



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

Str. Condorilor nr.9, Bacau 600 302; Inmatriculat cu nr: J04/1137/1991-R.C.Bacau;
Cod Unic de Inregistrare: 950 531; Atribut fiscal:R; Capital social: 37.483.689,60 lei(RON)
Tel:+40.234.575 070; Fax:+40.234.572 023;572 259
e-mail:aerostar@aerostar.ro; Website:<http://www.aerostar.ro>

RAPORT TRIMESTRIAL PENTRU TRIMESTRUL I 2014

CUPRINS RAPORT TRIMESTRIAL PENTRU 31 MARTIE 2014

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU 3 LUNI 2014

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

Raportul trimestrial la 31.03.2014

conform Anexei 30A din Regulamentul nr. 1 /2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, emis de CNVM (actual ASF)

Data raportului : 31.03.2014

Denumirea societatii: S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

Sediul social: Strada Condorilor nr. 9

Numar telefon: 0234-575.070

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului Bacau :
950531

Numar de ordine in Registrul Comertului Bacau: J04/1137/1991

Capital social subscris si varsat: 37.483.689,60 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:
BURSA DE VALORI BUCURESTI (simbol "ARS")

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2014

INTRODUCERE

Scopul acestui raport financiar interimar al Consiliul de Administratie al S.C. AEROSTAR S.A. Bacau este acela de a informa investitorii cu privire la modificarile in pozitia si performanta societatii, ce au avut loc in perioada ianuarie-martie 2014.

Conform practicilor uzuale, situatiile financiare intocmite la data de 31 martie 2014 nu sunt insotite de raportul auditorului financiar independent.

Situatiile financiare individuale intocmite pentru 31 martie 2014 au fost auditate de auditorul intern al companiei AEROSTAR SA Bacau.

PRINCIPALELE EVENIMENTE CARE S-AU PRODUS IN PERIOADA IANUARIE – MARTIE 2014

Sinteza/ Date relevante 3 luni 2014

	UM	31.03.2014	31.03.2013
Capital social	mii lei	37.484	37.484
Cifra de afaceri	mii lei	48.509	48.500
• vanzari la export	mii lei	44.833	44.470
• pondere export in cifra de afaceri	%	92,4%	91,7%
Cheltuieli pentru investitii si dezvoltare	mii lei	6.792	2.011
Numarul efectiv de personal, din care:	nr.	1.833	1.763
• salariatii proprii	nr.	1.668	1.427
• salariatii atrasi prin agent de munca temporara	nr.	165	336
Profit brut total	mii lei	6.827	6.968
Profit net	mii lei	5.719	5.489

ACȚIUNEA “AEROSTAR”

simbol bursier “ARS”	31.03.2014	31.03.2013
numar actiuni	117.136.530	117.136.530
valoarea de piata pe actiune la sfarsitul perioadei (lei)	1,650	1,567
capitalizare bursiera (lei)	193.275.274	183.552.943

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU TRIMESTRUL I 2014

Pretul de tranzactionare a unei actiuni AEROSTAR a oscilat pe primele 3 luni ale anului 2014, intre un nivel minim de 1,448 lei si un nivel maxim de 1,695 lei.

In luna martie 2014, AEROSTAR s-a situat in top 15 companii listate, in functie de variatia pretului de referinta (1,55 lei pe actiune la inceputul lunii / 1,65 lei pe actiune la finele lunii, cu o crestere de 6,45%).

MEDIUL ECONOMIC

	UM	3 luni 2014	3 luni 2013
inflatie	%	1,21	1,72
Curs mediu de schimb EURO/3 luni	lei/euro	4,5023	4,3854
Curs mediu de schimb USD/3 luni	lei/USD	3,2867	3,3200
Curs mediu de schimb GBP/3 luni	lei/GBP	5,4378	5,1530

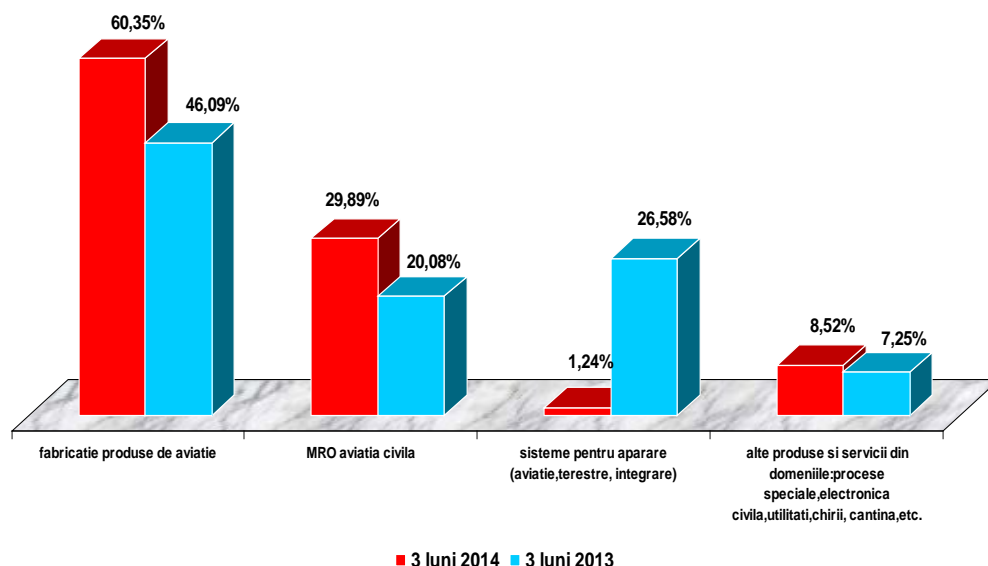
Produce si servicii vandute de AEROSTAR, pozitionarea pe piata

Programul de participare la targuri si expozitii in primul trimestru al anului 2014 a cuprins:

- MRO Middle East- Dubai, 5-6 februarie
- Singapore Airshow, 11-16 februarie
- Aircraft Maintenance Russia and CIS, Moscova, 25-26 februarie
- ADSS Seattle, 11-13 martie,
- India Aviation-Hyderabad, 12-16 martie
- Conferinta NATO C4ISR-AFCEA-TecNet International 2014, Bucuresti, 25-27 martie

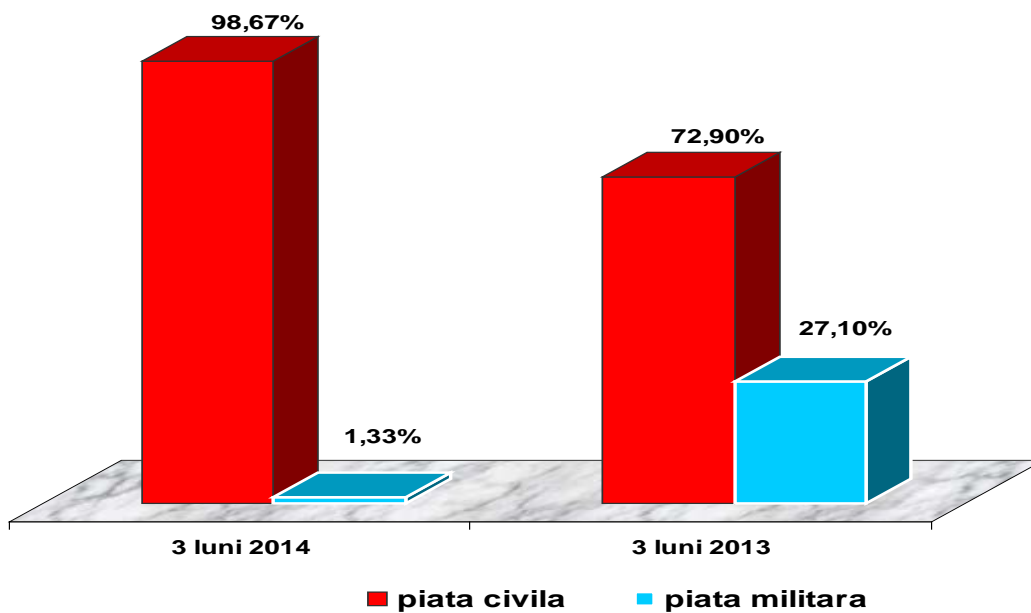
VANZARI

- **pe produse si servicii** (comparativ) - ca procent in total vanzari realizate:

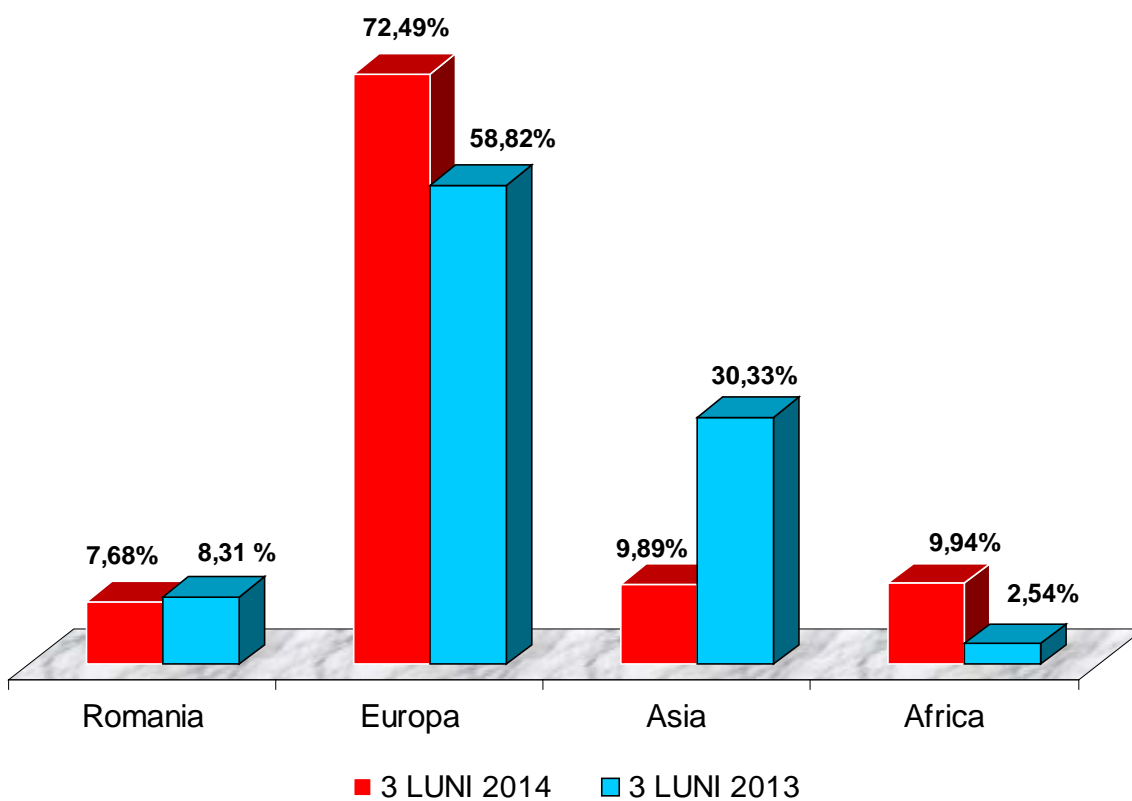


S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2014

- pe piete militare si civile (comparativ)



- pe piete interne si externe –(comparativ)-ca procent in total vanzari



S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2014

STRUCTURA COMPARATIVA A ACHIZITIILOR (mii lei)

	3 luni 2014	3 luni 2013	Indice 3 luni 2014 / 3 luni 2013
• achizitii materiale	24.001	22.318	1,08
o din tara	8.940	9.493	0,94
o import	15.061	12.825	1,17
• achizitii servicii	11.559	12.997	0,89
o din tara	9.903	12.198	0,81
o import	1.656	799	2,07
total achizitii	35.560	35.315	1,00

INVESTITII

Volumul investitiilor efectuate pe 3 luni 2014 a fost de 6.694 mii lei, reprezentand 14% din cifra de afaceri realizata in aceasta perioada:

- o investitii in immobilizari corporale: 6.670 mii lei
 - **81%** din aceasta suma s-au cheltuit pentru obiectivul de investitie cu finantare europeana „Crearea unei noi capacitati de fabricatie pentru diversificarea productiei si cresterea exportului”, in principal pentru achizitia unui centru de prelucrare CNC, care a fost pus in functiune in luna martie 2014
 - **19%** din aceasta suma s-au cheltuit pentru achizitii si modernizari echipamente tehnologice, masini – unelte CNC, echipamente de masura, control si monitorizare, sisteme de calcul, modernizare camin nefamilisti, mijloace de transport.
- o investitii in immobilizari necorporale (achizitii licente software): 24 mii lei

AEROSTAR CA ANGAJATOR

La data de 31 martie 2014 Aerostar folosea un numar total de 1.833 salariatii din care 1.668 salariatii proprii si 165 salariatii atrasi prin agent de munca temporara.

În trimestrul I al anului 2014, în Aerostar a continuat derularea programelor de dezvoltare profesională a angajaților, prin includerea lor în programe de formare profesională.

Aerostar realizeaza instruirea personalului in specializari si competente care nu sunt asigurate pe piata muncii in alt mod.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU TRIMESTRUL I 2014

UN NOU SISTEM ORGANIZATORIC

Din a doua parte a anului 2013 a început un proces de remodelare organizatorică, prin care schimbările au fost implementate progresiv și, în același timp, s-a asigurat continuitatea desfășurării activităților de producție în condiții optime. Actuala organizare a societății valorifică în continuare acele principii de organizare care de-a lungul anilor s-au dovedit eficiente și anume: organizarea pe direcții la nivel strategic și pe divizii la nivel operațional, iar în cadrul diviziilor- organizarea pe module și programe, a căror conducere se realizează pe bază de bugete proprii, flux financiar și obiective derivate din obiectivele fundamentale ale societății.

Cele mai importante schimbări au fost implementate la Divizia Produse Aeronautice și au fost determinate de faptul că fabricația de piese și subansambluri pentru aviația civilă a avut o tendință constant crescătoare în ultimii ani, iar informațiile de piață susțin perspectiva unei extinderi în continuare. Fluxurile de fabricație a acestor piese și subansambluri includ o componentă importantă de procese speciale, fiecare proces necesitând să fie calificat în conformitate cu cerințele clientului.

Îmbunătățirea managementului calității a fost un obiectiv al remodelării organizatorice a societății, general valabil pentru toate diviziile. Acest obiectiv s-a realizat prin reorganizarea funcției de calitate în sensul constituirii la nivelul divizie a unor servicii/ birouri care asigură managementul integrat al activităților de asigurarea calității, protecția mediului, și inspecția calității.

Ca o consecință a transferului Secției Procese Speciale, sfera de activitate a Diviziei Tehnologice s-a modificat, ceea ce a dus la schimbarea denumirii sale în *Divizia Utilități și Infrastructură*.

Schimbările la *Divizia Utilități și Infrastructură* au privit reorganizarea compartimentelor de mentenanță, utilități și infrastructură, urmărindu-se pe de o parte, o mai bună gestionare a costurilor cu utilitățile, iar pe de altă parte implementarea conceptului de mentenanță preventivă a echipamentelor, ca o măsură a programului „Consolidarea unui SISTEM ROBUST DE PRODUCȚIE”. Rezultatul a fost crearea unui *Centru de Mentenanță*, în cadrul Diviziei Utilități și Infrastructură, care asigură mentenanța mașinilor unelte, utiliajelor și a tehnicii de calcul, pentru întreaga societate.

La Divizia Întreținere și Modernizări de Aviație, care menține în linii mari aceeași organizare, măsurile de schimbare au avut în vedere numai consolidarea managementului și alocarea de resursă umană pentru cele două direcții de dezvoltare a afacerilor din divizie: militar și civil. Astfel au fost creat un compartiment de dezvoltarea afacerilor MRO militar- condus de un Manager MRO militar- și un compartiment de dezvoltarea afacerilor MRO civil- condus de un Manager MRO civil.

De asemenea, la Divizia Produse Speciale se păstrează organizarea de principiu pe programe, dar a fost reconsiderată sfera de activitate a acestora în scopul găsirii unei formule de organizare și de conducere care să asigure îmbunătățirea rezultatelor economice.

Procesul de remodelare organizatorică s-a încheiat odată cu intrarea în vigoare a unor organigrame noi, iar la momentul de față noul sistem este complet operațional.

CALITATE ȘI MEDIU

Aspecte referitoare la Sistemul de Management al Calității și Mediului

În anul 2014, a intrat în vigoare Programul Calitate și Mediu 2014, care conține printre altele, obiectivele măsurabile pentru calitate și mediu, precum și costurile estimate pentru acest an.

Conform Programului pentru 2014 privind analiza și / sau revizia documentelor sistemului de management al Aerostar pentru primul trimestru au fost planificate un număr de 14 proceduri din care

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2014

au fost revizuite un număr de 12 proceduri și Manualul Calității și Mediului. De asemenea au avut loc două instruiri pe prevederile unor proceduri și a fost actualizată Lista furnizorilor acceptați de S.C. AEROSTAR S.A.

Conform Programului de audit intern pentru 2014, aferent trimestrului I au fost planificate un număr de 14 audituri interne și 7 audituri de urmărire, în total 21 de audituri. Dintre auditurile planificate s-au realizat 10 audituri interne și 7 de urmărire, în total 17 audituri, dar au fost efectuate 6 audituri suplimentare, din care 3 de urmărire.

În concluzie, deși au fost planificate 21 de audituri interne în trimestrul I, au fost realizate un număr de 23 de audituri.

În trimestrul I au avut loc 2 audituri de proces NADCAP unul pentru procesul de tratament termic aliaje de aluminiu și unul pentru procesul NDT, în urma cărora s-a obținut acreditarea NADCAP a acestor două procese.

De asemenea, în primele trei luni ale acestui an, au avut loc două audituri externe efectuate de AACR, un audit al Organizației de Întreținere și un audit al Programului Sikorsky.

Pe linie de mediu au avut loc două audituri externe efectuate unul de Garda de Mediu privind conformarea la legislația de mediu aplicabilă în Aerostar și un audit efectuat de firma SRAC, care a validat numărul de certificate GES consumate pe anul 2013.

De asemenea s-a obținut Autorizație de Mediu în forma revizuită a acesteia.

În trimestrul I al acestui an Aerostar și-a menținut certificările și autorizările obținute fie din partea organismelor de certificare, fie din partea clienților sau altor autorități de reglementare.

Sistemul de management integrat calitate și mediu este implementat și menținut în Aerostar, fiind în continuare corespunzător, adecvat și eficace.

EVENIMENTE IMPORTANTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE (31 martie 2014)

MODALITATEA SI PERIOADA DE DISTRIBUTIE A DIVIDENDELOR REPARTIZATE DIN PROFITUL ANULUI 2013

În adunarea generala ordinara din 23 aprilie 2014, actionarii societatii AEROSTAR au aprobat repartizarea, din profitul anului 2013, pentru dividende a sumei de 10.430.298 lei si un dividend brut pe actiune de 0,089 lei, corespunzatoare unei actiuni cu valoarea nominala de 0,32 lei.

Distribuirea dividendelor convenite actionarilor societatii AEROSTAR, aferente anului 2013 se va face pana la data de 23 octombrie 2014, prin casieria societatii, prin transferuri bancare sau prin alti distribuitori autorizati (inclusiv prin mandate postale).

MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

În adunarea generala extraordinara a actionarilor din 23 aprilie 2014, actionarii societatii AEROSTAR SA Bacau au aprobat majorarea capitalului social al societatii de la valoarea de 37.483.689,60 lei la valoarea de 48.728.784 lei prin incorporarea rezervelor, iar numarul total de actiuni dupa majorare va fi de 152.277.450 , valoarea nominala ramanand aceeasi, respectiv 0,32 lei.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2014

POZITIA FINANCIARA SI PERFORMANTA SOCIETATII AEROSTAR S.A. IN PERIOADA
IANUARIE – MARTIE 2014

Pozitia financiara

	31 martie	31 decembrie
	2014	2013
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	123.059	118.735
Imobilizari necorporale	1.785	1.882
Investitii imobiliare	7.163	7.237
Imobilizari financiare	929	1.005
Total active imobilizate	132.936	128.859
Active circulante		
Stocuri	40.688	34.640
Creante comerciale si alte creante	37.495	51.082
Numerar si echivalente de numerar	46.394	36.727
Total active circulante	124.577	122.449
Cheltuieli in avans	738	301
Total active	258.251	251.609
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capital si rezerve		
Capital social	37.484	37.484
Rezultat curent	5.719	14.864
Rezultatul reportat	69.471	54.733
Alte rezerve	17.850	17.850
Alte elemente de capital propriu	7.580	7.454
Total capitaluri proprii	138.104	132.385
Datorii pe termen lung		
Provizioane	46.032	43.650
Subventii pentru investitii	8.241	8.424
Alte datorii pe termen lung	0	0
Total datorii pe termen lung	54.273	52.074
Datorii curente		
Datorii comerciale	41.059	36.199
Datoria cu impozitul pe profit curent	841	1.024
Provizioane	18.929	24.580
Alte datorii curente	5.045	5.347
Total datorii curente	65.874	67.150
Total datorii	120.147	119.224
Total capitaluri proprii si datorii	258.251	251.609

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2014

Performanta realizata

	31 martie 2014	31 martie 2013
Venituri din vanzari	48.509	48.500
Alte venituri	194	95
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	6.204	3.823
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	132	321
Total venituri	55.039	52.739
Cheltuieli		
Cheltuieli materiale	(25.313)	(23.107)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(18.377)	(16.500)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	(2.605)	(1.817)
Influenta ajustarilor privind activele curente(pierdere)	(402)	(2.336)
Influenta ajustarilor privind provizioanele(profit)	3.269	3.282
Cheltuieli privind prestatiile externe	(4.611)	(5.867)
Alte cheltuieli	(391)	(435)
total cheltuieli	(48.430)	(46.780)
Profit din activitatea de exploatare	6.609	5.959
Venituri financiare	1.890	3.740
Cheltuieli financiare	(1.672)	(2.731)
Profit financiar	218	1.009
Profit inainte de impozitare	6.827	6.968
Impozitul pe profit curent si amanat	(1.108)	(1.479)
Profit net al exercitiului financiar	5.719	5.489

Director General,
GRIGORE FILIP

Director Financiar,
DORU DAMASCHIN

Anexa 30

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1.Indicatorul lichiditatii curente	Active curente /Datorii curente	2,65
2.Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat /Capital propriu x 100	0
3.Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti /Cifra de afaceri x 90	67
4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri /Active imobilizate	0,36

Director General,
GRIGORE FILIP

Director Financiar,
DORU DAMASCHIN

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA DATA DE 31 MARTIE 2014
NEAUDITATE**

Situațiile financiare individuale întocmite pentru 31 martie 2014 au fost auditate de auditorul intern al companiei AEROSTAR SA Bacau

CUPRINS

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

SITUATIA PROFITULUI SAU PIERDERII

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

S.C. AEROSTAR S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU 31 MARTIE 2014

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

	31 martie 2014	31 decembrie 2013
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	123,059	118,735
Imobilizari necorporale	1,785	1,882
Investitii imobiliare	7,163	7,237
Imobilizari financiare	929	1,005
Total active imobilizate	132,936	128,859
Active circulante		
Stocuri	40,688	34,640
Creante comerciale si alte creante	37,495	51,082
Numerar si echivalente de numerar	46,394	36,727
Total active circulante	124,577	122,449
Cheltuieli in avans	738	301
Total active	258,251	251,609
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capital si rezerve		
Capital social	37,484	37,484
Rezultat curent	5,719	14,864
Rezultatul reportat	69,471	54,733
Alte rezerve	17,850	17,850
Alte elemente de capital propriu	7,580	7,454
Total capitaluri proprii	138,104	132,385
Datorii pe termen lung		
Provizioane	46,032	43,650
Subventii pentru investitii	8,241	8,424
Alte datorii pe termen lung	0	0
Total datorii pe termen lung	54,273	52,074
Datorii curente		
Datorii comerciale	41,059	36,199
Datoria cu impozitul pe profit curent	841	1,024
Provizioane	18,929	24,580
Alte datorii curente	5,045	5,347
Total datorii curente	65,874	67,150
Total datorii	120,147	119,224
Total capitaluri proprii si datorii	258,251	251,609

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A.
SITUATIA PROFITULUI SAU PIERDERII
PENTRU 31 MARTIE 2014

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

	31 martie 2014	31 martie 2013
Venituri din vanzari	48,509	48,500
Alte venituri	194	95
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	6,204	3,823
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	132	321
Total venituri	55,039	52,739
Cheltuieli		
Cheltuieli materiale	(25,313)	(23,107)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(18,377)	(16,500)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	(2,605)	(1,817)
Influenta ajustarilor privind activele curente(pierdere)	(402)	(2,336)
Influenta ajustarilor privind provizioanele(profit)	3,269	3,282
Cheltuieli privind prestatii externe	(4,611)	(5,867)
Alte cheltuieli	(391)	(435)
Total cheltuieli	(48,430)	(46,780)
Profit din activitatea de exploatare	6,609	5,959
Venituri financiare	1,890	3,740
Cheltuieli financiare	(1,672)	(2,731)
Profit financiar	218	1,009
Profit inainte de impozitare	6,827	6,968
Impozitul pe profit curent si amanat	(1,108)	(1,479)
Profit net al exercitiului financiar	5,719	5,489

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A.
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	31 martie 2014	31 martie 2013
Profit net al exercitiului financiar	5,719	5,489
Cresteri/scaderi ale rezultatului reportat provenit din utilizarea val juste drept cost presupus, net de impozit amanat	(94)	(93)
Transferul rezultatului reportat aferent rezervei din reevaluarea imobilizarilor la rezultatul reportat-surplus din reevaluare	70	2
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	115	407
Rezultat reportat provenit din treceerea la aplicarea IFRS	(91)	
Rezultat reportat reprezentand profit nerepartizat	14,865	13,904
Alte elemente ale rezultatului global	14,865	14,220
Total rezultat global aferent perioadei	20,584	19,709

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU 31 MARTIE 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	Alte rezerve	Alte elemente de capital propriu	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii	
Rezultatul global					
Sold la 1 ianuarie 2013	37.484	14.175	4.419	71.983	128.061
Profitul trimestrului I 2013	-	-	-	5.489	5.489
Alte elemente ale rezultatului global					
Transferul rezultatului reportat aferent rezervei din reevaluare imobilizari la rezultatul reportat surplus din reevaluare	-	-	-	1	1
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-	-	407	(92)	315
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS	-	-	-	(316)	(316)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	407	5.082	5.489
Tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2013	37.484	14.175	4.826	77.065	133.550

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	Capital social	Alte rezerve	Alte elemente de capital propriu	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Rezultatul global					
Sold la 1 ianuarie 2014	37.484	17.850	7.454	69.597	132.385
Profitul trimestrului I 2014	-	-	-	5.719	5.719
Alte elemente ale rezultatului global					
Transferul rezultatului reportat aferent rezervei din reevaluare imobilizari la rezultatul reportat surplus din reevaluare	-	-	-	(24)	(24)
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-	-	126	(11)	115
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS	-	-	-	(91)	(91)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	126	5.593	5.719
Tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2014	37.484	17.850	7.580	75.190	138.104

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directa)
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	TRIM I 2014	TRIM I 2013
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		
incasari de la clienti	64,279	49,025
restituiri taxe si impozite de la Bugetul Statului	-	2,055
plati catre furnizori si angajati	(39,897)	(39,600)
plati taxe si impozite la Bugetul Statului	(9,058)	(7,614)
impozit pe profit platit	(1,024)	(406)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE	14,300	3,460
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII		
incasari din fonduri nerambursabile	-	1,497
dobanzi incasate din imprumuturi acordate	18	2
dobanzi incasate din depozite bancare	285	835
incasari din vanzarea de imobilizari corporale	8	-
rate incasate din imprumuturi acordate	76	1
plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(5,017)	(3,094)
NUMERAR NET UTILIZAT IN ACTIVITATI DE INVESTITII	(4,630)	(759)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		
dividende platite actionarilor	(3)	(5)
leasing financiar platit	-	(29)
NUMERAR NET UTILIZAT IN ACTIVITATI DE FINANTARE	(3)	(34)
Cresterea / scaderea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	9,667	2,667
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	36,727	48,080
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	46,394	50,747

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE

Politicile contabile reprezintă principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare.

Conducerea societății a stabilit politicile contabile pentru operațiunile derulate, descrise în manualul de politici contabile.

Aceste politici au fost elaborate având în vedere specificul activității societății și au fost aprobate de către Consiliul de Administrație al societății.

La elaborarea politicilor contabile au fost respectate cerințele cuprinse de Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost aprobate de Uniunea Europeană.

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.

Principii contabile generale

Principiile contabile generale care stau la baza înregistrării în contabilitate a operațiilor, tranzacțiilor, a evaluării elementelor prezentate în situațiile financiare anuale precum și la întocmirea situațiilor financiare sunt următoarele:

Principiul continuității activității. Societatea își continuă în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

Principiul permanenței metodelor. Metodele de evaluare și politicile contabile, se aplică în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.

Principiul prudenței conform căruia, activele și veniturile nu trebuie să fie supraevaluate, iar datoriile și cheltuielile, subevaluate. În situația individuală a rezultatului global poate fi inclus numai profitul realizat la data situațiilor financiare.

În situațiile financiare sunt evidențiate toate datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

În situațiile financiare sunt evidențiate toate datoriile previzibile și pierderile potențiale apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu financiar precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

În acest scop sunt avute în vedere și eventualele provizioane, precum și datoriile rezultate din clauze contractuale. Acestea se evidențiază în bilanț sau în notele explicative în funcție de natura datoriei.

Se ține cont de toate depreciările, indiferent dacă rezultatul perioadei este pierdere sau profit. Înregistrarea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra situației rezultatului global.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Principiul independenței exercițiului

Se evidențiază veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar, indiferent de data încasării veniturilor sau data plății cheltuielilor.

Principiul contabilitatii de angajamente

Compania întocmeste situațiile financiare pe baza contabilității de angajamente, cu excepția informațiilor privind fluxurile de numerar.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii potrivit căruia, componentele elementelor de active și de datorii trebuie evaluate separat.

Principiul necompensării - Activele și datoriile, respectiv veniturile și cheltuielile nu se compensează, cu excepția cazurilor în care compensarea este cerută sau permisă de un standard sau de o interpretare.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului potrivit căruia la prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se ține seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate, și nu numai de forma juridică a acestora.

Prag de semnificație și agregare

Fiecare clasă semnificativă de elemente similare este prezentată separat în situațiile financiare .

Politici contabile privind estimările si erorile

Estimările

Intocmirea și prezentarea situațiilor financiare individuale anuale și interimare 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. Valorile contabile raportate ale activelor, datoriilor care nu pot fi determinate sau obținute din alte surse au la baza 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 revizui 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 trebuie să estimeze dacă există indicii ale deprecierei. Dacă sunt identificate astfel de indicii, se estimează valoarea recuperabilă activului pentru a stabili mărimea deprecierei (dacă există). Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă minus cheltuielile de vânzare și valoarea în funcțiune. În stabilirea valorii în funcțiune, conducerea estimează un flux de numerar viitor redus la valoarea prezentă folosind o rată de discount care reflectă valoarea curentă de piață a valorii în timp a banilor și riscurile specifice activelor pentru care fluxurile estimate de numerar nu au fost ajustate.

- 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.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Prezentarea informatiilor

Societatea, in masura in care este posibil, va prezenta natura si valoarea unei modificari de estimare contabila care are efect in perioada curenta/perioadele viitoare.

Erorile

Erorile pot aparea cu privire la recunoasterea, evaluarea, prezentarea sau descrierea elementelor situatiilor financiare.

Situatiile financiare nu sunt conforme cu IFRS-urile in cazul in care contin fie erori semnificative, fie erori nesemnificative facute in mod intentionat pentru a obtine o anumita prezentare a pozitiei financiare a performantei financiare ori a fluxurilor de trezorerie ale unei entitati.

Politici contabile privind imobilizările

IMOBILIZARI CORPORALE

Recunoașterea

Societatea recunoaște imobilizările corporale atunci când:

- Este probabilă generarea pentru societate de beneficii economice viitoare aferente activului .
- Costul activului poate fi evaluat în mod fiabil.

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

- sunt detinute in vederea utilizarii pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii, pentru a fi inchiriate tertilor sau pentru a fi folosite in scopuri administrative;
- se preconizeaza a fi utilizate pe parcursul mai multor perioade.

Nu se capitalizează :

Reparațiile și întreținerea

Cheltuielile generale de administrație

Pierderile inițiale de operare

Costurile reamplasării sau reorganizării activității.

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 imobilizari corporale amortizabile indiferent de valoarea de intrare si se vor amortiza pe durata de viata utila stabilita de catre comisia de receptie. Deasemenea, sculele si dispozitivele de lucru sunt contabilizate ca stocuri si recunoscute drept cheltuieli ale perioadei atunci cand sunt consumate, indiferent de valoarea lor de intrare, tinandu-se cont de faptul ca acestea au o durata de viata utila de regula sub un an, precum si de gradul lor de specializare (sunt destinate a fi utilizate pentru un anumit tip de produs/serviciu).

Derecunoașterea

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale este derecunoscută:

- la cedare
- când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa.

Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unei imobilizări corporale se include în profit sau pierdere atunci când imobilizarea este derecunoscută.

Evaluarea la recunoaștere

Costurile la care se înregistrează o imobilizare corporală cuprind:

- prețul de cumpărare , inclusiv taxele vamale și taxele de cumpărare nerambursabile net de orice rabat și reduceri comerciale

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

- costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locația și starea necesară să poată funcționa în modul dorit de către conducere.

Estimarea inițială a costurilor de dezasamblare și restaurare a amplasamentului unde este situat. Pentru contabilizarea acestor costuri se aplică prevederile IAS37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente".

Pentru determinarea costurilor de realizare a imobilizărilor corporale, în regie proprie se aplică IAS 2 "Stocuri".

Costul unei imobilizări corporale deținute de societate în baza unui contract de leasing este determinat în conformitate cu IAS 17 "Contracte de leasing".

Evaluarea după recunoaștere

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

Reclasificarea în investiții imobiliare și în active imobilizate deținute pentru vânzare

Atunci când utilizarea unei imobilizări corporale se modifică din imobilizare corporală utilizată în producția de bunuri sau prestarea de servicii sau folosită în scopuri administrative, în imobilizare corporală utilizată pentru a fi închiriată, aceasta se reclasifică ca investiție imobiliară, conform IAS 40. Atunci când sunt îndeplinite condițiile de clasificare a unui activ ca deținut pentru vânzare, acesta este reclasificat în conformitate cu IFRS 5.

Amortizarea imobilizărilor corporale

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru fiecare imobilizare corporală sau componentă a acesteia dacă este cazul.

Valoarea amortizabilă se alocă în mod sistematic pe durata de viață utilă a activului.

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar și sunt ajustate corespunzător. Ajustarea estimărilor contabile se face în conformitate cu IAS 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori".

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.

De regulă terenurile au o durată de viață utilă nelimitată și prin urmare, nu se amortizează.

La fiecare perioadă de raportare compania prezintă, în notele explicative, valoarea contabilă brută a imobilizărilor corporale amortizate integral și care sunt încă în funcțiune.

Deprecierea

Pentru a determina dacă un element de imobilizări corporale este depreciat, societatea aplică IAS 36 "Deprecierea activelor".

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare societatea estimează dacă există indicii ale deprecierei activelor.

În cazul în care sunt identificați astfel de indicii, societatea estimează valoarea recuperabilă a activului.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

IMOBILIZARI NECORPORALE

Recunoașterea

În recunoașterea unei immobilizări necorporale societatea utilizează raționamentul profesional pentru a decide dacă cea mai importantă componentă este cea fizică sau cea nematerială.

Criterii de recunoaștere ale immobilizărilor necorporale :

- activul poate fi identificabil
- societatea are control asupra activului
- preconizează beneficii economice viitoare asociate activului
- costul (valoarea) activului poate fi măsurat în mod credibil și sigur.

Derecunoașterea

O immobilizare necorporală este derecunoscută la cedare sau atunci când nu se mai preconizează să apară beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa .

Evaluarea la recunoaștere

Toate immobilizările necorporale, care respectă definiția și criteriile de recunoaștere sunt evaluate la cost inițial.

Costul se determină diferit în funcție de modalitatea de dobândire a activului.

În cazul achiziției costul este alcătuit din:

- Prețului sau de achiziție inclusiv taxele vamale de import și taxele de achiziție nerambursabile, după scăderea reducerilor și a rabaturilor comerciale.
- Orice alte costuri direct atribuite pentru pregătirea aceluși activ spre a putea fi folosit.

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

- faza de cercetare. Costurile de cercetare sunt tratate drept cheltuieli ale perioadei
- faza de dezvoltare. Costurile de dezvoltare sunt recunoscute ca activ necorporal dacă sunt demonstrate condițiile următoare:

- fezabilitatea tehnică a finalizării activului, astfel încât acesta să fie disponibil pentru utilizare sau vânzare;

- disponibilitatea resurselor adecvate – tehnice, financiare, umane pentru a finaliza dezvoltarea;

- 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 immobilizări necorporale, societatea tratează costurile aferente proiectului ca fiind suportate exclusiv în faza de cercetare .

Societatea nu capitalizează :

- mărcile generate intern
- titluri de publicare
- liste de licențe (cu excepția prevăzută de IFRS 3)
- alte elemente similare.

Evaluarea după recunoaștere

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.

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul caruia îi sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli inclusiv cheltuielile pentru fondul comercial și mărcile generate intern sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate.

Amortizarea immobilizărilor necorporale

Societatea evaluează dacă durata de viață utilă a unei immobilizări necorporale este determinată sau nedeterminată.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

O imobilizare necorporală este considerată de către societate ca având o durată de viață utilă nedeterminată atunci când , pe baza analizei tuturor factorilor relevanți nu există limită previzibilă a perioadei pentru care se preconizează că activul va genera intrări de numerar nete.

Amortizarea unui activ necorporal începe când acesta este disponibil pentru utilizare și încetează la data când activul este reclasificat în altă categorie sau la data la care activul este derecunoscut .

Factorii relevanți pentru determinarea duratei de viață utile sunt cei prevăzuți de IAS 38 "Imobilizări necorporale".

Imobilizările necorporale cu o durată de viață utilă determinată sunt amortizate de către societate utilizând metoda liniară iar cheltuiala cu amortizarea este recunoscută în profit sau pierdere , cu excepția cazului în care se include în valoarea contabilă a altui activ.

Imobilizările necorporale cu durata de viață nedeterminată nu se amortizează .

Durata de viață utilă a unei imobilizări necorporale care decurge din drepturile contractuale sau din alte drepturi legale nu trebuie să depășească perioada drepturilor contractuale sau a celorlalte drepturi legale. Metodele de amortizare , duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la fiecare sfârșit de an financiar și sunt ajustate corespunzător.

Valoarea reziduală a unei imobilizări necorporale cu o durată de viață utilă determinată este evaluată la zero cu excepția cazurilor în care :

- există un angajament al unei terțe părți de achiziționare a imobilizării la sfârșitul duratei sale de viață utilă
- există o viață activă pentru imobilizare și valoarea reziduală poate fi determinată în funcție de acea piață care are probabilitatea de a exista la sfârșitul duratei de viață utilă a imobilizării.

Deprecierea

În conformitate cu IAS 36, imobilizarile necorporale cu durata de viață nedeterminată trebuie testate anual pentru depreciere, prin compararea valorii lor recuperabile cu valoarea contabilă. Testarea se va face oricând există indicii conform cărora o imobilizare necorporală cu durata de viață nedeterminată ar putea fi depreciată.

INVESTITII IMOBILIARE

Recunoaștere

O investiție imobiliară este acea proprietate imobiliară (un teren sau o clădire – sau parte a unei clădiri sau ambele) deținută (de proprietar sau de locatar în baza unui contract de leasing financiar) mai degrabă în scopul închirierii sau pentru creșterea valorii capitalului sau ambele, decât pentru: a fi utilizată în producție sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative;

- a fi vândută pe parcursul desfășurării normale a activității.

O investiție imobiliară trebuie recunoscută ca activ când și numai când :

- este posibil ca beneficiile economice viitoare aferente investiției imobiliare să fie generate către societate;
- costul investiției imobiliare poate fi evaluat în mod credibil.

Derecunoașterea

Investițiile imobiliare trebuie derecunoscute în momentul cedării sau atunci când sunt definitiv retrase din folosință și nu se mai preconizează apariția de beneficii economice viitoare din cedarea lor.

Cedarea unei investiții imobiliare poate fi realizată prin vânzare sau prin contractarea unui leasing financiar. Pentru determinarea datei de cedare a investiției imobiliare, se aplică criteriile din IAS 18 "Venituri" sau IAS 17 "Contracte de leasing".

Câștigurile sau pierderile generate de casarea sau cedarea unei investiții imobiliare trebuie recunoscute în profit sau pierdere în perioada scoaterii din uz sau a cedării.

Clasificarea

În categoria investițiilor imobiliare intră :

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014

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

- terenurile deținute în scopul creșterii pe termen lung a valorii capitalului
- terenurile deținute pentru o utilizare viitoare nedeterminată
- o clădire aflată în proprietatea societății și închiriată în temeiul unui contract de leasing operațional
- proprietăți imobiliare în curs de constituire sau amenajare în scopul utilizării viitoare ca investiții imobiliare.

Anumite proprietăți pot include o parte deținută pentru a fi închiriată sau cu scopul creșterii valorii capitalului și o altă parte deținută pentru folosirea ei în producerea de bunuri furnizarea de servicii și în scopuri administrative.

Dacă aceste două părți pot fi vândute separat (sau închiriate separat) atunci cele două părți trebuie să fie contabilizate separat - una ca o investiție imobiliară și cealaltă ca o imobilizare corporală.

Dacă părțile nu pot fi vândute sau închiriate separat, atunci proprietatea trebuie să fie tratată numai ca investiție imobiliară dacă o parte nesemnificativă este deținută în scopul utilizării în producția de bunuri sau prestarea de servicii sau în scopuri administrative.

În acest caz se utilizează raționamentul profesional pentru decizie.

Dacă se prestează servicii auxiliare ocupanților unei proprietăți imobiliare și acestea reprezintă o componentă nesemnificativă a întregului contract, proprietatea va fi clasificată ca și investiție imobiliară.

Dacă respectivele servicii reprezintă o componentă semnificativă a întregului contract, proprietatea nu va fi clasificată ca și investiție imobiliară.

Evaluarea la recunoaștere

O investiție imobiliară trebuie evaluată inițial la cost, inclusiv orice alte cheltuieli direct atribuibile.

Dacă plata pentru o investiție imobiliară este amânată costul acesteia este echivalentul în numerar al prețului. Diferența între această sumă și plățile totale este recunoscută în cursul perioadei de creditare drept cheltuielă cu dobândă.

Evaluarea după recunoaștere

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.

Amortizare

Investițiile imobiliare se amortizează în conformitate cu prevederile IAS 16 "Imobilizări corporale".

ACTIVE ACHIZITIONATE IN BAZA UNOR CONTRACTE DE LEASING

Contractele de leasing prin care societatea își asumă în mod substanțial riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate sunt clasificate ca leasing financiar.

La momentul recunoașterii inițiale, activul ce face obiectul contractului de leasing este evaluat la minimul dintre valoarea justă și valoarea prezentă a plăților minime de leasing.

Ulterior recunoașterii inițiale, activul este contabilizat în conformitate cu politica contabilă aplicabilă activului.

Celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operațional .

IMOBILIZARI FINANCIARE

În categoria imobilizărilor financiare se evidențiază:

- Acțiunile deținute la societățile afiliate, active financiare încadrate ca investiții pastrate până la scadență.
- Alte titluri imobilizate.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

- 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 immobilizate precum și dobânzile aferente acestora. În această categorie se cuprind garanțiile, depozitele și cauțiunile depuse la terți, creanțele aferente contractelor de leasing financiar.

Evaluarea la recunoaștere

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

Evaluarea după recunoaștere

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

Stocurile sunt active :

- deținute în vederea vânzării pe parcursul desfășurării normale a activității
- în curs de producție în vederea vânzării
- sub formă de materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

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 ale finalizării și costurile necesare pentru vânzare.

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.

Costurile de achiziție a stocurilor cuprind prețul de cumpărare, taxele vamale de import și alte taxe (cu excepția celor pe care entitatea le poate recupera ulterior de la autoritățile fiscale), costurile de transport, manipulare și alte costuri care pot fi atribuite direct achiziției de produse finite, materiale și servicii.

Costurile de conversie includ costurile cu manopera directă, alte cheltuieli directe de producție, precum și alocarea sistematică a cheltuielilor indirecte de producție, regie fixă și regie variabilă.

Alocarea cheltuielilor de regie pe fiecare produs se face pe baza volumului de muncă consumat pentru realizarea acelui produs. Alocarea regiei fixe asupra costurilor se face pe baza capacității normale de producție, exprimate în ore de manopera directă.

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 Cost Mediu Ponderat.

Costul îndatorării

Costurile îndatorării se recunosc ca și cheltuieli financiare conform prevederilor contractuale, în perioada în care costurile îndatorării sunt scadente sau se produc efectiv și care nu sunt atribuite direct achiziției.

Costurile îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de fabricație se includ în costul acelui activ.

În costul de producție al activelor cu ciclu lung de fabricație se includ numai acele costuri ale îndatorării care sunt legate de perioada de producție.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

În categoria stocurilor se cuprind:

- materiile prime, care participă direct la fabricarea produselor și se regăsesc în produsul finit integral sau parțial, fie în starea lor inițială, fie transformată;
- materialele consumabile (materiale auxiliare, combustibili, materiale pentru ambalat, piese de schimb și alte materiale consumabile), care participă sau ajută la procesul de fabricație sau de exploatare fără a se regăsi, de regulă, în produsul finit;
- materialele de natura obiectelor de inventar;
- produsele, și anume:
 - semifabricatele;
 - produsele finite;
 - reburile, materialele recuperabile și deșeurile;
 - mărfurile;
 - ambalajele, care includ ambalajele re folosibile, achiziționate sau fabricate, destinate produselor vândute și care în mod temporar pot fi păstrate de terți, cu obligația restituirii în condițiile prevăzute în contracte;
 - producția în curs de execuție.

Sunt reflectate distinct acele stocuri cumpărate, pentru care s-au transferat riscurile și beneficiile aferente, dar care sunt în curs de aprovizionare.

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

În aceste condiții, în contabilitate se înregistrează toate operațiunile de intrare și ieșire, ceea ce permite stabilirea și cunoașterea în orice moment a stocurilor, atât cantitativ, cât și valoric.

Periodic, conducerea societății aprobă nivelul pierderilor tehnologice normale.

Evaluarea la recunoaștere

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

Deținerea, cu orice titlu, de bunuri materiale, precum și efectuarea de operațiuni economice, fără să fie înregistrate în contabilitate, sunt interzise.

Pentru evidențierea stocurilor se asigură recepționarea tuturor bunurilor materiale intrate în societate de către comisia de recepție și înregistrarea acestora la locurile de depozitare.

Înregistrarea la locul de depozitare se efectuează de către gestionarul care are răspunderea gestiunii respective.

Bunurile materiale primite pentru prelucrare, în custodie sau în consignație se recepționează și înregistrează distinct ca intrări în gestiune.

În contabilitate, valoarea acestor bunuri se înregistrează în conturi în afara bilanțului.

Dacă există decalaje între aprovizionarea și recepția bunurilor care sunt în proprietatea societății se procedează astfel:

- bunurile sosite fără factură se înregistrează ca intrări în gestiune atât la locul de depozitare, cât și în contabilitate, pe baza recepției și a documentelor însoțitoare.

- bunurile sosite și nerecepționate se înregistrează ca intrare în gestiune.

Dacă există decalaje între vânzarea și livrarea bunurilor, acestea se înregistrează ca ieșiri din societate, nemaifiind considerate proprietatea acesteia se procedează astfel:

- bunurile vândute și nelivrate se înregistrează distinct în gestiunea societății, iar în contabilitate în conturi în afara bilanțului, în contul 8039 - Alte valori în afara bilanțului;

- bunurile livrate, dar nefacturate, se înregistrează ca ieșiri din gestiunea societății atât la locurile de depozitare, cât și în contabilitate, pe baza documentelor care confirmă ieșirea din gestiune.

- bunurile aprovizionate sau vândute cu clauze privind dreptul de proprietate se înregistrează potrivit contractelor încheiate.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Evaluarea după recunoaștere

Stocurile se evaluează la costul de achiziție sau costul de producție, după caz. Ajustările de valoare se fac pentru activele circulante, trimestrial, pe baza constatarilor comisiilor de inventariere și/sau a conducătorilor modulelor, în vederea prezentării activelor la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

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

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 cu decontare în valută

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

Evaluare lunară

La finele fiecărei luni, datoriile în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

La finele fiecărei luni, datoriile exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză.

Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la alte venituri financiare sau alte cheltuieli financiare, după caz.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării datoriilor în valută la cursuri diferite față de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau față de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, ca venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar.

Diferențele de valoare care apar cu ocazia decontării datoriilor exprimate în lei, în funcție de un curs valutar diferit de cel la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau față de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, la alte venituri sau cheltuieli financiare.

Datoriile pe termen scurt

O datorie trebuie clasificată 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 trebuie clasificate ca datorii pe termen lung.

Datoriile pe termen lung

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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.

Datoriile pe termen lung cuprind:

- credite bancare pe termen lung și mediu,
- datorii comerciale și datorii asimilate, precum și dobânzile aferente acestora.

Certificate de emisii de gaze cu efect de seră

Societatea recunoaște deficitul de certificate de emisii gaze cu efect de seră în situațiile financiare pe baza metodei datoriilor nete. Conform acestei metode, sunt recunoscute doar acele datorii care se așteaptă să rezulte din depășirea cotelor de certificate alocate.

Societatea își estimează volumele anuale de emisii la finalul fiecărei perioade de raportare și recunoaște totalul datoriilor suplimentare estimate pentru excesul prognozat de volume de emisii de gaze cu efect de seră la justa valoare a unităților suplimentare care urmează să fie achiziționate sau sancțiunile care urmează să fie suportate conform legislației naționale. Datoria suplimentară netă este recunoscută în profit sau pierdere pe baza metodei unității de producție.

În cazul în care societatea estimează că va folosi mai puțin din cotele alocate de certificate de emisii de gaze cu efect de seră alocate, orice potențial venit din vânzarea certificatelor neutilizate este recunoscut doar în momentul vânzării efective a acestora.

Politici contabile privind creanțele societății

Creanțele includ:

- creanțe comerciale, care sunt sume datorate de clienți pentru bunuri vândute sau servicii prestate în cursul normal al activității;
- efectele comerciale de încasat, instrumente ale terților;
- sume datorate de angajați sau companii afiliate;
- avansuri acordate furnizorilor de imobilizări, bunuri și servicii;
- creanțe în legătură cu personalul și cu bugetul statului
- Creanțele se evidențiază în baza contabilității de angajamente, conform prevederilor legale sau contractuale.

Contabilitatea creanțelor asigură evidența creanțelor societății în relațiile cu clienții, personalul, asigurările sociale, bugetul statului, acționarii, debitorii diversi.

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.

Debitele provenite din avansuri de trezorerie nedecontate, din distribuiri de echipamente de lucru, precum și debitele provenite din pagube materiale, amenzi și penalități stabilite în baza unor hotărâri judecătorești și alte creanțe în legătură cu personalul sunt înregistrate ca alte creanțe în legătură cu personalul.

Operațiunile care nu pot fi înregistrate distinct în conturile corespunzătoare pentru care sunt necesare clarificări ulterioare, se înregistrează provizoriu într-un cont distinct (contul 473). Sumele înregistrate în acest cont sunt clarificate într-un termen de cel mult trei luni de la data constatării.

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

Creanțele și datoriile 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.

La finele fiecărei luni, creanțele în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

La finele fiecărei luni, creanțele exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. În acest caz, diferențele înregistrate se recunosc în contabilitate la alte venituri financiare sau alte cheltuieli financiare, după caz.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării creanțelor în valută la cursuri diferite față de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau față de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, ca venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar.

Diferențele de valoare care apar cu ocazia decontării creanțelor exprimate în lei, în funcție de un curs valutar diferit de cel la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau față de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, la alte venituri sau cheltuieli financiare.

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

Creanțele incerte se înregistrează distinct în contabilitate în contul 4118 Clienți incerți sau în litigiu.

În situațiile financiare anuale, creanțele se evaluează și se prezintă la valoarea probabilă de încasat. Atunci când se estimează că o creanță nu se va încasa integral, se înregistrează ajustări pentru depreciere, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera.

Evaluarea în situațiile financiare a creanțelor exprimate în valută și a celor cu decontare în lei în funcție de cursul unei valute se face la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercițiului financiar.

Politici contabile privind disponibilitățile și investițiile pe termen scurt

Disponibilități în valută și în lei

Conturile curente la bănci se dezvoltă în analitic pe fiecare bancă.

Dobânzile de încasat, aferente disponibilităților aflate în conturi la bănci, se înregistrează distinct în contabilitate.

Dobânzile de plătit și cele de încasat, aferente exercițiului financiar în curs, se înregistrează la cheltuieli financiare sau venituri financiare, după caz.

Contabilitatea disponibilităților aflate în bănci/casierie și a mișcării acestora, ca urmare a încasărilor și plăților efectuate, se ține distinct în lei și în valută.

Operațiunile privind încasările și plățile în valută se înregistrează în contabilitate la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României, de la data efectuării operațiunii.

Operațiunile de vânzare-cumpărare de valută, inclusiv cele derulate în cadrul contractelor cu decontare la termen, se înregistrează în contabilitate la cursul utilizat de banca comercială la care se efectuează licitația cu valută, fără ca acestea să genereze în contabilitate diferențe de curs valutar.

La finele fiecărei luni, disponibilitățile în valută și alte valori de trezorerie se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză.

Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar.

Disponibilitățile bănești și alte valori similare în valută se evaluează în situațiile financiare la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercițiului financiar.

Avansurile de trezorerie

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Pentru efectuarea unor plăți în numerar societatea acordă avansuri de trezorerie salariaților și terților.

Justificarea avansurilor acordate se face pe bază de decont întocmit de titularul de avans la care sunt anexate documentele justificative aferente, cu excepția diurnei pentru care nu se atașează documente justificative.

În cazul plăților în valută suportate din avansuri de trezorerie, cheltuielile se recunosc în contabilitate la cursul din data efectuării operațiunilor sau la cursul din data decontării avansului, pentru acele cheltuieli pentru care nu se prezintă documente justificative, de exemplu pentru diurna acordată.

La data bilanțului sumele reprezentând avansuri de trezorerie, acordate și nedecontate se evidențiază în contul de debitori diverși sau creanțe în legătură cu personalul în funcție de natura creanței.

Politici contabile privind recunoașterea cheltuielilor

Cheltuielile sunt recunoscute în situația rezultatului global al societății atunci când se poate evalua în mod fiabil o diminuare a beneficiilor economice viitoare legate de o diminuare a unui activ sau de o creștere a unei datorii. Ca urmare recunoașterea cheltuielilor are loc simultan cu recunoașterea creșterii datoriilor sau cu reducerea activelor.

Cheltuielile societății reprezintă sumele plătite sau de plătit pentru:

- consumuri de stocuri;
- lucrări executate și servicii prestate de care beneficiază societatea;
- cheltuieli cu beneficiile angajaților;
- executarea unor obligații legale sau contractuale;
- provizioanele;
- amortizările;
- ajustările pentru depreciere sau pierdere de valoare.

Contabilitatea cheltuielilor se ține pe feluri de cheltuieli, astfel:

- cheltuieli de exploatare;
- cheltuieli financiare;
- cheltuieli extraordinare, cuprind numai pierderile din calamități și alte evenimente extraordinare.

Cheltuielile de exploatare cuprind:

-cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile, costul de achiziție al materialelor nestocate, contravaloarea utilitatilor consumate, costul marfurilor vandute;

-cheltuieli cu personalul-beneficiile angajaților (salarii, asigurari și protecție socială și alte cheltuieli cu personalul suportate de societate: cheltuieli cu scolarizarea personalului, cheltuieli cu tichete de masă și cheltuieli sociale;

-cheltuieli cu: servicii executate de terți, prime de asigurare, chirii, protocol, reclama și publicitate, transportul de bunuri și personal, deplasări, detasări, servicii bancare, posta și telecomunicații, etc.;

-alte cheltuieli de exploatare: pierderi din creanțe și debitori diverși, amenzi și penalități, etc.

Beneficii ale angajaților

Beneficiile angajaților sunt forme de contraprestații acordate de societate în schimbul serviciului prestat de angajați.

Pe parcursul desfășurării normale a activității, societatea plătește Statului Român, în numele angajaților săi, contribuțiile pentru pensii, sănătate și șomaj. Cheltuielile cu aceste plăți se înregistrează în profit sau pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile de salariu aferente.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Toți angajații societății sunt membrii ai planului de pensii al Statului Român.

În SC AEROSTAR SA se recunosc următoarele categorii de beneficii ale angajaților :
beneficiile pe termen scurt ale angajaților, cum ar fi salariile și contribuțiile la asigurările sociale, concediul anual plătit și concediul medical plătit și primele (daca se plătesc în decursul a 12 luni de la sfârșitul perioadei);

- beneficiile postangajare, cum sunt beneficiile aferente pensionării;
- beneficiile pentru rezilierea contractului de muncă.

Beneficii pentru rezilierea contractului de muncă

Beneficiile pentru rezilierea contractului de muncă se negociază periodic și sunt cele prevăzute de Contractul colectiv de muncă.

Cheltuielile financiare sunt :

- cheltuielile privind investiții financiare cedate;
- diferențe nefavorabile de curs valutar;
- cheltuieli privind dobânzile;
- alte cheltuieli financiare.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuielile cu dobânda aferentă împrumuturilor, pierderile din depreciere recunoscute, aferente activelor financiare.

Toate costurile îndatorării care nu sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricație sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, utilizând metoda dobânzii efective.

La pregătirea situațiilor financiare, tranzacțiile în monede, altele decât moneda funcțională a societății, sunt recunoscute la cursuri de schimb valutar la datele tranzacțiilor.

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, elementele exprimate într-o monedă străină sunt convertite la cursurile curente de la acea dată.

Câștigurile sau pierderile din diferențe de schimb valutar sunt raportate pe bază netă.

Conturile sintetice de cheltuieli sunt dezvoltate pe conturi analitice, în funcție de reglementările contabile în vigoare (planul general de conturi) și potrivit necesităților proprii ale societății, cu aprobarea conducerii.

În cadrul cheltuielilor exercitiului financiar sunt înregistrate, de asemenea, provizioanele, amortizările și ajustările pentru depreciere sau pierdere de valoare, cheltuielile cu impozitul pe profit curent și amanat și alte impozite, calculate conform legii, care sunt evidențiate distinct, în funcție de natura lor.

Politici contabile privind recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute în situația rezultatului global al societății atunci când se poate evalua în mod fiabil o creștere a beneficiilor economice viitoare legate de o creștere a unui activ sau de o scădere a unei datorii. Ca urmare, recunoașterea veniturilor are loc simultan cu recunoașterea creșterii de active sau reducerii datoriilor.

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;

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Venituri financiare;
Venituri extraordinare.

Veniturile se recunosc pe baza contabilității de angajamente.

Conturile sintetice de venituri sunt dezvoltate pe conturi analitice, in functie de reglementarile contabile in vigoare, (planul general de conturi) si potrivit necesitatilor proprii ale societatii, cu aprobarea conducerii.

Venitul este evaluat la valoarea justă a contravalorii primite sau care poate fi primită. Venitul din vânzări este diminuat pentru retururi, rabaturi comerciale și alte reduceri similare.

Vânzare de bunuri

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

- societatea a transferat cumpărătorului riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- 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.

In mod specific, veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când bunurile sunt livrate și titlul legal este transferat.

Prestarea serviciilor

Veniturile din serviciile prestate sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere proporțional cu stadiul de executie a tranzacțiilor, la data raportării. Stadiul de execuție este evaluat în raport cu analiza lucrărilor executate. In cazul in care rezultatul nu poate fi estimat, veniturile se recunosc pana la valoarea costurilor recuperabile.

Veniturile din chirii

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 și venituri din dividende.

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 (cu condiția că este probabil ca beneficiile economice să fie direcționate către Grup și valoarea veniturilor să poată fi măsurată în mod precis). Societatea inregistreaza veniturile din dividende la valoarea bruta ce include impozitul pe dividende (atunci cand este cazul), care este recunoscut ca si cheltuiala curenta cu impozitul pe profit.

Politici contabile privind provizioanele

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Provizioane

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 precisă 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.

Garanții

Societatea constituie provizionul pentru garanții atunci când produsul sau serviciile acoperite de garanție sunt vândute.

Valoarea provizionului se bazează pe informații istorice sau contractuale cu privire la garanțiile acordate și este estimată prin ponderea tuturor rezultatelor posibile cu probabilitatea de realizare a fiecăruia.

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:

- litigiile, amenzi, penalitățile, despăgubirile, daunele și alte datorii incerte.
- alte obligații actuale legale sau implicite

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.

Politici contabile privind impozitarea profitului

Cheltuielile cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitelor de plătit în mod curent, precum și a impozitelor amânate.

Impozitul curent

Impozitul plătit în mod curent se bazează pe profitul impozabil realizat în decursul anului. Profitul contabil diferă față de profitul raportat în declarația anuală privind impozitul pe profit din cauza elementelor de venit sau cheltuieli ce sunt impozabile sau deductibile în unii ani, precum și elemente ce nu sunt niciodată impozabile sau deductibile.

Obligația societății în materie de impozite curente este calculată folosind rate de impozitare ce au fost adoptate la sfârșitul perioadei de raportare.

Impozitul amânat

Impozitul amânat se recunoaște pe baza diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a bunurilor și a datoriilor din declarațiile financiare și bazele de impozitare corespunzătoare folosite în calculul profitului impozabil. Datoriile de impozit amânate sunt în general recunoscute pentru toate diferențele impozabile temporare.

Activul privind impozitul amânat este în general recunoscut pentru toate diferențele temporare deductibile până în momentul în care aceste venituri taxabile cărora li s-a aplicat deductibilitatea vor putea fi folosite.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Valoarea contabilă a activelor la care se aplică impozitul amânat este revizuită la finalul fiecărei perioade de raportare și redusă până la limita la care nu mai este probabil că vor fi suficiente profituri impozabile încât să permită recuperarea integrală sau parțială a activelor.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt măsurate la nivelul impozitelor ce sunt propuse a fi aplicate în perioada la care este stabilită recuperarea datoriei sau realizarea activului, bazându-se pe nivelul impozitelor (și al legilor fiscale) ce au intrat în vigoare sau urmează a intra în vigoare până la sfârșitul perioadei de raportare. Măsurarea datoriilor de taxe amânate și a activelor reflectă consecințele în materie de impozite ce ar urma să decurgă din felul în care societatea preconizează la sfârșitul perioadei de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

Impozitul curent și cel amânat sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere cu excepția cazului în care ele se referă la elemente ce sunt recunoscute direct în capitalul propriu, caz în care impozitul curent și cel amânat sunt deasemenea recunoscute direct în capital propriu.

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.

Recunoaștere

Subvențiile se recunosc la valoarea aprobată a acestora.

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

Subvenții guvernamentale

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 pentru investiții

Subvențiile pentru active, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, se înregistrează ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanț ca venit amânat.

Venitul amânat se înregistrează în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Restituirea unei subvenții referitoare la un activ se înregistrează prin reducerea soldului venitului amânat cu suma rambursabilă.

Subvențiile aferente veniturilor

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

recunosc în contabilitate ca venit în avans și se reiau în contul de profit și pierdere pe măsura efectuării cheltuielilor pe care le compensează.

Restituirea unei subvenții aferente veniturilor se efectuează prin reducerea veniturilor amânate. Dacă suma rambursată depășește venitul amânat sau dacă nu există un asemenea venit, surplusul, respectiv valoarea integrală restituită, se recunoaște imediat ca o cheltuială.

Politici contabile privind stabilirea rezultatului pe acțiune

Societatea prezintă informații cu privire la rezultatul pe acțiune de baza. Rezultatul pe acțiune de bază este calculat împărțind profitul sau pierderea atribuibilă deținătorilor de acțiuni ordinare ai societății la media ponderată a acțiunilor ordinare în circulație în cursul perioadei.

Politici contabile privind instrumentele financiare

Un instrument financiar reprezintă un contract care generează simultan:

- un activ financiar pentru o entitate
- o datorie financiară sau un instrument de capitaluri proprii pentru o altă entitate.

Societatea va recunoaște un activ sau o datorie financiară în situațiile financiare atunci și numai atunci când societatea devine parte din prevederile contractuale ale instrumentului.

O cumpărare sau o vânzare standard a activelor financiare va fi recunoscută și derecunoscută , după caz, utilizându-se metoda contabilizării la data tranzacției sau la data decontării.

Toate activele și datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este evaluat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, costurile de tranzacționare care sunt direct atribuibile achiziției sau emiterii activului sau datoriei financiare. Titlurile netranzacționate se evaluează la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere de valoare.

Societatea compensează un activ financiar cu o datorie financiară numai atunci când:

- are dreptul legal să facă acest lucru
- și
- intenționează fie să deconteze pe bază netă
- sau
- să realizeze activul și să stingă datoria simultan.

Un activ financiar este depreciat atunci când valoarea contabilă este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată.

Societatea stabilește la data fiecărui bilanț existența unor semne de depreciere.

Valoarea contabilă a activului trebuie redusă până la nivelul valorii recuperabile estimate și pierderea va fi inclusă în contul de profit și pierdere al perioadei.

Pierderea din depreciere este diferența între valoarea contabilă și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate.

În aplicarea politicilor contabile, societatea emite proceduri, instrucțiuni și dispoziții de lucru.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

4 . IMOBILIZARI CORPORALE

<u>Valori brute</u>	<u>Terenuri</u>	<u>Constructii</u>	<u>Instalatii tehnice si masini</u>	<u>Alte imobilizari corporale</u>	<u>Imobilizari corporale in curs de executie</u>	<u>Investiții imobiliare</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2014	27.966	42.804	55.171	71	269	7.602	133.883
intrari	-	197	6.527	7	6.670	18	13.419
iesiri	-	-	73	-	6.749	-	6.822
La 31 martie 2014	27.966	43.001	61.625	78	190	7.620	140.480

<u>Amortizare</u>	<u>Terenuri</u>	<u>Constructii</u>	<u>Instalatii tehnice si masini</u>	<u>Alte imobilizari corporale</u>	<u>Imobilizari corporale in curs de executie</u>	<u>Investiții imobiliare</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2014	-	1.768	5.764	14	-	365	7.911
intrari	-	410	1.881	4	-	92	2.387
iesiri	-	-	40	-	-	-	40
La 31 martie 2014	-	2.178	7.605	18	-	457	10.258

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

VALOAREA CONTABILA NETA A IMOBILIZARILOR CORPORALE LA 31 martie 2014

	<u>Valoare bruta</u>	<u>Amortizare</u>	<u>Ajustari pentru pierderea de valoare</u>	<u>Valoare contabila neta</u>
1. Terenuri	27.966	-	-	27.966
2. Constructii	43.001	2.178	-	40.823
3. Instalatii tehnice si masini	61.625	7.605	-	54.020
4. Alte imobilizari corporale	78	18	-	60
5. Investiții imobiliare	7.620	457	-	7.163
6. Imobilizari corporale in curs de executie	190	-	-	190
Total (1+2+3+4+5+6)	140.480	10.258	-	130.222

Imobilizările corporale sunt clasificate de către societate în următoarele clase de active de aceeași natură și cu utilizări similare:

- Terenuri;
- Construcții;
- Echipamente, instalații tehnice și mașini;
- Mijloace de transport;
- Alte imobilizări corporale;
- Investiții imobiliare.

Pentru imobilizările corporale, societatea a estimat și a inclus în costul imobilizărilor corporale costurile estimate cu demontarea și mutarea activului, respectiv costuri de restaurare a amplasamentului la sfârșitul duratei utile de viață. Aceste costuri se reflectă prin constituirea unui provizion, care va fi înregistrat în contul de profit și pierdere de-a lungul vieții imobilizărilor corporale, prin includerea în cheltuiala cu amortizarea.

Duratele de viața utilă sunt stabilite de comisia formată din specialiștii societății.

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

Metodele de amortizare și duratele utile de viață estimate sunt revizuite de către conducerea societății cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar.

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru fiecare imobilizare corporală sau componentă a acesteia, dacă este cazul.

Valoarea contabilă brută a imobilizărilor corporale amortizate integral și care sunt încă în funcțiune la data de 31 martie 2014 este de 182.175 lei.

Imobilizările corporale aflate în sold la 31.03.2014 nu sunt depreciate și nu s-au constituit ajustări pentru deprecierea acestora.

a) Creșterile de valori brute ale imobilizărilor corporale, au fost prin: 13.419

- **achiziția** de echipamente tehnologice, mașini- unelte CNC, modernizării unor construcții, ca urmare a finalizării obiectivelor de investiții 6.749
- **capitalizarea** cheltuielilor aferente investițiilor în curs de executie, din care: 6.670
- capitalizarea cheltuielilor efectuate pentru investiția finanțată din fonduri 5.409

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014

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

europene „Crearea unei noi capacitati de fabricatie pentru diversificarea productiei si cresterea exportului ”	
-capitalizarea cheltuielilor efectuate pentru alte investitii	1.261
b) Reducerilor de valori brute ale imobilizarilor corporale, au fost prin:	<u>6.822</u>
• finalizarea investitiilor in curs de executie	6.749
• derecunoasterea unor imobilizari corporale ca urmare a faptului ca societatea nu mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea lor	73

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

5. IMOBILIZARI NECORPORALE

<u>Valori brute</u>	<u>Cheltuieli de dezvoltare</u>	<u>Licente</u>	<u>Alte immobilizari necorporale</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2014	-	2.316	177	2.493
Intrari	98	24	-	122
Iesiri	98	1	-	99
La 31 martie 2014	-	2.339	177	2.516

<u>Amortizare</u>	<u>Cheltuieli de dezvoltare</u>	<u>Licente</u>	<u>Alte immobilizari necorporale</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2014	-	581	30	611
Intrari	98	112	8	218
Iesiri	98	-	-	98
La 31 martie 2014	-	693	38	731

VALOAREA CONTABILA NETA A IMOBILIZARILOR NECORPORALE LA 31 martie 2014

	<u>Valoare bruta</u>	<u>Amortizare</u>	<u>Ajustari pentru pierderea de valoare</u>	<u>Valoare contabila neta</u>
1.Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
2.Licente	2.339	693	-	1.646
3.Alte immobilizari necorporale	177	38	-	139
Total (1+2+3)	2.516	731	-	1.785

In categoria immobilizarile necorporale sunt cuprinse urmatoarele clase de active:

- Cheltuieli de dezvoltare
- Licente
- Alte immobilizari necorporale

In cadrul altor immobilizari necorporale sunt inregistrate programele informatice.

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru fiecare immobilizare necorporală.

Imobilizarile necorporale aflate in sold la 31.03.2014 nu sunt depreciate si nu s-au constituit ajustari pentru deprecierea acestora.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

a) Cresterile de valori brute ale imobilizarilor necorporale au fost prin:	<u>122</u>
• capitalizarea cheltuielilor de dezvoltare efectuate in vederea finalizarii temelor din programul de dezvoltare finantate integral de Aerostar , care au constat in calificare procese speciale	98
• achizitia de licente software	24
b) Reducerile de valori brute ale imobilizarilor necorporale, au fost prin:	<u>99</u>
• decontarea si amortizarea temelor din programul de dezvoltare, abordate si finalizate in perioada analizata	98
• derecunoasterea unor imobilizari necorporale (licente) ca urmare a faptului ca societatea nu mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea lor	1

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

6. IMOBILIZARI FINANCIARE

	Actiuni detinute la entitati afiliate	Alte titluri imobilizate	Imprumuturi pe termen lung	Total
La 1 ianuarie 2014	14	92	899	1005
Cresteri/ Reduceri	-	-	76	76
La 31 martie 2014	14	92	823*)	929

✓ Detaliile investitiilor entitatii la 31.03.2014 in alte societati sunt urmatoarele:

Numele filialei	Activitatea de baza	Nr. de actiuni	Drepturi de vot (%)	Valoarea detinerii Aerostar (mii lei)	Informatii financiare pentru ultimul exercitiu financiar (anul 2013) pentru care au fost aprobate situatiile financiare ale societatilor afiliate		
					Capital social al societatii	Rezerva	Profit net
SC Airpro Consult SRL Bacau	- activitati de contractare pe baze temporare a personalului	100	100%	10	10	45	86
SC Foar SRL Bacau	- inchiriere si leasing cu alte masini, echipamente si bunuri tangibile	408	51%	4	8	1.223	417
SC Aerostar Transporturi Feroviare S.A Bacau *)	- fabricarea echipamentelor de ridicat si manipulat	9150	45,75%	92	200	36	0
TOTAL				106	218	1.304	503

Participatiile entitatii in alte companii sunt inregistrate la cost , nu exista o piata activa pentru respectivele titluri si nici alte informatii cu tranzactii recente pe piata . In trimestrul I 2014, entitatea nu a inregistrat modificari in sensul cresterii/reducerii procentului de participatii , pastrandu-si aceeasi influenta ca si in anul 2013.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014

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

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

*) *activitatea companiei este suspendata pana pe data de 15 noiembrie 2015.*

- ✓ *) Societatea evidentiaza in immobilizari financiare sumele ramase din imprumuturile acordate de AEROSTAR, cu scadenta mai mare de 12 luni, pentru care percepe dobanzi, astfel:
 - suma ramasa din imprumutul acordat unui salariat respectiv 73 mii lei
 - suma ramasa din imprumutul acordat SC FOAR SRL Bacau in anul 2013, respectiv 750 mii lei
- total sold: 823 mii lei**

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, dacă nu se precizează altfel)

7. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit aferent perioadei cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in situatia rezultatului global sau in alte elemente ale rezultatului global daca impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul pe profit curent

Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat in perioada curenta, determinat in baza reglementarilor fiscale aplicabile la data raportarii. Rata impozitului pe profit aplicabila pentru trimestrul I 2014 a fost de 16% (aceeasi rata s-a aplicat si pentru exercitiul financiar 2013).

31 martie
2014

Cheltuieli cu impozitul pe profit curent **841**

Impozitul amanat este determinat pentru diferentele temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora. Impozitul amanat este calculat cu ratele de impozitare ce se asteapta sa fie aplicabile diferentelor temporare la reluarea acestora, in baza legislatiei aplicabile la data raportarii.

Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama rezultatului

**Creante privind impozitul pe profit amanat
in sold la 01.01.2014** **1.565**

Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat **266**
Venituri din impozitul pe profit amanat **0**

**Creante privind impozitul pe profit amanat
in sold la 31.03.2014** **1.299**

Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii

**Datorii privind impozitul pe profit amanat
recunoscute pe seama capitalurilor proprii
in sold la 01.01.2014** **7.454**

**Constituire impozit amanat- datorie
in perioada trimestrului 1 2014** **126**

**Datorii privind impozitul pe profit amanat
recunoscute pe seama capitalurilor proprii
in sold la 31.03.2014** **7.580**

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

8. STOCURI	<u>31.03.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Materii prime	6.878	7.147
Materiale consumabile	12.792	11.840
Alte materiale	148	13
Produce finite	11.087	8.230
Produce in curs de executie	17.620	14.830
Marfuri	7	5
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(7.844)	(7.426)
TOTAL	<u>40.688</u>	<u>34.640</u>

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea stocurilor este urmatoarea:

	<u>31.03.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Sold la inceputul anului	7.426	9.131
Constituirii in cursul anului curent	907	5.614
Reluări in cursul anului curent	(489)	(7.319)
TOTAL	<u>7.844</u>	<u>7.426</u>

Influenta in situatia rezultatului global	<u>(418)</u>	<u>1.705</u>
---	--------------	--------------

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 MARTIE 2014

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

9. INSTRUMENTE FINANCIARE

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

Actiunile financiare ale AEROSTAR cuprind numerar si echivalente de numerar, creante comerciale si alte creante, imprumuturi acordate.

Datoriile financiare ale AEROSTAR cuprind datoriile comerciale, datoriile privind leasingul financiar, imprumuturi bancare pe termen lung, linie de credit utilizata sub forma de descoperiri de cont.

Principalele tipuri de risc generate de instrumentele financiare la care Societatea este expusa sunt: riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul valutar si riscul de rata a dobanzii.

a) Riscul de credit

Expunerea la riscul de credit

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

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

	31.03.2014	31.03.2013
Numerar si echivalente de numerar	46.394	50.747
Creante comerciale nete	25.610	36.311
Alte creante (garantii-client)	1.130	1.218
Imprumuturi acordate	823	76
Total	73.957	88.352

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

	31.03.2014	31.03.2013
Piata interna	1.369	1.827
Tari din zona euro	13.748	12.517
Marea Britanie	7.958	8.464
Alte tari europene	1.260	1.393
Alte regiuni	1.275	12.110
Total	25.610	36.311

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 MARTIE 2014

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

Ajustari pentru depreciere

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

	Valoare bruta	ajustari pt. depreciere	Valoare bruta	ajustari pt. depreciere
	31.03.2014	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2013
In termen	25.207	-	36.148	-
Restante, total din care:	1.126	723	1.575	1.412
0-30 zile	403	-	163	-
31-60 zile	-	-	-	-
61-90 zile	-	-	3	3
91-120 zile	1	1	4	4
Peste 120 zile	134	134	94	94
Mai mult de 1 an	588	588	1.311	1.311
Total	26.333	723	37.723	1.412

Miscarea in ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale in cursul anului a fost urmatoarea:

	31.03.2014	31.03.2013
Sold la 1 ianuarie	741	1.365
Ajustari pentru depreciere constituite	15	80
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(33)	(33)
Sold la 31 martie	723	1.412

Pe baza datelor istorice de neplata, Societatea considera ca, in afara celor prezentate mai sus, nu este necesara recunoasterea unei ajustari pentru depreciere pentru creantele comerciale care sunt restante cu pana la 30 zile.

La 31.03.2014, 98% din soldul creantelor comerciale sunt aferente clientilor care au bun istoric de plata.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 MARTIE 2014

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

b) Riscul de lichiditate

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

	<u>Datorii financiare</u>	<u>Valoare contabila</u>
31.03.2014	datorii comerciale	20.368
31.03.2013	datorii comerciale	21.868

Termenele scadente aferente datoriilor comerciale sunt mai mici de 6 luni.

La 31 martie, compania nu inregistreaza datorii financiare privind leasing-ul financiar, imprumuturi bancare pe termen lung si nu a utilizat linia de credit sub forma de descoperire de cont.

c) Riscul valutar

c1) Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusa la riscul de schimb valutar deoarece aprox. 92 % din cifra de afaceri inregistrata la 31.03.2014 este raportata la USD si EUR, in timp ce o parte semnificativa a cheltuielilor de exploatare este raportata la LEI.

Astfel compania se expune la riscul ca fluctuatiile ratelor de schimb vor afecta atat veniturile sale nete cat si pozitia financiara asa cum sunt exprimate in lei.

Expunerea Societatii la riscul valutar este prezentata in continuare, in baza valorilor contabile denumite in valuta:

31.03.2014	MII LEI	MII EUR	MII USD	MII GBP
Creante comerciale	1.777	1.450	5.493	55
Datorii comerciale	(9.246)	(877)	(2.088)	(82)
Expunere neta	(7.469)	573	3.405	(27)

c2) Analiza de senzitivitate

Societatea este expusa in principal la variatiile cursului valutar USD/RON si EUR/RON; Tabelul urmator prezinta in detaliu sensibilitatea Societatii la o apreciere/depreciere de 10% a leului romanesc fata de monedele corespondente (EUR, USD, GBP).

31.03.2014	MII LEI	MII EUR	MII USD	MII GBP
Expunere neta, in moneda originara	(7.469)	573	3.405	(27)
Ratele de schimb valutar	1	4,4514	3,2419	5,3868
Expunere neta, in moneda functionala	(7.469)	2.551	11.039	(145)
Variatia rezonabila posibila in ratele de schimb	0%	+/- 10%	+/- 10%	+/- 10%
Efectul variatiei in situatia contului de profit si pierderi	+/- 1.343 MII LEI			

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 MARTIE 2014

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

d) Riscul de rata a dobanzii

In perioada de raportare AEROSTAR S.A. Bacau are contractata o Facilitate de Credit de 5.000 MII USD, destinata finantarii activitatii de exploatare, care include:

- 1) Sublimita cash in valoare de 2.500 MII USD, utilizabila sub forma de descoperit de cont, fiind constituita pentru a asigura in orice moment lichiditatea si flexibilitatea financiara necesara (rezerva de lichiditate);
- 2) Sublimita non-cash in valoare de 2.500 MII USD, utilizabila pentru garantarea obligatiilor contractuale comerciale prin emiterea de scrisori de garantie bancara si acreditive de import.

Dobanda este aplicabila numai pentru descoperitul de cont utilizat, in cadrul sublimitei-cash de 2.500 MII USD.

Deoarece in perioada de raportare AEROSTAR nu a utilizat sublimita cash de 2.500 MII USD, veniturile si fluxurile de numerar ale Societatii sunt independente de variatia ratelor de dobanda de pe piata bancara.

La 31.03.2014, nivelul garantiilor acordate de AEROSTAR in cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garantie bancara este in valoare de 333 MII USD (echivalent 1.079 MII LEI); nu sunt emise acreditive de import.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica

10.CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

a) Situatia creantelor

CREANTE	Sold la 31 martie 2014	Sold la 01 ianuarie 2014
Creanțe comerciale	30.298	46.092
Cienti interni	1.367	1.191
Cienti externi	27.033	43.170
Cienti incerti ¹⁾	723	741
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	(723)	(741)
Furnizori-debitori	1.271	1.731
Cienti – facturi de intocmit	627	-
Creante imobilizate	1.130	1.716
Alte creanțe, din care:	6.067	3.274
• Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate, din care:	40	56
- <i>avansuri salariale acordate personalului</i>	19	22
• Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului, din care:	5.911	3.037
- <i>TVA de recuperat</i>	2.920	426
- <i>TVA neexigibil</i>	338	265
- <i>accize aferente combustibilului utilizat pentru testarea aeronavelor</i>	815	715
- <i>creante din impozitul pe profit amanat</i>	1.299	1.565
• Dobanzi de incasat	41	52
• Alte creante	75	129
TOTAL	37.495	51.082

¹⁾ Clientii incerti au fost inregistrati distinct in evidenta contabila a societatii.

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentand creante incerte, societatea a inregistrat ajustari pentru deprecierea clientilor incerti, la valoarea integrala a acestora. La determinarea recuperabilitatii unei creante comerciale, s-au luat in calcul schimbarile intervenite in bonitatea clientului de la data acordarii creditului pana la data raportarii.

Evaluarea creantelor exprimate in valuta s-a facut la cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru inchiderea lunii martie 2014. Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile intre cursul pietei valutare la care sunt inregistrate creantele in valuta si cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru inchiderea lunii martie 2014 s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica

11. SITUATIA DATORIILOR

a) Situația datoriilor pe termen lung

DATORII	Sold la 31 martie 2014	Sold la 01 ianuarie 2014
Avansuri incasate in contul clientilor	-	3.882
Clienti creditor intern	-	-
Clienti creditor extern	-	3.882
Furnizori	-	205
Furnizori intern	-	205
Furnizori extern	-	-
TOTAL	-	4.087

b) Situația datoriilor pe termen scurt

DATORII	Sold la 31 martie 2014	Sold la 01 ianuarie 2014
Avansuri incasate in contul clientilor	20.663	21.550
Clienti creditor intern	148	101
Clienti creditor extern	20.515	21.449
Furnizori	20.396	14.649
Furnizori intern	8.653	6.481
Furnizori extern	8.761	5.915
Furnizori-facuri nesoite	1.675	1.664
Furnizori de imobilizari	1.307	589
Datorii de leasing financiar	-	-
Datoria cu impozitul pe profit curent	841	1.024
Alte datorii curente, din care	5.045	5.347
• Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate	1.974	1.436
• Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	2.676	3.475
• Alte datorii ,din care:	395	436
-dividende platite de societate, dar neincasate de actionari, pentru motive ce tin de persoana lor	290	293
TOTAL	46.945	42.570

Avansurile incasate in contul clientilor in suma de 20.663 mii lei sunt pentru lucrari de intretinere si reparatii avioane, cu termen de decontare in anul 2014.

Societatea a platit integral dividendele distribuite din profitul exercitiului financiar 2012.

La finele lunii martie 2014 societatea are angajamente luate sub forma scrisorilor de garantie bancara in valoare de 333.000 USD emise in favoarea partenerilor comerciali conform cerintelor contractuale. Pentru aceste angajamente, compania AEROSTAR a inregistrat provizioane.

Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile intre cursul pietei valutare la care sunt inregistrate datoriile in valuta si cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru inchiderea lunii martie 2014, s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, dacă nu se precizează altfel)

12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31.03.2014	31.03.2013
Numerar	581	358
Depozite bancare	45.730	50.294
CEC-uri de incasat	62	74
Depozite colaterale	21	21
Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie	46.394	50.747

Echivalentele de numerar reprezinta:

- depozite bancare cu un grad de lichiditate ridicat, cu scadente mai mici de trei luni
- CEC-uri depuse la banci spre incasare
- depozite colaterale constituite conform prevederilor legale la Biroul Vamal de Interior Bacau in vederea garantarii achitarii obligatiilor vamale curente (taxe vamale si TVA)

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

Nu exista restrictii asupra conturilor de disponibilitati banesti in banci.

S.C. AEROSTAR S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii de Lei, daca nu se specifica altfel)

14.REZERVE

	31.03.2014	31.12.2013
Rezerve legale	6,297	6,297
Rezerve statutare	6,811	6,811
Alte rezerve	4,742	4,742
Total	17,850	17,850

15.VENITURI

	31.03.2014	31.03.2013
Venituri din vanzari	47,360	47,544
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	6,204	3,823
Alte venituri	194	95
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	132	321
Total venituri	53,890	51,783

16.COSTUL VANZARILOR

	31.03.2014	31.03.2013
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	18,377	16,500
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	19,272	17,207
Cheltuieli privind prestatiile externe	3,141	3,366
Energie, apa si gaz	3,559	3,726
Reparatii	783	1,448
Amortizari	2,605	1,817
Alte cheltuieli materiale	1,896	1,681
Alte costuri	977	928
Costuri de transport	687	1,053
Total	51,297	47,726

17.ALTE VENITURI DE EXPLOATARE

	31.03.2014	31.03.2013
Venituri din chirii	471	403
Venituri din vanzarea marfurilor	678	554
Total	1,149	957

S.C. AEROSTAR S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii de Lei, daca nu se specifica altfel)

18.ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>31.03.2014</u>	<u>31.03.2013</u>
Cresterea/descrerea ajustarilor privind provizioanele	(3,269)	(3,281)
Cresterea/descrerea ajustarilor pentru deprecierea stocurilor	402	2,336
Total	(2,867)	(945)

19. REZULTAT FINANCIAR

	<u>31.03.2014</u>	<u>31.03.2013</u>
Venituri din diferente de curs valutar	1,597	3,028
Venituri din dobanzi	293	712
Venituri din actiuni detinute la filiale	-	-
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(1,672)	(2,730)
Cheltuieli cu dobanzile	-	(0.2)
Alte cheltuieli financiare	-	(1)
Profit financiar	218	1,009

S.C. AEROSTAR S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii de lei, daca nu se specifica altfel)

20. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2013	Provizioane constituite	Reduceri/ Reluari de provizioane	31martie 2014
Total provizioane , din care:	68,230	3,039	6,308	64,961
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	9,252	75	3,349	5,978
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	39,356	2,964	2,957	39,363
Provizioane pentru litigii	0	0	0	0
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	3,441	0	0	3,441
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16,181	0	2	16,179
Provizioane pe termen lung	43,650	2,903	521	46,032
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	1,273	0	47	1,226
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	26,196	2,903	472	28,627
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16,181	0	2	16,179
Provizioane pe termen scurt	24,580	136	5,787	18,929
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	7,979	75	3,302	4,752
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	13,160	61	2,485	10,736
Provizioane pentru litigii	0	0	0	0
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	3,441	0	0	3,441

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

21. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

Achizitii de bunuri si servicii (fara TVA)	trim. I 2014	trim. I 2013
S.C Airpro Consult SRL Bacau	973	2.132
S.C Foar SRL Bacau	191	147
TOTAL	1.164	2.279

Vanzari de bunuri si servicii (fara TVA)	trim. I 2014	trim. I 2013
S.C Airpro Consult SRL Bacau	2	3
S.C Foar SRL Bacau	1	1
TOTAL	3	4

Datorii	Sold la 31.03.2014	Sold la 31.12.2013
S.C Airpro Consult SRL Bacau	439	649
S.C Foar SRL Bacau	158	72
TOTAL	597	721

Tranzactiile cu partile afiliate in trimestrul I 2014 au constat in:

- cheltuieli cu forta de munca temporara si chirii utilaje;
- venituri din chirii cladiri si alte venituri.

Nu au fost tranzactii cu compania S.C. Aerostar Transporturi Feroviare SA Bacau, deoarece incepand cu luna noiembrie 2009, activitatea companiei este suspendata.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

22. PROFITUL PE ACTIUNE

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

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

IN LEI	<u>31.03.2014</u>	<u>31.03.2013</u>
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	5.718.813	5.489.254
Numarul de actiuni ordinare	117.136.530	117.136.530
 	<hr/>	<hr/>
Profitul pe actiune de baza	<u>0,05</u>	<u>0,05</u>

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, dacă nu se precizează altfel)

23. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

	31.03.2014	31.03.2013
Sold la 1 ianuarie	8.330	6.264
Subventii pentru investitii	-	1.664
Subventii trecute la venituri corespunzator amortizarii calculate	(177)	(71)
Sold la 31 martie	8.153	7.857

Soldul de 8.153 mii lei reprezinta subventiile pentru investitii incasate si care urmeaza sa fie inregistrate la venituri corespunzator amortizarii calculate.

Subventiile pentru investitii sunt incasate in baza contractelor de finantare nerambursabila incheiate intre AEROSTAR S.A. si Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri (MECMA):

1. contractul 210304/22.04.2010: Extinderea capacitatilor de fabricatie si asamblare aerostructuri destinate aviatiei civile;
2. contractul 229226/14.06.2012: Crearea unei noi capacitati de fabricatie pentru diversificarea productiei si cresterea exportului.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica

24. REZULTATUL REPORTAT

	31.03.2014
Sold la 1 ianuarie 2014	54.733
Descresterea rezultatului reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare, la cedarea activelor	(24)
Rezultatul reportat privind profitul anului 2013, nerepartizat la finele lunii martie 2014 *)	14.864
Descresterea rezultatului reportat pe seama inregistrarii impozitului pe profit amanat recunoscut direct in capitalurile proprii	(102)
Sold la 31 martie 2014	69.471

*) actionarii SC AEROSTAR au aprobat, in sedinta AGA din 23 aprilie 2014, repartizarea profitului anului 2013 pe urmatoarele destinatii:

- pentru majorarea capitalului social :4.434 mii lei
- pentru dividende:10.430 mii lei

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2014

**25. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE CARE NU CONDUC LA
AJUSTAREA SITUATIILOR FINANCIARE**

În adunarea generala ordinara si extraordinara a actionarilor din 23 aprilie 2014, actionarii societatii AEROSTAR SA Bacau au aprobat:

- o distribuirea unui dividend brut pe actiune pentru exercitiul financiar 2013 de 0,089 lei.

Dividendele convenite actionarilor societatii AEROSTAR din profitul anului 2013, in suma de 10.430.298 lei, aprobate in adunarea generala ordinara a actionarilor din 23 aprilie 2014, nu au fost recunoscute ca datorie în situatiile financiare intocmite pentru 31.03.2014.

- o majorarea capitalului social al societatii de la valoarea de 37.483.689,60 lei la valoarea de 48.728.784 lei prin incorporarea rezervelor.

Numarul total de actiuni dupa majorarea capitalului social este de 152.277.450 cu valoarea nominala de 0,32 lei.

Coeficientul de proportionalitate (rata de alocare) este de 3 actiuni (nou emise) pentru fiecare 10 actiuni detinute in prezent de un actionar. Astfel, fiecare actionar care detinea cate 10 actiuni va detine, dupa majorarea capitalului social, cate 13 actiuni.

Director General,
GRIGORE FILIP

Director Financiar,
DORU DAMASCHIN