

AEROSTAR S.A. BACĂU

**SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019**

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

NEAUDITATE

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 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 martie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	144.420	147.763
Imobilizări necorporale	5	948	1.043
Investiții imobiliare	6	7.861	7.930
Imobilizări financiare	7	140	140
Total active imobilizate		153.369	156.876
Active circulante			
Stocuri	10	86.210	82.368
Creanțe comerciale și alte creanțe	8;9	74.457	68.376
Numerar și echivalente de numerar	11	190.108	167.545
Total active circulante		350.775	318.289
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	17	11.419	11.132
Cheltuieli înregistrate în avans	31	1.291	504
Total active		516.854	486.801
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	16.420	79.921
Rezultatul reportat	12	112.395	58.324
Alte rezerve	12	168.264	166.395
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(12.512)	(12.195)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(1.868)	(26.035)
Total capitaluri proprii	12	331.428	315.139
Subvenții pentru investiții	14	9.639	10.239
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	16.170	16.055
Alte datorii pe termen lung	16	50	45
Total datorii pe termen lung		16.220	16.100
Provizioane pe termen lung	13	96.368	95.796
Datorii curente			
Datorii comerciale	15	34.571	21.197
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	3.681	2.357
Alte datorii curente	16	10.892	9.218
Total datorii curente		49.144	32.772
Provizioane pe termen scurt	13	14.055	16.755
Total provizioane		110.423	112.551
Total datorii		65.364	48.872
Total capitaluri proprii, subvenții pentru investiții, datorii și provizioane		516.854	486.801

Director general
Grigore Filip



Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU A PIERDERII
PENTRU 31 MARTIE 2019

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

	Nota	31 martie 2019	31 martie 2018
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	96.039	81.774
Alte venituri	19	948	628
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	1.557	11.830
Venituri din producția de imobilizări	19	198	161
Venituri din subvenții de exploatare	19	62	-
Total venituri din exploatare		98.804	94.393
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(34.983)	(33.337)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(30.329)	(28.844)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	20	(6.587)	(6.062)
Influența ajustărilor privind activele curente	20	(5.817)	1.407
Influența ajustărilor privind provizioanele	20	2.128	4.565
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(5.107)	(7.233)
Alte cheltuieli	20	(743)	(806)
Total cheltuieli de exploatare		(81.438)	(70.310)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		17.366	24.083
Venituri financiare	21	3.441	1.323
Cheltuieli financiare	22	(997)	(1.560)
Profit/pierdere financiară		2.444	(237)
Profit înainte de impozitare		19.810	23.846
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(3.390)	(2.741)
Profit net al perioadei		16.420	21.105

Director general
Grigore Filip



Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACAU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	31 martie 2019	31 martie 2018
Profit net al perioadei	16.420	21.105
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(131)	(940)
Alte elemente ale rezultatului global	(131)	(940)
Total rezultat global aferent perioadei	16.289	20.165

Director general
Grigore Filip



Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACAU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU 31 MARTIE 2019

(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	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global						
A. Sold la 1 ianuarie 2019	48.729	166.396	(12.196)	58.324	53.886 *)	315.139
Profitul perioadei					16.420	16.420
Alte elemente ale rezultatului global						
Constituire impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(316)	185		(131)
Preluarea profitului exercitiului financiar 2018 asupra rezultatului reportat reprezentand profitul nerepartizat, pana la repartizarea pe destinațiile hotarate de actionari in AGOA din 24 aprilie 2019 (Nota 12)				53.886	(53.886)	-
Repartizarea profitului pentru rezerve legale in sume brute		1.868			(1.868)	
Total rezultat global aferent perioadei		1.868	(316)	54.071	(39.334)	16.289
B. Sold la 31 martie 2019	48.729	168.264	(12.512)	112.395	14.552	331.428
C. Modificari ale capitalului propriu (NOTA 12)	0	1.868	(316)	54.071	(39.334)	16.289

*) Rezultatul perioadei anterioare de 79.921 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale în suma de 26.035 mii lei.

Director General
 Grigore Filip



Director Financiar
 Doru Damaschin

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directa)
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	31 martie 2019	31 martie 2018
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
incasari de la clienti		101.637	76.640
recuperari de taxe si accize de la Bugetul Statului		1.016	1.009
plati catre furnizori si angajati		(61.008)	(60.225)
plati taxe, contributii si impozite la Bugetul Statului		(14.113)	(11.811)
plati impozit pe profit		(2.383)	(1.522)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE	27	25.149	4.091
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII			
incasari dobanzi din depozite bancare constituite		920	469
incasari din vanzarea de imobilizari corporale		0	9
incasari rate din imprumuturi acordate		0	1
incasari dobanzi din imprumuturi acordate		0	1
plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale		(3.969)	(8.455)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE INVESTITII	27	(3.049)	(7.975)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE			
dividende brute platite		(93)	(34)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE FINANTARE	27	(93)	(34)
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		22.007	(3.918)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		167.545	163.886
Efectul variatiei cursurilor de schimb valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar	27	556	(571)
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	11	190.108	159.397

Director general
Grigore Filip



Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(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.

Pe parcursul trimestrului 1 2019 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.

Pe parcursul trimestrului 1 2019, 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 31 MARTIE 2019
(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 fata 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 31 MARTIE 2019
(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 acțiune.
- 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:

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- natura modificării de politică contabilă;
- 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 31 MARTIE 2019
(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;
- 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 ca 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.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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 a fi 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.

Exceptii: 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 regula sub un an, precum și de gradul lor de specializare (sunt destinate a fi 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;
 - disponibilitatea resurselor adecvate – tehnice, financiare, umane pentru a finaliza dezvoltarea;

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- 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 aprobă nivelul pierderilor tehnologice normale.

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

Ajustările de valoare se fac pentru activele circulante de natura stocurilor, la fiecare perioadă de raportare, pe baza vechimii stocurilor, a constatarilor comisiilor de inventariere și/sau a

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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 clasifică 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 bilanțului.

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 reeșalonare 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 31 MARTIE 2019
(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 scadența 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 când 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 prestațiilor 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 31 MARTIE 2019
(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 31 MARTIE 2019
(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 31 MARTIE 2019
(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.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 4 – TRANZACTII IN VALUTA

AEROSTAR considera ca si moneda functionala leul romanesc, iar situatiile financiare sunt prezentate in mii LEI.

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate la cursul de schimb al monedei functionale de la data tranzactiei.

La data Situatiei Pozitiei Financiare, activele si datoriile financiare denuminate in valuta sunt evaluate in moneda functionala folosind cursul de schimb, comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil in ziua respectiva:

Valuta	31.03.2019
EUR (Euro)	4.7628
USD (Dolarul american)	4.2434
GBP (Lira sterlina)	5.5401

Diferentele favorabile si nefavorabile de curs valutar care rezulta in urma decontarii activelor si datoriilor financiare denuminate in valuta sunt recunoscute in Situatia Profitului sau Pierderii pentru exercitiul financiar in care apar.

Avand in vedere ca 89% din cifra de afaceri inregistrata in perioada de raportare este denuminata in USD si EUR, in timp ce o parte semnificativa a cheltuielilor de exploatare este denuminata in LEI, variatiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atat veniturile ~~sale~~ nete cat si pozitia financiara asa cum sunt exprimate in moneda functionala.

In perioada de raportare, expunerea neta valutara rezultata ca diferenta intre incasarile activelor financiare si platile datoriilor financiare denuminate in valuta se prezinta astfel:

Trimestrul I 2019	MII EUR	MII USD	MII GBP
Incasari active financiare	6.619	12.046	0
Plati datorii financiare	(2.648)	(4.028)	(144)
Expunere neta valutara	3.971	8.018	(144)

In perioada de raportare, variatia trimestriala a cursului mediu de schimb valutar USD/LEU cu +2,25% si EUR/LEU cu +1,50% fata de inceputul anului 2019, a determinat inregistrarea unui profit financiar din diferente favorabile de curs valutar de 1.570 MII LEI.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTA LA SITUAȚIILE FINANCIARE ÎN VALOARE
PENTRU 31 MARTIE 2019

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

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	31 Martie 2019			01 Ianuarie 2019		
	Suma brută	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabilă netă	Suma brută	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabilă netă
Costuri de dezvoltare capitalizate	0	0	0	152	(152)	0
Licențe	4.985	(4.108)	877	4.902	(3.926)	976
Alte active intangibile	1.482	(1.411)	71	1.413	(1.346)	67
Total	6.467	(5.519)	948	6.467	(5.424)	1.043

Valoarea contabilă netă

	Balanța la 1 Ianuarie 2019	Creșteri	Reclasificări	Cedări	Amortizare/ Depreciere în cursul perioadei	Balanța la 31 Martie 2019
Costuri de dezvoltare capitalizate	0	0	0	0	0	0
Licențe	976	83	0	0	(182)	877
Alte active intangibile	67	69	0	0	(65)	71
Total	1.043	152	0	0	(247)	948

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(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 imobilizărilor 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 31.03.2019 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 martie 2019 și care sunt încă utilizate este de 1.985 mii lei.

Toate imobilizările necorporale aflate în sold la 31 martie 2019 sunt proprietatea AEROSTAR.

Creșterile de valori ale imobilizărilor necorporale au fost prin:	<u>152</u>
• dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a producției - AEROPROD	69
• achiziția de licențe software	83

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. BACAU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019

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

NOTA 6 - IMOBILIZARI CORPORALE

Imobilizările corporale la 31 martie 2019 și 01 ianuarie 2019 cuprind următoarele:

	31 Martie 2019			01 Ianuarie 2019		
	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabilă netă	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabilă netă
Terenuri	28.401	0	28.401	28.401	0	28.401
Construcții	55.640	(18.084)	37.556	55.736	(16.922)	38.814
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	151.778	(75.553)	76.225	149.601	(70.623)	78.978
Alte echipamente, echipamente de birou	1.498	(504)	994	1.348	(466)	882
Investiții imobiliare	10.367	(2.506)	7.861	10.260	(2.330)	7.930
Imobilizări corporale în curs de executie	1.244	0	1.244	687	-	687
Total	248.928	(96.647)	152.281	246.033	(90.341)	155.692
Valoarea contabilă netă						
	Balanta la 1 Ianuarie 2019	Cresteri	Reclasificari	Cedari/Transfer	Amortizare	Balanta la 31 Martie 2019
Terenuri	28.401	0	0	0	0	28.401
Construcții	38.814	12	(108)	0	(1.162)	37.556
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	78.978	2.210	0	0	(4.963)	76.225
Alte echipamente, echipamente de birou	882	150	0	0	(38)	994
Investiții imobiliare	7.930	0	108	0	(177)	7.861
Imobilizări corporale în curs de executie	687	2.929	0	(2.372)	0	1.244
Total	155.692	5.301	0	(2.372)	(6.340)	152.281

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(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 depreciere.

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 vor fi revizuite la sfârșitul anului 2019.

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 12 proprietăți imobiliare – clădiri- care sunt închiriate terților pe baza de contracte de închiriere.

Valoarea veniturilor din închirieri înregistrate în trimestrul I 2019 a fost de 510 mii lei (trim. I 2018: 298 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 indicilor 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 martie 2019 comparativ cu 31 decembrie 2018.

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 31 MARTIE 2019
(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>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii	2,3	2,3

Surse interne de informatii:

-performanta economica a activelor este buna, toate imobilizarile 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 imobilizarilor (cifra de afaceri / active imobilizate - indicator monitorizat lunar) a fost de 0,63 rotatii, peste nivelul inregistrat in perioada similara precedenta (0,52 rotatii).

In concluzie, imobilizarile corporale aflate in sold la 31.03.2019 nu sunt depreciate și nu s-au constatat indici de depreciere semnificativi.

Valoarea contabila bruta a imobilizarilor corporale amortizate integral si care sunt inca in functiune la data de 31 martie 2019 este de 7.232 mii lei.

La 31.03.2019 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate in proprietatea AEROSTAR S.A.

Cresterile de valori ale imobilizarilor corporale , au fost prin: **5.301**

- | | |
|--|-------|
| • achizitia de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de masura si control, etc. | 2.372 |
| • investitiile efectuate in trimestrul I 2019 | 2.929 |

Reclasificari, prin:

- | | |
|--|-----|
| • transferul unei cladiri din imobilizari corporale in investitii imobiliare | 107 |
|--|-----|

Reducerea de valori ale imobilizarilor corporale, au fost prin: **2.372**

- | | |
|---|-------|
| • transferul imobilizarilor in curs de executie in imobilizari corporale ca urmare a punerii in functiune | 2.372 |
|---|-------|

AEROSTAR S.A. BACĂU

NOTA 7- IMOBILIZARI FINANCIARE

	Actiuni detinute la entitati afiliate	Alte titluri imobilizate	Alte creante imobilizate- garantii furnizori	Total
La 1 ianuarie 2019	14	92	34	140
Cresteri/ Reduceri	-	-	-	-
La 31 martie 2019	14	92	34	140

Detaliile investițiilor entității la 31.03.2019 în alte societăți sunt următoarele:

Numele filialei/ Sediul social	Cod CAEN	Nr. de actiuni/ parti sociale emise	Drepturi de vot (%)	Valoare a detinerii Aerostar (mii lei)	Informatii financiare aferente 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 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Participatiile AEROSTAR in aceste companii sunt inregistrate la cost.

In trimestrul I 2019, societatea nu a înregistrat modificari in sensul cresterii/reducerii procentului de participatii, pastrandu-si aceeasi influenta ca si in anul 2018.

Toate companiile in care AEROSTAR detine participatii sunt inregistrate in Romania.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:		
Clienți, din care:	55.653	54.909
Clienți din România	2.146	9.735
Clienți din afara României	53.507	45.174
Clienți incerți	1.825	32
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(917)	(16)
Furnizori – debitori	13.173	10.559
Efecte de primit de la clienți	13	161
TOTAL CREANȚE COMERCIALE	69.747	65.645

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 martie 2019 societatea a înregistrat ajustări în valoare de 907 mii lei pentru deprecierea clienților incerți în procent de 50% din valoarea creanțelor neîncasate și 10 mii lei pentru deprecierea clienților incerți în procent de 100% din valoarea creanțelor neîncasate.

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 martie 2019.

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 martie 2019 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 9 - ALTE CREAȚE

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Creanțe în legătura cu personalul și conturi asimilate	36	8
Creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	4.467	2.416
– TVA de recuperat	3.268	958
– TVA neexigibil	40	49
– Sume de recuperat de la Casa de Sănătate (indemnizații concedii medicale)	660	488
– Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	437	826
– Subvenții de exploatare de încasat	43	72
Dobânzi de încasat din depozite bancare	111	156
Debitori diverși	221	252
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	(125)	(102)
Alte creanțe	-	1
TOTAL ALTE CREAȚE	4.710	2.731

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a unor categorii de creanțe – debitori diverși, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși în suma de 125 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019

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

NOTA 10 - STOCURI	31 martie 2019	31 decembrie 2018
din care:		
Materii prime	23.216	18.446
Materiale consumabile	33.774	32.621
Alte materiale	328	78
Semifabricate	1.907	1.907
Ambalaje	12	19
Produse finite	16.996	25.624
Produse și servicii în curs de execuție	34.642	23.446
Mărfuri	-	-
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(24.665)	(19.774)
TOTAL	86.210	82.367
Valoarea brută (neajustată) a stocurilor	110.875	102.141

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 30.757 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.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 11 – NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31.03.2019	31.03.2018
Numerar	7.982	11.787
Depozite bancare	182.113	147.605
CEC-uri si efecte comerciale de incasat	13	5
Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie	190.108	159.397

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 10.600 MII LEI)

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019

(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 12- CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale companiei la data de 31 martie 2019 sunt de 331.428 mii lei.

Cresterea neta a capitalurilor proprii in trimestrul I 2019 comparativ cu anul 2018 a fost de 16.289 mii lei.

Modificarile principalelor elemente de capitaluri proprii survenite in trimestrul I 2019 fata de anul 2018 se prezinta astfel:

- **Capitalul social a ramas neschimbat**

La data de 31 martie 2019, capitalul social al SC AEROSTAR SA Bacau este de 48.728.784 lei, divizat in 152.277.450 actiuni cu o valoare nominala de 0,32 lei.

- **Rezervele au crescut cu 1.868 mii lei pe seama profitului reinvestit aferent trimestrului I 2019.**

- **Alte elemente de capital au crescut cu suma de 316 mii lei pe seama impozitului pe profit amanat recunoscut in capitalurile proprii.**

- **Rezultatul reportat a crescut cu:**

- 185 mii lei pe seama impozitului pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii;
- 53.886 mii lei reprezentand profitul de distribuit aferent exercitiului financiar 2018, preluat asupra rezultatului reportat pana la repartizarea acestuia pe destinațiile aprobate de actionari in adunarea generala ordinara din 24 aprilie 2019

cresterea neta a rezultatului reportat in trimestrul I 2019 fiind de 54.071 mii lei .

Soldul contului de rezultat reportat la 31 martie 2019, este de 112.395 mii lei, compus din:

- rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 34.744 mii lei;
- rezultatul reportat reprezentand castigul realizat din rezerve din reevaluare , capitalizat pe masura amortizarii imobilizarilor corporale si necorporale = 23.765 mii lei;
- rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat aferent exercitiului financiar 2018=53.886 mii lei.

- **Rezultatul perioadei a fost de 16.420 mii lei.**

Pe parcursul perioadei a fost inregistrata suma de 53.886 mii lei reprezentand profitul distribuibil din anul 2018.

Suma de 39.334 mii lei care a influentat capitalurile proprii la data de 31.03.2019 reprezinta diferenta aritmetica dintre rezultatul perioadei (16.420 mii lei) si repartizarile perioadei (55.754 mii lei).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 13 - PROVIZIOANE

	31 decembrie 2018	Majorări/ Constituii/ Reclasificări de provizioane	Reduceri/ Reluări/ Reclasificări de provizioane	Diferențe din reevaluare	31 martie 2019
Total provizioane	112.551	2.218	(6.205)	1.859	110.423
Provizioane pentru garanții acordate clienților	39.584	2.218	(3.551)	880	39.131
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.115	0	0	0	16.115
Provizioane pentru beneficiile angajaților	4.438	0	(2.535)	0	1.903
Provizioane pentru litigii	5.123	0	(9)	99	5.213
Alte provizioane	47.291	0	(110)	880	48.061
- din care:					
Provizioane pe termen lung	95.796	981	(2.234)	1.825	96.368
Provizioane pentru garanții acordate clienților	27.267	981	(2.115)	846	26.979
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.115	0	0	0	16.115
Provizioane pentru litigii	5.123	0	(9)	99	5.213
Alte provizioane	47.291	0	(110)	880	48.061
Provizioane pe termen scurt	16.755	1.237	(3.971)	34	14.055
Provizioane pentru garanții acordate clienților	12.317	1.237	(1.436)	34	12.152
Provizioane pentru beneficiile angajaților	4.438	0	(2.535)	0	1.903

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 performanță) și pentru concediul de odihnă neefectuat de către salariați în anul precedent.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Provizioane pentru litigii

Provizionul pentru litigii aflat în evidență la 31.03.2019 este constituit pentru eventualele despagubiri datorate de societate către un fost salariat.

Provizionul este reanalizat la finalul fiecărei perioade de raportare și este ajustat 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.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 14 - SUBVENTII

Subventii privind activele

AEROSTAR recunoaste drept venit amanat subventiile privind activele.

	31.03.2019	31.03.2018
Sold la 1 ianuarie	10.214	12.649
Subventii privind activele	0	0
Subventii inregistrate la venituri corespunzator amortizarii calculate	(599)	(608)
Sold la 31 martie	9.615	12.041

Subventiile privind activele imobilizate au fost primite pentru implementarea a 3 proiecte de investitii in baza a 3 contracte de finantare nerambursabila:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: "Extinderea capacitatilor de fabricatie si asamblare aerostructuri destinate aviatiei civile", derulat in perioada aprilie 2010 – octombrie 2012, valoarea subventiei primite de la Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 5.468 MII LEI.
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: "Crearea unei noi capacitati de fabricatie pentru diversificarea productiei si cresterea exportului", derulat in perioada iunie 2012 – mai 2014, valoarea subventiei primite de la Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 6.011 MII LEI;
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: "Consolidarea si dezvoltarea durabila a sectoarelor de prelucrari mecanice si vopsitorie prin investitii performante", derulat in perioada martie – decembrie 2015, valoarea subventiei primite de la Ministerul Fondurilor Europene (MFE) fiind de 8.299 MII LEI;

Toate proiectele de investitii in active imobilizate au fost implementate si finalizate conform prevederilor contractuale asumate.

Soldul inregistrat la 31 martie 2019 in valoare de 9.615 mii lei reprezinta subventii aferente investitiilor in active imobilizate care urmeaza sa fie inregistrate la venituri pe masura inregistrarii pe costuri a amortizarii calculate, structurate pe cele 3 contracte astfel:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: 1.932 MII LEI
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: 2.314 MII LEI
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: 5.369 MII LEI

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Avansuri încasate în contul clienților	6.236	2.264
Clienți creditori din România	109	69
Clienți creditori din afara României	6.127	2.195
Furnizori, din care:	28.335	18.933
Furnizori din România	8.218	5.545
Furnizori din afara României	17.125	10.023
Furnizori - facturi nesosite	1.541	1.956
Furnizori de imobilizări	1.451	1.409
Total datorii comerciale	34.571	21.197

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 martie 2019, s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 16 - ALTE DATORII

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Alte datorii curente, din care:	10.892	9.218
• <i>Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate</i>	<i>4.117</i>	<i>2.566</i>
• <i>Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:</i>	<i>4.805</i>	<i>4.709</i>
– TVA de plată	-	1.165
– asigurări sociale	3.632	2.604
– contribuția asiguratorie pentru muncă	231	166
– impozit pe venituri de natura salariilor	713	488
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	138	128
• <i>Alte datorii, din care:</i>	<i>1.970</i>	<i>1.943</i>
– dividende	1.618	1.711
– creditori diverși	267	147
Alte datorii pe termen lung	50	45

Dividendele aflate în sold la 31 martie 2019, în sumă de 1.618 mii lei reprezintă:

- 563 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 31 MARTIE 2019
(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 31.03.2019 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	2.690
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	11.860
4. Datorii privind impozitul amânat aferente rezultatului reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
Total datorii privind impozitul amânat	16.170

Creanțe privind impozitul amânat

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane constituite în anul 2010	908
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților constituite în perioada 2014-2019	6.261
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților	304
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor	3.946
Total creanțe privind impozitul amânat	11.419

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.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE

Un instrument financiar este orice contract care genereaza simultan un activ financiar pentru o entitate si o datorie financiara sau un instrument de capitaluri proprii pentru o alta entitate.

Activele si datoriile financiare sunt recunoscute atunci cand AEROSTAR SA devine parte in prevederile contractuale ale instrumentului.

La data raportarii AEROSTAR S.A. nu detine:

- instrumente financiare pastrate in scopul tranzactionarii (inclusiv instrumente derivate)
- instrumente financiare pastrate pana la scadenta
- instrumente financiare disponibile pentru vanzare

Activele financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- numerar si echivalente de numerar
- creante comerciale
- efecte comerciale primite
- creante imobilizate (garantii depuse la terti)
- imprumuturi acordate cu dobanda

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale
- efecte comerciale de platit

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

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

- a) riscul de credit,
- b) riscul de lichiditate,
- c) riscul valutar,
- d) riscul de rata a dobanzii.

a) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca una din partile implicate intr-un instrument financiar sa genereze o pierdere financiara pentru cealalta parte prin neindeplinirea unei obligatii contractuale, fiind aferent in principal numerarului, echivalentelor de numerar (depozite bancare) si creantelor comerciale.

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

In unele cazuri, se solicita instrumente specifice de diminuare a riscului de credit comercial (incasari in avans, scrisori de garantie bancara de buna plata, acreditive de export confirmate).

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

Expunerea la riscul de credit

Valoarea contabila a activelor financiare, neta de ajustarile pentru depreciere, reprezinta expunerea maxima la riscul de credit.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

	31.03.2019	31.03.2018
Numerar si echivalente de numerar	190.108	159.397
Creante comerciale nete de ajustarile pentru deprecieri	54.413	46.937
Efecte comerciale primite	13	25
Creante imobilizate	34	167
Imprumuturi acordate cu dobanda	0	85
Total	244.568	206.611

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

	31.03.2019	31.03.2018
Piata interna	2.366	6.005
Tari din zona euro	19.128	22.390
Marea Britanie	22.580	12.273
Alte tari europene	2.412	1.778
Alte regiuni	7.927	4.491
Total	54.413	46.937

Ajustari pentru deprecieri

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

	Valoare bruta 31.03.2019	ajustari pt. deprecieri 31.03.2019	Valoare bruta 31.03.2018	ajustari pt. deprecieri 31.03.2018
In termen	52.779		46.691	
Restante, total din care:	2.551	917	428	182
1-30 zile	5	5	0	0
31-60 zile	2.103	727	255	86
61-90 zile	226	110	68	0
91-120 zile	214	74	18	9
Peste 120 zile	3	1	87	87
Mai mult de 1 an	0	0	0	0
Total	55.330	917	47.119	182

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

	31.03.2019	31.03.2018
Sold la 1 ianuarie	16	1.162
Ajustari pentru depreciere constituite	916	95
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(15)	(1.075)
Sold la 31 martie	917	182

La 31.03.2019, 98,34% din soldul creantelor comerciale sunt aferente clientilor care au bun istoric de plata.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica 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 in 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	Fluxuri de	0-30	31-60	peste 60
	Datorii financiare	contabila	numerar	zile	zile	zile
31.03. 2019	Datorii comerciale	25.859	(25.859)	(18.983)	(6.042)	(834)
	Efecte comerciale	0	0	0	0	0
31.03. 2018	Datorii comerciale	30.260	(30.260)	(24.371)	(4.464)	(1.425)
	Efecte comerciale	0	0	0	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 31.03.2019 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 89% 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.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica 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:

31.03.2019	MII EUR	MII USD	MII GBP
Numerar si echivalente de numerar	1.355	1.252	8
Creante comerciale	1.648	10.416	0
Datorii comerciale	(1.210)	(2.581)	(62)
Expunere neta, in moneda originara	1.793	9.087	(54)

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:

31.03.2019	
Expunere neta, in moneda originara (MII USD)	9.087
Curs schimb valutar USD/LEU	4,24
Expunere neta, in moneda functionala (MII LEI)	38.529
Variatia rezonabila posibila a cursului de schimb valutar	+/- 10%
Efectul variatiei asupra rezultatului financiar	+/- 3.853 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 31.03.2019, nivelul garantiilor acordate de AEROSTAR in cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garantie bancara este in valoare de 698 MII USD (echivalent 2.960 MII LEI).

La 31.03.2019 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate in proprietatea AEROSTAR.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE

	31 martie 2019	31 martie 2018
Venituri din vânzări, din care:	96.039	81.774
Venituri din vânzarea produselor	57.038	48.275
Venituri din servicii prestate	37.697	31.974
Venituri din vânzarea mărfurilor	632	856
Venituri din chirii	559	530
Reduceri comerciale acordate	(38)	(1)
Venituri din alte activități	151	140
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	1.557	11.830
Venituri din producția de imobilizări	198	161
Venituri din subvenții de exploatare	62	-
Alte venituri din exploatare	948	628
Total venituri din exploatare	98.804	94.393

Societatea a obținut în primul trimestru al anului 2019 venituri din subvenții primite pentru încheierea de contracte de ucenicie în sumă de 62 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 20 - CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 martie 2019	31 martie 2018
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	30.329	28.844
Salarii și indemnizații	27.051	25.611
Cheltuieli cu avantaje în natura și cheltuieli cu tichete de masa acordate salariaților	1.914	2.012
Cheltuieli cu asigurările sociale	1.364	1.221
Cheltuieli cu materii prime și materiale	28.275	26.894
Energie, apa și gaz	3.701	3.445
Alte cheltuieli materiale, din care:	3.007	2.998
Cheltuieli privind materialele nestocate	525	413
Cheltuieli privind mărfurile	538	650
Cheltuieli privind ambalajele	155	147
Cheltuieli privind alte materiale	1.789	1.788
Cheltuieli privind prestațiile externe, din care:	5.107	7.233
Reparații	1.479	3.173
Costuri de transport	797	792
Comisioane și onorarii	505	718
Deplasări, detașări	203	123
Cheltuieli cu chirii	236	201
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terți	1.541	1.880
Reduceri comerciale primite	(1)	(11)
Amortizări	6.587	6.062
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind provizioanele	(2.128)	(4.565)
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind deprecierea activelor curente	5.817	(1.407)
Alte cheltuieli de exploatare	744	817
Total cheltuieli de exploatare	81.438	70.310

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE

	31 martie 2019	31 martie 2018
Venituri din diferențe de curs valutar	2.567	789
Venituri din dobânzi	874	534
Total venituri financiare	3.441	1.323

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*.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE

	31 martie 2019	31 martie 2018
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	997	1.560
Total cheltuieli financiare	997	1.560

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.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(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 31.03.2019 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2018).

31 martie 2019

Profitul contabil brut	19.810
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	3.681

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferențe
Venituri contabile*	101.963	Venituri fiscale	95.567	-6.396
Cheltuieli contabile*	82.157	Cheltuieli fiscale	70.663	-11.494
Profit brut contabil retransmis*	19.806	Profit fiscal	24.904	+5.098
Impozit contabil (16%)	3.169	Impozit fiscal (16%)	3.985	+816
Reduceri de impozit	-	Reduceri de impozit, din care:	304	+304
		• aferență investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	299	+299
		• sponsorizări	5	+5
Impozit pe profit final	3.169	Impozit pe profit final	3.681	+512
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil retransmis		18,58%		

* 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:

- 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.).
- facilitățile fiscale reprezentând scutirea de impozit pe profit aferență investițiilor realizate conf. Art.22 din Codul fiscal și sponsorizări;
- veniturile neimpozabile obținute ca urmare a recuperării unor cheltuieli nedeductibile;

Societatea a înregistrat la 31 martie 2019 o datorie privind impozitul pe profit curent în suma de 3.681 mii lei aferență trimestrului I 2019.

Impozitul specific unor activități

Începând cu 01.01.2017 Aerostar S.A. a devenit plătitoare de impozit specific aplicabil activităților de restaurant și alimentație publică. Impozitul specific aferent trimestrului I 2019 este în cuantum de 13 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(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>31.03.2019</u>	<u>31.03.2018</u>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	16.420.438	21.104.504
Numarul de actiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
Profitul pe actiune	<u>0,108</u>	<u>0,139</u>

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 25 - NUMARUL MEDIU DE ANGAJATI

Numărul mediu de angajați este de 1.751 pentru trimestrul I 2019 și 1.827 pentru trimestrul I 2018.

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

Totalul personalului angajat în activitatea companiei AEROSTAR a fost :

	trimestrul I 2019	trimestrul I 2018
Total personal	1.884	1.973

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 26 - TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Achiziții de bunuri și servicii	Trim. I 2019	Trim. I 2018
Airpro Consult SRL Bacău	1.981	2.070
Foar SRL Bacău	156	132
TOTAL	2.137	2.202
Vânzări de bunuri și servicii	Trim. I 2019	Trim. I 2018
Airpro Consult SRL Bacău	-	-
Foar SRL Bacău	1	1
TOTAL	1	1
Datorii	Sold la 31.03.2019	Sold la 31.03.2018
Airpro Consult SRL Bacău	772	741
Foar SRL Bacău	55	84
TOTAL	827	825
Dividende încasate de Aerostar	Trim. I 2019	Trim. I 2018
Airpro Consult SRL Bacău	-	-
Foar SRL Bacău	-	-
TOTAL	-	-

Tranzacțiile cu părțile afiliate în primul trimestru al anului 2019 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.

În trimestrul I 2019 nu au fost tranzacții cu compania ATF SA, activitatea acesteia fiind suspendată din anul 2016.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica 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 Trimestrul I 2019 incasarile de la clienti au fost in valoare de 101.637 mii LEI, din care 14.307 mii LEI reprezinta incasari in avans de la clienti, iar platile catre furnizori si angajati au fost in valoare de 61.008 mii LEI.

Activitatea de exploatare a generat un numerar net de 25.149 mii LEI

Pentru cresterea capacitatii de exploatare, prin achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale, s-au utilizat 3.969 mii LEI din surse proprii.

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocata in Trimestrul I 2019 pentru cresterea capacitatii de exploatare reprezinta 5% 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 93 mii LEI, reprezentand dividende cuvenite actionarilor.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 28 - ANGAJAMENTE ȘI ALTE ELEMENTE EXTRABILANȚIERE

AEROSTAR S.A. înregistrează în conturi în afara bilanțului drepturi, obligații și bunuri care nu sunt recunoscute în activele și datoriile societății, respectiv:

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
• Angajamente:		
○ garanții acordate clienților - sub forma de scrisori de garanție bancară	0	1.520
○ garanții primite de la furnizori - sub forma de scrisori de garanție bancară	30.002	11.636
• Bunuri, din care:		
○ stocuri de natura altor materiale date în folosință (scule, dispozitive, verificatoare, echipament de protecție, echipamente de măsură și control, bibliotecă tehnică, etc.	27.794	26.552
○ valori materiale primite în custodie	1.826	1.826
○ imobilizări corporale și necorporale – obținute sau achiziționate ca rezultat al activității cofinanțate	4.151	4.151
○ valori materiale primite spre prelucrare/reparare	2.141	2.116
• Alte valori în afara bilanțului:		
○ angajamente privind acoperirea unor obligații viitoare către A.J.O.F.M. în baza OUG 95/2002 privind industria de apărare	5.672	5.782
○ redevențe, locații de gestiune, chirii și alte datorii asimilate	2.286	2.335
○ debitori scoși din activ, urmăriți în continuare	586	586
• Certificate de emisii gaze cu efect de seră	1.956	1.678

La data de 31 martie 2019, AEROSTAR S.A. deținea un număr de 19.093 certificate de emisii gaze cu efect de seră.

Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a unui certificat GES a fost de 21,51 euro, conform jurnalului de piață TDR Energy (în decembrie 2018: 24,63 euro).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 29 - REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

La data de 31 martie 2019 componenta Consiliului de Administratie al AEROSTAR a ramas neschimbata fata de 31 decembrie 2018.

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

În trimestrul I 2019, Societatea AEROSTAR nu a acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de Administratie și nu și-a luat nici un angajament în contul acestora cu titlu de garanție de orice tip.

Indemnizațiile administratorilor sunt aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

Acționarii societății au aprobat, în Adunarea Generală Ordinară din 13 decembrie 2018, înghetarea, la nivelul hotărât de Adunarea Generală Ordinară din 14 decembrie 2017, a indemnizației administratorilor **pentru anul 2019**, respectiv:

- o indemnizație netă a administratorilor de 4.500 lei;
- un nivel maxim al remunerațiilor suplimentare pentru membrii executivi ai Consiliului de Administratie, de cel mult 10(zece) ori (inclusiv) indemnizația netă ;
- împuternicirea Consiliului de Administratie de a negocia cu membrii executivi indemnizația suplimentară, în limita plafonului aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor.

Suma indemnizațiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administratie în trimestrul I 2019, în virtutea responsabilităților acestora, a fost de 408 mii lei.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica 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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica 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 in 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 MII 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 89% 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 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli înregistrate în avans	1.291	504
Venituri înregistrate în avans	0	0

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.

Societatea nu a înregistrat **venituri în avans** în cursul primului trimestru al anului 2019.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 32 - EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Hotărârile Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 24 aprilie 2019

În ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 24 aprilie 2019 acționarii AEROSTAR au aprobat următoarele:

- Repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2018, respectiv a sumei de 79.920.849,23 lei, astfel:
 - repartizări la rezerva legală a profitului reinvestit în suma de 26.034.996,79 lei;
 - repartizări la rezerve statutare în suma de 37.436.793,44 lei;
 - repartizarea pentru dividende a sumei de 16.449.059,00 lei și stabilirea unui dividend brut pe acțiune de 0,108 lei, corespunzător unei acțiuni cu valoarea nominală de 0,32 lei;
- Data de 26 iunie 2019 ca **Data plății** dividendelor aferente exercițiului financiar 2018.

Distribuirea dividendelor cuvenite acționarilor societății AEROSTAR aferente anului 2018 se va face în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Calendarul Financiar 2019 – următoarele evenimente care vor fi avea loc:

Prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2019	16.08.2019
Întâlnire cu presa și investitorii interesați pentru prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2019	16.08.2018
Prezentarea rezultatelor financiare la 30 septembrie 2019	08.11.2018

AEROSTAR S.A nu a identificat evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea un impact asupra situațiilor financiare aferente trimestrului I 2019.

Aceste situații financiare individuale care cuprind: situația poziției financiare, situația profitului sau pierderii, alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie și notele explicative la situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație și semnate în numele acestuia de către:

Grigore FILIP
Președinte și Director General

Doru DAMASCHIN
Vicepreședinte și Director Financiar

