

**AEROSTAR S.A. BACAU**

**RAPORT TRIMESTRIAL**  
**Trimestrul I 2018**

## **CUPRINS RAPORT TRIMESTRIAL PENTRU 31 MARTIE 2018**

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU 3 LUNI 2018

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

**Raportul trimestrial la 31.03.2018**

conform Anexei 30A din Regulamentul nr. 1 /2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile ulterioare

**Data raportului:** 31.03.2018

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

**Sediul social:** Strada Condorilor nr. 9, Bacău, România

**Numar telefon:** 0234 575070

**Cod unic de înregistrare:** RO 950531

**Numar de ordine in Registrul Comertului Bacău:** J04/1137/1991

**Cod LEI:** 315700G9KRN3B7XDBB73

**Capital social subscris si vărsat:** 48.728.784 lei

**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:**  
**BURSA DE VALORI BUCUREȘTI (simbol "ARS") - categoria Standard**

## Raport asupra afacerilor AEROSTAR pentru trimestrul I 2018

### INTRODUCERE

Scopul acestui raport interimar al Consiliul de Administratie al 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 2018 , precum si cu privire la evolutiile previzibile pe piata AEROSTAR si in legatura cu oportunitatile de crestere si dezvoltare a companiei.

Conform practicilor uzuale, situatiile financiare intocmite la data de 31 martie 2018 nu sunt insotite de raportul auditorului financiar independent.

Situatiile financiare individuale intocmite pentru 31 martie 2018 au fost auditate de auditorul intern al companiei AEROSTAR SA Bacau.

Conform clasificării activităților din economia națională, obiectul principal de activitate al AEROSTAR este fabricarea de aeronave și nave spațiale- cod CAEN 3030.

Domeniul principal de activitate este producția.

### Sinteza datelor la 3 luni 2018, comparativ cu 3 luni 2017

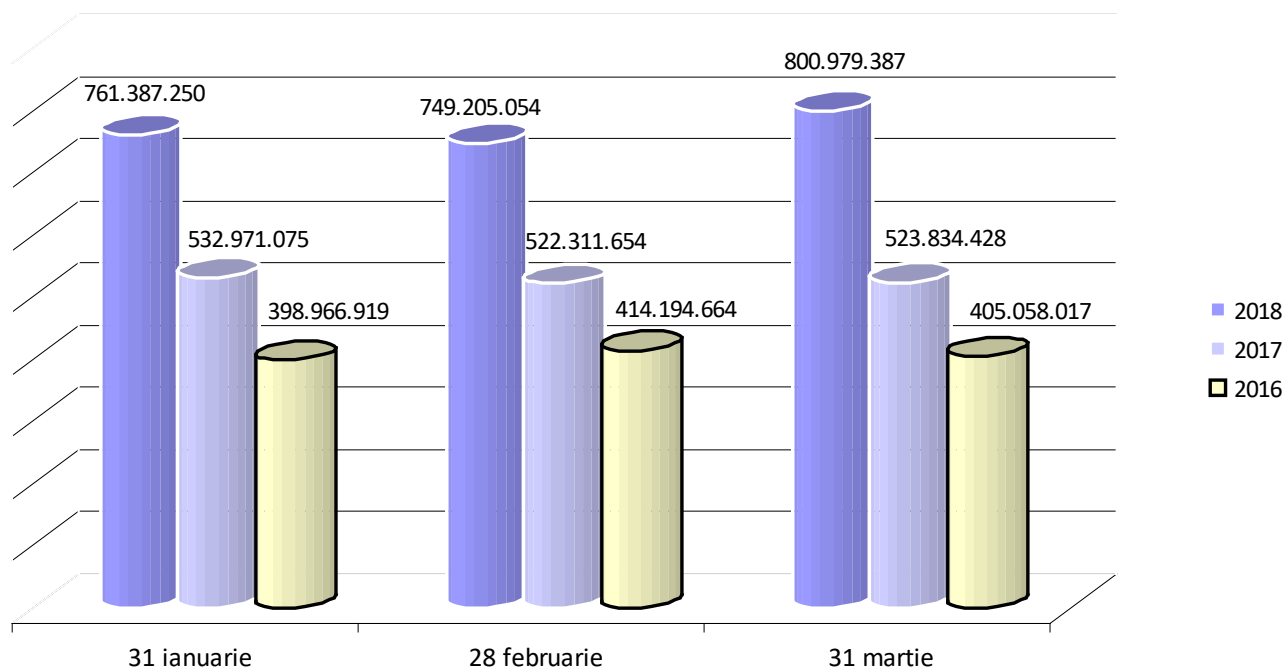
	UM	31.03.2018	31.03.2017
<b>Capital social</b>	<b>mii lei</b>	48.729	48.729
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>mii lei</b>	81.774	74.803
• vanzari la export	<b>mii lei</b>	69.155	67.934
<b>Cheltuieli pentru investitii</b>	<b>mii lei</b>	10.693	3.040
<b>Numarul efectiv de personal, din care:</b>	<b>nr.</b>	2.074	2.158
• salariati proprii	<b>nr.</b>	1.928	1.880
• salariati atrasi prin agent de munca temporara	<b>nr.</b>	146	279
<b>Profit brut</b>	<b>mii lei</b>	23.846	14.051
<b>Profit net</b>	<b>mii lei</b>	21.105	11.065
<b>Lichiditate generala</b>	<b>-</b>	6,08	4,39

**ACȚIUNEA “AEROSTAR” (ARS)-in cifre**

Actiunile ARS	31.03.2018	31.03.2017
numar actiuni	152.277.450	152.277.450
valoarea de piata pe actiune la sfarsitul perioadei (lei) *)	5,25	3,440
capitalizare bursiera (lei) *)	800.979.387	523.834.428
pret de tranzactionare in perioada (nivel minim / nivel maxim) (lei)	4,92 / 5,26	3,25 / 3,56

\*) Sursa: Buletin lunar emis de Bursa de Valori Bucuresti

**Evolutia lunara a valorii de piata a companiei (in lei) in trimestrul I din ultimii trei ani (2018,2017,2016):**



**PRINCIPALELE EVENIMENTE CARE S-AU PRODUS IN PERIOADA  
IANUARIE – MARTIE 2018**

**REALIZARI IN PERIOADA DE RAPORTARE**

- **Începand cu luna ianuarie 2018 a fost implementată o noua structură organizatorica in AEROSTAR**
- **Vanzari mai mari cu 10% in trimestrul I 2018 comparativ cu vanzarile realizate in perioada similara precedenta**
- **Investitii in trimestrul I 2018 de 3,5 ori mai mari comparativ cu investitiile realizate in trimestrul I 2017**

**O NOUA STRUCTURA ORGANIZATORICA**

Incepand cu luna ianuarie 2018, AEROSTAR a operat schimbari organizatorice cu scopul utilizarii si mobilizarii mai bune a resurselor, pentru a valorifica mai bine oportunitatile de piata si a raspunde cat mai mult la cerintele clientilor.

Aceste schimbari au constat in:

- **Reorganizarea** Diviziei Intretinere si Modernizari de Aviatie, ca o divizie destinata exclusiv programelor militare.

Noua denumire a acestei Divizii este ***Divizia Sisteme de Aparare*** si cuprinde:

- Sectia Reparatii si Modernizari de Avioane si Motoare Militare
- Sectia Platforme Defensive Terestre si SDV-uri
- Programul Proiectare, Productie si Integrare Sisteme Electronice
- Programe noi, in dezvoltare

- **Infiintarea *Diviziei MRO Aviatie Civila***, care cuprinde unitățile de mentenanță aferente Organizației MRO Aviația Civilă Part 145, Centrul MRO aviatie civila Part 145 de la Bacău si viitorul Centru de MRO aviatie civilă Part 145 de la Iasi.

**PIAȚA AEROSTAR ȘI DEZVOLTAREA AFACERILOR COMPANIEI**

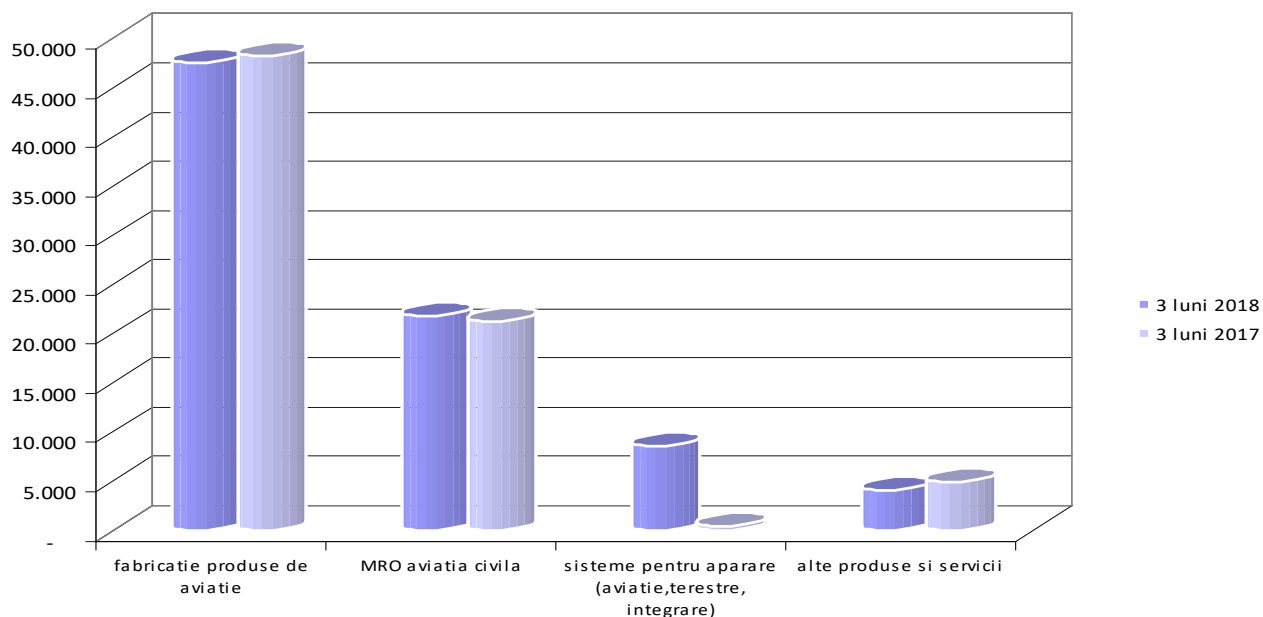
In intervalul de timp scurs de la ultima raportare periodică, AEROSTAR a continuat dezvoltarea pe baza liniilor de afaceri conform misiunii, strategiei și direcțiilor de dezvoltare prezentate:

- Fabricația de produse de aviatie;
- Mentenanta avioane comerciale;
- Sisteme pentru apărare, aero, terestre si navale.

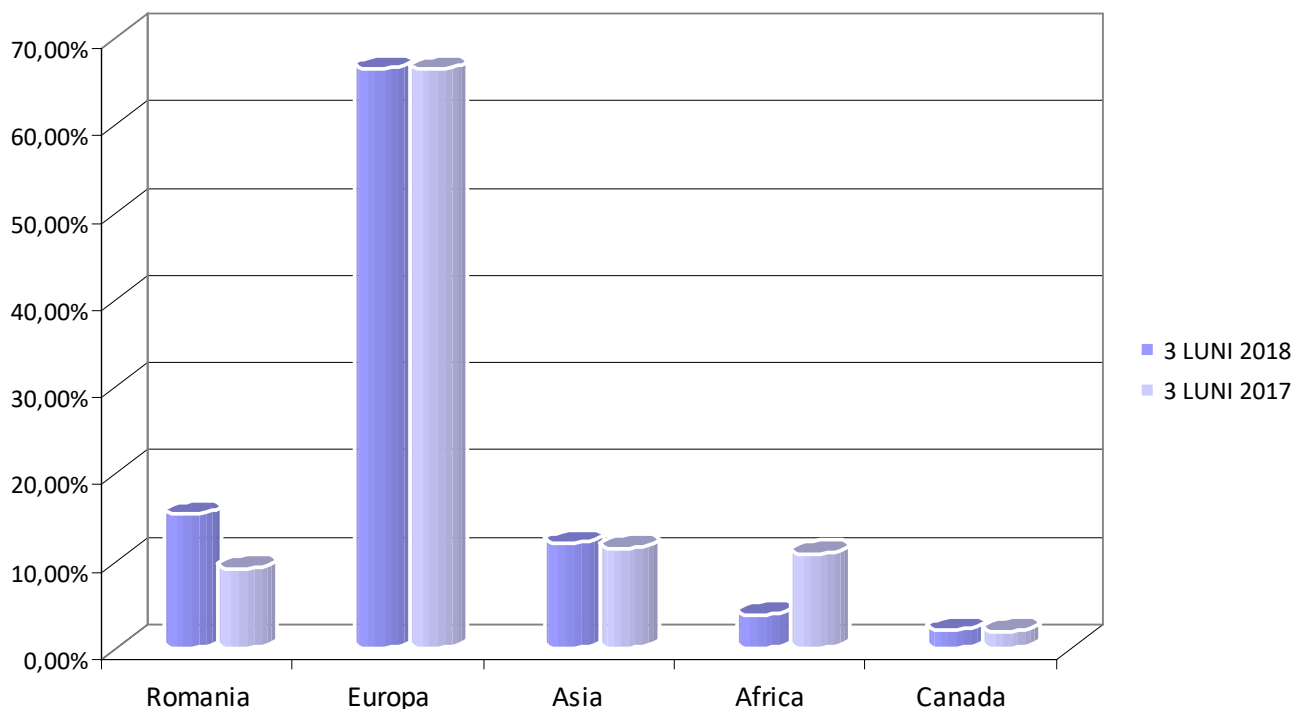
AEROSTAR și-a mentinut poziționarea de vârf pe piața din România și Europa Centrală.

În perioada ianuarie-martie 2018 , AEROSTAR a realizat vânzări în suma de 81.774 mii lei, din care 69.155 echivalent în mii lei au fost vânzări la export, cu o mare diversitate de clienți, într-un număr mare de programe diferite de producție.

**Evoluția comparativă a vânzărilor pe produse și servicii:**



Vânzările Aerostar s-au realizat pe o piață globală de mare întindere geografică atât în domeniul civil, cât și al apărării.



## **INVESTITII**

In trimestrul I 2018 nivelul investitiilor realizat in AEROSTAR a fost de 10.693 mii lei (trimestrul I 2017: 3.040 mii lei) , sursa de finantare fiind sursa proprie interna.

Nivelul investitiilor in perioada de raportare a fost de 3,5 ori mai mare decat nivelul realizat in trimestrul I 2017.

Obiectivul principal al efortului investitional al companiei este, si in anul 2018, modernizarea sectorului de productie prin dotarea cu echipamente tehnologice performante , menite sa asigure realizarea programelor de productie contractate si dezvoltarea continua a capabilitatilor si serviciilor oferite clientilor.

Au fost achizitionate masini-unelte cu comanda numerica performante, echipamente tehnologice, instalatii, echipamente de masura si control de ultima generatie, echipamente hardware - in valoare totala de 10.525 mii lei.

In perioada de raportare s-au cheltuit 168 mii lei pentru pentru achizitia de licente software si pentru dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a productiei .

Transformarea digitala se afla si in anul 2018 printre prioritatile strategice de dezvoltare ale companiei. Gestionarea problemelor de securitate cibernetica, stabilirea strategiilor si proceselor de management a informatiilor, digitalizarea IT-ului si crearea unei organizatii cu grad ridicat de utilizare a analiticelor de date genereaza , in viziunea conducerii Aerostar, gradul de sanatate financiara a companiei .

## **AEROSTAR CA ANGAJATOR**

Pe primele 3 luni ale anului 2018 in AEROSTAR activau efectiv 2.074 salariatii din care 146 salariatii pusi la dispozitie de catre AIRPRO CONSULT S.R.L., care actioneaza pe piata ca agent de munca temporara.

S.C. AEROSTAR a continuat derularea programelor de dezvoltare profesională a angajaților, prin includerea lor în programe de formare profesională.

Pondere medie a salariatilor afiliati la organizatiile sindicale a fost de 75 %.

## **CALITATEA ȘI MEDIUL**

### **Aspecte referitoare la Sistemul de Management al Calității și Mediului**

În primele trei luni ale anului 2018, AEROSTAR și-a menținut certificările și autorizările obținute fie din partea organismelor de certificare, fie din partea clienților sau altor autorități de reglementare.

Pe linie de calitate, în Aerostar au avut loc audituri de supraveghere atât din partea Autorității Aeronautice Civile Române pentru menținerea autorizărilor Part 21G și Part 145, cât și audituri de recertificare a Sistemului de Management al Calității conform cerințelor standardului SR EN ISO 9001 din 2015 cu organismul de certificare AEROQ și conform cerințelor AQAP 2110 din 2016 cu OMCAS.



Pe linie de mediu a avut loc un control tematic de la Garda de Mediu privind verificarea respectării legislației de mediu, a Regulamentului EUTR și a H.G. 845/2015, cât și auditul de validare a numărului de certificate GES aferente anului 2017.

Deasemenea certificatele GES au fost predate asigurându-se conformarea cu legislația în vigoare.

**EVENIMENTE IMPORTANTE PENTRU INVESTITORI SI PARTI INTERESATE**  
**CARE AU AVUT LOC DUPA DATA RAPORTULUI LA 3 LUNI 2018**

▪ **HOTARARILE ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR DIN 19 APRILIE 2018**

**În sedinta Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 19 aprilie 2018 actionarii AEROSTAR au aprobat urmatoarele:**

- Repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar 2017, respectiv a sumei de 53.169.632,90 lei, astfel :
  - repartizarea la rezerva legala a profitului reinvestit in suma de 9.337.715,64 lei;
  - repartizarea la rezerve in suma de 29.517.837,26 lei;
  - repartizarea pentru dividende a sumei de 14.314.080 lei si stabilirea unui dividend brut pe actiune de 0,094 lei, corespunzator unei actiuni cu valoarea nominala de 0,32 lei;
  - **stabilirea datei platii dividendelor pentru data de 20 septembrie 2018.**

Distribuirea dividendelor cuvenite actionarilor societatii AEROSTAR aferente anului 2017 se va face in conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Costurile aferente activitatii de distributie vor fi suportate din valoarea dividendului net cuvenit fiecarui actionar.

- Înfiintarea unui Comitet de audit format din urmatorii membrii: Mihai Deju si Daniel Botez.

Durata contractelor semnate cu membrii Comitetului de audit este pentru o perioada cuprinsa intre data de 19.04.2018 si 10 iulie 2020.

Indemnizatiile nete ale membrilor Comitetului de audit au fost aprobate de actionari la nivelul de 50% din indemnizatia unui membru al Consiliului de Administratie al AEROSTAR.

- Numirea MAZARS ROMANIA SRL ca auditor financiar.

Contractul de audit financiar cu MAZARS ROMANIA SRL este incheiat pe o perioada minima de 2 ani, cu posibilitatea de prelungire prin Act aditional aprobat de Consiliul de Administratie al AEROSTAR.

▪ **ÎN DATA DE 17 APRILIE 2018 AEROSTAR A ANIVERSAT 65 DE ANI DE LA INFIINTARE**

Companie reprezentativa pentru industria de aviatie si de aparare din România si Europa, AEROSTAR a marcat aniversarea a 65 de ani de la infiintare printr-o serie de evenimente.

Majoritatea activitatilor dedicate acestor evenimente aniversare au fost organizate si finantate de Asociatia Cultural-Educationala Aerostar Bacau.

- **ÎN DATA DE 16 APRILIE 2018**, membrii Consiliului Judetean au votat acordarea titlului de **cetatean de onoare al judetului Bacau domnului Mihail Nicolae TONCEA**, Presedinte- Director general al IAROM S.A., actionarul majoritar al societatii.
- **ÎN DATA DE 26 APRILIE 2018, Presedintele României, dl Klaus Werner JOHANNIS**, a vizitat Aerostar. Conducerea societatii a prezentat câteva dintre centrele de productie si mentenanta in domeniul aviatiei civile, precum si perspectivele de viitor in aceste domenii de activitate. Vizita a cuprins de asemenea discutii cu conducerea societatii privind importanta industriei de aviație pentru economia românească.
- **ÎN DATA DE 27 APRILIE 2018**, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SIF Moldova a aprobat schimbarea denumirii societății din Societatea de Investitii Financiare MOLDOVA S.A. în FIRST ROMANIA CAPITAL INVEST S.A.

**SIF Moldova este actionar semnificativ al Aerostar. La data de 31 decembrie 2017 detinea 15,0514 % din capitalul social al Aerostar.**

- **CALENDARUL FINANCIAR 2018– urmatoarele evenimente care vor avea loc:**

Prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2018	16.08.2018
Întalnire cu presa si investitorii interesati pentru prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2018	16.08.2018
Prezentarea rezultatelor financiare la 30 septembrie 2018	09.11.2018

**AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU TRIMESTRUL I 2018**

**POZITIA FINANCIARA SI PERFORMANTA SOCIETATII AEROSTAR S.A.**  
**IN PERIOADA IANUARIE – MARTIE 2018** Pozitia financiara

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizari corporale	149.314	144.613
Imobilizari necorporale	1.580	1.858
Investitii imobiliare	7.135	6.987
Imobilizari financiare	225	228
<b>Total active imobilizate</b>	<b>158.254</b>	<b>153.686</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	86.048	67.925
Creante comerciale si alte creante	56.143	46.640
Numerar si echivalente de numerar	159.397	163.886
<b>Total active circulante</b>	<b>301.588</b>	<b>278.451</b>
<b>Creante privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>9.771</b>	<b>10.564</b>
<b>Cheltuieli inregistrate in avans</b>	<b>1.103</b>	<b>491</b>
<b>Total active</b>	<b>470.716</b>	<b>443.192</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		
<b>Capital si rezerve</b>		
Capital social	48.729	48.729
Rezultat curent	21.105	53.170
Rezultatul reportat	101.562	57.524
Alte rezerve	117.899	110.843
Datorii/Creante privind impozitul amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(9.107)	(7.961)
Repartizarea profitului perioadei pentru rezerve legale	(7.056)	(9.338)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>273.132</b>	<b>252.967</b>
<b>Venituri in avans</b>		
Subventii pentru investitii	12.066	12.677
Venituri inregistrate in avans	26	28
<b>Total venituri in avans</b>	<b>12.092</b>	<b>12.705</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii privind impozitul pe profit amanat	13.612	12.690
Alte datorii pe termen lung	51	51
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>13.663</b>	<b>12.741</b>
<b>Provizioane pe termen lung</b>	<b>74.667</b>	<b>75.825</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale	41.073	29.515
Datoria cu impozitul pe profit curent	1.952	1.522
Alte datorii curente	8.179	8.553
<b>Total datorii curente</b>	<b>51.204</b>	<b>39.590</b>

**AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU TRIMESTRUL I 2018**

---

**Pozitia financiara (continuare)**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>Provizioane pe termen scurt</b>	<b>45.958</b>	<b>49.364</b>
<b>Total provizioane</b>	<b>120.625</b>	<b>125.189</b>
<b>Total datorii</b>	<b>64.867</b>	<b>52.331</b>
<b>Total capitaluri proprii, venituri in avans, datorii si provizioane</b>	<b>470.716</b>	<b>443.192</b>

**AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU TRIMESTRUL I 2018**

**Performanta realizata**

Realizarea veniturilor, cheltuielilor si a profitului trimestrului I 2018, pe elemente componente, comparativ cu trimestrul I 2017, se prezinta astfel:

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
<b>Venituri din vanzari</b>	81.774	74.803
Alte venituri	628	917
Venituri aferente costului stocurilor de produse si de productie in curs de executie	11.830	13.698
Venituri din productia de imobilizari	161	66
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>94.393</b>	<b>89.484</b>
<b>Cheltuieli</b>		
Cheltuieli materiale	(33.337)	(35.469)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(28.844)	(27.217)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	(6.062)	(5.965)
Influenta ajustarilor privind activele curente	1.407	(4.191)
Influenta ajustarilor privind provizioanele	4.565	4.305
Cheltuieli privind prestatiile externe	(7.233)	(6.195)
Alte cheltuieli	(806)	(533)
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>(70.310)</b>	<b>(75.265)</b>
<b>Profit din activitatea de exploatare</b>	<b>24.083</b>	<b>14.219</b>
Venituri financiare	1.323	922
Cheltuieli financiare	(1.560)	(1.090)
<b>Pierdere financiara</b>	<b>(237)</b>	<b>(168)</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>23.846</b>	<b>14.051</b>
Impozitul pe profit curent si amanat	(2.741)	(2.986)
<b>Profit net al perioadei</b>	<b>21.105</b>	<b>11.065</b>

În numele Consiliului de Administratie

**Grigore FILIP**  
**Preşedinte și Director General**

**Doru DAMASCHIN**  
**Vicepreşedinte și Director Financiar**

**Anexa 30**

**B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>Mod de calcul</b>	<b>Rezultat</b>
1.Indicatorul lichiditatii curente	Active curente /Datorii curente	6,08
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	52
4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri /Active imobilizate	0,52

**În numele Consiliului de Administratie**

**Grigore FILIP**  
**Președinte și Director General**

**Doru DAMASCHIN**  
**Vicepreședinte și Director Financiar**

**AEROSTAR S.A. BACAU**

**SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU 31 MARTIE 2018**

**NEAUDITATE**

# **CUPRINS**

**SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE**

**SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII**

**ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

**SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**

**SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**



**S.C. AEROSTAR S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**

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

	Nota	31 martie 2018	31 decembrie 2017
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	6	149.314	144.613
Imobilizari necorporale	5	1.580	1.858
Investitii imobiliare	6	7.135	6.987
Imobilizari financiare	7	225	228
<b>Total active imobilizate</b>		<b>158.254</b>	<b>153.686</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	10	86.048	67.925
Creante comerciale si alte creante	8;9	56.143	46.640
Numerar si echivalente de numerar	11	159.397	163.886
<b>Total active circulante</b>		<b>301.588</b>	<b>278.451</b>
<b>Creante privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>17</b>	<b>9.771</b>	<b>10.564</b>
<b>Cheltuieli inregistrate avans</b>	<b>31</b>	<b>1.103</b>	<b>491</b>
<b>Total active</b>		<b>470.716</b>	<b>443.192</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capital si rezerve</b>			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	21.105	53.170
Rezultatul reportat	12	101.562	57.524
Alte rezerve	12	117.899	110.843
Datorii/Creante privind impozitul pe profit amanat recunoscute pe seama capitalurilor proprii	17	(9.107)	(7.961)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(7.056)	(9.338)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>12</b>	<b>273.132</b>	<b>252.967</b>
<b>Venituri in avans</b>			
Subventii pentru investitii	14	12.066	12.677
Venituri inregistrate in avans	31	26	28
<b>Total venituri in avans</b>		<b>12.092</b>	<b>12.705</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Datorii privind impozitul pe profit amanat	17	13.612	12.690
Alte datorii pe termen lung	16	51	51
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>13.663</b>	<b>12.741</b>
<b>Provizioane pe termen lung</b>	<b>13</b>	<b>74.667</b>	<b>75.825</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale	15	41.073	29.515
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	1.952	1.522
Alte datorii curente	16	8.179	8.553
<b>Total datorii curente</b>		<b>51.204</b>	<b>39.590</b>
<b>Provizioane pe termen scurt</b>	<b>13</b>	<b>45.958</b>	<b>49.364</b>
<b>Total provizioane</b>		<b>120.625</b>	<b>125.189</b>
<b>Total datorii</b>		<b>64.867</b>	<b>52.331</b>
<b>Total capitaluri proprii, venituri in avans, datorii si provizioane</b>		<b>470.716</b>	<b>443.192</b>

Director general  
Grigore Filip

Director financiar  
Doru Damaschin

**S.C. AEROSTAR S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU A PIERDERII**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

	Nota	31 martie 2018	31 martie 2017
<b>Venituri din vanzari</b>	19	81.774	74.803
Alte venituri	19	628	917
Venituri aferente stocurilor de produse finite si de productie in curs de executie	19	11.830	13.698
Venituri din productia de imobilizari	19	161	66
<b>Total venituri din exploatare</b>		<b>94.393</b>	<b>89.484</b>
<b>Cheltuieli</b>			
Cheltuieli materiale	20	(33.337)	(35.469)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	20	(28.844)	(27.217)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	20	(6.062)	(5.965)
Influenta ajustarilor privind activele curente	20	1.407	(4.191)
Influenta ajustarilor privind provizioanele	20	4.565	4.305
Cheltuieli privind prestatiile externe	20	(7.233)	(6.195)
Alte cheltuieli	20	(806)	(533)
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>		<b>(70.310)</b>	<b>(75.265)</b>
<b>Profit din activitatea de exploatare</b>		<b>24.083</b>	<b>14.219</b>
Venituri financiare	21	1.323	922
Cheltuieli financiare	22	(1.560)	(1.090)
<b>Profit/pierdere financiara</b>		<b>(237)</b>	<b>(168)</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>23.846</b>	<b>14.051</b>
Impozitul pe profit curent si amanat	17;23	(2.741)	(2.986)
<b>Profit net al perioadei</b>		<b>21.105</b>	<b>11.065</b>

Director general  
Grigore Filip

Director financiar  
Doru Damaschin

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
<b>Profit net al perioadei</b>	<b>21.105</b>	<b>11.065</b>
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(940)	127
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>(940)</b>	<b>127</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>20.165</b>	<b>11.192</b>

Director general  
Grigore Filip

Director financiar  
Doru Damaschin

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

	Capital social	Rezerve	Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
<b>Rezultatul global</b>						
<b>A.Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>48.729</b>	<b>110.843</b>	<b>(7.961)</b>	<b>57.524</b>	<b>43.832</b>	<b>252.967</b>
<b>Profitul perioadei</b>					21.105	21.105
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>						
Constituire impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(1.146)	206		(940)
Preluarea profitului exercitiului financiar 2017 asupra rezultatului reportat reprezentand profitul nerepartizat, pana la repartizarea pe destinatiile hotarate de actionari in AGOA din 19 aprilie 2018 (Nota 12)				43.832	(43.832)	-
Repartizarea profitului pentru rezerve legale in sume brute		7.056			(7.056)	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>7.056</b>	<b>(1.146)</b>	<b>44.038</b>	<b>(29.783)</b>	<b>20.165</b>
<b>B.Sold la 31 martie 2018</b>	<b>48.729</b>	<b>117.899</b>	<b>(9.107)</b>	<b>101.562</b>	<b>14.049</b>	<b>273.132</b>
<b>C. Modificari ale capitalului propriu (NOTA 12)</b>	<b>0</b>	<b>7.056</b>	<b>(1.146)</b>	<b>44.038</b>	<b>(29.783)</b>	<b>20.165</b>

Director General  
Grigore Filip

Director Financiar  
Doru Damaschin

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directa)**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	31 martie 2018	31 martie 2017
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>			
incasari de la clienti		76.640	71.109
recuperari de taxe si accize de la Bugetul Statului		1.009	334
plati catre furnizori si angajati		(60.225)	(57.105)
plati taxe, contributi si impozite la Bugetul Statului		(11.811)	(17.455)
plati impozit pe profit		(1.522)	(2.215)
<b>NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>	27	<b>4.091</b>	<b>(5.332)</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII</b>			
incasari dobanzi din depozite bancare constituite		469	89
incasari din vanzarea de imobilizari corporale		9	26
incasari dobanzi din imprumuturi acordate		1	1
incasari rate din imprumuturi acordate		1	1
plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale		(8.455)	(4.292)
<b>NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE INVESTITII</b>	27	<b>(7.975)</b>	<b>(4.175)</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE</b>			
dividende platite dar neridicate, recuperate		0	29
dividende brute platite		(34)	(31)
<b>NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE FINANTARE</b>	27	<b>(34)</b>	<b>(2)</b>
<b>Scaderea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>		<b>(3.918)</b>	<b>(9.509)</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>		<b>163.886</b>	<b>163.153</b>
Efectul variatiei cursurilor de schimb valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar	27	(571)	(252)
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	11	<b>159.397</b>	<b>153.392</b>

**Director General**  
**GRIGORE FILIP**

**Director Financiar**  
**DORU DAMASCHIN**

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

## **NOTA 1 - Descrierea companiei**

Societatea AEROSTAR a fost infiintata in anul 1953 si functioneaza in conformitate cu legea româna.

AEROSTAR S.A. isi desfasoara activitatea la sediul social din Bacau, strada Condorilor nr.9, cod postal 600302. In conformitate cu Hotararea Consiliului de Administratie nr.2/14.12.2017 s-a aprobat deschiderea unui sediu secundar fara personalitate juridica (punct de lucru) la Iasi, pe str. Aeroportului nr.25B.

Domeniul principal de activitate al AEROSTAR este productia.

Obiectul principal de activitate al societatii este "Fabricarea de aeronave si nave spatiale" - cod 3030.

Compania a fost inregistrata ca societate pe actiuni, la Registrul Comertului Bacau (sub numarul de ordine J04/1137/1991) cu denumirea prezenta de S.C."AEROSTAR S.A." si avand cod unic de identificare 950531, codul de identificare unica la nivel european (EUID): ROONRC.J04/1137/1991.

Compania este listata la Bursa de Valori Bucuresti sub codul ARS, iar evidenta actiunilor si actionarilor este tinuta, in conditiile legii, de S.C. Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

Pe parcursul trimestrului 1 2018, nu au fost inregistrate subscribtii de noi actiuni si nici certificate de participare, obligatiuni convertibile, warante, optiuni sau drepturi similare.

Din punct de vedere a reglementarilor contabile, Societatea AEROSTAR S.A. este filiala a societatii IAROM S.A. si prin urmare, societatea mama care consolideaza situatiile financiare ale grupului este S.C. IAROM S.A., avand cod unic de identificare 1555301 si sediul social in Bucuresti, B-dul Aerogarii nr.39. Situatiile financiare consolidate aferente exercitiului financiar 2016 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de inregistrare 123171305/25.08.2017. Copii ale situatiilor financiare consolidate se pot obtine de la sediul societatii mama, IAROM SA. Societatea mama va intocmi si va publica un set de situatii financiare consolidate in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile, pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2017.

Compania are un singur segment de activitate conform IFRS 8 si nu sunt disponibile informatii financiare distincte pentru diferite componente ale entitatii. Informatiile privind vanzarile pe linia de afaceri si piete sunt prezentate in detaliu in cadrul raportului administratorilor.

Politica conducerii este focalizata pe mentinerea unei baze solide de capital, in scopul sustinerii dezvoltarii continue a Societatii si atingerii obiectivelor sale strategice.

Compania va actiona ferm in continuare pentru asigurarea sustenabilitatii investitiilor si cresterii afacerilor.

Strategia adoptata dezvolta obiectul principal de activitate al AEROSTAR, astfel ca ponderea domeniului aeronautic în cifra de afaceri sa fie majoritara. Obiectivul general este de crestere anuala a cifrei de afaceri concomitent cu cresterea gradului de satisfactie a clientilor. Obiectivele specifice, care susțin obiectivul general, cuprind continuarea dezvoltarii organice a companiei: dezvoltarea centrelor de excelenta prin continuarea modernizarilor, investitiilor, a programelor de imbunatatire continua si dezvoltarea culturii organizationale.

Capitalurile proprii acopera in intregime necesarul de finantare al productiei si de realizare a volumului de investitii. Prin politica sa de dividende, Compania isi dezvolta capitalurile proprii pe masura cresterii vanzarilor si a volumului de investitii.

Pe parcursul trimestrului 1 2018, Compania nu a utilizat capital imprumutat si nici nu s-a produs o infuzie de capital din partea actionarilor.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2018**

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

## **NOTA 2 - Estimari, ipoteze si rationamente contabile**

### **2.1. Estimările**

Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare individuale in conformitate cu IFRS presupune utilizarea unor estimari, rationamente si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor.

Estimările si rationamentele sunt facute in baza experientei istorice precum si a unor factori considerati adecvati si rezonabili. Estimările si rationamentele contabile sunt actualizate in mod continuu si iau in considerare asteptari rezonabile cu privire la evenimente viitoare probabile. Valorile contabile raportate ale activelor, datoriilor care nu pot fi determinate sau obtinute din alte surse au la baza aceste estimari considerate adecvate de catre conducerea companiei.

Estimările, precum si rationamentele si ipotezele ce au stat la baza lor sunt revizuite periodic iar rezultatul acestor revizui este recunoscut in perioada in care estimarea a fost revizuita.

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 incerți 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 garantii acordate clientilor, pentru obligații fata de personal si alte obligatii;
- ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale. La sfarsitul fiecărei perioade de raportare, societatea estimeaza daca exista indicii a deprecierei. Daca sunt identificate astfel de indicii, se estimează valoarea recuperabilă activului pentru a stabili marimea deprecierei (dacă există).
- duratelor de viață a activelor imobilizate corporale si necorporale. Societatea revizuieste durata de viață estimată a activelor imobilizate corporale si necorporale cel puțin la fiecare sfârșit de exercitiu financiar, pentru a stabili gradul de adecvare.
- stocurilor de materii prime si materiale care necesita crearea de ajustari pentru depreciere.
- impozitelor amanate.

### ***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.

### **2.2. Erorile**

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

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2018**

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

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

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

În cazul identificării unei erori, Societatea prezintă următoarele informații:

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

### **2.3. Modificarea politicilor contabile**

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

Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

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

Aplicarea modificărilor în politicile contabile:

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

#### ***Prezentarea informațiilor***

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

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

Atunci când sunt imposibil de determinat efectele specifice pentru una sau multe perioade anterioare prezentate, Compania va aplica noua politică contabilă a valorii contabile a activelor și



**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2018**

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

datoriilor pentru prima perioada pentru care aplicarea retroactiva este posibila, care ar putea fi perioada curenta.

Atunci cand o modificare voluntara de politica contabila are un efect asupra perioadei curente sau asupra unei perioade anterioare, societatea prezinta in notele explicative:

- natura modificarii de politica contabila;
- motivele pentru care aplicarea noii politici contabile ofera informatii fiabile si mai relevante;
- pentru perioada curenta si pentru fiecare perioada precedenta prezentata, suma estimativa a ajustarilor pentru fiecare element afectat din situatia pozitiei financiare, in masura in care este posibil.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

### **NOTA 3- Principii contabile si de evaluare**

#### **3.1. Bazele intocmirii si prezentarii situatiilor financiare**

Situatiile financiare individuale ale Companiei Aerostar SA sunt intocmite în conformitate cu prevederile:

- Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana;
- Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara;
- O.M.F.P. nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara;
- O.M.F.P. nr. 2.861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii;
- O.M.F.P. nr. 1.826/2003 pentru aprobarea Precizărilor privind unele măsuri referitoare la organizarea și conducerea contabilității de gestiune;
- O.M.F.P. nr. 2.634/2015 privind documentele financiar contabile, cu modificările și completările ulterioare.

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională.

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

Exercițiul financiar este anul calendaristic.

Situatiile financiare sunt intocmite si raportate in mii lei si toate valorile sunt rotunjite la cea mai apropiata mie de lei. Din cauza rotunjirii, numerele prezentate nu reflecta intotdeauna cu precizie totalurile furnizate iar procentele nu reflecta cu exactitate cifre absolute.

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza costului istoric.

Situatiile financiare sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare". Societatea a optat pentru o prezentare dupa natura si lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor dupa natura lor in cadrul situatiei profitului sau pierderii, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt relevante pentru situatia Societatii.

#### **3.2. Politici contabile aplicate**

**Aerostar SA descrie politicile contabile aplicate in notele situatiilor financiare individuale si evita repetarea textului standardului, cu exceptia cazului in care acest lucru este considerat relevant pentru intelegerea continutului notei.**

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

Cele mai semnificative politici contabile sunt prezentate mai jos:

- **Politici contabile privind imobilizările**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Excepții:** Calculatoarele sunt considerate imobilizări corporale amortizabile indiferent de valoarea de intrare și se vor amortiza pe durata de viață utilă stabilită de către comisia de recepție. De asemenea, sculele și dispozitivele de lucru sunt contabilizate ca stocuri și recunoscute drept

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2018**

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

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).

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

- *Faza de cercetare.* Costurile de cercetare sunt tratate drept cheltuieli ale perioadei
- *Faza de dezvoltare.* Costurile de dezvoltare sunt recunoscute ca activ necorporal dacă sunt demonstrate condițiile următoare:
  - fezabilitatea tehnică a finalizării activului, astfel încât acesta să fie disponibil pentru utilizare sau vânzare;
  - disponibilitatea resurselor adecvate –tehnice, financiare, umane pentru a finaliza dezvoltarea;
  - intenția de a finaliza și utiliza sau a vinde activul necorporal;
  - capacitatea de a utiliza sau a vinde activul;
  - modul în care activul va genera beneficii economice viitoare;
  - capacitatea de a evalua costurile .

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

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

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

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

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

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

În categoria **imobilizărilor financiare** se evidențiază:

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

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

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

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

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

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

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

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

Periodic, conducerea societății aproba nivelul pierderilor tehnologice normale.

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

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

- **Politici contabile privind datoriile societății**

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

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

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

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

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

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

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

Toate celelalte datorii sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

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

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

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

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

- **Politici contabile privind creanțele societății**

Creanțele includ:

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

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

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

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

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

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

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

Creanțele incerte se înregistrează distinct în contabilitate în contul 4118 Clienți incerți atunci cand scadenta prevazuta in contract s-a depasit cu mai mult de 30 de zile sau s-a inregistrat un litigiu cu clientul.

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

Atunci când o creanță de la un client nu s-a încasat integral, la scadenta stabilita in contract, se înregistrează ajustări pentru depreciere la termenele si in procentele aprobate de Consiliul de Administratie in Manualul de politici contabile.

- **Politici contabile privind recunoașterea veniturilor**

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

Veniturile se clasifică astfel:

- ✓ Venituri din exploatare;
- ✓ Venituri financiare.

Veniturile se recunosc pe baza contabilității de angajamente.

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

Veniturile din exploatare cuprind:

- venituri din vanzari (de bunuri, de servicii, de marfuri, de produse reziduale);
- venituri aferente costului stocurilor de produse;
- venituri din productia de imobilizari;
- venituri din reluari de ajustari ale activelor respectiv din diminuari sau reluari ale provizioanelor;

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2018**

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

- alte venituri din exploatare.

**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.

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

**Veniturile din prestarea serviciilor**

Contractele de prestari de servicii din portofoliul societatii sunt de regula contracte cu executare la un moment specific, moment care coincide cu livrarea bunurilor supuse prestarilor de servicii.

Ca urmare, veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute cand sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- societatea a transferat catre client controlul asupra serviciilor prestate;
- valoarea venitului poate fi evaluata in mod precis;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie direcționate către entitate;

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

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

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

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

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

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

- **Politici contabile privind provizioanele**

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

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

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

**Provizioane pentru garanții**

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

Valoarea provizionului 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: riscuri specifice industriei de aviație, litigii, amenzi, penalități, despăgubiri, daune și alte datorii incerte.

**Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale**

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

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

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

**Provizioane pentru beneficiile angajaților**

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

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

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



**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

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

În cadrul subvențiilor se reflectă distinct:

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

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

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

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

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

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

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

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

Obiectul contabilității de gestiune constă în:

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

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

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

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

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

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

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

Cheltuielile de productie se colecteaza pe fiecare comanda in parte direct (cele cu caracter direct) sau prin repartizare (cele indirecte).

Costul efectiv pe unitate de produs se calculeaza la finalizarea comenzii prin impartirea cheltuielilor de productie colectate pe comanda aferenta la cantitatea de produse fabricate in cadrul comenzii respective.

Lansarea comenzilor se face la pret planificat, dupa caz.

In cazul comenzilor aferente vanzarilor la export pretul se exprima in lei prin transformarea valutei la cursul valutar bugetat.

In aplicarea politicilor contabile, societatea emite proceduri, instructiuni si dispozitii de lucru, aprobate de catre conducerea executiva.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

#### **NOTA 4 – TRANZACTII IN VALUTA**

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

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

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

<b>Valuta</b>	<b>31.03.2018</b>
EUR (Euro)	4,6576
USD (Dolarul american)	3,7779
GBP (Lira sterlina)	5,3090

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

Avand in vedere ca 85% din cifra de afaceri inregistrata in perioada de raportare este denominata in USD si EUR, in timp ce o parte semnificativa a cheltuielilor de exploatare este denominata in LEI, variatiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atat veniturile sale nete cat si pozitia financiara asa cum sunt exprimate in moneda functionala.

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

<b>Trimestrul I 2018</b>	<b>MII EUR</b>	<b>MII USD</b>	<b>MII GBP</b>
Incasari active financiare	2.818	10.278	0
Plati datorii financiare	1.564	3.469	144
<b>Expunere neta valutara</b>	<b>1.254</b>	<b>6.809</b>	<b>(144)</b>

In trimestrul I 2018, aprecierea cursului mediu de schimb valutar USD/LEU cu 2,60% fata de inceputul anului a cauzat raportarea de pierderi financiare din diferente nefavorabile de curs valutar de 771 MII LEI.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

**NOTA 5 - IMOBILIZARI NECORPORALE**

<u>Valori brute</u>	<u>Cheltuieli de cercetare-dezvoltare</u>	<u>Licente</u>	<u>Alte immobilizari necorporale</u>	<u>Total</u>
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	-	<b>4.602</b>	<b>1.196</b>	<b>5.798</b>
Intrari	9	119	49	177
iesiri	(9)	(26)	-	(35)
<b>La 31 martie 2018</b>	-	<b>4.695</b>	<b>1.245</b>	<b>5.940</b>

<u>Amortizare</u>	<u>Cheltuieli de cercetare-dezvoltare</u>	<u>Licente</u>	<u>Alte immobilizari necorporale</u>	<u>Total</u>
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	-	<b>3.122</b>	<b>818</b>	<b>3.940</b>
Intrari	9	226	220	455
iesiri	(9)	(26)	-	(35)
<b>La 31 martie 2018</b>	-	<b>3.322</b>	<b>1.038</b>	<b>4.360</b>

**VALOAREA CONTABILA NETA A IMOBILIZARILOR NECORPORALE LA 31 martie 2018**

	<u>Valoare bruta</u>	<u>Amortizare</u>	<u>Ajustari pentru pierderea de valoare</u>	<u>Valoare contabila neta</u>
1.Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	9	9	-	0
2.Licente	4.695	3.322	-	1.373
3.Alte immobilizari necorporale	1.245	1.038	-	207
<b>Total (1+2+3)</b>	<b>5.949</b>	<b>4.369</b>	-	<b>1.580</b>

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

In categoria imobiliarile necorporale sunt cuprinse urmatoarele clase de active de natura si utilizare similara:

- Cheltuieli de dezvoltare
- Licente
- Alte imobiliarile necorporale

In cadrul altor imobiliarile necorporale sunt inregistrate programele informatice.

Duratele de viata utila estimate pentru imobiliarile necorporale sunt determinate in ani.  
Duratele de viata utila sunt stabilite de comisii formate din specialistii societatii.

Duratele fiscale de functionare ale imobiliarilor necorporale sunt reglementate de legislatia fiscala pentru active.

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

Imobiliarile necorporale aflate in sold la 31.03.2018 nu sunt depreciate si nu s-au constituit ajustari pentru deprecierea acestora.

La determinarea valorii contabile brute a imobiliarilor necorporale societatea foloseste metoda costului istoric.

Valoarea licentelor software amortizate complet la data de 31 martie 2018 si care sunt inca utilizate este de 932 mii lei.

Toate imobiliarile necorporale aflate in sold la 31 martie 2018 sunt proprietatea AEROSTAR.

<b>Cresterile de valori brute ale imobiliarilor necorporale au fost prin:</b>	<b><u>177</u></b>
• capitalizarea cheltuielilor de cercetare-dezvoltare finantate integral de Aerostar	9
• dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a productiei AEROPROD	49
• achizitia de licente software	119

In trimestrul I 2018 nu au fost intrari de licente generate intern si nici dobandite prin combinari de intreprinderi.

In trimestrul I 2018 nu au fost active clasificate drept detinute in vederea vanzarii in conformitate cu IFRS 5.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**

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

**NOTA 6 - IMOBILIZARI CORPORALE**

<u>Valori brute</u>	<u>Terenuri</u>	<u>Constructii</u>	<u>Echipamente tehnologice si mijloace de transport</u>	<u>Alte imobilizari corporale</u>	<u>Imobilizari corporale in curs de executie</u>	<u>Investiții imobiliare</u>	<u>Total</u>
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>28.433</b>	<b>54.160</b>	<b>119.436</b>	<b>937</b>	<b>6.806</b>	<b>8.810</b>	<b>218.582</b>
intrari	-	111	7.577	2	10.525	274	18.489
transfer					(7.964)		(7.964)
iesiri	(32)		(226)	(1)			(259)
<b>La 31 martie 2018</b>	<b>28.401</b>	<b>54.271</b>	<b>126.787</b>	<b>938</b>	<b>9.367</b>	<b>9.084</b>	<b>228.848</b>

<u>Amortizare</u>	<u>Terenurii</u>	<u>Constructii</u>	<u>Echipamente tehnologice si mijloace de transport</u>	<u>Alte imobilizari corporale</u>	<u>Imobilizari corporale in curs de executie</u>	<u>Investiții imobiliare</u>	<u>Total</u>
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	-	<b>12.256</b>	<b>52.550</b>	<b>353</b>	-	<b>1.823</b>	<b>66.982</b>
intrari	-	1.158	4.295	28	-	126	5.607
iesiri		-	(189)	(1)			(190)
<b>La 31 martie 2018</b>	-	<b>13.414</b>	<b>56.656</b>	<b>380</b>	-	<b>1.949</b>	<b>72.399</b>

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

**VALOAREA CONTABILA NETA A IMOBILIZARILOR CORPORALE la 31 martie 2018**

	<u>Valoare bruta</u>	<u>Amortizare</u>	<u>Ajustari pentru pierderea de valoare</u>	<u>Valoare contabila neta</u>
1. Terenuri	28.401	-	-	<b>28.401</b>
2. Constructii	54.271	13.414	-	<b>40.857</b>
3. Echipamente tehnologice si mijloace de transport	126.787	56.656	-	<b>70.131</b>
4. Alte imobilizari corporale	938	380	-	<b>558</b>
5. Investiții imobiliare	9.084	1.949	-	<b>7.135</b>
6. Imobilizari corporale in curs de executie	9.367	-	-	<b>9.367</b>
<b>Total (1+2+3+4+5+6)</b>	<b>228.848</b>	<b>72.399</b>	-	<b>156.449</b>

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

- Terenuri;
- Construcții;
- Echipamente tehnologice (masini, utilaje, instalații de lucru);
- Mijloace de transport;
- Alte imobilizări corporale;
- Investiții imobiliare.

La determinarea valorii contabile brute a imobilizarilor corporale societatea foloseste metoda costului istoric.

Imobilizările corporale sunt amortizate de către societate utilizând metoda liniară, după cum urmează:

- constructii 30-50 ani
- echipamente tehnologice 4-25 ani
- mijloace de transport 4-18 ani
- alte imobilizari corporale 2-18 ani
- investitii imobiliare 25-50 ani

Duratele de viata utila sunt stabilite de comisii formate din specialistii societatii. Duratele de viata utila ale imobilizarilor corporale vor fi revizuite la finele anului 2018.

Duratele fiscale de functionare ale imobilizarilor corporale sunt reglementate de legislatia fiscala pentru active.

Societatea nu a achizitionat active din combinari de intreprinderi si nu a clasificat active in vederea vanzarii.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

Investitiile imobiliare cuprind un numar de 11 proprietati imobiliare–cladiri si terenuri aferente-care sunt inchiriate tertilor pe baza de contracte de inchiriere.

Valoarea veniturilor din inchirieri in trimestrul I 2018 a fost de 298 mii lei (trimestrul I 2017: 244 mii lei).

In trimestrul I 2018, AEROSTAR a efectuat cheltuieli cu anveloparea unei cladiri (clasificata in categoria investitiilor imobiliare) in suma de 274 mii lei.

La data tranzitiei la IFRS, societatea a estimat si a inclus in costul imobilizărilor corporale costurile estimate cu dezafectarea acestora la sfârșitul duratei utile de viață .

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

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

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare (adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesara pentru a putea functiona in maniera dorita 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 a fost utilizat.

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

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

In conformitate cu prevederile IAS 36-Deprecierea activelor-, societatea a procedat la identificarea indiciilor de depreciere a imobilizarilor corporale, luand in considerare surse externe si surse interne de informatii.

Sursa externa de informatii

Valoarea de piata a companiei (capitalizarea bursiera) a inregistrat o crestere de 12% la 31 martie 2018 comparativ cu 31 decembrie 2017.

Indicatorul care ofera informatii privind interesul din partea investitorilor in companiile cotate pe piata de capital este capitalizarea bursiera raportata la capitalurile proprii (MBR).

Pentru compania AEROSTAR evolutia acestui indicator se prezenta astfel:

<u>indicator MBR-Market to book ratio</u>	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii	3,0	2,8

Surse interne de informatii:

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

-in trimestrul I 2018 nu au avul loc modificari cu efect negativ asupra modului in care activele sunt utilizate. Rotatia imobilizarilor corporale (cifra de afaceri / imobilizari corporale- indicator monitorizat lunar) a fost in usoara crestere in trimestrul I 2018 comparativ cu perioada similara precedenta, de la 0,49 rotatii la 0,52 rotatii.



**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

In concluzie, imobilizarile corporale aflate in sold la 31.03.2018 nu sunt depreciate si nu s-au constatat indici de depreciere.

Valoarea contabila bruta a imobilizarilor corporale amortizate integral si care sunt inca in functiune la data de 31 martie 2018 este de 4.286 mii lei.

La 31.03.2018 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate in proprietatea AEROSTAR S.A.

<b>Cresterile de valori brute ale imobilizarilor corporale , au fost prin:</b>	<b><u>18.489</u></b>
• achizitia de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de masura si control, etc.	7.964
• investitiile efectuate in trimestrul I 2018	10.525
<b>Reducerile de valori brute ale imobilizarilor corporale, au fost prin:</b>	<b><u>8.223</u></b>
• transferul investitiilor in curs de executie in imobilizari corporale	7.964
• derecunoasterea unor imobilizari corporale ca urmare a faptului ca societatea nu mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea lor	227
• exproprierea, pentru cauza de utilitate publica , a unei suprafete de teren de 452 mp detinuta de AEROSTAR -pentru realizarea obiectivului de investitii de interes local „Reabilitare strada Aeroportului”	32

**S.C.AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**

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

**NOTA 7-IMOBILIZARI FINANCIARE**

	Actiuni detinute la entitati afiliate	Alte titluri imobilizate	Imprumuturi pe termen lung	Alte creante imobilizate- garantii furnizori	Total
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>14</b>	<b>92</b>	<b>87</b>	<b>35</b>	<b>228</b>
<b>Cresteri/ Reduceri</b>	-	-	(3)	-	(3)
<b>La 31 martie 2018</b>	<b>14</b>	<b>92</b>	<b>84*)</b>	<b>35</b>	<b>225</b>

\*) Societatea evidentiaza in imobilizari financiare suma ramasa (mii lei) din imprumutul acordat de AEROSTAR unui salariat, cu scadenta mai mare de 12 luni, pentru care AEROSTAR percepe dobanzi.

Detaliile investitiilor entitatii la 31.03.2018 in alte societati sunt urmatoarele:

Numele filialei/ Sediul social	Cod CAEN	Nr. de actiuni/p arti sociale emise	Drepturi de vot (%)	Valoarea detinerii Aerostar (mii lei)	Informatii financiare afereente anului 2016				
					Capital social al societatii	Rezerva	Profit net	Valoare nominala/ actiune	Activ net/acti une
SC Airpro Consult SRL Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 7820	100	100%	10	10	55	97	0,1	1,6
SC Foar SRL Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 7739	800	51%	4	8	1.739	180	0,01	2,4
SC Aerostar Transporturi Feroviare S.A Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 2822	20.000	45,75%	92	200	38	1	0,013	0,010
<b>TOTAL</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>106</b>	<b>218</b>	<b>1.832</b>	<b>278</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

**S.C.AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

Participatiile AEROSTAR in aceste companii sunt inregistrate la cost.

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

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

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

**NOTA 8 - CREANTE COMERCIALE**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>CREANTE COMERCIALE DIN CARE:</b>		
<b>Cienti</b>	<b>49.271</b>	<b>38.050</b>
Cienti din Romania	6.005	4.470
Cienti din afara Romaniei	43.266	33.580
<b>Cienti incerti</b>	<b>278</b>	<b>1.162</b>
<b>Ajustari pentru deprecierea creantelor -cienti</b>	<b>(182)</b>	<b>(1.162)</b>
<b>Furnizori – debitori</b>	<b>4.032</b>	<b>6.371</b>
<b>Cienti – facturi de intocmit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Efecte de primit de la clienti</b>	<b>25</b>	<b>-</b>
<b>Alte creante imobilizate, cu scadenta mai mica de 12 luni</b>	<b>132</b>	<b>132</b>
<b>Total creante comerciale</b>	<b>53.556</b>	<b>44.553</b>

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentand creante incerte, societatea a inregistrat ajustari pentru deprecierea clientilor incerti in valoare de 182 mii lei.

La determinarea recuperabilitatii unei creante comerciale, s-au luat in calcul schimbarile intervenite in bonitatea clientului de la data acordarii creditului comercial pana la data raportarii.

Furnizorii-debitori au termen de decontare in anul 2018.

In categoria Alte creante imobilizate, cu scadenta mai mica de 12 luni, se regasesc garantiile de buna executie a unor contracte incheiate cu partenerii comerciali.

Evaluarea creantelor exprimate in valuta s-a facut la cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil pentru 31 martie 2018.

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 valabil pentru 31 martie 2018 s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

**NOTA 9 - ALTE CREANTE**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate</b>	<b>24</b>	<b>30</b>
<b>Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului, din care:</b>	<b>2.059</b>	<b>1.573</b>
– TVA de recuperat	1.270	768
– TVA neexigibil	107	154
– accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	369	504
<b>Dobanzi de incasat din depozite bancare</b>	<b>409</b>	<b>346</b>
<b>Debitori diversi</b>	<b>192</b>	<b>233</b>
<b>Ajustari pentru deprecierea creantelor – debitori diversi</b>	<b>(98)</b>	<b>(113)</b>
<b>Alte creante</b>	<b>1</b>	<b>18</b>
<b>Total alte creante</b>	<b>2.587</b>	<b>2.087</b>

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a unor categorii de creante – debitori diversi, societatea a inregistrat ajustari pentru deprecierea debitorilor diversi in suma de 98 mii lei.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2018**

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

**NOTA 10-STOCURI**

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>din care:</b>		
Materii prime	16.702	14.789
Materiale consumabile	29.543	25.444
Alte materiale	141	146
Semifabricate	1.917	-
Ambalaje	31	34
Produce finite	18.952	17.796
Produce in curs de executie	31.901	23.271
Marfuri	0.4	0.6
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(13.139)	(13.556)
<b>TOTAL</b>	<b>86.048</b>	<b>67.925</b>
Valoarea bruta (neajustata) a stocurilor	<b>99.187</b>	<b>81.481</b>

Stocurile se evaluează la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile estimate necesare efectuării vânzării.

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

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

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

Valoarea totală a stocurilor recunoscută drept cheltuielă pe parcursul perioadei este de 29.478 mii lei.

S.C. AEROSTAR S.A. detine stocuri de Produse Finite (de siguranță) la nivelurile convenite prin contractele cu clienții.

S.C. AEROSTAR S.A. nu are stocuri gajate.

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

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2018**

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

- noua politica ofera informatii fiabile si mai relevante cu privire la efectele tranzactiilor asupra pozitiei financiare si performantei financiare a Societatii;
- modificarile conditiilor initiale (caracterizate prin inflatie semnificativa si volatilitatea cursului de schimb) de la adoptarea metodei Cost Mediu Ponderat;
- o mai buna urmarire a stocurilor si trasabilitatii acestora, pe loturi;
- o mai buna performanta a exploatarii sistemelor informatice de gestionare a productiei si stocurilor.

Din analiza de date efectuata, rezulta imposibilitatea determinarii cu exactitate a efectelor modificarii acestei politici pentru perioadele anterioare prezentate.

Ca urmare, s-a calculat pentru perioada precedenta (trim.I 2017) influenta estimativa a valorii consumurilor de stocuri materiale, in ipoteza aplicarii metodei FIFO, rezultand o suma in plus de 573 mii lei.

Situatia retratata a stocurilor este urmatoarea:

<b>STOCURI</b>	<b>31.03.2017 FIFO</b>	<b>31.03.2017 PMP</b>
<b>din care:</b>		
Materii prime	12.994	13.037
Materiale consumabile	24.474	24.960
Alte materiale	86	130
Semifabricate	48	48
Ambalaje	26	26
Produce finite	13.643	13.643
Produce in curs de executie	30.807	30.807
Marfuri	1	1
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(16.083)	(16.083)
<b>TOTAL</b>	<b>65.996</b>	<b>66.569</b>
Valoarea bruta (neajustata) a stocurilor	<b>82.079</b>	<b>82.652</b>

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

**NOTA 11 - NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

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

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
Numerar	11.787	4.027
Depozite bancare	147.605	149.295
CEC-uri si efecte comerciale de incasat	5	70
<b>Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie</b>	<b>159.397</b>	<b>153.392</b>

Numerarul cuprinde disponibilul curent in casa si la banci;

Echivalentele de numerar cuprind:

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

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

Nu exista restrictii asupra conturilor de disponibilitati banesti in banci.

Valoarea Liniei de Credit bancar, utilizabila sub forma de descoperire de cont, disponibila pentru activitatea de exploatare viitoare, este de 9.445 MII LEI (2.500 MII USD).



**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**

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

## **NOTA 12- CAPITALURI PROPRII**

Capitalurile proprii ale companiei la data de 31 martie 2018 sunt de 273.132 mii lei.  
Cresterea neta a capitalurilor proprii in trimestrul comparativ cu anul 2017 a fost de 20.165 mii lei.

**Modificarile principalelor elemente de capitaluri proprii survenite in trimestrul I 2018 fata de anul 2017 se prezinta astfel:**

- **Capitalul social a ramas neschimbat**

La data de 31 martie 2018, capitalul social al SC AEROSTAR SA Bacau este de 48.728.784 lei, divizat in 152.277.450 actiuni cu o valoare nominala de 0,32 lei.

- **Rezervele au crescut cu 7.056 mii lei pe seama profitului reinvestit aferent trimestrului I 2018.**

- **Alte elemente de capital au crescut cu suma de 1.146 mii lei pe seama impozitului pe profit amanat recunoscut in capitalurile proprii.**

- **Rezultatul reportat a crescut cu:**

- 206 mii lei pe seama impozitului pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii;
- 43.832 mii lei reprezentand profitul de distribuit aferent exercitiului financiar 2017, preluat asupra rezultatului reportat pana la repartizarea acestuia pe destinatiile aprobate de actionari in adunarea generala ordinara din 19 aprilie 2018:
  - ✓ pentru rezerve suma de 29.518 mii lei
  - ✓ pentru dividende suma de 14.314 mii lei

**cresterea neta a rezultatului reportat in trimestrul I 2018 fiind de 44.038 mii lei .**

Soldul contului de rezultat reportat la 31 martie 2018, este de 101.562 mii lei, compus din:

- rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 37.417 mii lei;
- rezultatul reportat reprezentand castigul realizat din rezerve din reevaluare , capitalizat pe masura amortizarii imobiliarilor corporale si necorporale = 20.313 mii lei;
- rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat aferent exercitiului financiar 2017=43.832 mii lei.

- **Rezultatul perioadei a fost de 21.105 mii lei.**

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

Suma de 29.783 mii lei care a influentat capitalurile proprii la data de 31.03.2018 reprezinta diferenta aritmetica dintre rezultatul perioadei (21.105 mii lei) si repartizarile perioadei (50.888 mii lei).

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

**NOTA 13- PROVIZIOANE**

	31 decembrie 2017	Majorari/ Constituii de provizioane	Reduceri/ Reluari de provizioane	31 martie 2018
<b>Total provizioane</b>	<b>125.189</b>	<b>2.090</b>	<b>6.654</b>	<b>120.625</b>
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	40.504	2.090	4.401	38.193
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16.116	0	0	16.116
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	5.754	0	2.122	3.632
Provizioane pentru litigii	5.810	0	2	5.808
Alte provizioane	57.005	0	129	56.876
<b>- din care:</b>				
<b>Provizioane pe termen lung</b>	<b>75.825</b>	<b>533</b>	<b>1.691</b>	<b>74.667</b>
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	6.913	533	1.564	5.882
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16.116	0	0	16.116
Provizioane pentru litigii	5.110	0	2	5.108
Alte provizioane	47.686	0	125	47.561
<b>Provizioane pe termen scurt</b>	<b>49.364</b>	<b>1.557</b>	<b>4.963</b>	<b>45.958</b>
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	33.591	1.557	2.837	32.311
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	5.754	0	2.122	3.632
Provizioane pentru litigii	700	0	0	700
Alte provizioane	9.319	0	4	9.315

**Provizioane pentru garantii acordate clientilor**

Provizioanele pentru garantii acordate clientilor sunt constituite pentru acoperirea riscurilor de neconformitati ale produselor vandute si serviciilor prestate, in concordanta cu prevederile contractuale.

**Provizioane pentru dezafectarea imobilizarilor corporale**

Provizioanele pentru dezafectarea imobilizarilor corporale sunt constituite pentru acoperirea costurilor de dezasamblare, de înlăturare a elementelor și de restaurare a amplasamentelor unde sunt situate si sunt incluse in costul acestora. Valoarea a fost estimata utilizandu-se o rata anuala de actualizare de 5%.

**Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor**

Provizioanele pentru beneficii acordate salariatilor sunt constituite pentru primele acordate conform clauzelor Contractului Colectiv de Munca aplicabil (prime de sfarsit de an financiar, de sfarsit de an de productie, de performanta).

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

**Provizioane pentru litigii**

Provizioanele pentru litigii sunt constituite pentru eventualele despagubiri datorate de societate catre fosti salariati.

Provizioanele sunt reanalizate la finalul fiecarei perioade de raportare si sunt ajustate astfel incat sa reflecte cea mai buna estimare a platilor probabile.

**Alte provizioane**

In categoria Alte provizioane se regasesc provizioane constituite pentru:

- acoperirea riscurilor specifice industriei de aviatie;
- acoperirea obligatiilor potentiale catre clientii societatii, conform cluzelor specifice din contractele incheiate cu acestia;
- acoperirea obligatiilor potentiale fata de terti si pentru obligatii derivate din contracte cu titlu oneros;
- acoperirea unor cheltuieli privind obligatiile societatii catre A.J.O.F.M., in baza O.U.G. 95/2002.

Provizioanele constituite in valuta au fost reevaluate conform normelor aplicabile, rezultand o diminuare neta provenita din diferente de curs valutar in suma de 618 mii lei.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

**NOTA 14 - SUBVENTII**

**Subventii privind activele**

AEROSTAR recunoaste drept venit amanat subventiile privind activele.

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>12.649</b>	<b>14.972</b>
Subventii privind activele	0	0
Subventii inregistrate la venituri corespunzator amortizarii calculate	(608)	(570)
<b>Sold la 31 martie</b>	<b>12.041</b>	<b>14.402</b>

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

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

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

Soldul de 12.041 mii lei reprezinta subventii aferente investitiilor in active imobilizate care urmeaza sa fie inregistrate la venituri pe masura inregistrarii pe costuri a amortizarii calculate, structurate pe cele 3 contracte astfel:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: 2.642 mii lei
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: 3.144 mii lei
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: 6.255 mii lei

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

**NOTA 15 - DATORII COMERCIALE**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>Avansuri incasate in contul clientilor</b>	<b>8.240</b>	<b>4.896</b>
Clienti creditor din Romania	3.967	3.985
Clienti creditor din afara Romaniei	4.273	911
<b>Furnizori</b>	<b>32.833</b>	<b>24.580</b>
Furnizori din Romania	10.411	9.269
Furnizori din afara Romaniei	18.259	11.540
Furnizori - facturi nesoite	2.173	1.803
Furnizori de imobilizari	1.990	1.968
<b>Efecte de comert de platit</b>	<b>-</b>	<b>39</b>
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>41.073</b>	<b>29.515</b>

Avansurile incasate de la clienti externi sunt pentru lucrari de intretinere si reparatii avioane, cu termen de decontare in anul 2018.

Pentru datoriile evidențiate nu s-au constituit ipoteci.

La finele lunii martie 2018 societatea are angajamente luate sub forma scrisorilor de garantie bancara in valoare de 2.427 mii USD emise in favoarea partenerilor comerciali conform cerintelor contractuale.

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 valabil pentru 31 martie 2018, s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli .

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

**NOTA 16 - ALTE DATORII**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>Alte datorii curente, din care:</b>	<b>8.179</b>	<b>8.553</b>
• <b><i>Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate</i></b>	<b>1.869</b>	<b>2.242</b>
• <b><i>Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului, din care:</i></b>	<b>4.601</b>	<b>4.503</b>
– TVA de plata	0	1.451
– asigurari sociale	3.423	2.016
– contributia asiguratorie pentru munca	222	-
– impozit pe venituri de natura salariilor	687	741
• <b><i>Alte datorii, din care:</i></b>	<b>1.709</b>	<b>1.808</b>
– dividende	1.492	1.492
– creditori diversi	166	204
<b>Alte datorii pe termen lung</b>	<b>51</b>	<b>51</b>

Dividendele aflate in sold la 31 martie 2018, in suma de 1.492 mii lei reprezinta sume ramase de distribuit actionarilor din dividendele anilor:

- 2014, suma de 427 mii lei;
- 2015, suma de 508 mii lei;
- 2016, suma de 557 mii lei;

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

**NOTA 17 - IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT**

**Impozitul amanat** este determinat pentru diferentele temporare ce apar intre baza fiscala a activelor si datorii si baza contabila a acestora. Impozitul amanat este calculat cu rata de impozitare de 16% aplicabila diferentelor temporare la reluarea acestora.

Societatea a estimat si a inregistrat datorii privind impozitul amanat aferente activelor imobilizate (ce deriva din diferente intre valorile contabile si fiscale, duratele diferite de viata utila s.a.) si rezervelor si a recunoscut creante privind impozitul amanat aferente stocurilor ce au suportat ajustari pentru depreciere, provizioanelor pentru garantii acordate clientilor, provizioane pentru beneficii acordate salariatilor si a altor provizioane.

**Structura impozitului amanat inregistrat la 31.03.2018 este:**

**Datorii privind impozitul amanat**

1. Datorii privind impozitul amanat generate de diferentele dintre bazele contabile (mai mari) si cele fiscale (mai mici) ale activelor imobilizate	3.467
2. Datorii privind impozitul amanat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amanat aferente rezervelor din facilitati fiscale	8.525
4. Datorii privind impozitul amanat aferente rezultatului reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
<b>Total datorii privind impozitul amanat</b>	<b>13.612</b>

**Creante privind impozitul amanat**

1. Creante privind impozitul amanat aferente altor provizioane constituite in anul 2010	977
2. Creante privind impozitul amanat aferente provizioanelor pentru garantii acordate clientilor constituite in perioada 2014-2018	6.111
3. Creante privind impozitul amanat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajatilor	581
4. Creante privind impozitul amanat aferente ajustarilor pentru depreciere a stocurilor	2.102
<b>Total creante privind impozitul amanat</b>	<b>9.771</b>

Societatea nu a recunoscut creante privind impozitul amanat aferente altor provizioane pentru riscurile specifice industriei de aviatie deoarece exista o incertitudine in ceea ce priveste deductibilitatea fiscala a cheltuielilor ce ar decurge din decontarea obligatiilor din perioadele viitoare. Prin urmare, diferentele dintre baza fiscala si baza contabila ar fi nule.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

## **NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE**

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

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

La data raportarii AEROSTAR S.A. nu detine:

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

Actiunile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

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

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale
- efecte comerciale de platit

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

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

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

### **a) Riscul de credit**

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

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

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



**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**

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

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

**Expunerea la riscul de credit**

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

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

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
Numerar si echivalente de numerar	159.397	153.392
Creante comerciale nete de ajustarile pentru depreciere	46.937	40.259
Efecte comerciale primite	25	4
Creante imobilizate	167	0
Imprumuturi acordate cu dobanda	85	95
<b>Total</b>	<b>206.611</b>	<b>193.750</b>

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

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
Piata interna	6.005	3.590
Tari din zona euro	22.390	20.506
Marea Britanie	12.273	11.612
Alte tari europene	1.778	387
Alte regiuni	4.491	4.164
<b>Total</b>	<b>46.937</b>	<b>40.259</b>

**Ajustari pentru depreciere**

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

	<b>Valoare bruta 31.03.2018</b>	<b>ajustari pt. depreciere 31.03.2018</b>	<b>Valoare bruta 31.03.2017</b>	<b>ajustari pt. depreciere 31.03.2017</b>
In termen	46.691		40.259	0
Restante, total din care:	428	182	5.317	5.317
1-30 zile	0	0	2.591	2.591
31-60 zile	255	86	186	186
61-90 zile	68	0	699	699
91-120 zile	18	9	444	444
Peste 120 zile	87	87	1.159	1.159
Mai mult de 1 an	0	0	238	238
<b>Total</b>	<b>47.119</b>	<b>182</b>	<b>45.576</b>	<b>5.317</b>

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

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>1.162</b>	<b>1.024</b>
Ajustari pentru depreciere constituite	95	4.293
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(1.075)	0
<b>Sold la 31 martie</b>	<b>182</b>	<b>5.317</b>

La 31.03.2018, 99,60% din soldul creantelor comerciale sunt aferente clientilor care au bun istoric de plata.

**b) Riscul de lichiditate**

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

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

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

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

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

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

	<b>Valoare contabila</b>	<b>Fluxuri de numerar contractuale</b>	<b>0-30 zile</b>	<b>31-60 zile</b>	<b>peste 60 zile</b>
<b>31.03.2018</b>					
Datorii comerciale	30.260	(30.260)	(24.371)	(4.464)	(1.425)
Efecte comerciale de platit	0	0	0	0	0
<b>31.03.2017</b>					
Datorii comerciale	32.074	(32.074)	(21.757)	(7.305)	(3.012)
Efecte comerciale de platit	158	(158)	(158)	0	0

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

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

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

La 31.03.2018 AEROSTAR nu inregistreaza datorii financiare restante.

**c) Riscul valutar**

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

Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusa la riscul valutar deoarece 85% din cifra de afaceri inregistrata in perioada de raportare este denominata in USD si EUR, in timp ce o parte semnificativa a cheltuielilor de exploatare este denominata in LEI.

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

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

<b>31.03.2018</b>	<b>MII EUR</b>	<b>MII USD</b>	<b>MII GBP</b>
Numerar si echivalente de numerar	1.551	1.021	8
Creante comerciale	1.942	8.440	0
Datorii comerciale	(1.399)	(3.176)	(97)
<b>Expunere neta, in moneda originara</b>	<b>2.094</b>	<b>6.285</b>	<b>(89)</b>

Analiza de senzitivitate

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

Luand in considerare evolutia cursului de schimb USD/LEU din anii 2015, 2016 si 2017 se observa o volatilitate relativ ridicata a acestuia (+/- 10%). Astfel se poate lua in calcul pentru cursul de schimb valutar USD/LEU o variatie rezonabil posibila de 10% la sfarsitul perioadei de raportare.

Urmatorul tabel detaliaza efectul variatiilor rezonabile posibile a cursului de schimb valutar USD/LEU asupra rezultatului financiar al AEROSTAR.

<b>31.03.2018</b>	
Expunere neta, in moneda originara (MII USD)	6.285
Curs schimb valutar USD/LEU	3.78
Expunere neta, in moneda functionala	23.757
Variatia rezonabila posibila a cursului de schimb valutar	+/- 10%
<b>Efectul variatiei in Situatie Profitului sau Pierderii</b>	<b>+/- 2.376 MII LEI</b>

**d) Riscul de rata a dobanzii**

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

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**

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

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

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

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

La 31.03.2018, nivelul garantiilor acordate de AEROSTAR in cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garantie bancara este in valoare de 2.427 MII USD (echivalent 9.169 MII LEI).

La 31.03.2018 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate in proprietatea AEROSTAR.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

**NOTA 19- VENITURI DIN EXPLOATARE**

	<u>31 martie 2018</u>	<u>31 martie 2017</u>
<b>Venituri din vanzari, din care:</b>	<b>81.774</b>	<b>74.803</b>
Venituri din vanzarea produselor	48.275	48.799
Venituri din servicii prestate	31.974	24.098
Venituri din vanzarea marfurilor	856	1.280
Venituri din chirii	530	462
Reduceri comerciale acordate	(1)	-
Venituri din alte activitati	140	164
<b>Venituri aferente stocurilor de produse finite si de productie in curs de executie</b>	<b>11.830</b>	<b>13.698</b>
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>628</b>	<b>917</b>
<b>Venituri din productia de imobilizari</b>	<b>161</b>	<b>66</b>
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>94.393</b>	<b>89.484</b>

Societatea a adoptat incepand cu 1 ianuarie 2018 noul standard IFRS 15 *Venituri din contractele cu clientii* pentru raportarile contabile ale exercitiului financiar 2018 fara a fi nevoie de retratarea situatiilor financiare ale anului 2017, din urmatoarele considerente:

- Impactul noului standard asupra cifrelor cheie ale Companiei este limitat, deoarece veniturile sunt deja recunoscute la momentul livrarii bunurilor si/ sau serviciilor;
- Exceptie: venituri din servicii prestate evaluate conform IAS 18, in functie de stadiul de executie al contractului, suma acestora in anul 2017 fiind de 477 mii lei, venituri care au fost derecunoscute la inchiderea exercitiului, in vederea aplicarii timpurii a IFRS 15.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

**NOTA 20-CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
<b>Cheltuieli cu beneficiile angajatilor, din care:</b>	<b>28.844</b>	<b>27.217</b>
Salarii si indemnizatii	25.611	21.262
Cheltuieli cu avantaje in natura si cheltuieli cu tichete de masa acordate salariatilor	2.012	1.291
Cheltuieli cu asigurarile sociale	1.221	4.664
<b>Cheltuieli cu materii prime si materiale</b>	<b>26.894</b>	<b>28.189</b>
<b>Energie, apa si gaz</b>	<b>3.445</b>	<b>3.525</b>
<b>Alte cheltuieli materiale, din care:</b>	<b>2.998</b>	<b>3.756</b>
Cheltuieli privind materialele nestocate	413	906
Cheltuieli privind marfurile	650	1.012
Cheltuieli privind ambalajele	147	-
Cheltuieli privind alte materiale	1.788	1.838
<b>Cheltuieli privind prestatiile externe, din care:</b>	<b>7.233</b>	<b>6.195</b>
Reparatii	3.173	1.996
Costuri de transport	792	962
Comisioane si onorarii	718	559
Deplasari, detasari	123	225
Cheltuieli cu chirii	201	203
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti	1.880	1.739
<b>Reduceri comerciale primite</b>	<b>(11)</b>	<b>-</b>
<b>Amortizari</b>	<b>6.062</b>	<b>5.965</b>
<b>Cresterea/descresterea ajustarilor privind provizioanele</b>	<b>(4.565)</b>	<b>(4.306)</b>
<b>Cresterea/descresterea ajustarilor privind deprecierea activelor circulante</b>	<b>(1.407)</b>	<b>4.191</b>
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>817</b>	<b>533</b>
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>70.310</b>	<b>75.265</b>

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

**NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE**

	<u>31 martie 2018</u>	<u>31 martie 2017</u>
Venituri din diferente de curs valutar	789	752
Venituri din dobanzi	534	170
<b>Total venituri financiare</b>	<b>1.323</b>	<b>922</b>

Societatea este expusa la riscul valutar generat in principal de variatia cursului de schimb valutar USD/RON, cu influente semnificative asupra rezultatului financiar. Aspecte cu privire la expunerea Societatii la riscurile generate de instrumentele financiare detinute sunt prezentate in *Nota 18 Instrumente financiare*.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

**NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE**

	<u>31 martie 2018</u>	<u>31 martie 2017</u>
<b>Cheltuieli din diferențe de curs valutar</b>	<b>1.560</b>	<b>1.090</b>
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>1.560</b>	<b>1.090</b>

Societatea inregistreaza in categoria cheltuielilor financiare doar cheltuieli din diferente nefavorabile de curs valutar, neinregistrand cheltuieli privind investitiile financiare cedate, cu dobanzile sau alte cheltuieli financiare.



**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

**NOTA 23- IMPOZITUL PE PROFIT**

**Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit este recunoscut in situatia profitului sau pierderii.

Impozitul pe profit 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 31.03.2018 a fost de 16% (aceeasi rata s-a aplicat si pentru exercitiul financiar 2017).

**31 martie 2018**

<b>Profitul contabil brut</b>	<b>23.846</b>
<b>Cheltuieli cu impozitul pe profit curent</b>	<b>1.952</b>

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferente
Venituri contabile*	95.485	Venituri fiscale	86.339	-9.146
Cheltuieli contabile*	71.591	Cheltuieli fiscale	66.918	-4.673
Profit brut contabil retratat*	23.894	Profit fiscal	19.421	-4.473
Impozit contabil (16%)	3.823	Impozit fiscal (16%)	3.107	-716
Reduceri de impozit	-	Reduceri de impozit	1.155	+1.155
Impozit pe profit final	3.823	Impozit pe profit final	1.952	-1.871
Rata legala aplicabila	16,00%	Rata legala aplicabila	16,00%	
Rata medie efectiva de impozitare, calculata la profitul brut contabil retratat		8,17%		

\* Veniturile si cheltuielile sunt cele obtinute dupa deducerea din total venituri respectiv total cheltuieli a veniturilor si cheltuielilor aferente activitatilor supuse impozitului specific.

Principalii factori care au afectat rata efectiva de impozitare:

- veniturile neimpozabile obtinute ca urmare a recuperarii unor cheltuieli nedeductibile (din care veniturile din reluarea unor ajustari si provizioane pentru garantii au detinut o pondere semnificativa);
- facilitatile fiscale reprezentand scutirea de impozit pe profit aferenta investitiilor realizate conf. Art.22 din Codul fiscal, in suma de 1.129 mii lei;
- cheltuielile nedeductibile din punct de vedere fiscal (cheltuieli privind constituirea sau majorarea unor provizioane nedeductibile din punct de vedere fiscal, cheltuieli cu amortizarea contabila nedeductibila din punct de vedere fiscal s.a.).

Societatea a inregistrat la 31 martie 2018 o datorie privind impozitul pe profit curent in suma de 1.952 mii lei aferenta trimestrului I 2018.

**Impozitul specific unor activitati**

Incepand cu 01.01.2017 Aerostar S.A. a devenit platitoare de impozit specific aplicabil activitatilor de restaurant si alimentatie publica. Impozitul specific aferent trimestrului I 2018 a fost in cuantum de 13 mii lei.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**

**NOTA 24- REZULTATUL 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.

<b>IN LEI</b>	<b><u>31.03.2018</u></b>	<b><u>31.03.2017</u></b>
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	21.104.504	11.064.844
Numarul de actiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
	<hr/>	<hr/>
<b>Profitul pe actiune</b>	<b><u>0,139</u></b>	<b><u>0,073</u></b>

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**

**NOTA 25- NUMARUL MEDIU DE ANGAJATI**

Numărul mediu de angajați este de 1.827 pentru trimestrul I 2018 și 1.794 pentru trimestrul I 2017.

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

Totalul personalului angajat in activitatea companiei AEROSTAR a fost :

	<b>trimestrul I</b>	<b>trimestrul I</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
total personal	1.973	2.064

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2018**  
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

**NOTA 26 - TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE**

<b>Achizitii de bunuri si servicii</b>	<b>Trim. I 2018</b>	<b>Trim. I 2017</b>
S.C Airpro Consult SRL Bacau	2.070	2.878
S.C Foar SRL Bacau	132	154
<b>TOTAL</b>	<b>2.202</b>	<b>3.032</b>

<b>Vanzari de bunuri si servicii</b>	<b>Trim. I 2018</b>	<b>Trim. I 2017</b>
S.C Airpro Consult SRL Bacau	-	5
S.C Foar SRL Bacau	1	1
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>	<b>6</b>

<b>Datorii</b>	<b>Sold la 31.03.2018</b>	<b>Sold la 31.03.2017</b>
S.C Airpro Consult SRL Bacau	741	1.039
S.C Foar SRL Bacau	84	113
<b>TOTAL</b>	<b>825</b>	<b>1.152</b>

<b>Dividende incasate de Aerostar</b>	<b>Trim. I 2018</b>	<b>Trim. I 2017</b>
S.C. Airpro Consult SRL Bacau	-	-
S.C Foar SRL Bacau	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Tranzactiile cu partile afiliate in primul trimestru al anului 2018 au constat in:

- Furnizarea de catre SC AIRPRO CONSULT SRL Bacau catre SC AEROSTAR SA Bacau de servicii cu forta de munca temporara;
- Furnizarea de catre SC FOAR SRL Bacau catre SC AEROSTAR SA Bacau de servicii de inchirieri utilaje;
- Furnizarea de catre SC AEROSTAR SA Bacau catre SC FOAR SRL Bacau de servicii de inchiriere spatii si furnizare de utilitati.

In trimestrul I 2018 nu au fost tranzactii cu compania Aerostar Transporturi Feroviare SA Bacau, activitatea acesteia fiind suspendata din anul 2016.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

## **NOTA 27 – INFORMATII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE**

Metoda utilizata in prezentarea Situatiei Fluxului de trezorerie este metoda directa. Situatia Fluxului de trezorerie prezinta fluxurile de numerar si echivalente de numerar clasificate pe activitati de exploatare, de investitii si de finantare, evidentii astfel modul in care AEROSTAR genereaza si utilizeaza numerarul si echivalentele de numerar.

In contextul intocmirii Situatiei Fluxului de trezorerie:

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

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

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

Activitatile de exploatare sunt principalele activitati generatoare de numerar ale AEROSTAR. Astfel, in trimestrul I 2018 incasarile de la clienti au fost in valoare de 76.640 mii LEI, din care 11.027 mii LEI reprezinta incasari in avans de la clienti, iar platile catre furnizori si angajati au fost in valoare de 60.225 mii LEI.

Activitatea de exploatare a generat un numerar net de 4.091 mii LEI

Pentru cresterea capacitatii de exploatare, prin achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale, s-au utilizat 8.455 mii LEI din surse proprii.

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocata in trimestrul I 2018 pentru cresterea capacitatii de exploatare reprezinta 10% din valoarea agregata a numerarului utilizat in cadrul activitatilor de exploatare, de investitii si de finantare.

In cadrul activitatii de finantare s-a achitat suma de 34 mii LEI, reprezentand impozit pe dividende datorat la Bugetul de Stat.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**

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

**NOTA 28 – ANGAJAMENTE SI ALTE ELEMENTE EXTRABILANTIERE**

Aerostar inregistreaza in conturi in afara bilantului drepturi , obligatii si bunuri care nu sunt recunoscute in activele si datoriile societatii , respectiv:

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
• <b>Angajamente :</b>		
○ garantii acordate clientilor -sub forma de scrisori de garantie bancara	5.392	11.809
○ garantii primite de la furnizori -sub forma de scrisori de garantie bancara	31.803	43.311
• <b>Bunuri</b>		
○ stocuri de natura altor materiale date in folosinta (scule, dispozitive, verificatoare, echipament de protectie, echipamente de masura si control, biblioteca tehnica, etc.)	24.733	25.026
○ valori materiale primite in custodie	1.822	1.799
○ imobilizari corporale si necorporale – obtinute sau achizitionate ca rezultat al activitatii cofinantate	4.151	4.151
○ valori materiale primite spre prelucrare/reparare	1.925	1.016
○ alte bunuri in afara bilantului de la terti	178	178
• <b>Alte valori in afara bilantului</b>		
○ angajamente privind acoperirea unor obligatii viitoare catre A.J.O.F.M. in baza OUG 95/2002 privind industria de aparare	6.109	6.215
○ debitori scosi din activ, urmariti in continuare	579	579
○ garantii materiale	200	185
• <b>Certificate de emisii gaze cu efect de sera</b>	883	498

La data de 31 martie 2018, AEROSTAR detinea 17680 certificate de emisii gaze cu efect de sera primite. Din cele 17680 certificate, 13099 certificate sunt detinute din anul 2017 iar 4581 certificate au fost alocate pentru anul 2018.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**

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

La data de 03 aprilie 2018 AEROSTAR a restituit un numar de 3076 certificate de emisii gaze cu efect de sera aferente emisiilor de gaze din anul 2017, ramanand in prezent cu un numar de 14604 certificate.

Valoarea de piata din ultima zi de tranzactionare din trimestrul I 2018 a unui certificat GES a fost de 12,99 euro, conform jurnalului de piata TDR Energy (in decembrie 2017: 8,18 euro).

**AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

**NOTA 29 – REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR**

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

Consiliul de Administratie al AEROSTAR S.A.:

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

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

Indemnizatiile administratorilor sunt aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

Actionarii societatii au hotarat, in Adunarea Generala Ordinara din 14 decembrie 2017, urmatoarele indemnizatii pentru membrii Consiliului de Administratie:

- o indemnizatie neta a administratorilor pentru exercitiul financiar 2018 de 4.500 lei;
- un nivel maxim al remuneratiilor suplimentare pentru membrii executivi ai Consiliului de Administratie, de cel mult 10(zece) ori (inclusiv) indemnizatia neta ;
- împuternicirea Consiliului de Administratie de a negocia cu membrii executivi indemnizatia suplimentara, in limita plafonului aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor.

Suma indemnizatiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administratie in trimestrul I 2018, in virtutea responsabilitatilor acestora, a fost de 115,38 mii lei.



**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

### **NOTA 30 – MANAGEMENTUL RISCULUI**

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

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

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

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

#### **Riscul operational**

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

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

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

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

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

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

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

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

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

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

Riscul de credit, incluzand si riscul de tara in care clientul isi desfasoara activitatea, este gestionat pe fiecare partener de afaceri. Atunci cand se considera necesar se solicita instrumente specifice de diminuare a riscului de credit (incasari in avans, scrisori de garantie bancara de plata, acreditive de export confirmate).

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

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

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

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

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

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

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

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

Gestionarea acestui risc se realizeaza prin:

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

AEROSTAR este expusa la riscul valutar deoarece 85% din cifra de afaceri este raportata la USD si EUR, in timp ce o parte semnificativa a cheltuielilor de exploatare este denominata in LEI.

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

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

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

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

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

**NOTA 31 - CHELTUIELI SI VENITURI INREGISTRATE IN AVANS**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>Cheltuieli inregistrate in avans</b>	<b>1.103</b>	<b>491</b>
<b>Venituri inregistrate in avas</b>	<b>26</b>	<b>28</b>

Cheltuielile efectuate si veniturile realizate in perioada curenta, dar care privesc perioadele sau exercitiile financiare urmatoare, se inregistreaza distinct in contabilitate, la cheltuieli inregistrate in avans sau venituri inregistrate in avans, dupa caz.

In categoria **cheltuielilor in avans**, societatea a inregistrat sumele aferente perioadelor sau exercitiilor financiare urmatoare reprezentand: abonamente, polite de asigurare, comisioane, participari la targuri si conferinte, taxe si impozite, servicii on-line, intretinere sisteme informatice etc., care se repartizeaza pe cheltuieli, conform scadentelor.

In categoria **veniturilor in avans**, societatea a inregistrat venituri aferente perioadelor sau exercitiilor financiare urmatoare pentru elemente de imobilizari financiare.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

## **NOTA 32- EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE**

### **Hotararile Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din 19 aprilie 2018**

**În sedinta Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 19 aprilie 2018 actionarii AEROSTAR au aprobat urmatoarele:**

- Repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar 2017, respectiv a sumei de 53.169.632,90 lei, astfel :
  - repartizarea la rezerva legala a profitului reinvestit in suma de 9.337.715,64 lei;
  - repartizarea la rezerve in suma de 29.517.837,26 lei;
  - repartizarea pentru dividende a sumei de 14.314.080 lei si stabilirea unui dividend brut pe actiune de 0,094 lei, corespunzator unei actiuni cu valoarea nominala de 0,32 lei;
  - **stabilirea datei platii dividendelor pentru data de 20 septembrie 2018.**

Distribuirea dividendelor cuvenite actionarilor societatii AEROSTAR aferente anului 2017 se va face in conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Costurile aferente activitatii de distributie vor fi suportate din valoarea dividendului net cuvenit fiecarui actionar.

- Înfiintarea unui Comitet de audit format din urmatorii membrii: Mihai Deju si Daniel Botez.

Durata contractelor semnate cu membrii Comitetului de audit este pentru o perioada cuprinsa intre data de 19.04.2018 si 10 iulie 2020.

Indemnizatiile nete ale membrilor Comitetului de audit au fost aprobate de actionari la nivelul de 50% din indemnizatia unui membru al Consiliului de Administratie al AEROSTAR.

- Numirea MAZARS ROMANIA SRL ca auditor financiar.

Contractul de audit financiar cu MAZARS ROMANIA SRL este incheiat pe o perioada minima de 2 ani, cu posibilitatea de prelungire prin Act aditional aprobat de Consiliul de Administratie al AEROSTAR.

### **In data de 17 aprilie 2018 AEROSTAR a aniversat 65 de ani de la infiintare**

Companie reprezentativa pentru industria de aviatie si de aparare din România si Europa , AEROSTAR a marcat aniversarea a 65 de ani de la infiintare printr-o serie de evenimente .

Majoritatea activitatilor dedicate acestor evenimente aniversare au fost organizate si finantate de Asociatia Cultural-Educationala Aerostar Bacau.

**In data de 16 aprilie 2018**, membrii Consiliului Judetean au votat acordarea titlului de **cetatean de onoare al judetului Bacau domnului Mihail Nicolae TONCEA**, Presedinte- Director general al IAROM S.A., actionarul majoritar al societatii.

**In data de 26 aprilie**, Presedintele României, dl Klaus Werner JOHANNIS, a vizitat Aerostar. Conducerea societatii a prezentat câteva dintre centrele de productie si mentenanta in domeniul

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)**

aviatiei civile, precum si perspectivele de viitor in aceste domenii de activitate. Vizita a cuprins de asemenea discutii cu conducerea societatii privind importanta industriei de aviatie pentru economia romaneasca.

**In data de 27 aprilie 2018**, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SIF Moldova a aprobat schimbarea denumirii societății din Societatea de Investitii Financiare MOLDOVA S.A. în FIRST ROMANIA CAPITAL INVEST S.A.

SIF Moldova este actionar semnificativ al Aerostar. La data de 31 decembrie 2017 detinea 15,0514 % din capitalul social al Aerostar.

**Calendarul Financiar 2018– urmatoarele evenimente care vor fi avea loc:**

Prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2018	16.08.2018
Întalnire cu presa si investitorii interesati pentru prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2018	16.08.2018
Prezentarea rezultatelor financiare la 30 septembrie 2018	09.11.2018

AEROSTAR S.A nu a identificat evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea un impact asupra situatiilor financiare aferente trimestrului I 2018.

Aceste situatii financiare individuale care cuprind: situatia pozitiei financiare, situatia profitului sau pierderii, alte elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si notele explicative la situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie pe data de 9 mai 2018 si semnate in numele acestuia de catre:

**Grigore FILIP**  
**Președinte și Director General**

**Doru DAMASCHIN**  
**Vicepreședinte și Director Financiar**