

1. RAPORT SEMESTRIAL LA 30.06.2020
 întocmit conform Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018
 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Data raportului: 30.06.2020

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	30.06.2019 RON	30.06.2020 RON
<i>I.Active imobilizate</i>	67.254.925	76.978.197
<i>Stocuri</i>	196.329.913	188.270.866
<i>Creante</i>	44.953.544	38.493.475
<i>Casa si conturi la banci</i>	31.131.371	5.291.234
<i>Investitii financiare pe termen scurt</i>		
II.Active circulante	272.414.828	232.055.575
	86.973	173.582
III.Cheltuieli inreg.in avans		
TOTAL ACTIV	339.756.726	309.207.354
<i>Capital social</i>	47.197.132	47.197.132
<i>Dif.din reevaluare</i>	27.246.254	27.200.318
<i>Rezerve</i>	61.011.049	98.568.736
<i>Profit</i>	35.964.927	15.404.962
<i>Pierdere</i>		
<i>Rezultat reportat</i>	3.951.194	3.907.678
<i>I Capitaluri proprii</i>	175.370.556	185.570.826
<i>II Provizioane pt.riscuri si cheltuieli</i>	75.987.746	69.994.375
<i>Imprumuturi si datorii asimilate</i>		
<i>Furnizori</i>	42.773.963	23.919.233
<i>Clienti creditor</i>	23.354.989	85.869
<i>Alte datorii</i>	22.269.472	29.591.282
III Datorii total	88.398.424	53.596.384
<i>IV Conturi de regularizare</i>		45.769
TOTAL PASIV	339.756.726	309.207.354

Activele imobilizate reprezintă în semestrul I 2020: 24.89% din totalul activelor, în semestrul I 2019 acestea reprezentând 19,80 %. Creanțele au o pondere de 12.44% din totalul activelor în semestrul I 2020, în semestrul I 2019 acestea având o pondere de 13,23 %.

b) contul de profit și pierdere

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	30.06.2019 RON	30.06.2020 RON
Venituri din vanzarea marfurilor	56.923.636	73.999.101
Productia vanduta	149.375.544	84.763.396
Cifra de afaceri	206.299.180	158.762.497
Venituri din productia stocata	-2.390.879	-12.219.412
Alte venituri din exploatare	7.676.577	1.478.248
VENITURI DIN EXPLOATARE –TOTAL	211.584.878	148.021.333
Cheltuieli privind marfurile, reduceri comerciale primite	47.665.427	60.694.198
Cheltuieli cu mat.prime si mat.consumabile	89.324.682	39.803.208
Cheltuieli cu energia si apa	1.185.571	1.137.759
Alte chelt.materiale	448.355	454.281
Cheltuieli privind prestatii externe	5.527.195	4.277.691
Cheltuieli cu impozite , taxe si varsam. asimilate	406.697	436.870
Cheltuieli cu salariile(inclusive tichete de masa)	17.278.546	19.164.582
Chelt.cu asigurari si protectie sociala	547.197	528.384
Alte cheltuieli cu personalul		
Cheltuieli cu personalul	17.825.743	19.692.966
Alte cheltuieli de exploatare	11.973.727	200.407
Cheltuieli cu provizioane (nete)		
Cheltuieli cu amortizarea	1.977.481	1.867.845
Ajustari de valoare privind activele circulante		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE -TOTAL	176.334.878	128.565.225
Rezultat din exploatare		
Profit	35.250.000	19.456.108
Pierdere		
VENITURI TOTALE	215.800.049	148.295.168
CHELTUIELI TOTALE	176.809.480	129.280.985
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI		
PROFIT	38.990.569	19.014.183
PIERDERE		

Fluctuația anuală 2020/2019 a indicatorilor economico-financiari se datorează specificului producției cu ciclu lung de fabricație și fluctuației structurii programului de producție (fabricație sau mentenanță), chiar în condițiile menținerii unui grad de încărcare a capacităților de producție de

O comparație între valorile acestor indicatori realizați în anul 2020 cu cele din 2019 nu oferă o imagine completă dacă nu este însoțită de o comparație a realizărilor cu prevederile din BVC aprobat pentru anul 2020. Astfel:

INDICATOR ECONOMIC-FINANCIAR	PREVEDERI BVC 2020 –SEM I mii lei	REALIZĂRI 2020- SEM I	
		mii lei	%
VENITURI TOTALE, din care:	129.408	148.295	114,59
VENITURI DIN EXPLOATARE	129.073	148.021	114,68
CHELTUIELI TOTALE, din care:	114.208	129.280	113,19
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	112.208	128.565	114,57
REZULTATUL BRUT	15.200	19.014	125,09

Ponderea cheltuielilor de exploatare în total cheltuieli: în semestrul I 2020 este de 99,44%, iar în semestrul I 2019 a fost de 99,73 %.

Ponderea veniturilor din exploatare în total venituri: în semestrul I 2020 este de 99,81%, iar în semestrul I 2019 a fost de 98,05 %.

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 30.06.2020 este de 110 %.

Dividendele aferente exercițiului financiar 2019: 18.278.853 lei.

Dividendele acordate pentru exercițiul financiar 2019 sunt în valoare brută de 1 leu /acțiune, data plății fiind data de 03.07.2020. Cheltuielile ocazionate de distribuirea acestora sunt suportate de către acționari.

Acționarii îndreptățiți să primească dividende pentru exercițiul financiar 2019 sunt cei înregistrați în registrul acționarilor la data de 26.06.2020, conform Hotărârii AGA nr. 04/29.04.2020.

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 30.06.2019-30.06.2020:

Indicator	Perioada analizată	
	30.06.2019	30.06.2020
Indicatorul lichidității curente	3,28	4.80
Indicatorul lichidității imediate	0,92	0.91

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:

Pe parcursul semestrului I 2020 Societatea IAR SA a avut următorii **administratori provizorii**:

Nr crt	NUMELE ȘI PRENUMELE	ACTUL DE NUMIRE	DURATA MANDATULUI
1	Dragoș Florin DAVID	HOTĂRÂREA AGOA nr 01/14.02.2020, 06/15.06.2020, 07/18.08.2020	18.02.2020 – 20.12.2020

2	<i>Ruxandra Rodica ANGHEL</i>	<i>HOTĂRÂREA AGOA nr 01/14.02.2020, 06/15.06.2020, 07/18.08.2020</i>	<i>18.02.2020 – 20.12.2020</i>
3	<i>Mihai Aurel DONȚU</i>	<i>HOTĂRÂREA AGOA nr 01/14.02.2020, 06/15.06.2020, 07/18.08.2020</i>	<i>18.02.2020 – 20.12.2020</i>
4	<i>Marcel Teodor CONDUROVICI</i>	<i>HOTĂRÂREA AGOA 01/14.02.2020</i>	<i>Decedat imediat după începerea mandatului</i>
5	<i>Cristian Alin BACIU</i>	<i>HOTĂRÂREA AGOA nr 01/14.02.2020, 06/15.06.2020, 07/18.08.2020</i>	<i>18.02.2020 – 20.12.2020</i>
6	<i>Laurian ANASTASOF</i>	<i>HOTĂRÂREA AGOA nr 06/15.06.2020, 07/18.08.2020</i>	<i>19.06.2020 – 20.12.2020</i>

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.

Dragoș Florin DAVID – PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Neculai BANEĂ - DIRECTOR GENERAL

Ion DUMITRESCU – DIRECTOR EXECUTIV ECONOMIC ȘI COMERCIAL

2. SITUATII FINANCIARE - 30.06.2020

2.1. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Lei

	30 Iunie 2019	30 Iunie 2020
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari necorporale	394.406	621.088
Imobilizari corporale	61.430.272	70.928.112
Imobilizari financiare	5.430.247	5.428.997
Active imobilizate - Total	67.254.925	76.978.197
Active circulante		
Stocuri	196.329.913	188.270.866
Creante comerciale si alte creante	44.953.544	38.493.475
Investitii financiare pe termen scurt		
Casa si conturi la banci	31.131.371	5.291.234
Active circulante - Total	272.414.828	232.055.575
Cheltuieli in avans	86.973	173.582
TOTAL ACTIVE	339.756.726	309.207.354
Capitaluri proprii si datorii		
Capital si rezerve		
Capital subscris varsat	47.197.132	47.197.132
Rezultat curent	35.964.927	15.404.962
Rezultat reportat	3.951.194	3.907.678
Repartizarea profitului		
Rezerve din reevaluari	27.246.254	27.200.318
Rezerve legale	7.120.034	9.439.426
Alte rezerve si actiuni proprii	53.891.015	82.421.310
Capitaluri proprii - Total	175.370.556	185.570.826
Datorii pe termen lung	5.443.888	5.277.579
Datorii curente		
Datorii comerciale	66.128.952	24.005.102
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	16.825.584	24.313.703
Venituri in avans		45.769
Datorii curente - Total	82.954.536	48.364.574
Provizioane - Total	75.987.746	69.994.375
Total capitaluri proprii, datorii si provizioane	339.756.726	309.207.354

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ŞI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.2. SITUATIA REZULTATULUI FINANCIAR

Lei

	30 Iunie 2019	30 Iunie 2020
Cifra de afaceri neta	206.299.180	158.762.497
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie sold C/D	-2.390.879	-12.219.412
Alte venituri din exploatare	7.676.577	1.478.248
Venituri din exploatare – Total	211.584.878	148.021.333
Cheltuieli cu materiile prime , materiale si marfuri	137.438.464	100.951.687
Cheltuieli cu personalul	17.825.743	19.692.966
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	1.977.481	1.867.845
Alte cheltuieli de exploatare	19.093.190	6.052.727
Ajustari privind activele circulante si provizioanele		
Cheltuieli de exploatare - Total	176.334.878	128.565.225
Profit din exploatare	35.250.000	19.456.108
Venituri financiare - total	4.215.171	273.835
Cheltuieli financiare - total	474.602	715.760
Profit financiar	3.740.569	-441.925
Profit inainte de impozitare	38.990.569	19.014.183
Impozitul pe profit curent	3.025.642	3.609.221
Profit net	35.964.927	15.404.962

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

2.3. CASH FLOW – METODA INDIRECTA

	<i>Lei</i>	
<i>Cash Flow metoda indirecta</i>	31.03.2020	30.06.2020
<i>Profit net</i>	12.725.098	15.404.962
<i>Amortizari si provizioane</i>	924.729	1.867.845
<i>Cash operational brut</i>	13.649.827	17.272.807
<i>Variatia capitalului de lucru</i>		
<i>Variatia creantelor</i>	(7.565.127)	(2.842.623)
<i>Variatia stocurilor</i>	(22.259.480)	(671.405)
<i>Variatia altor active curente inv termen scurt</i>		
<i>Variatia V/Ch in avans</i>	(48.806)	(124.554)
<i>Variatia datoriilor totale</i>	4.901.389	17.172.683
<i>Cash operational net</i>	48.327.017	37.834.964
<i>Cash flow din investitii nete</i>	1.305.056	4.025.297
<i>Variatia datoriilor</i>		
<i>Variatie credite pe termen scurt</i>	(53.217.815)	
<i>Variatie credite pe termen lung</i>		
<i>Variatie datorii asociati</i>		
<i>Variatie alte datorii</i>		
<i>Variatie capitaluri</i>		(31.093.403)
<i>Cash flow din finantari</i>	(53.217.815)	(31.093.403)
<i>Total variatii cash in perioada</i>	(6.195.854)	2.716.264
<i>Cash initial</i>	8.770.824	2.574.970
<i>Cash NET la sfarsit de perioada</i>	2.574.970	5.291.234

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 2020	Cresteri		Reduceri		Sold la 30.06.2020
		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	43.263		89.199		27.200.318
Rezerve legale	9.439.426					9.439.426
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
Alte rezerve	63.463.273	25.666.037				89.129.310
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		43.516		3.907.678
	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	49.128.541	15.404.962	49.128.541		15.404.962
	Sold D					
Repartizarea profitului		5.183.650		5.183.650		0
TOTAL CAPITAL PROPRIU		188.534.170	41.114.262	44.077.606		185.570.826

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 30.06.2020 (col 5=1+2-3)
		Sold initial la 01.01.2020	Cresteri	Reduceri		
				total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01					
Alte imobilizari	02	1.839.890	192.485			2.032.375
Imobilizari necorporale in curs	03					
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	1.839.890	192.485			2.032.375
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	27.770.954		110.568		27.660.386
Constructii	06	44.174.038		190.290		43.983.748
Instalatii tehnice si masini	07	15.429.438	739.252	4.529		16.164.161
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	639.369				639.369
Investitii imobiliare	09					
Imobilizari corporale in curs de executie	10	2.470.406	5.805.142	749.306		7.526.242
Investitii imobiliare in curs de executie	11					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	12	4.702.859		1.383.324		3.319.535
TOTAL (rd. 05 la 12)	13	95.187.064	6.544.394	2.438.017		99.293.441
Active biologice	14					
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	15	63.953				63.953
Imobilizari financiare	16	5.428.997				5.428.997
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd 04+13+14+15)	17	102.519.904	6.736.879	2.438.017		106.818.766

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

Lei

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2020	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la 30.06.2020 (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	17				
Alte imobilizari	18	1.310.393	100.894		1.411.287
TOTAL (rd. 17 la 18)	19	1.310.393	100.894		1.411.287
Imobilizari corporale					
Terenuri	20				
Constructii	21	11.703.107	1.041.890	102.231	12.642.766
Instalatii tehnice si masini	22	8.132.314	705.507	4.529	8.833.292
Alte instalatii, utilaje si mobilier	23	570.066	12.447		582.513
Investitii imobiliare	24				
TOTAL (rd. 20 la 24)	25	20.405.487	1.759.844	106.760	22.058.571
Active biologice	26				
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	27	3553	7105		10.658
AMORTIZARI-TOTAL (rd.19+25)	28	21.719.433	1.867.843	106.760	23.480.516

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial la 01.01.2020	Provizioane constituie in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final la 30.06.2020 (col.13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	28				
Alte imobilizari	29				
Avansari si imobilizari necorporale in curs	30				
TOTAL (rd. 28 la 29)	31				
Imobilizari corporale					
Terenuri	32				
Constructii	33	6.360.053			6.360.053
Instalatii tehnice si masini	34				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	35				
Avansari si imobilizari corporale in curs	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 2020</i>	<i>Cresteri</i>	<i>Reduceri</i>	<i>Sold la 30 iunie 2020</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>	187.184			187.184
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi</i>	12.592			12.592
<i>Ajustare mijloace fixe</i>	6.360.053			6.360.053
<i>Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime</i>	12.521.751			12.521.751
<i>Ajustari pentru deprecierea stocurilor de consumabile</i>	5.869			5.869
<i>Deprecierea stocurilor in curs de executie</i>	1.671.662			1.671.662
<i>Ajustari pentr deprecierea materiilor si materialelor aflate la terti</i>				
<i>Ajustari pentru deprecierea ambalajelor, obiectelor de inventar</i>	14.070			14.070
<i>Deprecierea stocurilor de alte materiale</i>				
<i>Ajustari pentru deprecierea stocului de marfa</i>	693.198			693.198
<i>Provizioane pentru restructurare</i>				
<i>Prov. pentru pensii si obligatii similare</i>				
<i>Prov. pentru participarea salariatilor la profit</i>	2.582.555			2.582.555
<i>Prov pentru garantii acordate clientilor interni</i>				
<i>Prov pentru garantii acordate clientilor externi</i>				
<i>Alte proviz risc OFFSET</i>	24.971.307			24.971.307
<i>Alte prov risc Oficiul de Compensare</i>	6.262.955			6.262.955
<i>Prov. pentru prime pensionare</i>	3.995.729			3.995.729
<i>Prov.riscuri contractuale</i>	17.562.268			17.562.268
<i>Prov. pt. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2017</i>				
<i>Prov. pt. acoperire riscuri garantii buna executie la contractele incheiate in 2018</i>	14.619.561			14.619.561
TOTAL	91.460.754			91.460.754

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>31.12.2019</i>	<i>30.06.2020</i>
<i>Profit net de repartizat:</i>	<i>49.128.541</i>	<i>15.404.962</i>
<i>Rezerva legala</i>	<i>2.319.392</i>	
<i>Profit reinvestit in anul 2019</i>	<i>2.864.258</i>	
<i>Acoperirea pierderii contabile</i>		
<i>Rascumparare actiuni</i>		
<i>Dividende</i>	<i>18.278.853</i>	
<i>Alte rezerve, surse proprii de finantare</i>	<i>25.666.038</i>	
<i>Profit nerepartizat</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>30.06.2019</i>	<i>30.06.2020</i>
<i>Cifra de afaceri neta</i>	206.299.180	158.762.497
<i>Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate</i>	163.207.100	126.768.111
<i>Cheltuielile activitatii de baza</i>	149.737.775	113.003.006
<i>Cheltuielile activitatilor auxiliare</i>	4.179.018	4.760.624
<i>Cheltuielile indirecte de productie</i>	9.290.307	9.004.481
<i>Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</i>	43.092.080	31.994.386
<i>Cheltuielile de desfacere</i>	463.646	570.352
<i>Cheltuieli generale de administratie</i>	12.664.132	13.446.174
<i>Alte venituri din exploatare</i>	5.285.698	1.478.248
<i>Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</i>	35.250.000	19.456.108

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</i>	<i>Termen de lichiditate</i>	
	<i>2020</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>	38.493.475	38.493.475	
<i>Furnizori-debitori</i>	3.679.551	3.679.551	
<i>Cienti</i>	10.939.947	10.939.947	
<i>Creante-personal si asigurari sociale</i>	2.235.220	2.235.220	
<i>T.V.A. neexigibil</i>	3.128	3.128	
<i>Alte creante cu statul si institutiile publice</i>	21.141.997	21.141.997	
<i>Debitori diversi</i>	693.408	693.408	
<i>Decontari privind interesele de participare</i>			
<i>Dobanzi de incasat</i>			
<i>Provizion pentru deprecierea creantelor clienti</i>	-199.776	-199.776	

Datorii	Sold la 30 iunie 2020		
	(col.2+3+4)	sub 1 an	1-5 ani
0	1	2	3
Total, din care:	53.642.153	48.364.574	5.277.579
<i>Credite bancare pe termen scurt</i>			
<i>Imprumuturi pe termen lung</i>			
<i>Furnizori</i>	23.919.233	23.919.233	
<i>Clienti-creditori</i>	85.869	85.869	
<i>Datorii cu personalul si asig. soc.</i>	947.133	947.133	
<i>Impozit pe nerezidenti</i>			
<i>Impozit pe venituri din dobanzi</i>			
<i>T.V.A. de plata</i>			
<i>Alte datorii fata de stat si institutiile publice</i>	23.397.612	23.357.927	39.685
<i>Impozit pe profit amanat</i>			
<i>Alte datorii(dob aferente impr)</i>			
<i>Creditori diversi</i>	5.246.537	8.643	5.237.894
<i>Venituri in avans</i>	45.769	45.769	
	<i>lei</i>		
Imprumuturi bancare	Sold la 30 iunie		
	2020		
Imprumuturi pe termen scurt			
Imprumuturi pe termen lung			
Total			

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU

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 2020 cursul de schimb utilizat a fost 1 euro = 4,8439 lei , 1 usd = 4,2988 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 cumparare 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 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.

(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

Immobilizările 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, 158.762.497 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 2020 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.	30.06.2019	30.06.2020
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.	30.06.2019	30.06.2020
1.	Salariati				
		numar mediu aferent exercitiului-total, din care:	nr.	392	388
			nr.	245	239
			nr.	127	129
			nr.	20	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) 30.06.2019	(B) 30.06.2020	(B - A) Variatie	Observatii
Rata rapida (test acid)	$\frac{\text{active curente} - \text{stocuri}}{\text{pasive curente}}$	0,92	0.91	-0.01	trebuie sa fie mai >1
Rata curenta	$\frac{\text{active curenta}}{\text{pasive curente}}$	3,28	4.80	1.52	trebuie sa fie ~ 2

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.06.2019	(B) 30.06.2020	(B - A) Variatie	Observatii
Rata indatorarii	$\frac{\text{total datorie}}{\text{total active}}$	26,01	17.34	-8.67	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	26.84	26.84	nu trebuie sa fie <2

3. Indicatori de profitabilitate

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.06.2019	(B) 30.06.2020	(B - A) Variatie	Observatii
Rata profitului	$\frac{\text{profit net}}{\text{cifra vanzarilor}}$	17,43	9.70	-7.73	trebuie sa fie cat > de 1,8
Rentabilitatea investitiei	$\frac{\text{profit net}}{\text{total active}}$	10,58	4.98	-5.60	trebuie sa fie mai > 13%
Rentabilitatea financiara	$\frac{\text{profit net}}{\text{total capital propriu}}$	20,51	8.30	-12.21	trebuie sa fie > 5%

4. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Denumire	Formula de calcul	(A) 30.06.2019	(B) 30.06.2020	(B - A) Variatie	Observatii
Viteza de rotatie stocurilor	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea stocurilor}}$	1,05	0.84	-0.21	nr rotatii a crescut
Numar zile de stocare	$\frac{\text{stoc mediu} * 90}{\text{cifra vanzarilor}}$	157,62	226.45	68.83	
Durata medie de incasare clienti (ZILE)	$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{vanzari zilnice}}$	19,77	14.26	-5.51	ar trebui sa fie 30-45 de zile
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	$\frac{\text{sold mediu furnizor} * 180}{\text{achizitii bunuri}}$	29,92	49.93	20.01	
Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra vanzarilor}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	3,07	2.06	-1.01	trebuie sa fie cat > 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 :
- 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 inscris in declaratia vamala (pentru marfuri)
- d) Cifra de afaceri neta, **158.762.497 total lei**
- din care 5.492.104 lei export

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:

Principalele produse vandute	30.06.2020 mii RON	Din care: 30.06.2020 mii EUR	30.06.2020 CHF
<i>Piese schimb si reparatii echipamente pt elicopter Puma si Alouette</i>	80.629	1.142	
<i>Modernizare elic Puma ,reparatii capitale</i>	59.651		
<i>Revizii elic Puma si Alouette</i>	5.255		
<i>Furnizare piese de schimb</i>	11.153		
<i>Diverse aviatie</i>	89		
<i>Diverse lucrari,servicii,materiale,chirii</i>	1.985		
Total cifra de afaceri	158.762	1.142	
Vanzari pe arii geografice			
<i>EUROPA</i>	14	3	
<i>ASIA</i>	5.478	1.139	
Total export	5.492	1.142	
Romania	153.270		
<i>Venituri din subv.de expl.af.CA</i>			
Cifra de afaceri neta	158.762	1.142	

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 Dragoș Florin DAVID – 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 2020 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 30.06.2020 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 2020, întocmit conform Legii nr. 24/2017 și Regulamentului ASF nr 5/2018, prezintă în mod corect și complet informațiile despre Societatea IAR SA.*

Dragoș Florin DAVID – PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Neculai BANEA - DIRECTOR GENERAL

Ion DUMITRESCU – DIRECTOR EXECUTIV ECONOMIC ȘI COMERCIAL

4. SITUAȚIILE ECONOMICO-FINANCIARE LA 30.06.2020 NU AU FOST AUDITATE.

DIRECTOR GENERAL

ing. Neculai BANEA

DIRECTOR ECONOMIC ȘI COMERCIAL

ec. Ion DUMITRESCU