

AEROSTAR S.A. BACĂU

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

ȘI RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

CUPRINS

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

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

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

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

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

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

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

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

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

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

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

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

* Notă: Rezultatul perioadei anterioare de 53.170 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale în sumă de 9.338 mii lei.

Director General,
Grigore Filip

Director Financiar,
Doru Damaschin

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

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

Director General
Grigore Filip

Director Financiar
Doru Damaschin

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

NOTA 1 - DESCRIEREA COMPANIEI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 2 - ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE

2.1. Estimările

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

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

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

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

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

Societatea utilizează estimări pentru determinarea:

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

Prezentarea informațiilor

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

2.2. Erorile

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

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

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

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

În cazul identificării unei erori, Societatea prezintă următoarele informații:

- natura erorii perioadei anterioare;
- pentru fiecare perioadă anterioară prezentată, în măsura în care este posibilă, valoarea corectării:
 - pentru fiecare element-rând afectat din situația financiară;
 - pentru rezultatele de bază și diluate pe 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:

- natura modificării de politică contabilă;

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

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

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

NOTA 3 - PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE

3.1. Bazele întocmirii și prezentării situațiilor financiare

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

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

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

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

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

- Impactul noului standard asupra cifrelor cheie ale Companiei este limitat, deoarece veniturile erau recunoscute la momentul transferului controlului de la vânzător la cumpărător.
 - Excepție: venituri din servicii prestate evaluate conform IAS 18, în funcție de stadiul de execuție al contractului, suma acestora în anul 2017 fiind de 477 mii lei, venituri care au fost derecunoscute la închiderea exercițiului, în vederea aplicării timpurii a IFRS 15.
 - Amendamente la IFRS 4 *Contracte de asigurare* care se aplică începând cu 01.01.2018;
 - Modificări ale Standardelor IAS 28 *Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație* IFRS 1 *Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară* și IFRS 12 *Prezentarea intereselor existente în alte entități*, intrate în vigoare începând cu exercițiul financiar 2018;
 - Modificări la IFRS 2 *Plata pe baza de acțiuni* intrate în vigoare începând cu exercițiul financiar 2018;
 - Amendamente la Standardul IAS 40 *Investiții imobiliare* intrate în vigoare cu anul 2018;
 - O nouă interpretare introdusă la IFRIC 22 *Tranzacții în valută și contraprestatii în avans* cu intrare în vigoare în exercițiul financiar 2018.
- ✓ ***Standarde (Modificări la Standarde) și interpretări adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate și de Uniunea Europeană prin Regulamentele emise dar neintrate în vigoare:***

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

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

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

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

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională.

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

Exercițiul financiar este anul calendaristic.

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

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric.

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

3.2. Politici contabile aplicate

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

Cele mai semnificative politici contabile sunt prezentate mai jos:

- **Politici contabile privind imobilizările**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 să fie utilizate pentru un anumit tip de produs/serviciu).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

În categoria **imobilizărilor financiare** se evidențiază:

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

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

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

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

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

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

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

Periodic, conducerea societății aprobă nivelul pierderilor tehnologice normale.

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

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

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

- **Politici contabile privind datoriile societății**

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

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

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

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

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

O datorie se 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 imobilizari, bunuri și servicii;
- creanțe în legătura cu personalul și cu bugetul statului.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Atunci când o creanță de la un client nu s-a încasat integral, la 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 societatea a transferat cumpărătorului controlul asupra bunurilor respective.

Veniturile din prestarea serviciilor

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Veniturile din dividende generate de investiții sunt recunoscute atunci când a fost stabilit dreptul acționarului de a primi plata. Societatea înregistrează veniturile din dividende la valoarea brută 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 tine pe feluri, în funcție de natura, scopul sau obiectul pentru care au fost constituite.

Provizioane pentru garanții

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

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

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

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

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

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

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

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

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

Provizioane pentru beneficiile angajaților

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

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

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

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

În cadrul subvențiilor se reflectă distinct:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Obiectul contabilității de gestiune constă în:

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

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

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

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

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

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

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

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

Lansarea comenzilor se face la preț planificat, după caz.

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

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

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

NOTA 4 - TRANZACȚII ÎN VALUTĂ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE

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

Valoarea contabilă netă

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

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

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

- Cheltuieli de dezvoltare
- Licențe
- Alte active intangibile

În cadrul altor active intangibile sunt înregistrate programele informatice.

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

Duratele fiscale de funcționare ale 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 31.12.2018 nu sunt depreciate și nu s-au constituit ajustări pentru deprecierea acestora.

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 6 - IMOBILIZARI CORPORALE

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

| | 31 Decembrie 2018 | | | 01 Ianuarie 2018 | | |
|---|-------------------|---------------|------------------------|------------------|---------------|------------------------|
| | Suma bruta | Amortizare | Valoare contabilă netă | Suma bruta | Amortizare | Valoare contabilă netă |
| Terenuri | 28.401 | 0 | 28.401 | 28.433 | - | 28.433 |
| Constructii | 55.736 | 16.922 | 38.814 | 54.160 | 12.256 | 41.904 |
| Echipamente tehnologice și mijloace de transport | 149.601 | 70.623 | 78.978 | 119.436 | 52.550 | 66.886 |
| Alte echipamente, echipamente de birou | 1.348 | 466 | 882 | 937 | 353 | 584 |
| Investitii imobiliare | 10.260 | 2.330 | 7.930 | 8.810 | 1.823 | 6.987 |
| Imobilizari corporale în curs de executie | 687 | - | 687 | 6.806 | 0 | 6.806 |
| Total | 246.033 | 90.341 | 155.692 | 218.582 | 66.982 | 151.600 |

Valoarea contabilă netă

| | Balanta la 1 Ianuarie 2018 | Plusuri/ Cresteri | Reclasificari | Cedari/Transfer | Amortizare | Balanta la 31 Decembrie 2018 |
|---|----------------------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|------------------------------|
| Terenuri | 28.433 | 0 | 0 | (32) | 0 | 28.401 |
| Constructii | 41.904 | 1.579 | 0 | 0 | (4.669) | 38.814 |
| Echipamente tehnologice și mijloace de transport | 66.886 | 30.640 | 0 | (42) | (18.506) | 78.978 |
| Alte echipamente, echipamente de birou | 584 | 412 | 0 | 0 | (114) | 882 |
| Investitii imobiliare | 6.987 | 1.450 | 0 | 0 | (507) | 7.930 |
| Imobilizari corporale în curs de executie | 6.806 | 27.955 | 0 | (34.074) | 0 | 687 |
| Total | 151.600 | 62.036 | 0 | (34.148) | (23.796) | 155.692 |

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

Imobilizările corporale sunt evaluate la costurile de achiziție sau de producție minus amortizarea cumulată și pierderile din 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 specialistii societății. Duratele de viață utile ale imobilizărilor corporale au fost revizuite în luna septembrie 2018.

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

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

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

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

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

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

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

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat.

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

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

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

Sursa externă de informații

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

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

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

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

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

Surse interne de informatii:

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

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

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

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

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

Cresterile de valori ale imobiliarilor corporale , au fost prin: **62.036**

- achizitia de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de masura si control, mijloace de transport , modernizare constructii, etc. 34.074
- investitiile efectuate in anul 2018 27.955
- imobilizare constatata plus de inventar 7

Reducerile de valori ale imobiliarilor corporale, au fost prin: **34.148**

- transferul imobiliarilor in curs de executie in imobiliarizari corporale ca urmare a punerii in functiune 34.074
- derecunoasterea unor imobiliarizari corporale ca urmare a faptului ca societatea nu mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea lor 42
- exproprierea, pentru cauza de utilitate publica , a unei suprafete de teren de 452 mp detinuta de AEROSTAR -pentru realizarea obiectivului de investitii de interes local „Reabilitare strada Aeroportului” 32

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

NOTA 7- IMOBILIZARI FINANCIARE

| | Actiuni detinute la entitati afiliate | Alte titluri imobilizate | Imprumuturi pe termen lung | Alte creante imobilizate- garantii furnizori | Total |
|-----------------------------|---|-----------------------------|-------------------------------|---|-------------|
| La 1 ianuarie 2018 | 14 | 92 | 87 | 35 | 228 |
| Cresteri/ Reduceri | - | - | (87) | (1) | (88) |
| La 31 decembrie 2018 | 14 | 92 | - | 34 | 140 |

Detaliile investitiilor entitatii la 31.12.2018 in alte societatii sunt urmatoarele:

| 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 EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Participatiile AEROSTAR in aceste companii sunt inregistrate la cost.

In anul 2018, societatea nu a inregistrat modificari in sensul cresterii/reducerii procentului de participatii, pastrandu-si aceeasi influenta ca si in anul 2017.

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

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

NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE

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

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

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

Furnizorii-debitori au termen de decontare în anul 2019.

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

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

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

NOTA 9 - ALTE CREAȚE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. nu are stocuri gajate.

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

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

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

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

NOTA 11 - NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

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

Numerarul cuprinde disponibilul curent in casa si la banci;

Echivalentele de numerar cuprind:

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

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

Nu exista restrictii asupra conturilor de disponibilitati banesti in banci.

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

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

NOTA 12 - CAPITALURI PROPRII

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

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

- **Capitalul social a rămas neschimbat**

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

Structura acționariatului societății la data de 31.12.2018 se prezintă astfel:

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

- **Rezervele au crescut cu 55.553 mii lei pe seama:**

- repartizării la rezerve a profitului reinvestit aferent anului 2018 în sumă brută de 26.035 mii lei;
- repartizării pentru rezerve a sumei de 29.518 mii lei din profitul aferent exercițiului financiar 2017.

- **Alte elemente de capital au crescut cu suma de 4.235 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut în capitalurile proprii.**

- **Rezultatul reportat:**

- **a crescut cu:**

- 800 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii;
- 43.832 mii lei reprezentând profitul de distribuit aferent exercițiului financiar 2017, evidențiat în rezultatul reportat până la repartizarea acestuia pe destinațiile aprobate de acționari în adunarea generală ordinară din 19 aprilie 2018.

- **și s-a diminuat** cu profitul exercițiului financiar 2017, repartizat astfel:

- la rezerve în suma de 29.518 mii lei;
- pentru dividende în suma de 14.314 mii lei.

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

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

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

- rezultatul reportat reprezentând câștigul realizat din rezerve din reevaluare, capitalizat pe măsura amortizării imobilizărilor corporale și necorporale = 23.765 mii lei.

- **Rezultatul perioadei a fost de 79.921 mii lei.**

Pe parcursul perioadei a fost înregistrată suma de 43.832 mii lei reprezentând profitul distribuibil din anul 2017.

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

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

NOTA 13 - PROVIZIOANE

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

Provizioane pentru garanții acordate clienților

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

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

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

Provizioane pentru beneficii acordate salariaților

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

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

Provizioane pentru litigii

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

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

Alte provizioane

În categoria Alte provizioane se regăsesc provizioane constituite pentru:

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

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

NOTA 14 - SUBVENTII

Subventii privind activele imobilizate

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

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

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

Pentru datoriile evidențiate nu s-au constituit ipoteci.

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

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

NOTA 16 - ALTE DATORII

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

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

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

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

NOTA 17 - IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

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

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

Structura impozitului amânat înregistrat la 31.12.2018 este:

Datorii privind impozitul amânat

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

Creanțe privind impozitul amânat

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

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

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

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE

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

La data raportării AEROSTAR S.A. nu detine:

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

Activele financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

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

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale
- efecte comerciale de platit

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

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

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

a) Riscul de credit

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

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

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

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

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

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

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

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

Ajustari pentru depreciere

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

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

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

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

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

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

b) Riscul de lichiditate

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La 31.12.2018 AEROSTAR nu inregistreaza datorii financiare restante.

c) Riscul valutar

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

Expunerea la riscul valutar

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

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

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

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

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

Analiza de senzitivitate

Avand in vedere expunerea neta calculata in tabelul de mai sus se poate considera ca AEROSTAR este expusa in principal la riscul valutar generat de variatia cursului de schimb valutar USD/LEU.

Luand in considerare evolutia cursului de schimb USD/LEU din ultimii 3 ani (2016-2018) se observa o volatilitate relativ ridicata a acestuia (+/- 10%).

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

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

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

d) Riscul de rata a dobanzii

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE

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

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

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

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

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

NOTA 20 - CHELTUIELI DE EXPLOATARE

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

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

NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE

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

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

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

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

NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE

| | 31 decembrie 2018 | 31 decembrie 2017 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Cheltuieli din diferențe de curs valutar | 3.463 | 5.766 |
| Total cheltuieli financiare | 3.463 | 5.766 |

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

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

NOTA 23 - IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este recunoscut în situația profitului sau pierderii.

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

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

31 decembrie 2018

| | |
|---|---------------|
| Profitul contabil brut | 87.420 |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit curent | 8.085 |

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

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

Principalii factori care au afectat rata efectivă de impozitare:

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

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

Impozitul specific unor activități

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

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

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

NOTA 24 - REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

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

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

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

NOTA 25 - NUMARUL MEDIU DE ANGAJATI

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

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

Totalul personalului angajat in activitatea companiei AEROSTAR a fost :

| | an | an |
|----------------|-------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| Total personal | 1.936 | 2.031 |

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

NOTA 26 - TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

| Achiziții de bunuri și servicii | An 2018 | An 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Airpro Consult SRL Bacău | 7.593 | 9.252 |
| Foar SRL Bacău | 516 | 571 |
| TOTAL | 8.109 | 9.823 |

| Vânzări de bunuri și servicii | An 2018 | An 2017 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Airpro Consult SRL Bacău | - | 16 |
| Foar SRL Bacău | 2 | 4 |
| TOTAL | 2 | 20 |

| Datorii | Sold la 31.12.2018 | Sold la 31.12.2017 |
|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Airpro Consult SRL Bacău | 592 | 765 |
| Foar SRL Bacău | 30 | 33 |
| TOTAL | 622 | 798 |

| Dividende încasate de Aerostar | An 2018 | An 2017 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Airpro Consult SRL Bacău | 90 | 97 |
| Foar SRL Bacău | 112 | 92 |
| TOTAL | 202 | 189 |

Tranzacțiile cu părțile afiliate în anul 2018 au constat în:

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

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

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

NOTA 27 - INFORMATII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE

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

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

In contextul intocmirii Situatiei Fluxului de trezorerie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 28 - ANGAJAMENTE SI ALTE ELEMENTE EXTRABILANTIERE

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

| | 31 decembrie 2018 | 31 decembrie 2017 |
|---|----------------------|----------------------|
| • Angajamente : | | |
| ○ garanții acordate clienților - sub forma de scrisori de garanție bancară | 1.520 | 11.809 |
| ○ garanții primite de la furnizori - sub forma de scrisori de garanție bancară | 11.636 | 43.311 |
| • 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.) | 26.552 | 25.026 |
| ○ valori materiale primite în custodie | 1.826 | 1.799 |
| ○ immobilizări corporale și necorporale – obținute sau achiziționate ca rezultat al activității cofinanțate | 4.151 | 4.151 |
| ○ valori materiale primite spre prelucrare/reparare | 2.116 | 1.016 |
| • 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 | 5.782 | 6.215 |
| ○ redevențe, locații de gestiune, chirii și alte datorii asimilate | 2.335 | 2.382 |
| ○ debitori scoși din activ, urmăriți în continuare | 586 | 579 |
| • Certificate de emisii gaze cu efect de seră | 1.678 | 498 |

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

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

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

NOTA 29 - REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

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

Consiliul de Administratie al AEROSTAR S.A.:

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

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

Indemnizatiile administratorilor sunt aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

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

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

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

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

NOTA 30 - MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

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 provizoane pentru riscuri si cheltuieli aferente, de fonduri proprii pentru acoperirea riscurilor la care e expusa.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Gestionarea acestui risc se realizeaza prin:

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

| | <u>31 decembrie</u> <u>2018</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2017</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Cheltuieli înregistrate în avans | 504 | 491 |
| Venituri înregistrate în avans | 0 | 28 |

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

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

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

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

NOTA 32 - EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

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

Aceste situatii financiare individuale care cuprind: situatia individuala a pozitiei financiare, situatia individuala a profitului sau pierderii, alte elemente ale rezultatului global, situatia individuala a modificarilor capitalului propriu, situatia individuala a fluxurilor de trezorerie si notele explicative la situatiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administratie pe data de 21 martie 2019 si semnate in numele acestuia de catre:

Grigore FILIP
Președinte și Director General

Doru DAMASCHIN
Vicepreședinte și Director Financiar

DECLARAȚIE

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

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

**Președinte al Consiliului de Administrație și Director General,
GRIGORE FILIP**

**Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar,
DORU DAMASCHIN**