

AEROSTAR S.A. BACĂU

**SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

**Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea
Reglementărilor contabile conforme cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară**

ȘI RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

CUPRINS

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	6	147.763	144.613
Imobilizari necorporale	5	1.043	1.858
Investitii imobiliare	6	7.930	6.987
Imobilizari financiare	7	140	228
Total active imobilizate		156.876	153.686
Active circulante			
Stocuri	10	82.368	67.925
Creante comerciale si alte creante	8;9	68.376	46.640
Numerar si echivalente de numerar	11	167.545	163.886
Total active circulante		318.289	278.451
Creante privind impozitul pe profit amanat	17	11.132	10.564
Cheltuieli inregistrate avans	31	504	491
Total active		486.801	443.192
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	79.921	53.170
Rezultatul reportat	12	58.324	57.524
Alte rezerve	12	166.395	110.843
Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(12.195)	(7.961)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(26.035)	(9.338)
Total capitaluri proprii	12	315.139	252.967
Venituri in avans			
Subventii pentru investitii	14	10.239	12.677
Venituri inregistrate in avans	31	-	28
Total venituri in avans		10.239	12.705
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amanat	17	16.055	12.690
Alte datorii pe termen lung	16	45	51
Total datorii pe termen lung		16.100	12.741
Provizioane pe termen lung	13	95.796	75.825
Datorii curente			
Datorii comerciale	15	21.197	29.515
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	2.357	1.522
Alte datorii curente	16	9.218	8.553
Total datorii curente		32.772	39.590
Provizioane pe termen scurt	13	16.755	49.364
Total provizioane		112.551	125.189
Total datorii		48.872	52.331
Total capitaluri proprii, venituri in avans, datorii si provizioane		486.801	443.192

Director general
Grigore Filip



Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU A PIERDERII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	353.413	340.172
Alte venituri	19	3.473	3.632
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	12.528	10.420
Venituri din producția de imobilizări	19	1.645	1.287
Venituri din subvenții de exploatare	19	186	-
Total venituri din exploatare		371.245	355.511
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(124.124)	(128.002)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(114.974)	(108.629)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	20	(25.307)	(24.275)
Influența ajustărilor privind activele curente	20	(5.106)	1.337
Influența ajustărilor privind provizioanele	20	12.638	(945)
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(26.659)	(30.629)
Alte cheltuieli	20	(4.636)	(4.228)
Total cheltuieli de exploatare		(288.168)	(295.371)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		83.077	60.140
Venituri financiare	21	7.806	4.413
Cheltuieli financiare	22	(3.463)	(5.766)
Profit/pierdere financiară		4.343	(1.353)
Profit înainte de impozitare		87.420	58.787
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(7.499)	(5.617)
Profit net al perioadei		79.921	53.170

Director general
Grigore Filip



Director financiar
Doru Damaschin

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Profit net al exercițiului financiar	79.921	53.170
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii conform O.M.F.P. 2844/2016	(3.435)	(406)
Alte elemente ale rezultatului global	(3.435)	(406)
Total rezultat global aferent perioadei	76.486	52.764

Director general
Grigore Filip



Director financiar
Doru Damaschin

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Rezerve	Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultat perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global						
A. Sold la 1 ianuarie 2018	48.729	110.843	(7.961)	57.524	43.832*	252.967
Profitul perioadei					79.921	79.921
Alte elemente ale rezultatului global						
Constituire impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(4.235)	800	-	(3.435)
Repartizarea profitului anului 2017 pe destinațiile hotarate de actionari in AGA din 19 aprilie 2018 (NOTA 12)			43.832		(43.832)	-
Repartizarea profitului anului 2018 pentru rezerve legale in sume brute		26.035			(26.035)	-
Total rezultat global aferent perioadei		26.035	(4.235)	44.632	10.054	76.486
Rezerve repartizate din profitul anului 2017		29.518		(29.518)		-
Dividende aferente anului 2017, platite actionarilor (NOTA 32)				(14.314)		(14.314)
Tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii		29.518		(43.832)		(14.314)
B. Sold la 31 decembrie 2018	48.729	166.396	(12.196)	58.324	53.886	315.139
C. Modificari ale capitalului propriu (NOTA 12)	0	55.553	(4.235)	800	10.054	62.172

* Notă: Rezultatul perioadei anterioare de 53.1470 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale în sumă de 9.338 mii lei.

Director General,
Grigore Filip

Director Financiar,
Doru Damășchin



MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directă)
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
incasari de la clienti		352.279	347.140
recuperari de taxe si accize de la Bugetul Statului		5.329	5.824
plati catre furnizori si angajati		(253.029)	(250.453)
plati taxe, contributii si impozite la Bugetul Statului		(50.851)	(52.366)
plati impozit pe profit		(7.275)	(8.342)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE	27	46.453	41.803
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII			
incasari dobanzi din depozite bancare constituite		3.057	530
incasari dividende de la entitati afiliate		202	189
incasari din vanzarea de imobilizari corporale		18	90
incasari rate din imprumuturi acordate		59	4
incasari dobanzi din imprumuturi acordate		5	6
plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale		(32.669)	(27.597)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE INVESTITII	27	(29.328)	(26.778)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE			
dividende platite dar neridicate		47	73
dividende brute platite		(13.658)	(13.289)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE FINANTARE	27	(13.611)	(13.216)
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		3.514	1.809
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar		163.886	163.153
Efectul variatiei cursurilor de schimb valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar	27	146	(1.076)
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	11	167.545	163.886

Director General
Grigore Filip



Director Financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 1 - DESCRIEREA COMPANIEI

Societatea AEROSTAR a fost înființată în anul 1953 și funcționează în conformitate cu legea română.

AEROSTAR S.A. își desfășoară activitatea la sediul social din Bacău, strada Condorilor nr.9, cod postal 600302. În conformitate cu Hotărârea Consiliului de Administrație nr.2/14.12.2017 s-a aprobat deschiderea unui sediu secundar fără personalitate juridică (punct de lucru) la Iași, pe str. Aeroportului nr.25B.

Domeniul principal de activitate al AEROSTAR S.A. este producția.

Obiectul principal de activitate al societății este "Fabricarea de aeronave și nave spațiale" - cod 3030.

Compania a fost înregistrată ca societate pe acțiuni, la Registrul Comerțului Bacău (sub numărul de ordine J04/1137/1991) cu denumirea prezentă de S.C."AEROSTAR S.A." și având cod unic de identificare 950531, codul de identificare unică la nivel european (EUID): ROONRC.J04/1137/1991.

Compania este listată la Bursa de Valori București sub codul ARS, iar evidența acțiunilor și acționarilor este ținută, în condițiile legii, de S.C. Depozitarul Central S.A. București.

În anul 2018, nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, warante, opțiuni sau drepturi similare.

Din punct de vedere al reglementărilor contabile, Societatea AEROSTAR S.A. este filială a societății IAROM S.A. și prin urmare, societatea mamă care consolidează situațiile financiare ale grupului este S.C. IAROM S.A., având cod unic de identificare 1555301 și sediul social în București, B-dul Aerogării nr.39. Situațiile financiare consolidate aferente exercițiului financiar 2017 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 150489860/22.08.2018. Copii ale situațiilor financiare consolidate se pot obține de la sediul societății mamă, IAROM SA. Societatea mamă va întocmi și va publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2018.

Compania are un singur segment de activitate conform IFRS 8 și nu sunt disponibile informații financiare distincte pentru diferite componente ale entității. Informațiile privind vânzările pe linii de afaceri și piețe sunt prezentate în detaliu în cadrul raportului administratorilor.

Politica conducerii este focalizată pe menținerea unei baze solide de capital, în scopul susținerii dezvoltării continue a Societății și atingerii obiectivelor sale strategice.

Compania va acționa ferm în continuare pentru asigurarea sustenabilității investițiilor și creșterii afacerilor.

Strategia adoptată dezvoltă obiectul principal de activitate al AEROSTAR S.A., astfel că ponderea domeniului aeronautic în cifra de afaceri să fie majoritară. Obiectivul general este de creștere anuală a cifrei de afaceri concomitent cu creșterea gradului de satisfacție a clienților. Obiectivele specifice, care susțin obiectivul general, cuprind continuarea dezvoltării organice a companiei: dezvoltarea centrelor de excelență prin continuarea modernizărilor, investițiilor, a programelor de îmbunătățire continuă și dezvoltarea culturii organizaționale.

Capitalurile proprii acoperă în întregime necesarul de finanțare al producției și de realizare a volumului de investiții. Prin politica sa de dividende, Compania își dezvoltă capitalurile proprii pe măsura creșterii vânzărilor și a volumului de investiții.

În anul 2018, Compania nu a utilizat capital împrumutat și nici nu s-a produs o infuzie de capital din partea acționarilor.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 2 - ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE

2.1. Estimările

Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS presupune utilizarea unor estimări, raționamente și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor.

Estimările și raționamentele sunt făcute în baza experienței istorice precum și a unor factori considerați adecvați și rezonabili. Estimările și raționamentele contabile sunt actualizate în mod continuu și iau în considerare așteptări rezonabile cu privire la evenimente viitoare probabile. Valorile contabile raportate ale activelor, datoriilor care nu pot fi determinate sau obținute din alte surse au la bază aceste estimări considerate adecvate de către conducerea companiei.

Estimările, precum și raționamentele și ipotezele ce au stat la baza lor sunt revizuite periodic iar rezultatul acestor revizuiuri este recunoscut în perioada în care estimarea a fost revizuită.

Orice modificare a estimărilor contabile se va recunoaște prospectiv prin includerea sa în rezultatul:

- perioadei în care are loc modificarea, dacă aceasta afectează numai perioada respectivă; sau
- perioadei în care are loc modificarea și al perioadelor viitoare, dacă modificarea are efect și asupra acestora.

Societatea utilizează estimări pentru determinarea:

- clienților incerti și ajustărilor pentru deprecierea creanțelor aferente;
- valorii provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli de constituit la sfârșitul perioadei (luna, trimestru, an) pentru litigii, pentru dezafectarea imobilizărilor corporale, pentru restructurare, pentru garanții acordate clienților, pentru obligații față de personal și alte obligații;
- ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, societatea estimează dacă există indicii a deprecierei. Dacă sunt identificate astfel de indicii, se estimează valoarea recuperabilă activului pentru a stabili mărimea deprecierei (dacă există).
- duratelor de viață a activelor imobilizate corporale și necorporale. Societatea revizuieste durata de viață estimată a activelor imobilizate corporale și necorporale cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar, pentru a stabili gradul de adecvare.
- stocurilor de materii prime și materiale care necesită crearea de ajustări pentru depreciere.
- impozitelor amânate.

Prezentarea informațiilor

Societatea, în măsura în care este posibil, va prezenta natura și valoarea unei modificări de estimare contabilă care are efect în perioada curentă/perioadele viitoare.

2.2. Erorile

Erorile pot apărea cu privire la recunoașterea, evaluarea, prezentarea sau descrierea elementelor situațiilor financiare.

Societatea corectează retroactiv erorile semnificative ale perioadei anterioare în primul set de situații financiare a căror publicare a fost aprobată după descoperirea acestora, prin:

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată în care a apărut eroarea, sau
- dacă eroarea a apărut înainte de prima perioadă anterioară prezentată, retratarea soldurilor de deschidere ale activelor, datoriilor și capitalurilor proprii pentru perioada anterioară prezentată.

În cazul identificării unei erori, Societatea prezintă următoarele informații:

- natura erorii perioadei anterioare;
- pentru fiecare perioadă anterioară prezentată, în măsura în care este posibilă, valoarea corectării:
 - pentru fiecare element-rând afectat din situația financiară;
 - pentru rezultatele de bază și diluate pe acțiuni.
- valoarea corectării la începutul primei perioade anterioare prezentate;
- dacă retratarea retroactivă este imposibilă pentru o perioadă anterioară specifică, circumstanțele care conduc la existența acelei condiții și o descriere a modului în care și a momentului din care a fost corectată eroarea.

2.3. Modificarea politicilor contabile

Modificarea politicilor contabile este permisă doar dacă este cerută de IFRS sau are ca rezultat informații mai relevante sau mai credibile referitoare la operațiunile societății.

Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

- este impusă de un IFRS; sau
- are drept rezultat situații financiare care oferă informații fiabile și mai relevante cu privire la efectele tranzacțiilor, ale altor evenimente sau condiții asupra poziției financiare, performanței financiare sau fluxurilor de trezorerie ale entității.

Aplicarea modificărilor în politicile contabile:

- Entitatea contabilizează o modificare de politică contabilă care rezultă din aplicarea inițială a unui IFRS în conformitate cu prevederile tranzitorii specifice, dacă acestea există, din acel IFRS; și
- Atunci când entitatea modifică o politică contabilă la aplicarea inițială a unui IFRS care nu include prevederi tranzitorii specifice.

Prezentarea informațiilor

Atunci când aplicarea inițială a unui IFRS are un efect asupra perioadei curente sau asupra perioadelor anterioare, societatea prezintă, în notele explicative:

- titlul IFRS-ului;
- natura modificării de politică contabilă;
- când este cazul, faptul că modificarea este făcută ca efect al dispozițiilor tranzitorii și o descriere a acestor prevederi tranzitorii;
- pentru perioada curentă și pentru fiecare perioadă precedentă prezentată, suma ajustărilor pentru fiecare element afectat din situația poziției financiare, în măsura în care este posibil.

Atunci când sunt imposibil de determinat efectele specifice pentru una sau multe perioade anterioare prezentate, Compania va aplica noua politică contabilă valorii contabile a activelor și datoriilor pentru prima perioadă pentru care aplicarea retroactivă este posibilă, care ar putea fi perioada curentă.

Atunci când o modificare voluntară de politică contabilă are un efect asupra perioadei curente sau asupra unei perioade anterioare, societatea prezintă în notele explicative:

- natura modificării de politică contabilă;

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- motivele pentru care aplicarea noii politici contabile oferă informații fiabile și mai relevante;
- pentru perioada curentă și pentru fiecare perioadă precedentă prezentată, suma estimativă a ajustărilor pentru fiecare element afectat din situația poziției financiare, în măsura în care este posibil.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 3 - PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE

3.1. Bazele întocmirii și prezentării situațiilor financiare

Situațiile financiare individuale ale Companiei Aerostar SA sunt întocmite în conformitate cu prevederile:

➤ Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană:

✓ *Adoptarea pentru prima dată a standardelor noi sau revizuite*

- Adoptarea IFRS 9 *Instrumente financiare* (în vigoare de la 01 ianuarie 2018) împreună cu modificările Standardelor Internaționale de contabilitate, în conformitate cu IFRS 9. Standardul înlocuiește IAS 39 *Instrumente financiare* și introduce cerințe noi privind clasificarea, evaluarea și prezentarea activelor și datoriilor financiare.
- Adoptarea IFRS 15 *Venituri din contractele cu clienții*, care înlocuiește Standardele IAS11; IAS 18 și Interpretările IFRIC13; IFRIC15; IFRIC18 și SIC31. IFRS 15 se aplică începând cu 1 ianuarie 2018, împreună cu modificările la Standardele Internaționale de contabilitate corelate cu IFRS 15;
- Amendamente la IFRS 15 *Venituri din contractele cu clienții*, în vigoare începând cu 1 ianuarie 2018.

Standardul stabilește un nou model de recunoaștere a veniturilor din contractele cu clienții în cinci pași. De asemenea, reglementările se aplică pentru recunoașterea și evaluarea câștigurilor și pierderilor din vânzările de active nefinanciare. Includ noi cerințe de clasificare și de prezentare mai detaliată a contractelor cu clienții, inclusiv obligații de executare, modificări ale soldurilor conturilor de active și datorii, raționamente utilizate și estimări. Societatea a adoptat noul standard pentru raportările contabile ale exercițiului financiar 2018 fără a fi nevoie de retratarea situațiilor financiare ale anului 2017, din următoarele considerente:

- Impactul noului standard asupra cifrelor cheie ale Companiei este limitat, deoarece veniturile erau recunoscute la momentul transferului controlului de la vânzător la cumpărător.
- Excepție: venituri din servicii prestate evaluate conform IAS 18, în funcție de stadiul de execuție al contractului, suma acestora în anul 2017 fiind de 477 mii lei, venituri care au fost derecunoscute la închiderea exercițiului, în vederea aplicării timpurii a IFRS 15.

- Amendamente la IFRS 4 *Contracte de asigurare* care se aplică începând cu 01.01.2018;
- Modificări ale Standardelor IAS 28 *Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație* IFRS 1 *Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară* și IFRS 12 *Prezentarea intereselor existente în alte entități*, intrate în vigoare începând cu exercițiul financiar 2018;
- Modificări la IFRS 2 *Plata pe baza de acțiuni* intrate în vigoare începând cu exercițiul financiar 2018;
- Amendamente la Standardul IAS 40 *Investiții imobiliare* intrate în vigoare cu anul 2018;
- O nouă interpretare introdusă la IFRIC 22 *Tranzacții în valută și contraprestatii în avans* cu intrare în vigoare în exercițiul financiar 2018.

✓ *Standarde (Modificări la Standarde) și interpretări adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate și de Uniunea Europeană prin Regulamentele emise dar neintrate în vigoare:*

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- Adoptarea IFRS 16 *Contracte de leasing* (în vigoare de la 1 ianuarie 2019) împreună cu modificările Standardelor Internaționale de contabilitate, în conformitate cu IFRS 16.
- Adoptarea IFRIC 23 *Incertitudine legata de tratamentele fiscale* a Comitetului pentru Standarde ce intră în vigoare cu 1 ianuarie 2019.

Societatea evaluează efectele potențiale ale noilor Standarde și amendamentelor aduse Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și conform estimărilor inițiale, prevede că acestea nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare.

- Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară;
- O.M.F.P. nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
- O.M.F.P. nr. 2.861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii;
- O.M.F.P. nr. 1.826/2003 pentru aprobarea Precizărilor privind unele măsuri referitoare la organizarea și conducerea contabilității de gestiune;
- O.M.F.P. nr. 2.634/2015 privind documentele financiar contabile, cu modificările și completările ulterioare.

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională.

Contabilitatea operațiunilor efectuate în valută se ține atât în moneda națională, cât și în valută.

Exercițiul financiar este anul calendaristic.

Situațiile financiare sunt întocmite și raportate în mii lei și toate valorile sunt rotunjite la cea mai apropiată mie de lei. Din cauza rotunjirii, numerele prezentate nu reflectă întotdeauna cu precizie totalurile furnizate iar procentele nu reflectă cu exactitate cifre absolute.

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric.

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 *Prezentarea situațiilor financiare*. Societatea a optat pentru o prezentare după natura și lichiditate în cadrul situației pozitive financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor după natura lor în cadrul situației profitului sau pierderii, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt relevante pentru situația Societății.

3.2. Politici contabile aplicate

Aerostar SA descrie politicile contabile aplicate în notele situațiilor financiare individuale și evită repetarea textului standardului, cu excepția cazului în care acest lucru este considerat relevant pentru înțelegerea conținutului notei.

Cele mai semnificative politici contabile sunt prezentate mai jos:

- **Politici contabile privind imobilizările**

Societatea a ales drept politică contabilă modelul bazat pe cost. După recunoașterea ca activ, **imobilizările corporale** se contabilizează la costul lor minus amortizarea cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Valoarea amortizabilă se alocă în mod sistematic pe durata de viață utilă a activului și reprezintă costul imobilizării minus valoarea reziduală.

Ținând cont de specificul activității și de tipurile de imobilizări din patrimoniul societății, s-a considerat că valorile reziduale ale imobilizărilor sunt nesemnificative. În mod practic, valoarea reziduală s-a calculat la nivelul contravalorii deșeurilor metalice valorificabile, după deducerea cheltuielilor cu demontarea, dezasamblarea și a celor necesare vânzării.

Metodele de amortizare și duratele de viață utilă sunt revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar și sunt ajustate corespunzător. Duratele de viață utilă sunt stabilite de comisii formate din specialiștii societății. Orice modificare a acestora este contabilizată prospectiv.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale se adaugă la valoarea contabilă a bunului, atunci când:

- au ca efect îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali;
- sunt surse de beneficii economice viitoare materializate prin fluxuri de numerar suplimentare față de cele estimate inițial; și
- pot să fie evaluate cu fiabilitate.

Obținerea de beneficii se realizează direct prin creșterea veniturilor și indirect prin reducerea cheltuielilor de întreținere și funcționare.

Toate celelalte cheltuieli cu reparațiile și întreținerea efectuate în scopul asigurării utilizării continue a imobilizărilor se recunosc în situația profitului sau pierderii atunci când se efectuează. Acestea sunt efectuate în scopul de a păstra parametrii tehnici inițiali.

Piese de schimb sunt în general contabilizate ca stocuri și recunoscute pe cheltuieli atunci când sunt consumate. Dacă piesele de schimb și echipamentul de service, având valori semnificative, pot fi utilizate numai în legătură cu un element de imobilizări corporale, ele sunt contabilizate drept imobilizări corporale, în cazul în care se poate stabili valoarea inițială de achiziție (la punerea în funcțiune) a piesei înlocuite.

Pentru a decide dacă recunoașterea se face separat, pe componente separate, se analizează fiecare caz în parte, utilizându-se raționamentul profesional.

Imobilizările corporale în curs de execuție ce urmează să fie utilizate în producție sau în activități administrative, sunt prezentate în situația poziției financiare la cost minus orice pierdere cumulată din depreciere. Astfel de active sunt clasificate la categoriile respective de imobilizări atunci când sunt finalizate și sunt gata de utilizare în maniera dorită de conducere, pentru scopul prevăzut.

Conducerea societății a stabilit un plafon de capitalizare a activelor la 2.500 lei. Toate achizițiile sub această sumă vor fi considerate cheltuieli ale perioadei.

Excepții: Calculatoarele sunt considerate imobilizări corporale amortizabile indiferent de valoarea de intrare și se vor amortiza pe durata de viață utilă stabilită de către comisia de recepție. De asemenea, sculele și dispozitivele de lucru sunt contabilizate ca stocuri și recunoscute drept cheltuieli ale perioadei atunci când sunt consumate, indiferent de valoarea lor de intrare, ținându-se cont de faptul că acestea au o durată de viață utilă de regulă sub un an, precum și de gradul lor de specializare (sunt destinate să fie utilizate pentru un anumit tip de produs/serviciu).

În cazul **imobilizărilor necorporale** generate intern se separă clar fazele de realizare și anume:

- *Faza de cercetare.* Costurile de cercetare sunt tratate drept cheltuieli ale perioadei;
- *Faza de dezvoltare.* Costurile de dezvoltare sunt recunoscute ca activ necorporal dacă sunt demonstrate condițiile următoare:
 - fezabilitatea tehnică a finalizării activului, astfel încât acesta să fie disponibil pentru utilizare sau vânzare;

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- disponibilitatea resurselor adecvate –tehnice, financiare, umane pentru a finaliza dezvoltarea;
- intenția de a finaliza și utiliza sau a vinde activul necorporal;
- capacitatea de a utiliza sau a vinde activul;
- modul în care activul va genera beneficii economice viitoare;
- capacitatea de a evalua costurile .

Dacă societatea nu poate face distincția între faza de cercetare și cea de dezvoltare ale unui proiect intern de creare a unei imobilizări necorporale, societatea tratează costurile aferente proiectului ca fiind suportate exclusiv în faza de cercetare .

Societatea a ales drept politică contabilă modelul bazat pe cost care presupune ca activele necorporale să fie evaluate la valoarea netă contabilă egală cu costul lor mai puțin amortizarea cumulată și orice pierderi din depreciere înregistrate, aferente acelor active.

O **investiție imobiliară** se evaluează inițial la cost, inclusiv orice alte cheltuieli direct atribuibile. După recunoașterea inițială, societatea a optat pentru modelul bazat pe cost pentru toate investițiile sale imobiliare în conformitate cu dispozițiile din IAS 16 pentru acel model.

Transferurile în și din categoria investițiilor imobiliare se fac dacă și numai dacă există o modificare a utilizării lor.

Transferurile între categorii nu modifică valoarea contabilă a proprietății imobiliare transferate și nu modifică nici costul respectivei proprietăți în scopul evaluării sau al prezentării informațiilor.

Investițiile imobiliare se amortizează după aceleași reguli ca și imobilizările corporale.

În categoria **imobilizărilor financiare** se evidențiază:

- Acțiunile deținute la societățile afiliate;
- Alte titluri imobilizate;
- Împrumuturi acordate pe termen lung precum și dobânda aferentă acestora. În această categorie se cuprind sumele acordate terților în baza unor contracte pentru care se percep dobânzi, potrivit legii;
- Alte creanțe imobilizate precum și dobânzile aferente acestora. În această categorie se cuprind garanțiile, depozitele și cauțiunile depuse la terți, creanțele aferente contractelor de leasing financiar.

Imobilizările financiare recunoscute ca activ se evaluează la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora.

Imobilizările financiare se prezintă în situația poziției financiare la valoarea de intrare mai puțin eventualele pierderi din depreciere recunoscute.

• **Politici contabile privind elementele de natura stocurilor**

Înregistrarea în contabilitate a intrării stocurilor se efectuează la data transferului riscurilor și beneficiilor.

Calculul acelor stocuri care nu sunt de obicei fungibile și al acelor bunuri sau servicii, produse se determină prin identificarea specifică a costurilor lor individuale.

La ieșirea din gestiune a stocurilor și a celor active fungibile, acestea se evaluează și se înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei FIFO.

Periodic, conducerea societății aproba nivelul pierderilor tehnologice normale.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Ajustările de valoare se fac pentru activele circulante de natura stocurilor, la fiecare perioada de raportare, pe baza vechimii stocurilor, a constatarilor comisiilor de inventariere și/sau a conducătorilor modulelor, în vederea prezentării activelor la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

- **Politici contabile privind datoriile societății**

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

Impozitul pe profit/venit de plată se recunoaște ca datorie în limita sumei neplătite.

Înregistrarea în contabilitate a accizelor și fondurilor speciale incluse în prețuri sau tarife se face pe seama conturilor corespunzătoare de datorii, fără a tranzita prin conturile de venituri și cheltuieli.

Operațiunile care nu pot fi înregistrate distinct în conturile corespunzătoare și pentru care sunt necesare clarificări ulterioare sunt înregistrate într-un cont distinct 473 *Decontări din operații în curs de clarificare*.

Datoriile în valută se înregistrează în contabilitate atât în lei, cât și în valută.

O datorie se clasifica ca datorie pe termen scurt, denumită și datorie curentă atunci când:

- Se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al societății, sau
- Este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanșului.

Toate celelalte datorii sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

Datoriile care sunt exigibile într-un termen mai mare de 12 luni sunt datorii pe termen lung.

Sunt de asemenea considerate datorii pe termen lung purtătoare de dobândă chiar și atunci când acestea sunt exigibile în 12 luni de la data situațiilor financiare, dacă:

- a) Termenul inițial a fost pentru o perioadă mai mare de 12 luni; și
- b) Există un acord de refinanțare sau de reșalonare a plăților, care este încheiat înainte de data situațiilor financiare.

- **Politici contabile privind creanțele societății**

Creanțele includ:

- creanțe comerciale, care sunt sume datorate de clienți pentru bunuri vândute sau servicii prestate în cursul normal al activității;
- efectele comerciale de încasat, instrumente ale terților;
- sume datorate de angajați sau companii afiliate;
- avansuri acordate furnizorilor de imobilizări, bunuri și servicii;
- creanțe în legătura cu personalul și cu bugetul statului.

Creanțele se evidențiază în baza contabilității de angajamente, conform prevederilor legale sau contractuale.

Contabilitatea clienților, se ține pe categorii (clienți interni servicii și produse, precum și clienți externi servicii și produse) și pe fiecare persoană fizică sau juridică.

Creanțe cu decontare în valută sau în lei în funcție de cursul unei valute:

Creanțele în valută, rezultate ca efect al tranzacțiilor societății, se înregistrează în contabilitate atât în lei, cât și în valută.

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate inițial la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României, de la data efectuării operațiunii.

Scăderea din evidență a creanțelor cu termene de încasare prescrise se efectuează numai după ce au fost întreprinse toate demersurile legale, pentru decontarea acestora.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Creanțele incerte se înregistrează distinct în contabilitate în contul 4118 *Clienți incerți* atunci când scadența prevăzută în contract s-a depășit cu mai mult de 30 de zile sau s-a înregistrat un litigiu cu clientul.

În situațiile financiare anuale, creanțele se evaluează și se prezintă la valoarea probabilă de încasat.

Atunci când o creanță de la un client nu s-a încasat integral, la scadenta stabilită în contract, se înregistrează ajustări pentru depreciere la termenele și în procente aprobate de Consiliul de Administrație în Manualul de politici contabile.

• **Politici contabile privind recunoașterea veniturilor**

În categoria veniturilor se includ atât sumele încasate sau de încasat în nume propriu, cât și câștigurile din orice sursă.

Veniturile se clasifică astfel:

- ✓ Venituri din exploatare;
- ✓ Venituri financiare.

Veniturile se recunosc pe baza contabilității de angajamente.

Venitul este evaluat la valoarea justă a contravalorii primite sau care poate fi primită.

Venitul din vânzări este diminuat pentru returnări, rabaturi comerciale și alte reduceri similare.

Veniturile din exploatare cuprind:

- venituri din vânzări (de bunuri, de servicii, de mărfuri, de produse reziduale);
- venituri aferente costului stocurilor de produse;
- venituri din producția de imobilizări;
- venituri din reluări de ajustări ale activelor respectiv din diminuări sau reluări ale provizioanelor;
- alte venituri din exploatare.

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute când sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- societatea a transferat cumpărătorului controlul asupra bunurilor respective;
- societatea nu păstrează nici implicarea managerială continuă până la nivelul asociat, de obicei, cu dreptul de proprietate, nici controlul efectiv asupra bunurilor vândute;
- valoarea venitului poate fi evaluată în mod precis;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie direcționate către entitate;
- costurile suportate sau care vor fi suportate în legătură cu tranzacția pot fi măsurate în mod precis.

În mod specific, veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci societatea a transferat cumpărătorului controlul asupra bunurilor respective.

Veniturile din prestarea serviciilor

Contractele de prestări de servicii din portofoliul societății sunt de regulă contracte cu executare la un moment specific, moment care coincide cu livrarea bunurilor supuse prestărilor de servicii.

Ca urmare, veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute când sunt îndeplinite următoarele condiții:

- societatea a transferat către client controlul asupra serviciilor prestate;
- valoarea venitului poate fi evaluată în mod precis;

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie direcționate către entitate;

În cazul în care rezultatul nu poate fi estimat, veniturile se recunosc până la valoarea costurilor recuperabile.

Veniturile din chirii aferente investițiilor imobiliare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere liniar pe durata contractului de închiriere.

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi, venituri din diferențe de curs valutar, venituri din dividende și alte venituri financiare.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective. Venitul din dobândă generat de un activ financiar este recunoscut atunci când este probabil ca societatea să obțină beneficii economice și când venitul respectiv poate fi măsurat în mod precis.

Veniturile din dividende generate de investiții sunt recunoscute atunci când a fost stabilit dreptul acționarului de a primi plata. Societatea înregistrează veniturile din dividende la valoarea bruta ce include impozitul pe dividende (atunci când este cazul), care este recunoscut ca și cheltuiala curentă cu impozitul pe profit.

- **Politici contabile privind provizioanele**

Provizioanele sunt recunoscute atunci când societatea are o obligație actuală (legală sau implicită) ca rezultat al unui eveniment trecut, este probabil ca societății să i se ceară să deconteze obligația și se poate face o estimare fiabilă a valorii obligației.

Valoarea recunoscută ca provizion este cea mai bună estimare a contravalorii necesară pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare, luând în considerare riscurile și incertitudinile din jurul obligației.

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

Provizioane pentru garanții

Societatea constituie provizioane pentru garanții atunci când produsele sau serviciile acoperite de garanție sunt vândute.

Valoarea provizionului pentru garanțiile acordate se bazează pe informații istorice, contractuale sau estimări rezonabile pentru produsele / serviciile executate pentru prima dată în societate.

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Când se identifică riscuri și cheltuieli pe care evenimente survenite sau în curs de desfășurare le fac probabile și al căror obiect este determinat cu precizie dar a căror realizare este incertă, societatea acoperă aceste riscuri constituind provizioane.

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli se constituie pentru elemente cum sunt: riscuri specifice industriei de aviație, litigii, amenzi, penalități, despăgubiri, daune și alte datorii incerte.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

La recunoașterea inițială a unei imobilizări corporale se estimează valoarea costurilor de dezasamblare, de înlăturare a elementului și de restaurare a amplasamentului unde este situat, ca o consecință a utilizării elementului pe o anumită perioadă de timp.

Aceste costuri se reflecta prin constituirea unui provizion, care este înregistrat în contul de profit și pierdere de-a lungul vieții imobilizărilor corporale, prin includerea în cheltuiala cu amortizarea.

Revizuirea estimărilor pentru provizionul de dezafectare și restaurare este determinată de revizuirea anuală a costurilor de demontare. Comisia de specialiști ai societății desemnată prin decizie analizează periodic, dacă estimările inițiale a costurilor de demontare sunt adecvate.

Provizioane pentru beneficiile angajaților

Sunt recunoscute pentru beneficii ale angajaților acordate în conformitate cu Contractul Colectiv de Muncă aplicabil, dacă și numai dacă:

- entitatea are o obligație legală și implicită să facă astfel de plăți ca rezultat al evenimentelor trecute; și
- poate fi realizată o estimare fiabilă a obligației.

Provizioanele sunt reanalizate la finalul fiecărei perioade de raportare, astfel încât să reflecte cea mai bună estimare curentă.

• **Politici contabile privind subvențiile și alte fonduri nerambursabile**

În cadrul subvențiilor se reflectă distinct:

- subvențiile guvernamentale;
- împrumuturile nerambursabile cu caracter de subvenții;
- alte sume primite cu caracter de subvenții.

Subvențiile se recunosc la valoarea aprobată a acestora. Subvențiile primite sub forma activelor nemonetare se recunosc la valoarea justă.

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute inițial ca venit amânat la valoarea justă atunci când există asigurarea rezonabilă că acesta va fi încasat iar societatea va respecta condițiile asociate subvenției.

Subvențiile care compensează societatea pentru cheltuielile efectuate sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în mod sistematic, în aceleași perioade în care sunt recunoscute cheltuielile. Subvențiile care compensează societatea pentru costul unui activ sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în mod sistematic pe durata de viață a activului.

Subvențiile aferente veniturilor se recunosc, pe o bază sistematică, drept venituri ale perioadelor corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează să le compenseze.

În cazul în care într-o perioadă se încasează subvenții aferente unor cheltuieli care nu au fost încă efectuate, subvențiile primite nu reprezintă venituri ale acelei perioade curente. Acestea se recunosc în contabilitate ca venit în avans și se reiau în contul de profit și pierdere pe măsura efectuării cheltuielilor pe care le compensează.

• **Politici contabile privind producția de bunuri și servicii**

Organizarea contabilității de gestiune al Aerostar SA are la bază prevederile legale aplicabile și manualul de proceduri și instrucțiuni de lucru specifice contabilității de gestiune, adaptat specificului activității Companiei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Obiectul contabilității de gestiune constă în:

- colectarea costurilor directe, indirecte și auxiliare după natura lor;
- repartizarea costurilor indirecte;
- decontarea costurilor directe și indirecte.

Scopul contabilității de gestiune este în principal stabilirea rezultatului pe comenzi de producție sau servicii și pe fiecare structura organizatorică.

Conform reglementărilor contabile, în costul bunurilor, lucrărilor, serviciilor executate nu sunt incluse următoarele elemente care se recunosc drept cheltuieli ale perioadei în care au survenit:

- a) pierderile de materiale, manopera sau alte costuri de producție aferente rebuturilor și costurile subactivității;
- b) cheltuielile generale de administrație.

Metoda de calculație utilizată în Aerostar SA este metoda pe comenzi.

Această metodă este indicată pentru producția individuală și de serie. Obiectul de evidență și de calculație a costurilor în cadrul acestei metode îl constituie comanda lansată pentru anumită cantitate (lot) de produse.

Cheltuielile de producție se colectează pe fiecare comandă în parte direct (cele cu caracter direct) sau prin repartizare (cele indirecte).

Costul efectiv pe unitate de produs se calculează la finalizarea comenzii prin împărțirea cheltuielilor de producție colectate pe comanda aferentă la cantitatea de produse fabricate în cadrul comenzii respective.

Lansarea comenzilor se face la preț planificat, după caz.

În cazul comenzilor aferente vânzărilor la export prețul se exprimă în lei prin transformarea valutei la cursul valutar bugetat.

În aplicarea politicilor contabile, societatea emite proceduri, instrucțiuni și dispoziții de lucru, aprobate de către conducerea executivă.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 4 - TRANZACȚII ÎN VALUTĂ

AEROSTAR considera ca și monedă funcțională leul românesc, iar situațiile financiare sunt prezentate în mii LEI.

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb al monedei funcționale de la data tranzacției.

La data Situației Poziției Financiare, activele și datoriile financiare denumite în valută sunt evaluate în moneda funcțională folosind cursul de schimb, comunicat de Banca Națională a României, valabil în ziua respectivă:

Valuta	31.12.2018
EUR (Euro)	4,6639
USD (Dolarul american)	4,0736
GBP (Lira sterlină)	5,1931

Diferențele favorabile și nefavorabile de curs valutar care rezultă în urma decontării activelor și datoriilor financiare denumite în valută sunt recunoscute în Situația Profitului sau Pierderii pentru exercițiul financiar în care apar.

Având în vedere că 76% din cifra de afaceri înregistrată în perioada de raportare este denumită în USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denumită în LEI, variațiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în moneda funcțională.

În perioada de raportare, expunerea netă valutară rezultată ca diferență între încasarile activelor financiare și plățile datoriilor financiare denumite în valută se prezintă astfel:

An 2018	MII EUR	MII USD	MII GBP
Încasari active financiare	16.616	46.376	0
Plăți datorii financiare	(11.797)	(16.818)	(613)
Expunere neta valutară	4.819	29.558	(613)

În perioada de raportare, variația trimestrială a cursului mediu de schimb valutar USD/LEU cu
-2,65% Trim. I 2018 – început an 2018,
+2,90% Trim. II 2018 – Trim. I 2018,
+2,47% Trim. III 2018 – Trim. II 2018,
+2,22% Trim. IV 2018 – Trim. III 2018,
a determinat înregistrarea unui profit financiar din diferențe favorabile de curs valutar de 1.269 MII LEI.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	31 Decembrie 2018			01 Ianuarie 2018		
	Suma brută	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabilă netă	Suma brută	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabilă netă
Costuri de dezvoltare capitalizate	152	(152)	0	89	(89)	0
Licențe /Mărci	4.902	(3.926)	976	4.602	(3.122)	1.480
Alte active intangibile	1.413	(1.346)	67	1.196	(818)	378
Total	6.467	(5.424)	1.043	5.887	(4.029)	1.858

Valoarea contabilă netă

	Balanța la 1 Ianuarie 2018	Creșteri	Reclasificări	Cedări	Amortizare/ Depreciere în cursul perioadei	Balanța la 31 Decembrie 2018
Costuri de dezvoltare capitalizate	0	152	0	0	(152)	0
Licențe	1.480	327	0	0	(831)	976
Alte active intangibile	378	217	0	0	(528)	67
Total	1.858	696	0	0	(1.511)	1.043

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

În categoria imobilizările necorporale sunt cuprinse următoarele clase de active de natură și utilizare similară:

- Cheltuieli de dezvoltare
- Licențe
- Alte active intangibile

În cadrul altor active intangibile sunt înregistrate programele informatice.

Duratele de viață utilă estimate pentru imobilizările necorporale sunt determinate în ani.
Duratele de viață utilă sunt stabilite de comisii formate din specialiștii societății.

Duratele fiscale de funcționare ale imobilizarilor necorporale sunt reglementate de legislația fiscală pentru active.

Cheltuielile cu amortizarea sunt recunoscute în contul de profit și pierdere utilizând metoda liniară de calcul.

Imobilizările necorporale aflate în sold la 31.12.2018 nu sunt depreciate și nu s-au constituit ajustări pentru deprecierea acestora.

La determinarea valorii contabile brute a imobilizărilor necorporale societatea folosește metoda costului istoric.

Valoarea licențelor software amortizate complet la data de 31 decembrie 2018 și care sunt încă utilizate este de 1.887 mii lei.

Toate imobilizările necorporale aflate în sold la 31 decembrie 2018 sunt proprietatea AEROSTAR.

Creșterile de valori ale imobilizărilor necorporale au fost prin:	<u>696</u>
• capitalizarea costurilor de dezvoltare finanțate de Aerostar	152
• dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a producției - AEROPROD	217
• achiziția de licențe software	327

În perioada de raportare nu au fost intrări de licențe generate intern și nici dobândite prin combinări de întreprinderi.

În perioada de raportare nu au fost active clasificate drept deținute în vederea vânzării în conformitate cu IFRS 5.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 6 - IMOBILIZARI CORPORALE

Imobilizările corporale la 31 decembrie 2018 și 01 ianuarie 2018 cuprind următoarele:

	31 Decembrie 2018			01 Ianuarie 2018		
	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabilă netă	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabilă netă
Terenuri	28.401	0	28.401	28.433	-	28.433
Constructii	55.736	16.922	38.814	54.160	12.256	41.904
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	149.601	70.623	78.978	119.436	52.550	66.886
Alte echipamente, echipamente de birou	1.348	466	882	937	353	584
Investitii imobiliare	10.260	2.330	7.930	8.810	1.823	6.987
Imobilizari corporale in curs de executie	687	-	687	6.806	0	6.806
Total	246.033	90.341	155.692	218.582	66.982	151.600
Valoarea contabilă netă						
	Balanta la 1 Ianuarie 2018	Plusuri/ Cresteri	Reclasificari	Cedari/Transfer	Amortizare	Balanta la 31 Decembrie 2018
Terenuri	28.433	0	0	(32)	0	28.401
Constructii	41.904	1.579	0	0	(4.669)	38.814
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	66.886	30.640	0	(42)	(18.506)	78.978
Alte echipamente, echipamente de birou	584	412	0	0	(114)	882
Investitii imobiliare	6.987	1.450	0	0	(507)	7.930
Imobilizari corporale in curs de executie	6.806	27.955	0	(34.074)	0	687
Total	151.600	62.036	0	(34.148)	(23.796)	155.692

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Imobilizările corporale sunt evaluate la costurile de achiziție sau de producție minus amortizarea cumulată și pierderile din deprecieri.

Elementele de imobilizări corporale sunt amortizate pe bază liniară.

Cheltuielile cu amortizarea sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Următoarele vieți utile sunt asumate:

-construcții	30-50 ani
-echipamente tehnologice	4-25 ani
-mijloace de transport	4-18 ani
-alte imobilizări corporale	2-18 ani
-investiții imobiliare	25-50 ani

Duratele de viață utile sunt stabilite de comisii formate din specialiștii societății. Duratele de viață utile ale imobilizărilor corporale au fost revizuite în luna septembrie 2018.

Duratele fiscale de funcționare ale imobilizărilor corporale sunt reglementate de legislația fiscală pentru active.

Societatea nu a achiziționat active din combinații de întreprinderi și nu a clasificat active în vederea vânzării.

Investițiile imobiliare cuprind un număr de 11 proprietăți imobiliare – clădiri care sunt închiriate terților pe baza de contracte de închiriere.

Valoarea veniturilor din închirieri înregistrate în anul 2018 a fost de 1.991 mii lei (12 luni 2017: 1.884 mii lei).

La data tranziției la IFRS, societatea a estimat și a inclus în costul imobilizărilor corporale costurile estimate cu dezafectarea acestora la sfârșitul duratei utile de viață.

Aceste costuri s-au reflectat prin constituirea unui provizion, care este înregistrat în contul de profit și pierdere de-a lungul vieții imobilizărilor corporale, prin includerea în cheltuielile cu amortizarea.

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare (adică atunci când se afla în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere) și încetează la data când activul este reclasificat în altă categorie sau la data la care activul este derecunoscut.

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat.

Terenurile și clădirile sunt active separabile și sunt contabilizate separat, chiar și atunci când sunt dobândite împreună.

Terenurile au o durată de viață utilă nelimitată și prin urmare, nu se amortizează.

În conformitate cu prevederile IAS 36 Deprecierea activelor societatea a procedat la identificarea indiciilor de depreciere a imobilizărilor corporale, luând în considerare surse externe și surse interne de informații.

Sursa externă de informații

Valoarea de piață a companiei (capitalizarea bursieră) a înregistrat o creștere de 3 % la 31 decembrie 2018 comparativ cu 31 decembrie 2017.

Indicatorul care oferă informații privind interesul din partea investitorilor în companiile cotate pe piața de capital este capitalizarea bursieră raportată la capitalurile proprii (MBR).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Compania AEROSTAR continua sa inregistreze o valoare foarte buna a indicatorului , obtinuta de companiile bine cotate pe piata de capital si care prezinta interes din partea investitorilor.

<u>indicator MBR-Market to book ratio</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii	2,3	2,8

Surse interne de informatii:

-performanta economica a activelor este buna, toate imobiliarile care sunt in functiune aduc beneficii societatii;

-in perioada de raportare nu au avut loc modificari cu efect negativ asupra modului in care activele sunt utilizate. Rotatia imobiliarilor (cifra de afaceri / active imobilizate - indicator monitorizat lunar) s-a situat la acelasi nivel (2,25 rotatii) comparativ cu perioada similara precedenta (2,21 rotatii).

In concluzie, imobiliarile corporale aflate in sold la 31.12.2018 nu sunt depreciate și nu s-au constatat indici de depreciere semnificativi.

Valoarea contabila bruta a imobiliarilor corporale amortizate integral si care sunt inca in functiune la data de 31 decembrie 2018 este de 6.379 mii lei.

La 31.12.2018 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate in proprietatea AEROSTAR S.A.

Cresterile de valori ale imobiliarilor corporale , au fost prin:	<u>62.036</u>
• achizitia de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de masura si control, mijloace de transport , modernizare constructii, etc.	34.074
• investitiile efectuate in anul 2018	27.955
• imobilizare constatata plus de inventar	7

Reducerea de valori ale imobiliarilor corporale, au fost prin:	<u>34.148</u>
• transferul imobiliarilor in curs de executie in imobilizari corporale ca urmare a punerii in functiune	34.074
• derecunoasterea unor imobilizari corporale ca urmare a faptului ca societatea nu mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea lor	42
• exproprierea, pentru cauza de utilitate publica , a unei suprafete de teren de 452 mp detinuta de AEROSTAR -pentru realizarea obiectivului de investitii de interes local „Reabilitare strada Aeroportului”	32

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 7- IMOBILIZARI FINANCIARE

	Actiuni deținute la entități afiliate	Alte titluri imobilizate	Imprumuturi pe termen lung	Alte creanțe imobilizate- garanții furnizori	Total
La 1 ianuarie 2018	14	92	87	35	228
Creșteri/ Reduceri	-	-	(87)	(1)	(88)
La 31 decembrie 2018	14	92	-	34	140

Detaliile investițiilor entităților la 31.12.2018 în alte societăți sunt următoarele:

Numele filialei/ Sediul social	Cod CAEN	Nr. de acțiuni/ parti sociale emise	Drepturi de vot (%)	Valoare a deținerii Aerostar (mii lei)	Informatii financiare afereente anului 2017				
					Capital social al societatii	Rezerve	Profit net	Valoare nominala/ actiune	Activ net/ actiune
Airpro Consult SRL Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 7820	100	100%	10	10	55	106	0,1	1,7
Foar SRL Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 7739	800	51%	4	8	1.739	219	0,01	2,5
ATF S.A Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 2822	20.000	45,75%	92	200	38	1	0,01	0,013
TOTAL	x	x	x	106	218	1.832	326	x	x

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Participatiile AEROSTAR în aceste companii sunt înregistrate la cost.

În anul 2018, societatea nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participatii, păstrându-și aceeași influență ca și în anul 2017.

Toate companiile în care AEROSTAR deține participatii sunt înregistrate în România.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:		
Clienți, din care:	54.909	38.050
Clienți din România	9.735	4.470
Clienți din afara României	45.174	33.580
Clienți incerți	32	1.162
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(16)	(1.162)
Furnizori – debitori	10.559	6.371
Efecte de primit de la clienți	161	-
Alte creanțe imobilizate, cu scadența mai mică de 12 luni	-	132
TOTAL CREANȚE COMERCIALE	65.645	44.553

În conformitate cu prevederile Manualului de politici contabile, pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentând creanțe comerciale incerte, societatea înregistrează ajustări pentru deprecierea clienților incerți în procent de 50% din valoarea creanțelor neîncasate la termen dacă scadența este între 30 zile și 180 zile și în procent de 100% din valoarea creanțelor cu scadența mai mare de 180 de zile. La 31 decembrie 2018 societatea a înregistrat numai ajustări pentru deprecierea clienților incerți în procent de 50% din valoarea creanțelor neîncasate, neavând creanțe a căror scadență depășește 180 de zile.

La determinarea recuperabilității unei creanțe comerciale, s-au luat în calcul schimbările intervenite în bonitatea clientului de la data acordării creditului comercial până la data raportării.

Furnizorii-debitori au termen de decontare în anul 2019.

Evaluarea creanțelor exprimate în valută s-a făcut la cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii decembrie 2018.

Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile între cursul pieței valutare la care sunt înregistrate creanțele în valută și cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii decembrie 2018 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 9 - ALTE CREAȚE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Creațe în legătura cu personalul și conturi asimilate	8	30
Creațe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	2.416	1.573
- TVA de recuperat	958	768
- TVA neexigibil	49	154
- Sume de recuperat de la Casa de Sănătate (indemnizații concedii medicale)	488	127
- Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	826	504
- Subvenții de exploatare de încasat	72	-
Dobânzi de încasat din depozite bancare	156	346
Debitori diverși	252	233
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	(102)	(113)
Alte creanțe	1	18
TOTAL ALTE CREAȚE	2.731	2.087

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a unor categorii de creanțe – debitori diverși, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși în suma de 102 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 10 - STOCURI	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
din care:		
Materii prime	18.446	14.789
Materiale consumabile	32.621	25.444
Alte materiale	78	146
Semifabricate	1.907	-
Ambalaje	19	34
Produse finite	25.624	17.796
Produse și servicii în curs de execuție	23.446	23.271
Mărfuri	-	0.6
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	<u>(19.773)</u>	<u>(13.556)</u>
TOTAL	82.368	67.925
Valoarea brută (neajustată) a stocurilor	<u>102.141</u>	<u>81.481</u>

Stocurile se evaluează la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile estimate necesare efectuării vânzării.

Costul stocurilor cuprinde: costurile de achiziție, costurile de conversie precum și alte costuri suportate pentru aducerea stocurilor în starea și în locul în care se găsesc în prezent.

Ajustările de valoare se fac periodic, pe baza constatărilor comisiilor de inventariere și/sau a conducătorilor modulelor, în vederea prezentării acestora la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

În cadrul Societății se consideră bunuri depreciate bunurile care au o vechime mai mare decât perioada de stocare stabilită prin decizie internă de către Consiliul de Administrație.

Valoarea totală a stocurilor recunoscută drept cheltuială pe parcursul perioadei este de 113.943 mii lei.

AEROSTAR S.A. deține stocuri de produse finite (de siguranță) la nivelurile convenite prin contractele cu clienții.

AEROSTAR S.A. nu are stocuri gajate.

Începând cu 01.01.2018, cu aprobarea Consiliului de Administrație, s-a hotărât schimbarea voluntară a politicii contabile de evaluare a stocurilor la ieșirea din gestiune, din Cost Mediu Ponderat în metoda FIFO. Motivele acestei schimbări:

- noua politică oferă informații fiabile și mai relevante cu privire la efectele tranzacțiilor asupra poziției financiare și performanței financiare a Societății;
- modificările condițiilor inițiale (caracterizate prin inflație semnificativă și volatilitatea cursului de schimb) de la adoptarea metodei Cost Mediu Ponderat;
- o mai bună urmărire a stocurilor și trasabilității acestora, pe loturi;
- o mai bună performanță a exploatării sistemelor informatice de gestionare a producției și stocurilor.

Din estimările efectuate, efectele modificării acestei politici contabile pentru perioadele anterioare nu sunt semnificative.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 11 - NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La sfarsitul perioadei de raportare numerarul si echivalentele de numerar constau in:

	31.12.2018	31.12.2017
Numerar	9.931	6.546
Depozite bancare	157.614	157.336
CEC-uri si efecte comerciale de incasat	0	4
Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie	167.545	163.886

Numerarul cuprinde disponibilul curent in casa si la banci;

Echivalentele de numerar cuprind:

- depozite bancare constituite pe termen scurt
- CEC-uri si efecte comerciale (bilete la ordin) depuse la banci spre incasare

Soldul trezoreriei este influentat de incasari in avans de la clienti.

Nu exista restrictii asupra conturilor de disponibilitati banesti in banci.

Valoarea Liniei de Credit bancar utilizabila sub forma de descoperire de cont, disponibila pentru activitatea de exploatare viitoare, este de 2.500 MII USD (echivalent 10.184 MII LEI)

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 12 - CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale companiei la data de 31 decembrie 2018 sunt de 315.139 mii lei.
Creșterea netă a capitalurilor proprii în anul 2018 comparativ cu anul 2017 a fost de 62.172 mii lei.

Modificările principalelor elemente de capitaluri proprii survenite în anul 2018 față de anul 2017 se prezintă astfel:

- **Capitalul social a rămas neschimbat**

La data de 31 decembrie 2018, capitalul social al AEROSTAR SA Bacau este de 48.728.784 lei, divizat în 152.277.450 acțiuni cu o valoare nominală de 0,32 lei.

Structura acționariatului societății la data de 31.12.2018 se prezintă astfel:

Acționar	Număr de acțiuni deținute	Participație detinută (% din capitalul social)
IAROM S.A. București	108.585.664	71,3078%
SIF MOLDOVA Bacău	22.919.887	15,0514%
Alți acționari	20.771.899	13,6408%
Total	152.277.450	100,00%

- **Rezervele au crescut cu 55.553 mii lei pe seama:**
 - repartizării la rezerve a profitului reinvestit aferent anului 2018 în sumă brută de 26.035 mii lei;
 - repartizării pentru rezerve a sumei de 29.518 mii lei din profitul aferent exercițiului financiar 2017.
- **Alte elemente de capital au crescut cu suma de 4.235 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut în capitalurile proprii.**
- **Rezultatul reportat:**
 - **a crescut cu:**
 - 800 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii;
 - 43.832 mii lei reprezentând profitul de distribuit aferent exercițiului financiar 2017, evidențiat în rezultatul reportat până la repartizarea acestuia pe destinațiile aprobate de acționari în adunarea generală ordinară din 19 aprilie 2018.
 - **și s-a diminuat cu profitul exercițiului financiar 2017, repartizat astfel:**
 - la rezerve în suma de 29.518 mii lei;
 - pentru dividende în suma de 14.314 mii lei.

Soldul contului de rezultat reportat la 31 decembrie 2018, este de 58.324 mii lei, compus din:

- rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 34.559 mii lei;

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- rezultatul reportat reprezentând câștigul realizat din rezerve din reevaluare, capitalizat pe măsura amortizării imobilizărilor corporale și necorporale = 23.765 mii lei.
- **Rezultatul perioadei a fost de 79.921 mii lei.**
Pe parcursul perioadei a fost înregistrată suma de 43.832 mii lei reprezentând profitul distribuibil din anul 2017.

Suma de 10.054 mii lei care a influențat capitalurile proprii la data de 31.12.2018 reprezintă diferența aritmetică dintre rezultatul perioadei (79.921 mii lei) și repartizările perioadei (69.867 mii lei).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 13 - PROVIZIOANE

	31 decembrie 2017	Majorări/ Constituiți/ Reclasificări de provizioane	Reduceri/ Reluări/ Reclasificări de provizioane	Diferențe din reevaluare	31 decembrie 2018
Total provizioane	125.189	38.336	(51.955)	981	112.551
Provizioane pentru garanții acordate clienților	40.504	33.919	(35.783)	944	39.584
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.116	0	(1)	0	16.115
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.754	4.408	(5.724)	0	4.438
Provizioane pentru litigii	5.810	9	(700)	4	5.123
Alte provizioane	57.005	0	(9.747)	33	47.291
- din care:					
Provizioane pe termen lung	75.825	25.035	(6.010)	946	95.796
Provizioane pentru garanții acordate clienților	6.913	25.026	(5.577)	905	27.267
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.116	0	(1)	0	16.115
Provizioane pentru litigii	5.110	9	0	4	5.123
Alte provizioane	47.686	0	(432)	37	47.291
Provizioane pe termen scurt	49.364	13.301	(45.945)	35	16.755
Provizioane pentru garanții acordate clienților	33.591	8.893	(30.206)	39	12.317
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.754	4.408	(5.724)	0	4.438
Provizioane pentru litigii	700	0	(700)	0	0
Alte provizioane	9.319	0	(9.315)	(4)	0

Provizioane pentru garanții acordate clienților

Provizioanele pentru garanții acordate clienților sunt constituite pentru acoperirea riscurilor de neconformități ale produselor vândute și serviciilor prestate, în concordanță cu prevederile contractuale.

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

Provizioanele pentru dezafectarea imobilizărilor corporale, în special clădiri, sunt constituite pentru acoperirea costurilor de dezasamblare, de înlăturare a elementelor și de restaurare a amplasamentelor unde sunt situate și sunt incluse în costul acestora. Valoarea a fost estimată utilizându-se o rată anuală de actualizare de 4,5%.

Provizioane pentru beneficii acordate salariaților

Provizioanele pentru beneficii acordate salariaților sunt constituite pentru primele acordate conform clauzelor Contractului Colectiv de Muncă aplicabil (prime de sfârșit de an financiar, de sfârșit de an de producție, de performanță) și pentru concediul de odihnă neefectuat de către salariați în anul precedent.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Provizioane pentru litigii

Provizioanele pentru litigii sunt constituite pentru despăgubiri probabile datorate de companie către un fost salariat, respectiv către un partener comercial.

Provizioanele sunt reanalizate la finalul fiecărei perioade de raportare și sunt ajustate astfel încât să reflecte cea mai bună estimare a plăților probabile.

Alte provizioane

În categoria Alte provizioane se regăsesc provizioane constituite pentru:

- acoperirea unor riscuri specifice industriei de aviație, cum ar fi: riscul existenței unor defecte ascunse, riscul descoperirii unor incedente de calitate ce pot atrage daune.
- acoperirea unor cheltuieli privind obligațiile societății către A.J.O.F.M., în baza O.U.G. 95/2002.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 14 - SUBVENTII

Subventii privind activele imobilizate

AEROSTAR înregistrează subvențiile privind activele imobilizate în categoria venituri în avans.

	31.12.2018	31.12.2017
Sold la 1 ianuarie	12.677	15.001
Subvenții înregistrate la venituri corespunzător amortizării calculate	(2.445)	(2.343)
Imobilizări corporale constatate plus la inventar	7	19
Sold la 31 decembrie	10.239	12.677

Subvențiile privind activele imobilizate au fost primite pentru implementarea a 3 proiecte de investiții în baza a 3 contracte de finanțare nerambursabilă:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: "Extinderea capacităților de fabricație și asamblare aerostucturi destinate aviației civile", derulat în perioada aprilie 2010 – octombrie 2012, valoarea subvenției primite de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 5.468 MII LEI.
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: "Crearea unei noi capacități de fabricație pentru diversificarea producției și creșterea exportului", derulat în perioada iunie 2012 – mai 2014, valoarea subvenției primite de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 6.011 MII LEI;
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: "Consolidarea și dezvoltarea durabilă a sectoarelor de prelucrări mecanice și vopsitorie prin investiții performante", derulat în perioada martie – decembrie 2015, valoarea subvenției primite de la Ministerul Fondurilor Europene (MFE) fiind de 8.299 MII LEI;

Toate proiectele de investiții în active imobilizate au fost implementate și finalizate conform prevederilor contractuale asumate.

Soldul înregistrat la 31 decembrie.2018 în valoare de 10.239 mii lei reprezintă subvenții aferente investițiilor în active imobilizate care urmează să fie înregistrate la venituri pe măsura înregistrării pe costuri a amortizării calculate, structurate pe cele 3 contracte astfel:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: 2.100 MII LEI
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: 2.524 MII LEI
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: 5.590 MII LEI

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Avansuri încasate în contul clienților	2.264	4.896
Clienți creditori din România	69	3.985
Clienți creditori din afara României	2.195	911
Furnizori, din care:	18.933	24.580
Furnizori din România	5.545	9.269
Furnizori din afara României	10.023	11.540
Furnizori - facturi nesosite	1.956	1.803
Furnizori de imobilizări	1.409	1.968
Efecte de comerț de plătit	-	39
Total datorii comerciale	21.197	29.515

Avansurile încasate de la clienți sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane, cu termen de decontare în anul 2019.

Pentru datoriile evidențiate nu s-au constituit ipoteci.

Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile între cursul pieței valutare la care sunt înregistrate datoriile în valută și cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii decembrie 2018, s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 16 - ALTE DATORII

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Alte datorii curente, din care:	9.218	8.553
• <i>Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate</i>	<i>2.566</i>	<i>2.242</i>
• <i>Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:</i>	<i>4.709</i>	<i>4.503</i>
– TVA de plată	1.165	1.451
– asigurări sociale	2.604	2.016
– contribuția asiguratorie pentru muncă	166	-
– impozit pe venituri de natura salariilor	488	741
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	128	102
• <i>Alte datorii, din care:</i>	<i>1.943</i>	<i>1.808</i>
– dividende	1.711	1.492
– creditori diverși	147	204
Alte datorii pe termen lung	45	51

Dividendele aflate în sold la 31 decembrie 2018, în sumă de 1.711 mii lei reprezintă:

- 656 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2017 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR);
- 557 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2016 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR);
- 498 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2015 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR);

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 17 - IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Impozitul amânat este determinat pentru diferențele temporare ce apar între baza fiscală a activelor și datoriilor și baza contabilă a acestora. Impozitul amânat este calculat cu rata de impozitare de 16% aplicabilă diferențelor temporare la reluarea acestora.

Societatea a estimat și a înregistrat datorii privind impozitul amânat aferente activelor imobilizate (ce derivă din diferențe între valorile contabile și fiscale, duratele diferite de viață utilă ș.a.) și rezervelor și a recunoscut creanțe privind impozitul amânat aferente stocurilor ce au suportat ajustări pentru depreciere, provizioanelor pentru garanții acordate clienților, provizioane pentru beneficii acordate salariaților și a altor provizioane.

Structura impozitului amânat înregistrat la 31.12.2018 este:

Datorii privind impozitul amânat

1. Datorii privind impozitul amânat generate de diferențele dintre bazele contabile (mai mari) și cele fiscale (mai mici) ale activelor imobilizate	2.874
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	11.561
4. Datorii privind impozitul amânat aferente rezultatului reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
Total datorii privind impozitul amânat	16.055

Creanțe privind impozitul amânat

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane constituite în anul 2010	925
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților constituite în perioada 2014-2018	6.333
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților	710
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor	3.164
Total creanțe privind impozitul amânat	11.132

Societatea nu a recunoscut creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane pentru riscurile specifice industriei de aviație deoarece există o incertitudine în ceea ce privește deductibilitatea fiscală a cheltuielilor ce ar decurge din decontarea obligațiilor din perioadele viitoare. Prin urmare, diferențele dintre baza fiscală și baza contabilă ar fi nule.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE

Un instrument financiar este orice contract care generează simultan un activ financiar pentru o entitate și o datorie financiară sau un instrument de capitaluri proprii pentru o altă entitate. Activele și datoriile financiare sunt recunoscute atunci când AEROSTAR SA devine parte în prevederile contractuale ale instrumentului.

La data raportării AEROSTAR S.A. nu detine:

- instrumente financiare pastrate în scopul tranzacționării (inclusiv instrumente derivate)
- instrumente financiare pastrate până la scadență
- instrumente financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- numerar și echivalente de numerar
- creanțe comerciale
- efecte comerciale primite
- creanțe imobilizate (garanții depuse la terți)
- împrumuturi acordate cu dobândă

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale
- efecte comerciale de plată

La data raportării AEROSTAR nu înregistrează datorii financiare privind leasing-ul financiar, descoperire de cont bancar și împrumuturi bancare pe termen lung.

Principalele tipuri de risc, generate de instrumentele financiare deținute, la care AEROSTAR S.A. este expusă sunt:

- a) riscul de credit,
- b) riscul de lichiditate,
- c) riscul valutar,
- d) riscul de rată a dobânzii.

a) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca una din părțile implicate într-un instrument financiar să genereze o pierdere financiară pentru cealaltă parte prin neîndeplinirea unei obligații contractuale, fiind aferent în principal numerarului, echivalentelor de numerar (depozite bancare) și creanțelor comerciale.

Numerarul și echivalentele de numerar sunt plasate numai în instituții bancare de prim rang și care sunt considerate ca având o solvabilitate ridicată.

În unele cazuri, se solicită instrumente specifice de diminuare a riscului de credit comercial (incasări în avans, scrisori de garanție bancară de bună plată, acreditive de export confirmate).

AEROSTAR nu are nicio expunere semnificativă față de un singur partener și nu înregistrează o concentrare semnificativă a creanțelor pe o singură zonă geografică.

Expunerea la riscul de credit

Valoarea contabilă a activelor financiare, netă de ajustările pentru depreciere, reprezintă expunerea maximă la riscul de credit.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Expunerea maxima la riscul de credit la data raportarii a fost:

	31.12.2018	31.12.2017
Numerar si echivalente de numerar	167.545	163.886
Creante comerciale nete de ajustarile pentru depreciere	54.176	37.602
Efecte comerciale primite	161	0
Creante imobilizate	34	168
Imprumuturi acordate cu dobanda	0	87
Total	221.916	201.743

Expunerea maxima la riscul de creditare pe zone geografice pentru creantele comerciale nete de ajustarile pentru depreciere este:

	31.12.2018	31.12.2017
Piata interna	9.735	4.470
Tari din zona euro	18.785	19.029
Marea Britanie	14.667	9.308
Alte tari europene	3.991	1.147
Alte regiuni	6.998	3.648
Total	54.176	37.602

Ajustari pentru depreciere

Structura pe vechime a creantelor comerciale brute la data raportarii a fost:

	Valoare bruta 31.12.2018	ajustari pt. depreciere 31.12.2018	Valoare bruta 31.12.2017	ajustari pt. depreciere 31.12.2017
In termen	53.458		37.547	
Restante, total din care:	734	16	1.217	1.162
1-30 zile	0	0	13	13
31-60 zile	222	16	817	772
61-90 zile	4	0	99	89
91-120 zile	0	0	98	98
Peste 120 zile	508	0	189	189
Mai mult de 1 an	0	0	1	1
Total	54.192	16	38.764	1.162

Miscarea in ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale in cursul anului este prezentata in tabelul urmator:

	31.12.2018	31.12.2017
Sold la 1 ianuarie	1.162	1.024
Ajustari pentru depreciere constituite	2.193	6.040
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(3.339)	(5.902)
Sold la 31 decembrie	16	1.162

La 31.12.2018 99,97% din soldul creantelor comerciale sunt aferente clientilor care au bun istoric de plata.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

b) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca AEROSTAR sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate prin livrarea de numerar.

Politica AEROSTAR in ceea ce priveste riscul de lichiditate, este sa mentina un nivel optim de lichiditate pentru a-si putea achita obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta.

In scopul evaluarii riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie din exploatare, din investitii si din finantare sunt monitorizate si analizate saptamanal, lunar, trimestrial, anual in vederea stabilirii nivelului estimat al modificarilor nete în lichiditate.

Deasemenea, se analizeaza lunar indicatorii specifici de lichiditate (lichiditate generala, lichiditate imediata si rata solvabilitatii generale) comparativ cu nivelurile bugetate.

In plus, in vederea diminuarii riscului de lichiditate, AEROSTAR mentine anual o rezerva de lichiditate sub forma unei Facilitati de Credit (utilizabila sub forma de descoperire de cont) acordata de banci in limita a 2.500 MII USD.

Intervalele temporale utilizate pentru analiza scadentelor contractuale ale datoriilor financiare, in vederea evidentierii plasarii in timp a fluxurilor de numerar, sunt prezentate in tabelul urmator:

		Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
31.12.	Datorii comerciale	16.977	(16.977)	(12.719)	(3.078)	(1.180)
2018	Efecte comerciale	0	0	0	0	0
31.12.	Datorii comerciale	22.776	(22.776)	(14.836)	(5.793)	(2.147)
2017	Efecte comerciale	39	(39)	(39)	0	0

Nu se anticipeaza ca fluxurile de numerar incluse in analiza scadentelor sa se produca mai devreme sau la valori semnificativ diferite.

La data raportarii, AEROSTAR nu inregistreaza datorii financiare privind leasing-ul financiar, descoperire de cont bancar si imprumuturi bancare pe termen lung.

La 31.12.2018 AEROSTAR nu inregistreaza datorii financiare restante.

c) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau fluxurile viitoare de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor cursurilor de schimb valutar.

Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusa la riscul valutar deoarece 76% din cifra de afaceri inregistrata in perioada de raportare este denominata in USD si EUR, in timp ce o parte semnificativa a cheltuielilor de exploatare este denominata in LEI.

Astfel AEROSTAR se expune la riscul ca variatiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atat veniturile sale nete cat si pozitia financiara asa cum sunt exprimate in lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Expunerea neta la riscul valutar a activelor si datoriilor financiare este prezentata in continuare in baza valorilor contabile denuminate in valuta inregistrate la finalul perioadei de raportare:

31.12.2018	MII EUR	MII USD	MII GBP
Numerar si echivalente de numerar	1.681	1.304	17
Creante comerciale	1.792	8.858	0
Datorii comerciale	(770)	(1.513)	(64)
Expunere neta, in moneda originara	2.703	8.649	(47)

Analiza de senzitivitate

Avand in vedere expunerea neta calculata in tabelul de mai sus se poate considera ca AEROSTAR este expusa in principal la riscul valutar generat de variatia cursului de schimb valutar USD/LEU. Luand in considerare evolutia cursului de schimb USD/LEU din ultimii 3 ani (2016-2018) se observa o volatilitate relativ ridicata a acestuia (+/- 10%).

Astfel, se poate lua in calcul pentru cursul de schimb valutar USD/LEU o variatie rezonabil posibila de +/- 10% la sfarsitul perioadei de raportare.

Efectul variatiei rezonabile posibile de +/- 10% a cursului de schimb valutar USD/LEU asupra rezultatului financiar al AEROSTAR este calculat in tabelul urmator:

31.12.2018	
Expunere neta, in moneda originara (MII USD)	8.649
Curs schimb valutar USD/LEU	4,07
Expunere neta, in moneda functionala (MII LEI)	35.201
Variatia rezonabila posibila a cursului de schimb valutar	+/- 10%
Efectul variatiei asupra rezultatului financiar	+/- 3.520 MII LEI

d) Riscul de rata a dobanzii

In perioada de raportare AEROSTAR are la dispozitie o Facilitate de Credit multi-Produs in valoarea totala de 7.000 MII USD, destinate finantarii activitatii de exploatare, care include:

- 1) Produs A: in valoare de 2.500 MII USD, utilizabil sub forma de descoperire de cont (overdraft), fiind constituita pentru a asigura in orice moment lichiditatea si flexibilitatea financiara necesara (rezerva de lichiditate);
- 2) Produs B: in valoare de maxim 7.000 MII USD (cu conditia ca suma utilizarilor din Produs A si Produs B sa nu depaseasca valoarea Facilitatii de credit multi-Produs), utilizabil sub forma unei facilitati de emitere de Instrumente de garantie pentru garantarea obligatiilor contractuale comerciale prin emiterea de scrisori de garantie bancara si acreditive de import.

Dobanda bancara este aplicabila numai pentru descoperire de cont (overdraft) din cadrul Produsului A in valoare de 2.500 MII USD.

Deoarece in perioada de raportare AEROSTAR nu a utilizat Produsul A, veniturile si fluxurile de numerar sunt independente de variatia ratelor de dobanda de pe piata bancara.

La 31.12.2018, nivelul garantiilor acordate de AEROSTAR in cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garantie bancara este in valoare de 1.522 MII USD (echivalent 6.200 MII LEI).

La 31.12.2018 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate in proprietatea AEROSTAR.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri din vânzări, din care:	353.413	340.172
Venituri din vânzarea produselor	189.964	187.880
Venituri din servicii prestate	157.560	145.632
Venituri din vânzarea mărfurilor	3.298	4.086
Venituri din chirii	2.156	2.024
Reduceri comerciale acordate	(18)	(2)
Venituri din alte activități	453	552
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	12.528	10.420
Venituri din producția de imobilizări	1.645	1.287
Venituri din subvenții de exploatare	186	-
Alte venituri din exploatare	3.473	3.632
Total venituri din exploatare	371.245	355.511

Societatea a adoptat începând cu 1 ianuarie 2018 noul standard IFRS 15 *Venituri din contractele cu clienții* pentru raportările contabile ale exercițiului financiar 2018 fără a fi nevoie de retratarea situațiilor financiare ale anului 2017, din următoarele considerente:

- Impactul noului standard asupra cifrelor cheie ale Companiei a fost limitat, deoarece veniturile erau deja recunoscute la momentul transferului controlului de la vânzător la cumpărător;
- Excepție: venituri din servicii prestate evaluate conform IAS 18, în funcție de stadiul de execuție al contractului, suma acestora în anul 2017 fiind de 477 mii lei, venituri care au fost derecunoscute la încheierea exercițiului, în vederea aplicării timpurii a IFRS 15.

Societatea a obținut în anul 2018 venituri din subvenții reprezentând cheltuieli de participare la târguri și expoziții internaționale finanțate de la bugetul de stat, în sumă de 36 mii lei, respectiv subvenții primite pentru încheierea de contracte de ucenicie, în sumă de 150 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 20 - CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor, din care:	114.974	108.629
Salarii si indemnizatii	103.827	83.419
Cheltuieli cu avantaje in natura si cheltuieli cu tichete de masa acordate salariatilor	6.152	6.254
Cheltuieli cu asigurarile sociale	4.995	18.956
Cheltuieli cu materii prime si materiale	103.587	106.717
Energie, apa si gaz	8.563	8.314
Alte cheltuieli materiale, din care:	11.974	12.971
Cheltuieli privind materialele nestocate	1.619	2.130
Cheltuieli privind marfurile	2.850	3.878
Cheltuieli privind ambalajele	683	245
Cheltuieli privind alte materiale	6.822	6.718
Cheltuieli privind prestatiile externe, din care:	26.659	30.629
Reparatii	8.602	12.227
Costuri de transport	2.981	3.290
Comisioane si onorarii	3.377	3.272
Deplasari, detasari	998	1.069
Cheltuieli cu chirii	769	770
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti	7.930	7.810
Reduceri comerciale primite	(28)	(18)
Amortizari	25.307	24.275
Cresterea/descrerea ajustarilor privind provizioanele	(12.638)	945
Cresterea/descrerea ajustarilor privind deprecierea activelor curente	5.106	(1.337)
Alte cheltuieli de exploatare	4.664	4.246
Total cheltuieli de exploatare	288.168	295.371

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri din diferențe de curs valutar	4.732	3.334
Venituri din dobânzi	2.873	890
Venituri din acțiuni deținute la entități afiliate	201	189
Total venituri financiare	7.806	4.413

Societatea este expusă la riscul valutar generat în principal de variația cursului de schimb valutar USD/RON, cu influențe semnificative asupra rezultatului financiar.

Aspecte cu privire la expunerea Societății la riscurile generate de instrumentele financiare deținute sunt prezentate în *Nota 18 Instrumente financiare*.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	3.463	5.766
Total cheltuieli financiare	3.463	5.766

Societatea înregistrează în categoria cheltuielilor financiare doar cheltuieli din diferențe nefavorabile de curs valutar, neînregistrând cheltuieli privind investițiile financiare cedate, cu dobânzile sau alte cheltuieli financiare.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 23 - IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este recunoscut în situația profitului sau pierderii.

Impozitul pe profit este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza reglementărilor fiscale aplicabile la data raportării.

Rata impozitului pe profit aplicabilă pentru 31.12.2018 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2017).

31 decembrie 2018

Profitul contabil brut	87.420
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	8.085

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferențe
Venituri contabile*	376.241	Venituri fiscale	335.411	-40.830
Cheltuieli contabile*	289.262	Cheltuieli fiscale	247.962	-41.300
Profit brut contabil rețrătat*	86.979	Profit fiscal	87.449	470
Impozit contabil (16%)	13.917	Impozit fiscal (16%)	13.992	75
Reduceri de impozit	-	Reduceri de impozit, din care:	5.907	+5.907
		• aferență investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	4.165	+4.165
		• sponsorizări	1.742	+1.742
Impozit pe profit final	13.917	Impozit pe profit final	8.085	-5.832
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil rețrătat 9,30%				

* Veniturile și cheltuielile sunt cele obținute după deducerea din total venituri respectiv total cheltuieli a veniturilor și cheltuielilor aferente activităților supuse impozitului specific.

Principalii factori care au afectat rata efectivă de impozitare:

- veniturile neimpozabile obținute ca urmare a recuperării unor cheltuieli nedeductibile, din care venituri din reluarea unor provizioane pentru garanții și pentru alte riscuri în suma de 31.578 mii lei și venituri din reluarea unor ajustări de valoare privind activele circulante în sumă de 9.603 mii lei;
- facilitățile fiscale reprezentând scutirea de impozit pe profit aferență investițiilor realizate conf. Art.22 din Codul fiscal, în suma de 4.165 mii lei și sponsorizări în sumă de 1.742 mii lei;
- cheltuielile nedeductibile din punct de vedere fiscal (cheltuieli privind constituirea sau majorarea unor provizioane și ajustări de valoare privind activele circulante nedeductibile din punct de vedere fiscal, cheltuieli cu amortizarea contabilă nedeductibilă din punct de vedere fiscal s.a.).

Societatea a înregistrat la 31 decembrie 2018 o datorie privind impozitul pe profit curent în suma de 2.357 mii lei aferență trimestrului IV 2018.

Impozitul specific unor activități

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Începând cu 01.01.2017 Aerostar S.A. a devenit plătitoare de impozit specific aplicabil activităților de restaurant și alimentație publică. Impozitul specific aferent anului 2018 este în cuantum de 52 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 24 - REZULTATUL PE ACȚIUNE

Calculul profitului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acționarilor ordinari și a numărului de acțiuni ordinare:

Rezultatul pe acțiune diluat este egal cu rezultatul pe acțiune de bază, întrucât societatea nu a înregistrat acțiuni ordinare potențiale.

IN LEI	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	79.920.849	53.169.633
Numarul de actiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
Profitul pe actiune	<u>0,525</u>	<u>0,349</u>

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 25 - NUMARUL MEDIU DE ANGAJATI

Numărul mediu de angajați este de 1.804 pentru anul 2018 și 1.834 pentru anul 2017.

La acestia se mai adauga un numar mediu de personal atras prin agentul de munca temporara si utilizat in procesul de productie al AEROSTAR.

Totalul personalului angajat in activitatea companiei AEROSTAR a fost :

	<u>an</u> 2018	<u>an</u> 2017
Total personal	1.936	2.031

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 26 - TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Achiziții de bunuri și servicii	An 2018	An 2017
Airpro Consult SRL Bacău	7.593	9.252
Foar SRL Bacău	516	571
TOTAL	8.109	9.823
Vânzări de bunuri și servicii	An 2018	An 2017
Airpro Consult SRL Bacău	-	16
Foar SRL Bacău	2	4
TOTAL	2	20
Datorii	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2017
Airpro Consult SRL Bacău	592	765
Foar SRL Bacău	30	33
TOTAL	622	798
Dividende încasate de Aerostar	An 2018	An 2017
Airpro Consult SRL Bacău	90	97
Foar SRL Bacău	112	92
TOTAL	202	189

Tranzacțiile cu părțile afiliate în anul 2018 au constat în:

- Furnizarea de către Airpro Consult SRL Bacău către AEROSTAR SA de servicii cu forța de muncă temporară;
- Furnizarea de către Foar SRL Bacău către AEROSTAR SA de servicii de închirieri utilaje;
- Furnizarea de către AEROSTAR SA către Foar SRL Bacău de servicii de închiriere spații și furnizare de utilități.
- Dividende încasate de AEROSTAR SA de la Airpro Consult SRL Bacău și de la Foar SRL Bacău (NOTA 7).

În perioada ianuarie – decembrie 2018 nu au fost tranzacții cu compania Aerostar Transporturi Feroviare SA Bacău, activitatea acesteia fiind suspendată din anul 2016. Începând cu luna noiembrie 2018 societatea și-a schimbat denumirea în ATF SA.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 27 - INFORMATII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE

Metoda utilizata in prezentarea Situatiei Fluxului de trezorerie este metoda directa.

Situatia Fluxului de trezorerie prezinta fluxurile de numerar si echivalente de numerar clasificate pe activitati de exploatare, de investitii si de finantare, evidentiind astfel modul in care AEROSTAR genereaza si utilizeaza numerarul si echivalentele de numerar.

In contextul intocmirii Situatiei Fluxului de trezorerie:

- fluxurile de trezorerie sunt incasarile si platile de numerar si echivalente de numerar;
- numerarul cuprinde disponibilitatile banesti din banci si casierie
- echivalentele de numerar cuprind depozitele constituite la banci, CEC-uri si Bilete la Ordin depuse la banci spre incasare.

Fluxurile de trezorerie provenite din tranzactiile efectuate in valuta sunt inregistrate in moneda functionala prin aplicarea asupra valorii in valuta a cursului de schimb valutar dintre moneda functionala (LEU) si valuta de la data producerii fluxului de trezorerie (data efectuarii platilor si incasarilor).

Castigurile si pierderile care provin din variatia cursurilor de schimb valutar nu sunt fluxuri de trezorerie. Totusi, efectul variatiei cursului de schimb valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar detinute sau datorate in valuta este raportat in situatia fluxurilor de trezorerie, dar separat de fluxurile de trezorerie provenite din exploatare, investitii si finantare, in scopul de a reconcilia numerarul si echivalentele de numerar la inceputul si la sfarsitul perioadei de raportare.

Activitatile de exploatare sunt principalele activitati generatoare de numerar ale AEROSTAR. Astfel, in anul 2018 incasarile de la clienti au fost in valoare de 352.279 mii LEI, din care 31.532 mii LEI reprezinta incasari in avans de la clienti, iar platile catre furnizori si angajati au fost in valoare de 253.029 mii LEI.

Activitatea de exploatare a generat un numerar net de 46.453 mii LEI

Pentru cresterea capacitatii de exploatare, prin achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale, s-au utilizat 32.669 mii LEI din surse proprii.

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocata in anul 2018 pentru cresterea capacitatii de exploatare reprezinta 9% din valoarea agregata a numerarului utilizat in cadrul activitatilor de exploatare, de investitii si de finantare.

In cadrul activitatii de finantare s-a achitat suma de 13.658 mii LEI, reprezentand dividende cuvenite actionarilor.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 28 - ANGAJAMENTE SI ALTE ELEMENTE EXTRABILANTIÈRE

Aerostar înregistrează în conturi în afara bilanțului drepturi, obligații și bunuri care nu sunt recunoscute în activele și datoriile societății, respectiv:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
• Angajamente :		
o garanții acordate clienților - sub forma de scrisori de garanție bancară	1.520	11.809
o garanții primite de la furnizori - sub forma de scrisori de garanție bancară	11.636	43.311
• Bunuri, din care:		
o stocuri de natura altor materiale date în folosință (scule, dispozitive, verificatoare, echipament de protecție, echipamente de măsură și control, bibliotecă tehnică, etc.)	26.552	25.026
o valori materiale primite în custodie	1.826	1.799
o imobilizări corporale și necorporale – obținute sau achiziționate ca rezultat al activității cofinanțate	4.151	4.151
o valori materiale primite spre prelucrare/reparare	2.116	1.016
• Alte valori în afara bilanțului		
o angajamente privind acoperirea unor obligații viitoare către A.J.O.F.M. în baza OUG 95/2002 privind industria de apărare	5.782	6.215
o redevențe, locații de gestiune, chirii și alte datorii asimilate	2.335	2.382
o debitori scoși din activ, urmăriți în continuare	586	579
• Certificate de emisii gaze cu efect de seră	1.678	498

La data de 31 decembrie 2018, AEROSTAR deținea un număr de 14.604 certificate de emisii gaze cu efect de seră.

Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a unui certificat GES a fost de 24,63 euro, conform jurnalului de piață TDR Energy (în decembrie 2017: 8,18 euro).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 29 - REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

La data de 31 decembrie 2018 componenta Consiliului de Administratie al AEROSTAR a ramas neschimbata fata de 31 decembrie 2017.

Consiliul de Administratie al AEROSTAR S.A.:

	Numele si prenumele	Funcția	Profesia
▪	FILIP GRIGORE	Presedinte al Consiliului de Administratie	Inginer de aviatie
▪	DAMASCHIN DORU	Vicepresedinte al Consiliului de Administratie	Economist
▪	TONCEA MIHAIL - NICOLAE	Membru al Consiliului de Administratie	Inginer de aviatie
▪	LIVIU-CLAUDIU DOROȘ	Membru al Consiliului de Administratie	Economist
▪	VÎRNĂ DANIEL	Membru al Consiliului de Administratie	Jurist

In anul 2018, AEROSTAR nu a acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de Administratie si nu si-a luat nici un angajament in contul acestora cu titlu de garantie de orice tip.

Indemnizatiile administratorilor sunt aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

Actionarii societatii au aprobat, in Adunarea Generala Ordinara din 13 decembrie 2018, inghetarea, la nivelul hotarat de Adunarea Generala Ordinara din 14 decembrie 2017, a indemnizatiei administratorilor pentru anul 2019, respectiv:

- o indemnizatie neta a administratorilor de 4.500 lei;
- un nivel maxim al remuneratiilor suplimentare pentru membrii executivi ai Consiliului de Administratie, de cel mult 10(zece) ori (inclusiv) indemnizatia neta ;
- imputernicirea Consiliului de Administratie de a negocia cu membrii executivi indemnizatia suplimentara, in limita plafonului aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor.

Suma indemnizatiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administratie in anul 2018, in virtutea responsabilitatilor acestora, a fost de 461,52 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 30 - MANAGEMENTUL RISCULUI

AEROSTAR este expusa la o multitudine de riscuri si incertitudini care pot afecta performantele sale financiare. Liniile de afaceri derulate de AEROSTAR, rezultatele operationale sau situatia financiara, ar putea fi afectate de concretizarea riscurilor prezentate in continuare.

AEROSTAR urmareste securizarea sustenabilitatii pe termen mediu si lung si reducerea incertitudinii asociate obiectivelor sale strategice si financiare.

Derularea proceselor de management al riscului asigura identificarea, analiza, evaluarea si gestionarea riscurilor pentru a minimiza efectele acestora pana la un nivel agreeat.

Totusi pot exista riscuri si incertitudini aditionale celor prezentate in continuare, care in prezent nu sunt cunoscute sau sunt considerate nesemnificative, dar care in viitor pot afecta liniile de afaceri derulate de AEROSTAR.

Riscul operational

Este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate determinat de:

- utilizarea unor procese, sisteme si resurse umane inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator,
- evenimente si actiuni externe: deteriorarea conditiilor economice globale, catastrofe naturale sau a altor evenimente care pot afecta activele AEROSTAR.

Riscului operational ii este asimilat si **Riscul legal**, definit ca fiind acel risc de pierdere urmare atat a amenzilor, penalitatilor si sanctiunilor de care AEROSTAR este pasibila in caz de neaplicare sau aplicare defectuoasa a dispozitiilor, reglementarilor legale sau contractuale, cat si a faptului ca drepturile si obligatiile contractuale ale AEROSTAR si/sau ale partenerului de afaceri nu sunt stabilite in mod corespunzator.

Monitorizarea si eliminarea efectelor riscului legal se realizeaza prin intermediul unui sistem permanent de informare in legatura cu modificarile legislative, precum si prin organizarea unui sistem de analiza, avizare si aprobare a termenilor si conditiilor incluse in contractele comerciale.

AEROSTAR alocă si va continua sa aloce fonduri pentru investitii si alte cheltuieli operationale in vederea prevenirii si gestionarii riscului operational.

In plus, AEROSTAR urmareste sa dispuna, prin constituirea de provizioane pentru riscuri si cheltuieli aferente, de fonduri proprii pentru acoperirea riscurilor la care e expusa.

Deasemenea, in vederea diminuarii riscului operational, AEROSTAR reinnoieste anual, cu firme de asigurare-reasigurare de prim rang, un contract de asigurare de raspundere civila aferent liniilor principale de afaceri (fabricatie produse de aviatie si mentenanta avioane comerciale).

Riscul de credit este riscul ca AEROSTAR sa suporte o pierdere financiara ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre un partener, fiind determinat in principal de numerar, echivalente de numerar (depozite bancare) si creante comerciale.

Numerarul si echivalentele de numerar sunt plasate numai in institutii bancare de prim rang, considerate ca avand o solvabilitate ridicata.

Riscul de credit, incluzand si riscul de tara in care clientul isi desfasoara activitatea, este gestionat pe fiecare partener de afaceri. Atunci cand se considera necesar se solicita instrumente specifice de

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

diminuare a riscului de credit (incasari in avans, scrisori de garantie bancara de plata, acreditive de export confirmate).

AEROSTAR nu are nicio expunere semnificativa fata de un singur partener si nu inregistreaza o concentrare semnificativa a cifrei de afaceri pe o singura zona geografica.

O prezentare a informatiilor cantitative privind expunerea AEROSTAR la riscul de credit este prezentata in detaliu in Nota 18 (Instrumente Financiare) din Situatiile financiare.

Riscul de lichiditate este riscul ca AEROSTAR sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor pe masura ce acestea ajung scadente.

In scopul gestionarii riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie sunt monitorizate si analizate saptamanal, lunar, trimestrial si anual in vederea stabilirii nivelului estimat al modificarilor nete în lichiditate. Analiza furnizeaza baza pentru deciziile de finantare si angajamentele de capital.

In vederea diminuarii riscului de lichiditate, AEROSTAR mentine anual o rezerva de lichiditate sub forma unei Linii de Credit utilizabila sub forma de descoperire de cont acordata de banci in valoare de 2.500.000 USD. In perioada de raportare AEROSTAR nu a utilizat Linia de Credit, toate activitatile Societatii fiind finantate din surse proprii.

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor preturilor pietei.

Riscul de piata cuprinde riscul de pret, riscul valutar si riscul ratei dobanzii

AEROSTAR este expusa in principal la riscul de pret determinat de fluctuatiile pretului materiilor prime si materialelor utilizate in procesele de productie.

Gestionarea acestui risc se realizeaza prin:

- diversificarea portofoliului de furnizori, ceea ce ofera parghii de negociere sporite in cazul in care pretul materiilor prime creste la unii furnizori.
- incheierea de contracte pe termen lung, cu clauza de pret fix.

AEROSTAR este expusa la riscul valutar deoarece 76% din cifra de afaceri este raportata la USD si EUR, in timp ce o parte semnificativa a cheltuielilor de exploatare este denominata in LEI.

Astfel, AEROSTAR se expune la riscul ca variatiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atat veniturile sale nete cat si pozitia financiara asa cum sunt exprimate in LEI.

O analiza a sensibilitatii AEROSTAR la variatiile cursurilor de schimb valutar este prezentata detaliat in Nota 18 (Instrumente Financiare) din Situatiile financiare.

In perioada de raportare AEROSTAR S.A. nu a inregistrat pierderi financiare.

In ceea ce priveste riscul ratei dobanzii, datorita faptului ca AEROSTAR nu a utilizat in perioada de raportare Linia de Credit contractata, veniturile si fluxurile de numerar sunt independente de variatia ratelor de dobanda de pe piata bancara.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli înregistrate în avans	504	491
Venituri înregistrate în avans	0	28

Cheltuielile efectuate și veniturile realizate în perioada curentă, dar care privesc perioadele sau exercițiile financiare următoare, se înregistrează distinct în contabilitate, la cheltuieli înregistrate în avans sau venituri înregistrate în avans, după caz.

În categoria **cheltuielilor în avans**, societatea a înregistrat sumele aferente perioadelor sau exercițiilor financiare următoare reprezentând: abonamente, polițe de asigurare, comisioane, participări la târguri și conferințe, taxe și impozite, servicii on-line, întreținere sisteme informatice etc., care se repartizează pe cheltuieli, conform scadențelor.

În categoria **veniturilor în avans**, societatea a înregistrat în cursul anului 2018 venituri aferente perioadelor următoare pentru elemente de imobilizări financiare sau subvenții de exploatare, dar care ulterior au fost recunoscute integral ca venituri ale perioadei curente. În consecință, la 31 decembrie 2018 nu sunt înregistrate în sold venituri în avans.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 32 - EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

AEROSTAR S.A nu a identificat evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea un impact asupra situațiilor financiare aferente exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018.

Aceste situații financiare individuale care cuprind: situația individuală a poziției financiare, situația individuală a profitului sau pierderii, alte elemente ale rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalului propriu, situația individuală a fluxurilor de trezorerie și notele explicative la situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație pe data de 21 martie 2019 și semnate în numele acestuia de către:

Grigore FILIP
Președinte și Director General

Doru DAMASCHIN
Vicepreședinte și Director Financiar





AEROSTAR S.A.
GRUP INDUSTRIAL AERONAUTIC-BACAU-ROMANIA

Str. Condorilor nr.9, Bacau 600302; Inmatriculat cu nr: J04/1137/1991-R.C.Bacau;
Cod Unic de Inregistrare: RO 950531; Capital social: 48.728.784 lei
Tel: +40234.575070; Fax: +40234.572023; 572259
e-mail: aerostar@aerostar.ro; Website: http://www.aerostar.ro

DECLARAȚIE

Subsemnații GRIGORE FILIP, având calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al AEROSTAR S.A. și DORU DAMASCHIN, având calitatea de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar al AEROSTAR S.A., ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare individuale la 31.12.2018 și confirmăm că:

- a) Situația financiar-contabilă pentru anul 2018, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale societății Aerostar S.A. Bacău;
- b) Raportul Consiliului de Administrație asupra exercițiului financiar 2018, întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară - Anexa nr. 15, cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor societății precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității Aerostar S.A. Bacău.

Președinte al Consiliului de Administrație și Director General,
GRIGORE FILIP



Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar,
DORU DAMASCHIN

Raportul auditorului independent

Către acționarii societății AEROSTAR S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **AEROSTAR S.A.** ("Societatea"), cu sediul social în Municipiul Bacău, Str. Condorilor, nr. 9, Județ Bacău, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J4/1137/1991 și codul de identificare fiscală RO950531, care cuprind situația poziției financiare la data de 31.12.2018, situația profitului sau a pierderii, situația altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, și notele explicative la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net / Total capitaluri: 315.139 mii lei,
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 79.921 mii lei (profit)

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31.12.2018, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la aceeași dată, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările ulterioare („OMFP 2844/2016”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Baza pentru opinie

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul nr. 537/2014”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

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



aspecte. Considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
Provizioane După cum este prezentat în Nota 13 la situațiile financiare, Societatea are înregistrate la data de 31.12.2018 Provizioane totale în valoare de 112.551 mii lei, din care pe termen lung provizioane în valoare de 95.796 mii lei. Estimarea unui provizion implică raționamente profesionale semnificative din partea Conducerii Societății cu privire la rezultatele probabile ale evenimentelor relevante și cuantificarea obligațiilor probabile aferente. Datorită importanței sumelor raportate în poziția de Provizioane și a faptului că, prin natura lor, provizioanele implică un grad semnificativ de raționament profesional, considerăm că acestea reprezintă un aspect-cheie pentru auditul anului 2018.	Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la Provizioane au fost următoarele: • Am analizat obligațiile actuale ale Societății în baza cărora au fost recunoscute provizioanele; • Am analizat raționamentele profesionale utilizate de Conducerea Societății în determinarea rezultatelor probabile ale evenimentelor și cuantificarea potențialelor obligații; • Am obținut de la departamentul juridic al Societății, acolo unde a fost cazul, punctul de vedere cu privire la probabilitatea soluționării litigiilor în curs precum și care este cea mai bună estimare a contravalorii necesară pentru decontarea obligațiilor ce decurg din aceste litigii; • Am analizat scadența obligațiilor ce au stat la baza constituirii provizioanelor și încadrarea acestora pe termen scurt și termen lung.

Alte aspecte

5. Situațiile financiare întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2017 în conformitate cu OMFP 2844/2016 au fost auditate de către un alt auditor, care a exprimat în data de 30.03.2018 o opinie nemodificată asupra acelor situații financiare.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile de guvernanță pentru situațiile financiare

6. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu OMFP 2844/2016 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
7. În procesul de întocmire a situațiilor financiare, Conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
8. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.



Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza acestor situații financiare.
10. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere;
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Societății și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă;
11. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.



12. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
13. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii Societății sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele articolelor 15-19 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016, a unui raport al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare ale Societății.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Societății la 31.12.2018, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile relevante cerute de articolele 15-19 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2018 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în raportul nostru independent de audit, care sunt necesare în plus față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

Numirea auditorului și durata misiunii

Am fost numiți auditorii Societății de către Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”) prin Hotărârea din data de 19.04.2018 în vederea auditării situațiilor financiare ale Societății pentru



exercițiile financiare 2018 - 2020. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2018 până la 31.12.2020.

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare exprimată în prezentul raport este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis la data de 19.03.2019, în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

Declarăm că nu am furnizat pentru Societate servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, nu am furnizat pentru Societate și nici pentru entitățile pe care aceasta le controlează alte servicii care nu sunt de audit și care nu au fost prezentate în situațiile financiare.

București, 21.03.2019

A blue ink handwritten signature, appearing to read 'Vasile Andrian', written over a faint circular stamp.



Vasile Andrian

Auditor înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 1554 / 2004

În numele: **MAZARS ROMANIA SRL**

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699 / 2007