	122.234.680	88.398.424
<i>IV Conturi de regularizare</i>	0	
TOTAL PASIV	334.248.343	339.756.726

Activele imobilizate reprezintă în semestrul I 2019: 19,80 % din totalul activelor, în semestrul I 2018 acestea reprezentând 18,78%. Creanțele au o pondere de 13,23 % din totalul activelor în semestrul I 2019, în semestrul I 2018 acestea având o pondere de 18,44%.

b) contul de profit și pierdere

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	30.06.2018 RON	30.06.2019 RON
Venituri din vanzarea marfurilor	37.350.601	56.923.636
Productia vanduta	37.914.362	149.375.544
Cifra de afaceri	75.264.963	206.299.180
Venituri din productia stocata	56.201.348	-2.390.879
Alte venituri din exploatare	122.052	7.676.577
VENITURI DIN EXPLOATARE –TOTAL	131.588.363	211.584.878
Cheltuieli privind marfurile, reduceri comerciale primite	32.143.669	47.665.427
Cheltuieli cu mat.prime si mat.consumabile	65.838.961	89.324.682
Cheltuieli cu energia si apa	877.268	1.185.571
Alte chelt.materiale	450.510	448.355
Cheltuieli privind prestatii externe	6.238.822	5.527.195
Cheltuieli cu impozite , taxe si varsam. asimilate	252.355	406.697
Cheltuieli cu salariile(inclusive tichete de masa)	12.460.436	17.278.546
Chelt.cu asigurari si protectie sociala	391.409	547.197
Alte cheltuieli cu personalul		
Cheltuieli cu personalul	12.851.845	17.825.743
Alte cheltuieli de exploatare	43.652	11.973.727
Cheltuieli cu provizioane (nete)	-1.772.905	
Cheltuieli cu amortizarea	2.220.382	1.977.481
Ajustari de valoare privind activele circulante		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE -TOTAL	119.144.559	176.334.878
Rezultat din exploatare		
Profit	12.443.804	35.250.000
Pierdere		
VENITURI TOTALE	133.411.258	215.800.049
CHELTUIELI TOTALE	120.161.067	176.809.480
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI		
PROFIT	13.250.191	38.990.569
PIERDERE		

Ponderea cheltuielilor de exploatare în total cheltuieli: în semestrul I 2019 este de 99,73 %, iar în semestrul I 2018 a fost de 99,15 %.

Ponderea veniturilor din exploatare în total venituri: în semestrul I 2019 este de 98,05 %, iar în semestrul I 2018 a fost de 98,63 %.

Activitatea de producție a societății are la bază doar contracte ferme, cu desfacerea asigurată. Valorile indicatorilor „cifră de afaceri” și „venituri din producția stocată” sunt determinate de graficele de livrări și de modalitatea de transport a produselor convenită cu beneficiarii.

Gradul de încărcare a capacităților de producție la 30.06.2019 este de 107 %.

Dividendele aferente exercițiului financiar 2018: 11.515.677 lei.

Dividendele acordate pentru exercițiul financiar 2018 sunt în valoare brută de 0,63 lei/acțiune, data plății fiind data de 05.07.2019. Cheltuielile ocazionate de distribuirea acestora sunt suportate de către acționari.

Acționarii îndreptățiți să primească dividende pentru exercițiul financiar 2018 sunt cei înregistrați în registrul acționarilor la data de 14.06.2019, conform Hotărârii AGA nr. 05/31.05.2019;

c) **cash flow:** la 30.06.2019 disponibilul bănesc al societății este de 31.131.371 lei, la 01.01.2019 societatea având un disponibil bănesc de 2.197.721 lei.

2. Analiza activității emitentului

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut - **nu este cazul.**

Evoluția indicatorilor **lichiditate curentă** și **lichiditate imediată** în perioada 30.06.2018-30.06.2019:

Indicator	Perioada analizată	
	30.06.2018	30.06.2019
Indicatorul lichidității curente	2,32	3,28
Indicatorul lichidității imediate	0,90	0,92

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut: Societatea se finantează din surse proprii.

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate de fiecare element identificat. Comparație cu aceeași perioadă a anului trecut – **nu este cazul.**

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea emitentului

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective - **nu este cazul**

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială - **nu este cazul**

3.3. Schimbări în administrarea Societății IAR S.A:

Prin Hotărârea AGA nr 06/14.06.2019 se numesc următorii **administratori provizorii** ai IAR SA, al căror mandat începe la data de 15.06.2019 și încetează la data de 15.10.2019, dar nu mai târziu de data alegerii administratorilor potrivit prevederilor OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016:

1. Măriuca Oana PISTOL - ADMINISTRATOR PROVIZORIU și PREȘEDINTE CA
2. Ruxandra-Rodica ANGHEL - ADMINISTRATOR PROVIZORIU
3. Ilie Călin BODEA - ADMINISTRATOR PROVIZORIU
4. Emil NIȚĂ - ADMINISTRATOR PROVIZORIU
5. Alin GUȚU - ADMINISTRATOR PROVIZORIU

4. Tranzacții semnificative

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă - **nu este cazul.**

Măriuca Oana PISTOL – PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Neculai BANEĂ - DIRECTOR GENERAL

Ion DUMITRESCU – DIRECTOR EXECUTIV ECONOMIC ȘI COMERCIAL

2. SITUATII FINANCIARE - 30.06.2019

2.1. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Lei

	30 Iunie 2018	30 Iunie 2019
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari necorporale	554.171	394.406
Imobilizari corporale	56.798.576	61.430.272
Imobilizari financiare	5.430.247	5.430.247
Active imobilizate - Total	62.782.994	67.254.925
Active circulante		
Stocuri	166.052.281	196.329.913
Creante comerciale si alte creante	61.643.757	44.953.544
Investitii financiare pe termen scurt		
Casa si conturi la banci	43.769.311	31.131.371
Active circulante - Total	271.465.349	272.414.828
Cheltuieli in avans		86.973
TOTAL ACTIVE	334.248.343	339.756.726
Capitaluri proprii si datorii		
Capital si rezerve		
Capital subscris varsat	47.197.132	47.197.132
Rezultat curent	10.123.665	35.964.927
Rezultat reportat	3.951.194	3.951.194
Repartizarea profitului		
Rezerve din reevaluari	26.044.409	27.246.254
Rezerve legale	5.266.503	7.120.034
Alte rezerve si actiuni proprii	42.784.065	53.891.015
Capitaluri proprii - Total	128.658.968	175.370.556
Datorii pe termen lung	5.625.040	5.443.888
Datorii curente		
Datorii comerciale	107.805.004	66.128.952
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	8.804.636	16.825.584
Venituri in avans		
Datorii curente - Total	116.609.640	82.954.536
Provizioane - Total	83.354.695	75.987.746
Total capitaluri proprii, datorii si provizioane	334.248.343	339.756.726

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.2. SITUATIA REZULTATULUI FINANCIAR

Lei

	30 IUNIE 2018	30 IUNIE 2019
Cifra de afaceri neta	75.264.963	206.299.180
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie sold C	56.201.348	-2.390.879
Alte venituri din exploatare	122.052	7.676.577
Venituri din exploatare – Total	131.588.363	211.584.878
Cheltuieli cu materiile prime , materiale si marfuri	98.433.140	137.438.464
Cheltuieli cu personalul	12.851.845	17.825.743
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	2.220.382	1.977.481
Alte cheltuieli de exploatare	7.412.097	19.093.190
Ajustari privind activele circulante si provizioanele	-1.772.905	
Cheltuieli de exploatare - Total	119.144.559	176.334.878
Profit din exploatare	12.443.804	35.250.000
Venituri financiare - total	1.822.895	4.215.171
Cheltuieli financiare - total	1.016.508	474.602
Profit financiar	806.387	3.740.569
Profit inainte de impozitare	13.250.191	38.990.569
Impozitul pe profit curent	3.126.526	3.025.642
Profit net	10.123.665	35.964.927

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.3. CASH FLOW – METODA INDIRECTA

Lei

<i>Cash Flow metoda indirecta</i>	31.03.2019	30.06.2019
<i>Profit net</i>	8.443.381	35.964.927
<i>Amortizari si provizioane</i>	1.088.566	1.977.481
<i>Cash operational brut</i>	9.531.947	37.942.408
<i>Variatia capitalului de lucru</i>		
<i>Variatia creantelor</i>	-28.816.616	-18.038.614
<i>Variatia stocurilor</i>	14.073.689	17.268.313
<i>Variatia altor active curente inv termen scurt</i>		
<i>Variatia V/Ch in avans</i>	-23.892	-51.783
<i>Variatia datoriilor totale</i>	-3.042.265	-7.259.271
<i>Cash operational net</i>	21.208.717	31.401.655
<i>Cash flow din investitii nete</i>	2.283.903	1.433.761
<i>Variatia datoriilor</i>		
<i>Variatie credite pe termen scurt</i>		
<i>Variatie credite pe termen lung</i>		
<i>Variatie datorii asociati</i>		
<i>Variatie alte datorii</i>		
<i>Variatie capitaluri</i>		-19.959.058
<i>Cash flow din finantari</i>		-19.959.058
<i>Total variatii cash in perioada</i>	18.924.814	10.008.836
<i>Cash initial</i>	2.197.721	21.122.535
<i>Cash NET la sfarsit de perioada</i>	21.122.535	31.131.371

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.4 SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

Lei

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2019	Cresteri		Reduceri		Sold la 30.06.2019
		Total, din care	prin transfer	total, din care	prin transfer	
Capital subscris	47.197.132					47.197.132
Ajustari ale capitalului social						
Patrimoniul regiei						
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	27.246.254					27.246.254
Rezerve legale	7.120.034					7.120.034
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
Alte rezerve	45.568.034	15.030.981				60.599.015
Actiuni proprii	6.708.000					6.708.000
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	3.951.194				3.951.194
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul raportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C					
	Sold D					
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	31.184.158	35.964.927	31.184.158		35.964.927
	Sold D					
Repartizarea profitului		4.637.500		4.637.500		0
TOTAL CAPITAL PROPRIU		150.921.306	50.995.908	26.546.658		175.370.556

DIRECTOR GENERAL
ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL
ec. Ion DUMITRESCU

2.5 NOTELE EXPLICATIVE SPECIFICE

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

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

lei

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final la 30.06.2019 (col 5=1+2-3)
		Sold initial la 01.01.2019	Cresteri	Reduceri		
				total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01					
Alte imobilizari	02	1.634.713	1.190			1.635.903
Imobilizari necorporale in curs	03					
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	1.634.713	1.190			1.635.903
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	27.770.954				27.770.954
Constructii	06	42.913.286	380.590			43.293.876
Instalatii tehnice si masini	07	12.417.096	2.467.775	24.242		14.860.629
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	608.400	18.532			626.932
Investitii imobiliare	09					
Imobilizari corporale in curs de executie	10	718.448	2.543.543	2.866.899		395.093
Investitii imobiliare in curs de executie	11					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	12	611.519	84.368			695.887
TOTAL (rd. 05 la 12)	13	85.039.703	5.410.440	2.891.141		87.559.002
Active biologice	14					
Imobilizari financiare	15	5.430.247				5.430.247
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd 04+13+14+15)	16	92.104.663	5.495.998	2.891.141		94.709.520

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

Lei

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2019	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la 30.06.2019 (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	17				
Alte imobilizari	18	1.171.853	69.643		1.241.496
TOTAL (rd. 17 la 18)	19	1.171.853	69.643		1.241.496
Imobilizari corporale					
Terenuri	20				
Constructii	21	10.437.883	1.295.701		11.733.584
Instalatii tehnice si masini	22	3.982.358	602.140	24.231	7.560.267

<i>Alte instalatii, utilaje si mobilier</i>	23	549.208	9.987		559.195
<i>Investitii imobiliare</i>	24				
TOTAL (rd. 20 la 24)	25	17.969.449	1.907.828	24.231	19.853.046
<i>Active biologice</i>	26				
AMORTIZARI-TOTAL (rd.19+25)	27	19.141.302	1.977.471	24.231	21.094.542

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

<i>Elemente de imobilizari</i>	<i>Nr. rd.</i>	<i>Sold initial la 01.01.2019</i>	<i>Provizioane constituie in cursul anului</i>	<i>Provizioane reluate la venituri</i>	<i>Sold final la 30.06.2019 (col.13 = 10+11-12)</i>
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
<i>Cheltuieli de constituire si de dezvoltare</i>	28				
<i>Alte imobilizari</i>	29				
<i>Avansari si imobilizari necorporale in curs</i>	30				
TOTAL (rd. 28 la 29)	31				
Imobilizari corporale					
<i>Terenuri</i>	32				
<i>Constructii</i>	33	6.360.053			6.360.053
<i>Instalatii tehnice si masini</i>	34				
<i>Alte instalatii, utilaje si mobilier</i>	35				
<i>Avansari si imobilizari corporale in curs</i>	36				
TOTAL (rd. 32 la 36)	37	6.360.053			6.360.053
Imobilizari financiare	38				
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE-TOTAL (rd.27+31+37)	39	6.360.053			6.360.053

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.5.2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI – NOTA 2

Lei

<i>Denumirea provizionului</i>	<i>Sold la 1 ianuarie 2019</i>	<i>Cresteri</i>	<i>Reduceri</i>	<i>Sold la 30 iunie 2019</i>
<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4=1+2-3</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor client</i>	<i>187.184</i>			<i>187.184</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi</i>	<i>12.592</i>			<i>12.592</i>
<i>Ajustare mijloace fixe</i>	<i>6.360.053</i>			<i>6.360.053</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime</i>	<i>12.521.751</i>			<i>12.521.751</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea stocurilor de consumabile</i>	<i>5.869</i>			<i>5.869</i>
<i>Deprecierea stocurilor in curs de executie</i>	<i>1.634.396</i>			<i>1.634.396</i>
<i>Ajustari pentru deprecierea materiilor si materialelor aflate la terti</i>				
<i>Ajustari pentru deprecierea ambalajelor, obiectelor de inventar</i>	<i>14.070</i>			<i>14.070</i>
<i>Deprecierea stocurilor de alte materiale</i>				
<i>Ajustari pentru deprecierea stocului de marfa</i>	<i>693.198</i>			<i>693.198</i>
<i>Provizioane pentru restructurare</i>				
<i>Prov. pentru pensii si obligatii similare</i>				
<i>Prov. pentru participarea salariatilor la profit</i>	<i>1.918.119</i>			<i>1.918.119</i>
<i>Prov pentru garantii acordate clientilor interni</i>				
<i>Prov pentru garantii acordate clientilor externi</i>				
<i>Alte proviz risc OFFSET</i>	<i>24.872.356</i>			<i>24.872.356</i>
<i>Alte prov risc Oficiul de Compensare</i>				
<i>Prov. pentru prime pensionare</i>	<i>3.996.899</i>			<i>3.996.899</i>
<i>Prov.riscuri contractuale</i>	<i>27.566.054</i>			<i>27.566.054</i>
<i>Prov. pt. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2017</i>	<i>3.014.757</i>			<i>3.014.757</i>
<i>Prov. pt. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2018</i>	<i>14.619.561</i>			<i>14.619.561</i>
TOTAL	97.416.859			97.416.859

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.5.3. REPARTIZAREA PROFITULUI – NOTA 3

<i>Destinatia profitului</i>	<i>Lei</i>	
	<i>31.12.2018</i>	<i>30.06.2019</i>
<i>Profit net de repartizat:</i>	<i>31.184.158</i>	<i>35.964.927</i>
<i>Rezerva legala</i>	<i>1.853.531</i>	
<i>Profit reinvestit in anul 2018</i>	<i>2.783.969</i>	
<i>Acoperirea pierderii contabile</i>		
<i>Rascumparare actiuni</i>		
<i>Dividende</i>	<i>11.515.677</i>	
<i>Alte rezerve, surse proprii de finantare</i>	<i>15.030.981</i>	
<i>Profit nerepartizat</i>		<i>35.964.927</i>

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.5.4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE – NOTA 4

Lei

<i>Indicatorul</i>	<i>Exercitiul financiar</i>	<i>Exercitiul financiar</i>
	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2019</i>
<i>Cifra de afaceri neta</i>	75.264.963	206.299.180
<i>Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate</i>	61.152.666	163.207.100
<i>Cheltuielile activitatii de baza</i>	51.852.769	149.737.775
<i>Cheltuielile activitatilor auxiliare</i>	3.838.283	4.179.018
<i>Cheltuielile indirecte de productie</i>	5.461.614	9.290.307
<i>Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</i>	14.112.297	43.092.080
<i>Cheltuielile de desfacere</i>	286.386	463.646
<i>Cheltuieli generale de administratie</i>	6.708.901	12.664.132
<i>Alte venituri din exploatare</i>	5.326.794	5.285.698
<i>Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</i>	12.443.804	35.250.000

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ing. Neculai BANEA

ec. Ion DUMITRESCU

2.5.5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR – NOTA 5

Lei

<i>Creante</i>	<i>Sold la 30 iunie 2019</i>	<i>Termen de lichiditate</i>	
	<i>(col.2+3)</i>	<i>sub 1 an</i>	<i>peste 1 an</i>
<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
<i>Total, din care:</i>	44.953.544	44.953.544	
<i>Furnizori-debitori</i>	3.562.721	3.562.721	
<i>Cienti</i>	37.907.763	37.907.763	
<i>Creante-personal si asigurari sociale</i>			
<i>T.V.A. neexigibil</i>	17.755	17.755	
<i>Alte creante cu statul si institutiile publice</i>	3.494.438	3.494.438	
<i>Debitori diversi</i>	170.643	170.643	
<i>Decontari privind interesele de participare</i>			
<i>Dobanzi de incasat</i>			
<i>Provizion pentru deprecierea creantelor clienti</i>	-199.776	-199.776	

2.5.6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE – NOTA 6

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

Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României Nr. 2844/2016.

Aceste acte normative impun , ca situațiile financiare sa fie aplicate împreună cu:

- *Legea Contabilității nr 82/1991 (republicată) cu modificările și completările ulterioare.*
- *Cerințele de prezentare conținute de OMF 2844/2016.*

Aceste prevederi specifice stipulează că situațiile financiare anuale se întocmesc pe baza bilanțului 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 întocmește situațiile financiare în conformitate cu Standardele de Contabilitate și raportare emise de Ministerul de Finanțe.

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

Utilizarea estimărilor

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

Continuitatea activității

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

Conversia tranzacțiilor în monedă străină

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

La 30 iunie 2019 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro = 4,7351 lei , 1 usd = 4,1587 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 și a altor costuri direct atribuite care sunt suportate la aducerea activelor la locația prezentă și condiția necesară pentru folosirea lor prevăzută.

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

Elementele de imobilizări care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferență între suma obținută și valoarea contabilă netă și sunt incluse în profitul din exploatare al perioadei.

Profitul sau pierderea rezultată dintr-o asemenea operațiune se determină ca 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.

(ii) Amortizare

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

Activ

Clădiri

Alte instalații, utilaje și mobilier

Instalații tehnice

Mijloace de transport

Metoda de amortizare

40-50 de ani, utilizând metoda liniară

8-10 ani, utilizând metoda liniară

5-10 ani, utilizând metoda liniară

5 ani, utilizând metoda liniară

(iii) Terenuri

Terenurile sunt înregistrate la valoarea 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 immobilizări 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, 206299180 lei, reprezintă sumele facturate terților.

Cifra de afaceri în valoare totală de lei, este obținută ca urmare a activității din domeniul: reparare și întreținere aeronave și nave spațiale (cod CAEN 3030).

Costurile îndatorării

Costurile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează. Dobânzile aferente împrumuturilor obținute pentru finanțarea construcțiilor de immobilizări 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 nu a constituit în perioada ianuarie – iunie 2019 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

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ing. Neculai BANEA

ec. Ion DUMITRESCU

2.5.7 ACTIUNI SI OBLIGATIUNI – NOTA 7

Nr. crt			U.M.	30.06.2018	30.06.2019
1.	<i>Capital social subscris</i>		<i>lei</i>	47,197,132	47,197,132
	<i>Efectul inflatiei asupra capitalului social</i>		<i>lei</i>		
2.	<i>Actiuni emise (pe tipuri de actiuni)</i>				
		<i>numar</i>		18.878.853	18.878.853
		<i>valoare totala</i>	<i>lei</i>	47,197,132	47,197,132
3.	<i>Actiuni rascumparabile</i>		<i>numar</i>		
		<i>data cea mai apropiata si data limita de rascumparare</i>			
		<i>caracterul obligatoriu sau neobligatoriu al rascumpararii</i>			
		<i>valoarea eventualei prime de rascumprare</i>	<i>lei</i>		
4.	<i>Actiuni emise in timpul exercitiului financiar</i>	<i>tipul de actiuni</i>			
		<i>numar de actiuni emise</i>		-	-
		<i>valoarea nominala totala si valoarea incasata la distributie</i>	<i>lei</i>	-	-
		<i>drepturi legale de distributie</i>		-	-
			<i>numarul, descrierea si valoarea actiunilor corespunzatoare</i>	-	-
			<i>perioada de exercitare a drepturilor</i>	-	-
			<i>pretul platit pentru actiunile distribuite</i>	<i>lei</i>	-

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	-	-

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.5.8 INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII –NOTA 8

Nr. crt.			U.M.	30.06.2018	30.06.2019
1.	Salariati				
		numar mediu aferent exercitiului-total, din care:	nr.	358	392
			nr.	225	245
			nr.	114	127
			nr.	19	20
		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.

DIRECTOR GENERAL
ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL
ec. Ion DUMITRESCU

2.5.9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI – NOTA 9

1. Indicatori de lichiditate

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.06.2018	(B) 30.06.2019	(B - A) Variatie	Observatii
Rata rapida (test acid)	$\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$	0,9	0,92	0,02	trebuie sa fie mai >1
Rata curenta	$\frac{\text{active curenta}}{\text{pasive curente}}$	2,32	3,28	0,96	trebuie sa fie ~ 2

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.06.2018	(B) 30.06.2019	(B - A) Variatie	Observatii
Rata indatorarii	$\frac{\text{total datorie}}{\text{total active}}$	36	26,01	-9,99	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) 30.06.2018	(B) 30.06.2019	(B - A) Variatie	Observatii
Rata profitului	$\frac{\text{profit net}}{\text{cifra vanzarilor}}$	13,45%	17,43	3,98	trebuie sa fie cat > de 1,8
Rentabilitatea investitiei	$\frac{\text{profit net}}{\text{total active}}$	3,02	10,58	7,56	trebuie sa fie mai >13%
Rentabilitatea financiara	$\frac{\text{profit net}}{\text{total capital propriu}}$	7,86	20,51	12,65	trebuie sa fie >5%

4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.06.2018	(B) 30.06.2019	(B - A) Variatie	Observatii
Viteza de rotatie stocurilor	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$	0,45	1,05	0,60	nr de rotatii a crescut
Numar zile de stocare	$\frac{\text{stoc mediu} * 90}{\text{cifra vanzarilor}}$	336,85	157,62	-179,23	
Durata medie de incasare clienti (ZILE)	$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{vanzari zilnice}}$	9	19,77	10,77	ar trebui sa fie 30-45 de zile
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	$\frac{\text{sold mediu furnizor} * 180}{\text{achizitii bunuri}}$	21,72	29,92	8,20	
Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	1,2	3,07	1,87	trebuie sa fie cat > de 1

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.5.10 DATE INFORMATIVE – NOTA 10

- a) *Informatii cu privire la prezentarea intreprinderii :*
- *forma juridica a societatii : societate comerciala pe actiuni ;*
 - *adresa sediului : JUDET BRASOV LOCALITATE GHIMBAV STR HERMANN OBERTH NR 34*
 - *capital social: 47.197.132,50 lei*
 - *efectul inflatiei asupra capitalului social*
 - *numar de actiuni : 18.878.853*
- b) *Obiectul de activitate :*
- *Fabricarea de aeronave si nave spatiale*
- c) *Modalitatea folosita pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor evidentiate initial intr-o moneda straina :*
- *cursul BNR (pentru creante, datorii si lichiditati);*
 - *cursul inscris in declaratia vamala (pentru marfuri)*
- d) *Cifra de afaceri neta, 206.299.180 total lei*
- *din care 695.897 lei export*

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:

Principalele produse vandute	30.06.2019 mii RON	30.06.2019 mii EUR
<i>Piese schimb si reparatii echipamente pt elicopter Puma si Alouette</i>	<i>E:695,90 I:56.042,97</i>	<i>E:147,48</i>
<i>Modernizare elic Puma , reparatii capitale</i>	<i>135.482,59</i>	
<i>Revizii elic Puma si Alouette</i>	<i>483,72</i>	
<i>Furnizare piese de schimb</i>	<i>11.519,63</i>	
<i>Diverse aviatie</i>	<i>96,03</i>	
<i>Diverse lucrari,servicii,materiale,chirii</i>	<i>1.978,39</i>	
Total cifra de afaceri	206.299,18	
Vanzari pe arii geografice		
EUROPA		
ASIA	<i>695,90</i>	<i>147,48</i>
Total	695,90	147,48
Romania	205.603,28	
<i>Venituri din subv.de expl.af.CA</i>		
Cifra de afaceri neta	206.299,18	

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

3. DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE DIN CADRUL EMITENTULUI, POTRIVIT PREVEDERILOR ART. 113 LIT. D ALIN (1) LIT C.

Subsemnații Măriuca Oana PISTOL – Președintele Consiliului de Administrație al Societății IAR SA, Neculai BANEA – Director General al Societății IAR S.A. și Ion DUMITRESCU – Director Executiv Economic și Comercial al Societății IAR SA, declarăm pe propria răspundere, sub sancțiunea prevăzută de art. 326 Cod Penal, cu privire la falsul în declarații, că ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare și confirmăm că:

- *situația financiar-contabilă aferentă semestrului I 2019 și politicile contabile utilizate la întocmirea acestora sunt în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană,*
- *situația financiar-contabilă la 30.06.2019 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. Hermann OBERTH, nr. 34, jud. Brașov, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Brașov sub nr. J08/4/1991, C.U.I. – 1132930, atribut fiscal R,*
- *raportul semestrial 2019, întocmit conform Legii nr. 24/2017 și Regulamentului ASF nr 5/2018, prezintă în mod corect și complet informațiile despre Societatea IAR SA.*

Măriuca Oana PISTOL – PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Neculai BANEA - DIRECTOR GENERAL

Ion DUMITRESCU – DIRECTOR EXECUTIV ECONOMIC ȘI COMERCIAL

4. SITUAȚIILE ECONOMICO-FINANCIARE LA 30.06.2019 NU AU FOST AUDITATE.

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU