

RAPORT ANUAL 2013



AEROSTAR S.A.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	p 2
Anul 2013, 60 de ani de industrie pentru aviație și apărare	p 3
Aerostar, Sinteza în cifre	p 4
Obiective și direcții strategice pentru anii următori	p 6
Viziunea pentru creșterea AEROSTAR	
Cum vedem viitorul	
Prezentarea AEROSTAR	p 7
Evenimente importante ale anului 2013	p 7
Mesaj către acționari	p 8
AEROSTAR și acționarii	p 9
Modul de administrare al companiei AEROSTAR	p 10
AEROSTAR în relația cu instituțiile pieței de capital	p 11
Afacerile AEROSTAR	p 12
Linii de afaceri, programe și operațiuni	p 12
Poziționarea pe piață	p 15
Operațiunile AEROSTAR	p 16
Centre de excelență pentru fabricația de produse de aviație	p 16
Centru de excelență regional pentru mentenanță avioane comerciale	p 20
Sisteme aero și terestre pentru apărare	p 22
Aspecte comerciale și logistică	p 23
Competitivitatea și dezvoltarea durabilă, realizari în anul 2013	p 24
Investiții și Dezvoltare	p 24
Competitivitate și dezvoltare durabilă	p 25
Calitatea și mediul	p 26
AEROSTAR ca angajator	p 27
Valorile noastre - Responsabilitatea socială și Codul de etică și conduită	p 28
Active corporale	p 29
Sistemul de control intern	p 29
Managementul riscului	p 30
Perspectiva pentru anul 2014	p 31
SITUAȚIILE FINANCIARE	p 33
RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT	p 66
DECLARAȚIA CONDUCERII	p 69
DISTRIBUIREA PROFITULUI REALIZAT ÎN 2013	p 70

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR



ANUL 2013

60 DE ANI DE INDUSTRIE PENTRU AVIAȚIE ȘI APĂRARE LA AEROSTAR BACĂU

AEROSTAR fabrică produse de aviație, repară și modernizează avioane, produce și realizează integrări de sisteme aero și terestre cu aplicații civile sau în domeniul apărării și securității.

Astăzi AEROSTAR este o puternică bază industrială cu peste 60 de ani de experiență, un număr de salariați ce depășește 1850, facilități de producție moderne întinse pe o suprafață totală de peste 45 hectare.

In anul 1953 a fost infiintata Uzina de Reparatii Avioane (UM 03767), precursora S.C. AEROSTAR S.A. Bacau.

A avut denumirile succesive URA-1953, IRAv (Intreprinderea de Reparatii Avioane)-1970, IAv (Intreprinderea de Avioane)-1978 iar din anul 1991 a fost inregistrata ca societate pe actiuni cu capital integral de stat cu denumirea actuala S.C. AEROSTAR S.A.

Din anul 2000 este societate cu capital integral privat, având actiunile tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti.

S.C. AEROSTAR S.A. Bacau, este persoană juridică română având forma juridică de societate pe acțiuni de tip deschis conform Actului Constitutiv și reglementarilor aplicabile.

In dezvoltarea sa, istoria AEROSTAR a cuprins mai multe etape de inceput, a trecut prin etape de diversificare dar si prin perioade de dezvoltare de programe noi si de noi capacitati, s-a confruntat cu ani de cautari si noi inceputuri.

Compania AEROSTAR a anului 2013 are o amprenta semnificativa pe piata internationala, este un caz de succes in Romania.

AEROSTAR a functionat in conditii de continuitate in industria pentru aviatie si aparare.

Domeniul principal de activitate este producția.

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

Programul de investitii pentru restructurare tehnologica initiat cu mai multi ani in urma, cresterea numarului total de salariatii, dezvoltarea de noi directii de afaceri, cifra de afaceri in crestere si nu in ultimul rând politica stabila de plata a dividendelor, au fost argumente solide pentru cresterea cotatiilor actiunilor AEROSTAR la Bursa de Valori Bucuresti.

La prezentarea rezultatelor anului 2013, AEROSTAR consolideaza seriile de proiectii lansate de mai multi ani: pozitionare pe piete intens concurentiale, satisfactii pentru clienti si actionari, investitii in tehnologii avansate si locuri de munca.

SC AEROSTAR SA a întocmit și publicat situațiile financiare ale anului 2013 în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară (IFRS).

	UM	31.12.2012	31.12.2013
Capital social	mii lei	37.484	37.484
Cifra de afaceri	mii lei	196.913	212.023
- vanzari la export	mii lei	139.788	182.941
- pondere export in cifra de afaceri	%	71,0%	86,3%
Cheltuieli pentru investitii	mii lei	18.336	18.952
Numar efectiv de personal, din care:	nr.	1.767	1.862
- salariați proprii		1.376	1.695
- salariați atrasi prin agent de munca temporara		391	167
Profit brut total (înainte de impozitare)	mii lei	18.566	18.223
Profit net	mii lei	15.068	14.864

ACȚIUNEA “AEROSTAR” (ARS)

		2012	2013
numar actiuni	nr.	117.136.530	117.136.530
valoare nominala pe actiune	lei	0,32	0,32
valoare contabila pe actiune	lei	1,09	1,13
pret mediu pe actiune	lei	1,16	1,60
profit net pe actiune (raportul EPS)	lei	0,1286	0,1268
valoarea de piata pe actiune la sfarsitul perioadei	lei	1,437	1,599
capitalizare bursiera	lei	168.325.194	187.301.311

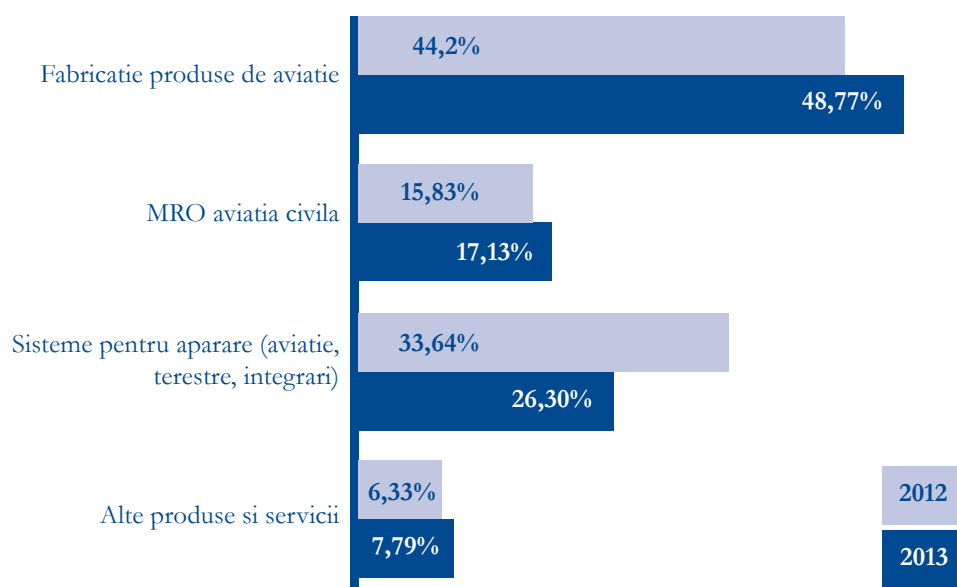
INDICATORI MACROECONOMICI

		2012	2013
inflatia	%	4,95%	1,55%
Curs mediu de schimb EURO/12 luni	lei/euro	4,4540	4,4187
Curs mediu de schimb USD/12 luni	lei/USD	3,4680	3,3282
Curs mediu de schimb GBP/12 luni	lei/GBP	5,4888	5,2038

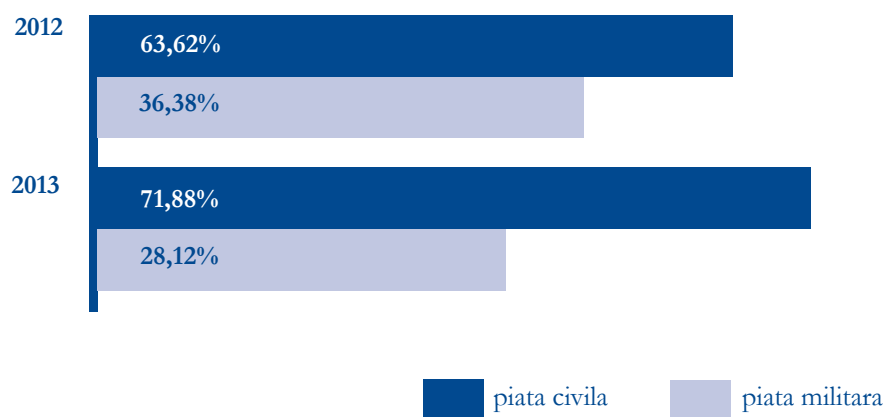
POZIȚIA FINANCIARĂ

mii lei	31.12.2012	31.12.2013
• Active imobilizate (valori nete)	118.421	128.859
• Active circulante	122.040	122.750
• Capitalul social	37.484	37.484
• Capitaluri proprii	128.061	132.385
• Datorii totale	112.400	119.224

Distribuția cifrei de afaceri pe principalele produse și servicii 2013



Distribuția vânzărilor pe piața civilă/apărare



OBIECTIVE ȘI DIRECȚII STRATEGICE PENTRU ANII URMĂTORI

Viziunea pentru creșterea AEROSTAR

Acționăm consecvent pentru o dezvoltare durabilă și sustenabilă a companiei AEROSTAR, la nivele de performanță tot mai înalte, în condiții de profitabilitate și responsabilitate.

Sinergia competențelor și expertizei noastre pentru piața din domeniul aviației civile și din domeniul apărării contribuie la consolidarea AEROSTAR drept o companie pentru viitor.

Acționăm pentru dezvoltarea tehnologiilor de care au nevoie clienții noștri și care asigură dezvoltarea poziției de piață a companiei AEROSTAR.

Acționăm cu cinste și corectitudine, respectând înalte standarde etice și de conduită în afaceri. Realizăm afacerile noastre în conformitate cu legislația română, legislația Uniunii Europene, precum și cu cele mai avansate practici internaționale.

Prin eficiența noastră contribuim la dezvoltarea clienților noștri, a angajaților noștri și a partenerilor de afaceri, a comunității din care facem parte, aducem satisfacție acționarilor noștri.

Cum vedem viitorul

AEROSTAR va continua ca o puternică bază industrială pentru aviație și apărare.

Planurile noastre aprofundează viziunea asupra AEROSTAR ca o organizație centrată asupra "Clientului" prin programe de dezvoltare durabilă și sustenabilă și pentru dezvoltarea competitivității noastre prin cunoaștere și inovare, ceea ce ne va asigura menținerea avantajului competitiv.

Printre prioritățile noastre de investiții se află noile tehnologii, deopotrivă cu dezvoltarea culturii organizaționale și a angajaților în spiritul cerințelor de pe piața actuală.



AVIAȚIE MILITARĂ ȘI SISTEME DEFENSIVE TERESTRE



1953

Evenimente importante ale anului 2013

- **Aprilie - Aniversarea a 60 de ani de la infiintare**
Aniversarea AEROSTAR 60 a evidentiat pozitionarea drept o companie pentru viitor, reprezentativa pentru industria de aviatie si aparare din România.
- **Aprilie - Lansarea planului de actiuni privind consolidarea unui sistem de productie robust**
- **Mai - Tehnologii noi, prin programul “Crearea unei noi capacitati de fabricatie pentru diversificarea productiei si cresterea exportului”**

Programul de remodelare organizatorica

- În a doua parte a anului 2013, a fost proiectat un nou sistem de organizare a societății. Schimbările înregistrate în ultimii ani în structura vânzărilor, corelate cu obiectivele Strategiei de dezvoltare în perioada 2011-2015 au conturat necesitatea unei remodelări organizatorice, în sensul consolidării sectoarelor de fabricație și de mentenanță, al îmbunătățirii actului de management și, în special, al îmbunătățirii managementului calității în scopul satisfacerii în mai mare măsură a așteptărilor clienților noștri. Schimbările preconizate au început să fie implementate progresiv, în trim. IV al anului 2013, astfel încât să devină complet operaționale la 1 ianuarie 2014. Ca urmare a acestor schimbări, în anul 2014 se va schimba denumirea unor structuri organizatorice: Divizia Tehnologică va deveni Divizia Utilități și Infrastructură; Direcția Management-Dezvoltare va deveni Direcția Resurse Umane și Inginerie Industrială.
- Noiembrie - Lansarea programului de instruire privind consolidarea culturii organizationale adaptata pe deplin valorilor specifice din industria de aviatie si la cerintele clientilor
- Distribuirea dividendelor aferente anului 2012 a fost realizata conform hotarării adunarii generale a actionarilor.





Anul 2013 s-a încheiat cu rezultate bune pentru AEROSTAR. Compania a realizat în 2013 venituri totale de 229.892 mii lei iar cifra de afaceri a fost de 212.023 mii lei. Cheltuielile cu care s-au realizat aceste venituri au fost de 211.669 mii lei. Profitul net realizat a fost de 14.864 mii lei. Am realizat un volum total de investiții de 18.952 mii lei.

Aceste rezultate se înscriu în trendul de creștere organică, consecvența companiei și confirmă poziționarea AEROSTAR ca lider regional în industria pentru aviație și apărare din România.

În anul 2013 am aniversat 60 de ani de la înființarea în 1953 a Uzinei de Reparații Avioane, precursora S.C. AEROSTAR S.A. de astăzi. Performanța companiei AEROSTAR dobândește în acest fel valoare de simbol, adăugându-se celorlalți indicatori care caracterizează afacerile noastre.

Rezultatele bune cu care echipa AEROSTAR a încheiat anul 2013 nu au fost obținute cu ușurință. Poziția produselor și serviciilor pe care le furnizează AEROSTAR pe piața din domeniul aviației și apărării impune creșterea continuă a responsabilității și exigenței față de oferta noastră.

Afacerile AEROSTAR se află într-un examen permanent cu piața pe care operăm și succesul cu care trecem este dat în primul rând de nivelul de satisfacție al clienților noștri.

Dezvoltarea în mediul puternic concurențial din această industrie necesită concentrarea asupra proceselor de îmbunătățire continuă, de modernizare, dezvoltarea programelor intense de îmbunătățire și de adaptare a structurii organizației la cerințele afacerilor pe care le derulăm.

Am extins procesele de îmbunătățire și în zona actului de management, astfel încât să avem o organizație mai capabilă să asigure satisfacția celor mai înalte cerințe ale clienților noștri.

Aceste procese sunt proiectate să aducă creșterea productivității în condiții de calitate sporită.

Noua etapă de dezvoltare a companiei AEROSTAR ne cere să continuăm ritmul intens al investițiilor, să facem investiții inteligente și să dezvoltăm avantajul competitiv pe care îl avem.

Programele din AEROSTAR țin cont de evoluțiile de pe piața din domeniul aviației, apărării și securității. Deși în plan intern, dar nu numai, nu există resurse suficiente pentru programele din domeniul apărării, am dezvoltat capacitățile critice. Sinergia cu capacitățile din domeniul aviației civile asigură pentru AEROSTAR o poziționare bună pentru a putea atrage oportunități viitoare de creștere.

Ne-am concentrat spre export, 86% din vânzări în anul 2013 au fost pe piața externă și obiectivele noastre de vânzări tind să continue exportul. Pentru anul 2014 acționăm să atragem noi programe și clienți și să diversificăm oferta noastră de capacități în raport cu nevoile actuale de pe piața.

Acționăm consecvent să continuăm programele de creștere a competitivității companiei, de dezvoltare și modernizare.

AEROSTAR este recunoscută ca o companie românească de succes. Facem parte din nucleul de creștere al industriei. Consolidarea cu succes a schimbărilor majore din companie și menținerea creșterii la nivele superioare aduce bunăstare și satisfacție tuturor părților importante pentru afacerile noastre: clienți, acționari, angajați, comunitatea locală.

Grigore FILIP
Președinte - Director General

AEROSTAR ȘI ACȚIONARI

AEROSTAR este o companie privată, listată la Bursa de Valori București din anul 1998.

Acțiunile Aerostar sunt nominative, ordinare, de valoare egală, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în Registrul Acționarilor. Acesta este gestionat de către S.C. Depozitarul Central S.A. București.

Conform înregistrărilor de la Depozitarul Central S.A. emitentul AEROSTAR S.A. Bacău este înregistrat cu următoarele date: Cod Unic de Înregistrare 950531, cod ISIN ROAEROACNOR5, simbol bursier ARS.

Compania are capitalul social de 37.483.689,60 lei, un număr total de 117.136.530 acțiuni cu o valoare nominală de 0,32 lei.

Principalii acționari sunt S.C.IAROM S.A. București și SIF MOLDOVA S.A.

La aceștia se adaugă un număr mare de acționari, persoane fizice și juridice, aflați sub pragul de semnificație în sensul reglementărilor CNVM (Comisia Națională a Valorilor Mobiliare- în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară) și Bursa de Valori București.

Adunările Generale ale Acționarilor s-au desfășurat cu respectarea integrală a prevederilor Legii 31/1990 privind societățile comerciale, Legii 297/2004 privind piața de capital și reglementărilor emise de CNVM (actual ASF) aplicabile, precum și orice altă normă legală incidentă.

Adunările generale ale acționarilor au avut loc în data de 25 aprilie și 5 decembrie. Acestea au fost convocate și s-au desfășurat în conformitate cu prevederile legale și statutare.

În ultimii trei ani, societatea a distribuit dividende acționarilor și a consolidat o politică de dividend care asigură satisfacția acționarilor dar și resurse pentru dezvoltarea companiei.

În adunarea generală ordinară din 25 aprilie 2013, acționarii societății AEROSTAR au aprobat ca valoarea dividendului brut pe acțiune aferent anului 2012 să fie de 0,090 lei, corespunzătoare unei acțiuni cu valoarea nominală de 0,32 lei.

AEROSTAR a plătit dividendele convenite acționarilor, aferente anului 2012 și s-a respectat pe deplin data limită de distribuție, 25 octombrie 2013.

Societatea nu a achiziționat acțiuni proprii și nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță pe parcursul anului 2013.



Modul de administrare al companiei AEROSTAR

Societatea AEROSTAR este administrată în sistem unitar, cu obligația legală de delegare a conducerii societății comerciale către unul sau mai mulți directori.

AEROSTAR este administrată de un Consiliu de Administrație format din cinci membri, ales în anul 2012 pentru o perioadă de 4 ani.

Componența Consiliului de Administrație

Nr. crt.	Numele si prenumele	Functia	Pregatirea profesională
1.	FILIP GRIGORE	Presedinte al Consiliului de Administratie	inginer
2.	DAMASCHIN DORU	Vicepresedinte al Consiliului de Administratie	economist
3.	TONCEA MIHAIL - NICOLAE	Membru al Consiliului de Administratie	inginer
4.	NIJNIC MARIN - ILIE	Membru al Consiliului de Administratie	inginer
5.	VIRNA DANIEL	Membru al Consiliului de Administratie	jurist



Sedinta de consiliu

Participarea directă a administratorilor la capitalul social al societății este sub 1%.

Presedinte al consiliului de administratie si director general este desemnat domnul Filip Grigore.

Vicepresedinte al consiliului de administratie si director financiar este desemnat domnul Damaschin Doru.

Acestia deleaga atributii catre conducerea executiva a societatii.

Componenta conducerii executive a societății în anul 2013 a fost:



Nr. crt.	Numele și prenumele	Funcția
1.	FILIP GRIGORE	Director General
2.	DAMASCHIN DORU	Director Financiar Contabil
3.	POPA DAN PAUL MALIN	Director Management-Dezvoltare
4.	PETRAS SORIN	Director Calitate
5.	ARHIRE SILVIU EMANUEL	Director Divizia Produse Speciale
6.	BUHAI OVIDIU	Director Divizia Intretinere și Modernizări de Aviație
7.	IOSIPESCU SERBAN	Director Divizia Produse Aeronautice
8.	PLACINTA THEODOR	Director Divizia Tehnologica
9.	PASCAL LAURENTIU	Director Divizia Logistica

Participarea directă a conducerii executive la capitalul social al societății este, de asemenea, sub 1%. Nici unul dintre administratori sau directori nu a fost implicat în ultimii 5 ani într-un litigiu sau altă procedură administrativă cu AEROSTAR.

AEROSTAR în relația cu instituțiile pieței de capital

În relația cu instituțiile pieței de capital AEROSTAR a îndeplinit și în anul 2013 toate obligațiile de raportare ce au decurs din prevederile legale prin publicarea raportărilor continue și periodice în sistemul electronic al CNVM (actual ASF) și al Bursei de Valori, în pagina de internet a societății și prin comunicate de presă.

Societatea AEROSTAR asigură respectarea drepturilor și intereselor legitime ale acționarilor.

Situațiile financiare au fost întocmite și publicate în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară (IFRS).

Societatea respectă în totalitate prevederile legale în vigoare privind transparența și furnizarea continuă a informațiilor către acționarii și investitorii de pe piața de capital.

Pe parcursul anului 2013 s-a respectat calendarul de comunicare financiară și s-au transmis raportările legale la organismele pieței de capital, Autoritatea pentru Supraveghere Financiară și Bursa de Valori București.

Pretul de tranzacționare a unei acțiuni AEROSTAR a oscilat în anul 2013, între un nivel minim de 1,393 lei și un nivel maxim de 1,85 lei.

LINII DE AFACERI, PROGRAME ȘI OPERAȚIUNI



Veniturile totale realizate de S.C.AEROSTAR S.A. in anul 2013 au fost de 229.892 mii lei, din care cifra de afaceri a fost de 212.023 mii lei.

Cheltuielile cu care au fost realizate aceste venituri au fost de 211.669 mii lei. Profitul net realizat a fost de 14.864 mii lei.

Principalele linii de afaceri dezvoltate de AEROSTAR sunt:

- Fabricația de produse aeronautice
- Mentenanta avioane comerciale
- Sisteme aero și terestre pentru apărare, producție și integrări



În domeniul aviației civile



AEROSTAR a derulat investiții majore pentru creșterea competitivității și dezvoltarea centrului de excelență pentru fabricarea de produse de aviație.

- AEROSTAR este subcontractor de aerostucturi și ansambluri de aviație pentru lanțurile globale de furnizare.
- AEROSTAR este furnizor de trenuri de aterizare și sisteme hidraulice, autorizat pentru producția și testarea acestora.



Baza de mentenanță AEROSTAR pentru avioane comerciale este un centru regional de excelență pentru furnizarea de servicii de întreținere de bază și complexe pentru avioane din familia AIRBUS 320, pentru aeronave de tip Boeing 737 de toate seriile și avioane BAe-146/ RJ, ca și pentru componente.

AEROSTAR este autorizată de asemenea pentru furnizarea de servicii specializate din gama controalelor nedistructive.

În domeniul apărării

AEROSTAR este furnizor major de produse și servicii din categoria sistemelor defensive aere și terestre pentru apărare.

Evoluțiile de pe piață au determinat o scădere a vânzărilor pentru tipurile de servicii de reparații, modernizări, modificări și integrări de sisteme aflate în lista tradițională de capacități.

Clienții companiei pentru acest domeniu de afaceri au în dotare platforme de tip MiG-21 și L-39 pentru care AEROSTAR asigură și suportul logistic aferent prelungirii de resursă și mentinerii în serviciu.

AEROSTAR a menținut o capacitate diversificată pentru variante și configurații de lansatoare reactive multiple de 122 mm, echipamente genetice și de stingere a incendiilor.

AEROSTAR furnizează echipamente și sisteme, precum și integrări de sisteme de identificare, comunicații și control. Expertiza în domeniul sistemelor și echipamentelor IFF are o amprentă semnificativă în piața de profil.



POZIȚIONAREA PE PIAȚĂ

Industria aeronautică, de apărare și securitate este puternic globalizată, foarte competitivă și concurențială, contribuind cu valoare adăugată ridicată în lanțul de valori.

Profilul AEROSTAR ca societate privată, independentă ce operează într-un mediu de înaltă competitivitate este bine conturat.

În raport cu diversitatea ofertei în domeniul fabricației și integrării pentru industria aeronautică și apărare, în raport cu experiența și expertiza sa, ca nivel tehnologic și număr de angajați AEROSTAR are o poziționare de vârf pe piața din România și este lider regional în Europa centrală și de Sud-Est.

Factorii și elementele de impact asupra economiei globale influențează desfășurarea afacerilor companiei AEROSTAR.

Consolidarea lanțurilor de furnizare este principala caracteristică de interes pe o piață globală, în dezvoltare. La fel și în domeniul mentenanței.

Mentineră unei baze industriale puternice și competitive constituie o preocupare continuă pentru realizarea programelor din domeniul apărării.

În anul 2013 AEROSTAR a menținut și dezvoltat o bază solidă de afaceri.

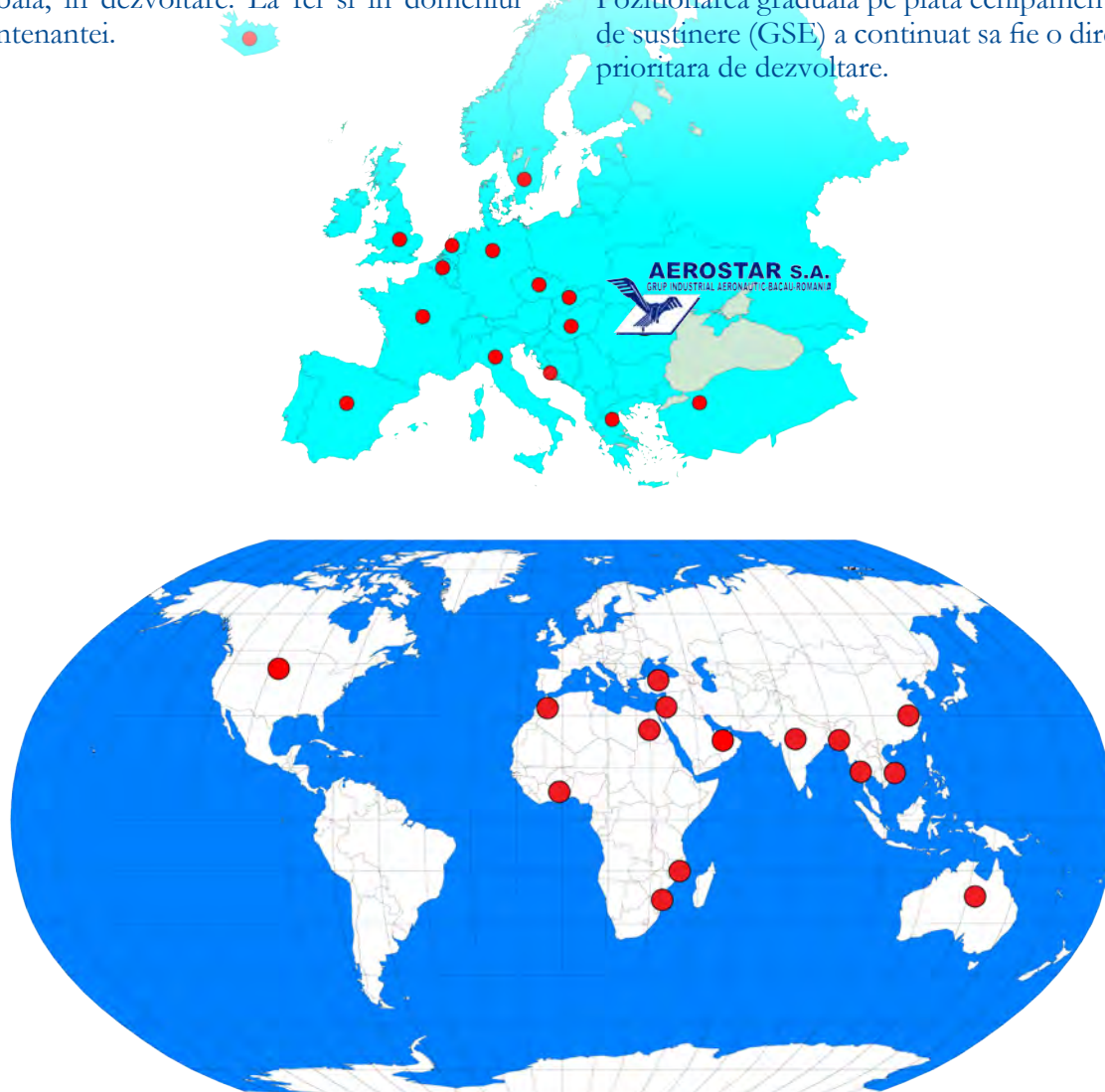
Liniile de afaceri principale au fost:

În domeniul aviației civile,

- fabricația de ansambluri și piese de aerosturcturi;
- fabricația de trenuri de aterizare, de sisteme și componente hidraulice
- servicii de mentenanță avioane comerciale.

În domeniul sistemelor aero și terestre pentru apărare, AEROSTAR a furnizat servicii de reparații și modernizări, servicii de suport și engineering, pentru platforme aflate în portofoliul său de expertiză.

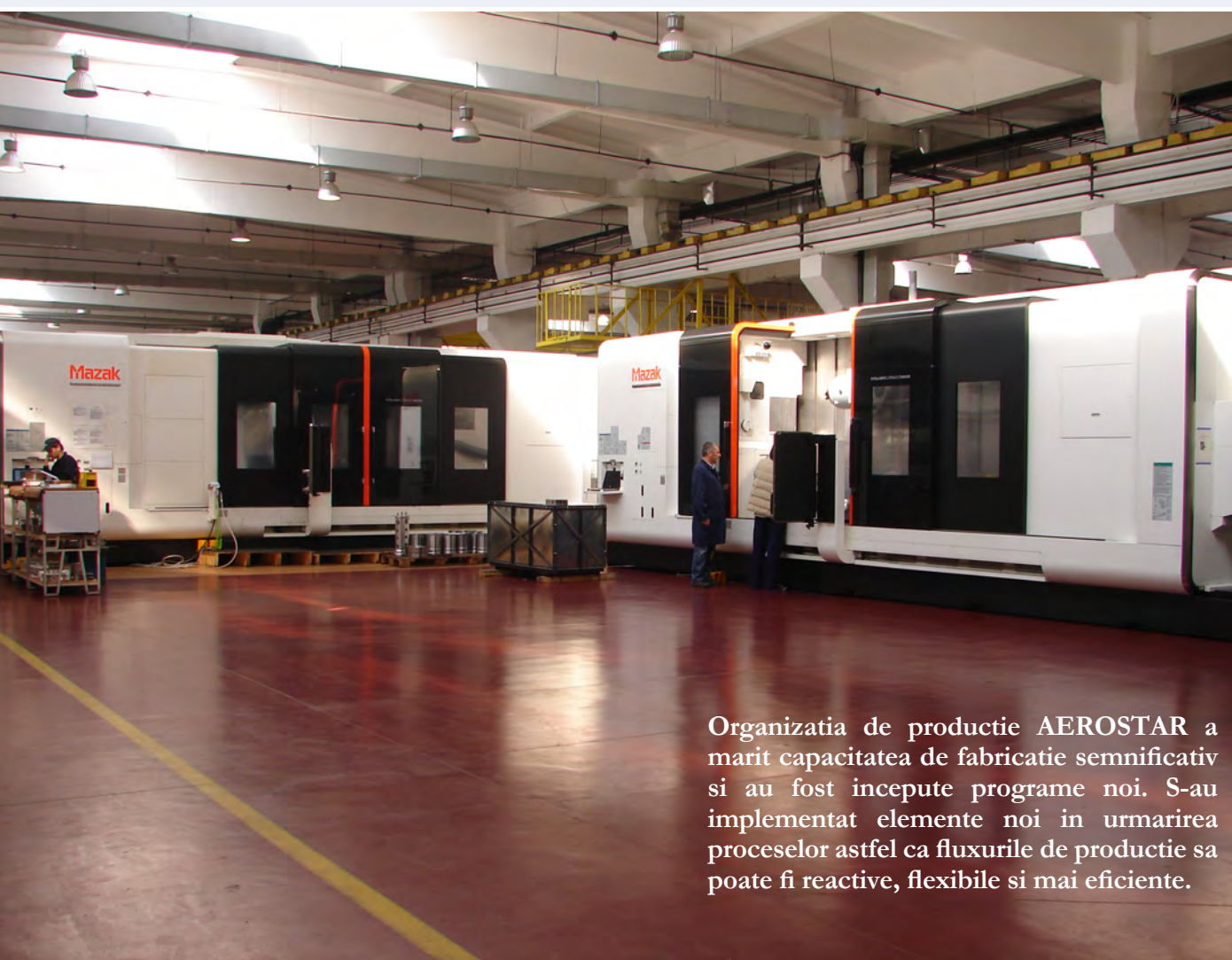
Poziționarea graduală pe piața echipamentelor de susținere (GSE) a continuat să fie o direcție prioritară de dezvoltare.



CENTRE DE EXCELENȚĂ PENTRU FABRICAȚIA DE PRODUSE DE AVIAȚIE

Pe direcția capabilității de fabricație produse de aviație, AEROSTAR și-a menținut avantajul competitiv, a dezvoltat poziționarea câștigată în anii anteriori

și a realizat o cota crescută de afaceri în acest domeniu, 49% din vânzări au fost în domeniul subansamblelor de structură, piese și componente și sisteme hidraulice.



Organizația de producție AEROSTAR a mărit capacitatea de fabricație semnificativ și au fost începute programe noi. S-au implementat elemente noi în urmărirea proceselor astfel ca fluxurile de producție să poată fi reactive, flexibile și mai eficiente.



Domeniului proceselor speciale i s-a acordat un interes deosebit, fiind unul dintre domeniile noastre de excelență, care au constituit și se mențin într-un factor major de avantaj competitiv pentru companie. În timp, Aerostar a investit în procese noi, cât și în creșterea capacității celor existente, urmărind standarde internaționale de proces dar mai ales pe cele ale clienților. Aceste procese au primit atât calificări de client, cât și acreditări internaționale Nadcap.



Centrul de excelență AEROSTAR pentru fabricația de piese și ansambluri de aerosturcturi

Dinamica investițiilor în tehnologiile pentru fabricația de piese de tablă de aluminiu și aliaje de aluminiu este corelată și a fost determinată de volumul de contracte și comenzi, dar și de angajamentele strategice de dezvoltare ale companiei.

Volumul mare de producție din gama tipodimensională de piese de mici dimensiuni până la piese de maxim 2 m lungime, diversitatea în creștere a tipurilor de piese au determinat realizarea unor planuri extinse de îmbunătățire continuă care se concentrează pe îmbunătățirea sistemului de management al calității și producției, dar și implementarea unor instrumente de management eficiente pentru anticiparea riscurilor, evaluarea lor și implementarea măsurilor de reducere a riscurilor.

AEROSTAR furnizează subansamble de structură și volumul de producție la piesele și subansamblele existente a crescut în termeni efectivi dar și ca pondere în producția totală respectivă. În același timp au fost preluate în fabricație noi produse.

AEROSTAR este sursa unică pentru mai multe subansamble, în programe diverse.

Volumul în creștere al producției a condus la reamenajarea spațiilor de lucru având ca obiectiv, pe de o parte, optimizarea producției în vederea unor fluxuri tehnologice îmbunătățite și, pe de altă parte, îmbunătățirea condițiilor de lucru.

Cerintele ridicate din partea clienților au condus la implementarea unor practici de lucru flexibile care să vină în întâmpinarea nevoilor pieței; aceasta s-a realizat prin utilizarea intensivă a sistemului informatic, printr-o adaptare continuă a organizării, prin utilizarea flexibilă a timpului de lucru și prin adoptarea unui management proactiv.

Asigurarea viitorului va fi făcută prin continuarea politicii de consolidare pe piață. Consolidarea unui sistem robust de calitate, diversificarea proceselor tehnologice și mărirea capacității de producție vor fi garanții continuității Aerostar ca un nume important în domeniul fabricației de structuri de aviație.

Contribuția acestor afaceri la realizarea cifrei de afaceri a crescut semnificativ.



Centrul de excelență AEROSTAR pentru fabricația de trenuri de aterizare și sisteme hidraulice

În acest centru tehnologic specializat în uzinarea de piese și componente din oțel, în principal, este în desfășurare un program major de investiții.

Competențele și calificările acumulate, zestrea de know-how și angajamentele proactive ale echipelor de specialiști au condus la rezultate deosebite: producția de trenuri de aterizare, verini hidraulici și piese mecanice a crescut în anul 2013 cu 17% față de anul precedent.

Tehnologiile noi bazate pe Model Based Definition, mașinile unelte de ultimă generație precum strunguri cu comandă numerică de mare precizie sau freze în 5 axe, centrele de prelucrare CNC, au permis extinderea gamei tipologic-dimensionale pentru execuția de piese de dimensiuni mai mari, până la 4 m lungime.

Structura producției este în schimbare, de la o producție de bază reprezentată preponderent de piese primare la o pondere tot mai mare de echipamente și sisteme.



AEROSTAR livrează ca sursă unică trenul de aterizare pentru avionul TBM 850 fabricat de firma franceză Daher Socata. Aerostar este poziționată ca furnizor major pentru verinii de escamotare și blocare a jambei anterioare de la familia de avioane Airbus 320.

În anul 2013 compania a marcat asimilarea în fabricație pentru piesele interioare din amortizoarele de la trenurile de aterizare ale avioanelor Boeing 787, Airbus A350 și Airbus 330. Aceste piese sunt de dimensiuni mari și necesită multe utilaje, linii tehnologice și calificări atât în ceea ce privește prelucrările mecanice, dar și în privința tratamentelor termice și acoperirilor de suprafață. În anul 2013 a început derularea uneia dintre cele mai importante componente investitoriale dedicate acestui program care a constat în achiziția unui centru de prelucrare fabricat la temă care realizează atât strunjire, cât și frezare în 5 axe. Punerea în funcțiune și calificarea au fost încheiate cu succes.

Activitatea de reabilitare a clădirii fabricii de trenuri de aterizare și sisteme hidraulice în paralel cu instalarea de noi mașini-unelte și centre de prelucrare CNC și cu reorganizarea fluxurilor de producție a contribuit la îmbunătățirea substanțială a condițiilor de muncă. Aceste procese complexe s-au desfășurat pe toată durata anului 2013, și se află acum în etapa finală. Realizarea producției planificate nu a fost afectată.



CENTRU REGIONAL DE EXCELENȚĂ PENTRU MENTENANȚĂ AVIOANE COMERCIALE

AEROSTAR deține autorizarea Part-145 emisă de Autoritatea Aeronautică Civilă Română (A.A.C.R.), recunoscută de Autoritatea Aeronautică Europeană (EASA). Conform cerințelor clienților, AEROSTAR a obținut autorizări pentru desfășurarea acestor operațiuni

de la autoritățile de aviație civilă din Emiratele Arabe Unite, Ghana, Bermuda și este în curs de a extinde aceste autorizări.

AEROSTAR este principalul furnizor independent de servicii de mentenanță avioane comerciale din această zonă geografică.





AEROSTAR furnizează lucrări de întreținere, de bază și complexe, pentru avioane comerciale. Gama de servicii de întreținere a fost extinsă în anul 2012 astfel încât acum acoperă inspectii pentru avioane din familia AIRBUS 320, pentru aeronave de tip Boeing 737 de toate seriile și avioane BAe-146/ RJ, ca și pentru componente.

Societatea execută lucrări curente și verificări complexe, inclusiv modificări structurale la

aceste tipuri de avioane. De asemenea, deține și o gamă largă de echipamente de lucru și control specifice acestor lucrări. Numărul de specialiști și personal autorizat și licențiat pentru astfel de lucrări este în creștere. S-au realizat investiții puternice inclusiv pentru creșterea gamei de servicii oferite pentru clienți, și o gamă largită de servicii NDT oferite în procesele de lucru interne sau la sediul clientului.

SISTEME AERO ȘI TERESTRE PENTRU APĂRARE

Afacerile din domeniul echipamentelor defensive terestre s-au aflat sub impactul absentei resurselor disponibile la clienții noștri tradiționali. În timp ce s-au luat măsuri pentru menținerea capabilităților și capacităților aferente acestei linii de afaceri, au fost abordate direcții noi de activitate, pentru care există o cerere de piață.

AEROSTAR a demonstrat o capacitate ridicată de adaptare la această piață.

Compania și-a menținut competitivitatea și poziția de lider pentru platformele aflate în expertiză sa: MiG-21 și L-39. Expertiza sa acoperă reparațiile capitale ale structurii și sistemelor, modernizări și prelungiri de resursă. Societatea acționează pe piață ca centru de excelență pentru reparația și prelungirea resursei la motoarele R11, R13, R25.

Compania este furnizor autorizat al Ministerului Apărării Naționale din România și este prezentă pe o piață întinsă geografic a echipamentelor

și serviciilor din domeniul apărării pentru programe tradiționale, ca și în programe noi.

Societatea și-a menținut prezența pe piață ca furnizor de sisteme defensive terestre cum ar fi sisteme de lansare de rachete sol - sol calibrul 122 mm.

Misiunea și obiectivele stabilite pentru companie se bazează pe menținerea în continuare a statutului de furnizor de prim rang de servicii și echipamente pentru Armata României în același timp cu marcarea prezenței societății pe piața internațională de servicii și echipamente pentru apărare.

Grupele de produse tradiționale din domeniul apărării au o tendință de descreștere ca pondere în cifra de afaceri, ponderea lor a scăzut la 26,30% din cifra de afaceri și compania acționează pentru a ocupa treptat o poziție pe piața echipamentelor și sistemelor de nouă generație, din programe noi.



ASPECTE COMERCIALE ȘI LOGISTICĂ

AEROSTAR își desfășoară afacerile și tranzacțiile comerciale în nume propriu, la fel și operațiunile de obținere a licențelor și autorizațiilor pentru activitățile derulate.

În domeniul tranzacțiilor de import și export, AEROSTAR este operator cu statut de Agent Economic Autorizat pentru simplificări vamale, securitate și siguranță, autorizat de Autoritatea Vamală Română.

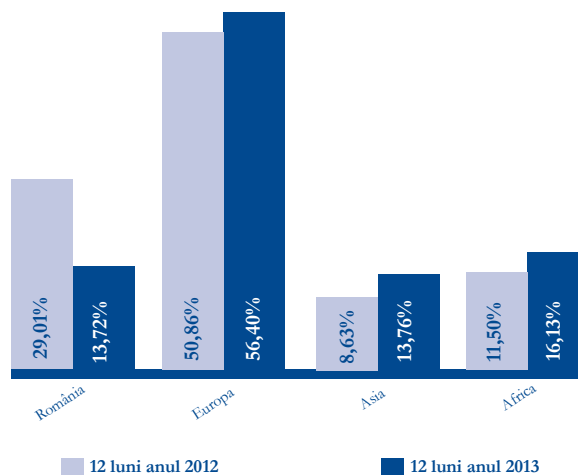
Societatea este înregistrată de către Ministerul Afacerilor Externe – Departamentul Controlul Exporturilor pentru efectuarea de operațiuni de import și export cu produse militare.

Implementarea acțiunilor de competitivitate la nivel de companie se corelează cu derularea operațiunilor comerciale și de logistică. Planificarea de bază și urmărirea succesiunii tuturor etapelor până la încheierea tranzacțiilor sunt individualizate pe profilul fiecărui client și tip de afacere. AEROSTAR are o organizație suplă și eficientă de realizare a logisticii proceselor de vânzări și cumpărări, cu procese bine structurate și controlate ca eficiență.

Aerostar a realizat în anul 2013 vânzări de 212.023 mii lei cu 86% din vânzări la export, cu o mare diversitate de clienți și zone geografice.

AEROSTAR respectă în totalitate reglementările aplicabile la nivel național și internațional cu privire la comercializarea, și desigur cu privire la producția tuturor marfurilor și serviciilor din profilul său de furnizor.

Principalele piețe unde se realizează vânzările Aerostar sunt:



Modernizarea proceselor de cumpărări și logistică aferente tranzacțiilor derulate a crescut flexibilitatea organizației, de asemenea, s-a realizat creșterea bazei de subfurnizori, obiectiv care este în dezvoltare în continuare.

Necesarul anual de aprovizionat este definit în planul anual de cumpărări, iar activitățile de aprovizionare se realizează:

- în baza contractelor cadru anuale și multianuale
- în baza comenzilor emise de AEROSTAR

Acordarea statutului de ”furnizor acceptat al Aerostar” este urmarea parcurgerii unui proces de selecție și evaluare după criteriile comerciale.

În derularea programelor de aviație civilă, achiziția de echipamente, organe de asamblare și normalizate a constituit un factor de risc în asigurarea în bune condiții a producției și a livrărilor; astfel pentru diminuarea riscului s-a continuat un sistem DLF (direct line feed) de monitorizare a stocurilor.

Pe parcursul anului, societatea a achiziționat bunuri și servicii pentru activitatea de producție în valoare de 144.379 mii lei.

Piețele de pe care s-au făcut achizițiile de bunuri sunt:

- România 59,71%
- Uniunea Europeană 31,04%
- Alte piețe externe 9,25%

INVESTIȚII ȘI DEZVOLTARE

Cheltuielile pentru programul de investiții și programul de dezvoltare efectuate în anul 2013 au înregistrat un total de 18.952 mii lei, din care cheltuielile pentru investiții efectuate au fost de 17.995 mii lei reprezentând aprox.8,5 % din cifra de afaceri realizată de companie în anul 2013.

Cele mai importante obiective investiționale finalizate în anul 2013 sunt din domeniile: achiziții de echipamente tehnologice pentru prelucrări mecanice, pentru lucrări de mentenanță pentru aviația civilă, modernizarea unor cladiri, achiziții de mijloace de transport, echipamente și licențe pentru sistemul informatic.

În anul 2013 s-a continuat aplicarea proiectului demarat în anul 2012, „Crearea unei noi capacități de fabricație pentru diversificarea producției și creșterea exportului”, proiect cofinanțat de Uniunea Europeană prin Programul Operațional Sectorial pentru Creșterea Competitivității Economice - POS CCE.

Conform contractului, valoarea totală a proiectului este de 21.976.768 lei din care:

- Valoarea totală eligibilă: 17.385.456 lei;
- Valoarea eligibilă nerambursabilă: 8.692.728 lei.

Investițiile realizate în cadrul proiectului au cuprins achiziționarea de mașini-unelte, punerea lor în funcțiune, modernizări și optimizări, setarea unor noi tehnologii și obținerea calificărilor pentru procesele noi.

Activitățile de Dezvoltare se concentrează pe dezvoltarea tehnologică, pornind de la principalele programe de producție din companie.

Temele abordate vizează creșterea eco-eficienței produselor și serviciilor furnizate de Aerostar.

O parte din temele realizate, cu și fără parteneri, au avut la bază contracte ferme de cercetare-dezvoltare și s-au derulat prin programul propriu de cercetare dezvoltare sau prin programul PARTENERIATE din cadrul Programului Național de Cercetare Dezvoltare Inovare II (PNCDI II).

În scopul dezvoltării de capacități solicitate de clienții companiei, s-a continuat activitatea de calificare a unei game largi de procese speciale, ce au făcut obiectul mai multor teme de dezvoltare realizate, cu obiectivul de a răspunde cerințelor de fabricație pentru o anumită gamă de ansambluri și produse de aviație, largirea gamei de capacități și creșterea vânzărilor pe piața aeronautică.

Competitivitatea și dezvoltarea durabilă

Prioritățile de dezvoltare pentru competitivitate prin instruire, inovatie și cunoaștere determina proiectiile pe care le facem pentru perioada până în anul 2020 și au ca scop ca Aerostar să facă față concurenței de pe piețele emergente.

Cea mai mare parte din capacitățile de producție au fost re tehnologizate și continuăm acest proces. Vom consolida domeniile de expertiză și capacitățile existente. Dinamica pieței impune direcțiile de dezvoltare tehnologică pe care le urmăm.

AEROSTAR respecta Regulamentul European aplicabil și în anul 2013 a început să facă livrări de produse însoțite de Declarația REACH.



Aspecte referitoare la SISTEMUL DE MANAGEMENT AL CALITĂȚII ȘI MEDIULUI

AEROSTAR este o organizație centrată asupra Clientilor săi.

Lansarea programului de consolidare a unei culturi organizatorice adaptată pe deplin la Valorile specifice din industria de aviație și la cerințele clienților a fost un eveniment definitoriu pentru anul 2013.

AEROSTAR este autorizată conform standardului AS 9100 Rev.C și detine autorizarea NADCAP pentru o gamă semnificativă de procese speciale.

De asemenea, s-a obținut recertificarea sistemului de management de mediu, în conformitate cu standardul 14001.

Conformarea cu cerințele standardelor de certificare a constituit fixarea bunelor practici în privința realizării sistematice a calității produselor și serviciilor destinate clienților.

Programele de îmbunătățire continua derulate au vizat satisfacția clienților noștri și conținutul lor a fost determinat pe baza programului de audit intern pentru 2013.

Obiectivele privind îmbunătățirea Sistemului de management al calității s-au constituit într-un factor central de coeziune al proceselor de modernizare a companiei.

Prin sistemul integrat de calitate - mediu, AEROSTAR acționează în mod consecvent ca un agent economic responsabil în relația cu clienții, ca și în relațiile din cadrul comunității. **AEROSTAR** a introdus monitorizarea permanentă a rezultatelor obținute și a resurselor utilizate.

PROGRAMUL DE MEDIU

Orice activitate economică are impact asupra mediului înconjurător. În cazul operațiunilor **AEROSTAR** acest impact a fost limitat și minimizat, fapt dovedit de îndeplinirea Programului de mediu, de menținerea certificatelor și mai ales de menținerea autorizațiilor de mediu fără programe de conformare.

Obiectivele și țintele de mediu din PROGRAMUL DE MEDIU urmărite în 2013 atestă :

- Incadrarea în limitele maxime de emisie la poluanții emiși în aer, sol, apă
- Incadrarea în limitele de zgomot maxim admise la limita societății
- Respectarea colectării și predării deșeurilor valorificabile și periculoase către firme abilitate
- Instruirea salariaților s-a efectuat conform programelor



- Îndeplinirea cerințelor REACH referitoare la substanțele și preparatele chimice periculoase
- Menținerea și îmbunătățirea sistemului de management mediu (SMM) se desfășoară continuu
- Îndeplinirea cerințelor legale trecute în Autorizațiile de Mediu și în documentele SMM, verificate prin controalele Garzii Naționale de Mediu, Agenției de Protecție a Mediului, Regiei APELE ROMANE, verificatorilor autorizați pentru gazele cu efect de seră, auditorilor externi independenți.

AEROSTAR CA ANGAJATOR

La data de 31.12.2013 Aerostar avea un număr efectiv de 1695 salariați proprii (din care 150 angajați în poziții de management) și 167 salariați atrași prin agent de muncă temporară.

Personalul atras este pus la dispoziție de către AIRPRO CONSULT S.R.L., care acționează pe piața ca agent de muncă temporară. Prin intermediul acestui vehicul, Aerostar are instrumentele necesare să-și asigure nevoile de personal pe o piață a muncii deschisă.

Referitor la nivelul de pregătire și specializare, situația se prezintă astfel:

- 476 salariați au studii superioare
- 558 salariați au studii liceale și postliceale
- 661 salariați sunt absolvenți de școli profesionale sau calificați la locul de muncă



Gradul mediu de sindicalizare a societății în anul 2013 a fost de 84,08%.

Alți indicatori de personal la data de 31.12.2013: vechimea medie în AEROSTAR este de 17 ani; vârsta medie a salariaților este de 46 ani; numărul de salariați în prag de pensionare până la sfârșitul anului 2014 este de 85.

Dialogul social, reglementat prin Contractul Colectiv de Muncă, se materializează prin întâlniri frecvente ale conducerii societății cu reprezentanții ai sindicatului reprezentativ și/sau ai salariaților precum și prin funcționarea unor comisii paritare, cum ar fi: Comisia Socială Mixtă, Comitetul de Securitate și Sănătate în Muncă și Comisiile Administrației și Salariaților de Negociere și Urmărire în Derulare a Contractului Colectiv de Muncă.

În cursul anului 2013 a fost înregistrat un număr cumulativ de 3.415 cursanți, salariați ai societății, care au participat la diverse programe de formare profesională internă (atestări pe diferite tipuri de activități) și externe (specializări, perfecționări profesionale, cursuri postuniversitare), urmărindu-se cu prioritate acoperirea necesităților de instruire în domeniile de interes pentru derularea activităților de producție.

S-a finalizat un program de calificare în meseria de lăcătuș construcții structuri aeronave pentru paisprezece absolvenți de școli profesionale și/sau licee din zona municipiului Bacău și a continuat derularea programului postuniversitar de Managementul și Administrarea Afacerilor, în colaborare cu Universitatea Tehnică „Gh. Asachi” din Iași, la care sunt înscriși un număr de șaptesprezece salariați. Acesta s-a desfășurat la Centrul de Instruire și Perfecționare Profesională a Personalului din cadrul societății.

RESPONSABILITATEA SOCIALĂ ȘI CODUL DE ETICĂ ȘI CONDUITĂ

În scopul îmbunătățirii continue a performanțelor sale economice dar și pentru a obține o serie de beneficii sociale și de mediu, Aerostar a dezvoltat o serie de strategii și politici menite să asigure organizației o perspectivă sustenabilă de dezvoltare.

Având implementat un Cod de Conduită și Etică ce prevede respectarea celor mai înalte standarde de etică în afaceri, Aerostar oferă partenerilor săi garanția onestității și calității prestațiilor sale în toate contractele și relațiile de afaceri în care este implicată. Acest Cod de Conduită și Etică este anexă a Contractului Colectiv de Muncă în vigoare și urmărește dezvoltarea în rândul salariaților a unei conduite corespunzătoare în raport cu terții și a unei tratări etice a tuturor activităților desfășurate, bazându-se pe nediscriminare, egalitate de șanse, egalitate de tratament și pe transparență în comunicare.

Compania urmărește să obțină un feedback eficient de la clienții și/sau partenerii săi, având cu aceștia un dialog permanent pentru a putea veni în întâmpinarea nevoilor acestora și pentru a rezolva cu rapiditate eventualele sesizări sau reclamații.

Fiind una dintre cele mai mari și importante companii din regiunea Nord-Est, Aerostar caută să vină în sprijinul comunității locale printr-o serie de acțiuni, cum sunt:

- recrutarea personalului, cu prioritate, din cadrul comunității locale;
- dezvoltarea de colaborări de afaceri cu firme din zonă;
- dezvoltarea unor parteneriate pe termen lung cu unități de învățământ de nivel mediu pentru organizarea de clase de absolvenți în meserii deficitare din domeniul prelucrărilor mecanice, inclusiv pe mașini unelte cu comandă numerică, specializări solicitate și de piața muncii băcăuane, din domeniul proceselor speciale (acoperiri de suprafață, tratamente termice și vopsitorie), precum și din domeniul industriei aeronautice;
- dezvoltarea unor parteneriate pe termen lung cu unități de învățământ superior pentru organizarea de grupe de absolvenți în specializări specifice proceselor tehnologice din construcția de aeronave și de programare a mașinilor unelte cu comandă numerică, specializare solicitată și de piața muncii băcăuane;
- acordarea de susținere financiară pentru activități educative și culturale sportive. Societatea este sponsor principal pentru Clubul Sportiv Aerostar, unde activează un total de 160 de copii și tineri, plecând de la convingerea că educația sportivă poate fi o alternativă viabilă față de “educația strazii”.



ACTIVE CORPORALE

Societatea detine in proprietate o suprafata de teren de 45,12 hectare, cu acces direct la drumul european E85, atât direct, prin strada Condorilor ori pe strada Chimiei. Aerostar are acces direct la pista aeroportului "George Enescu" din Bacau.

Capacitatile de productie ale S.C. AEROSTAR S.A. sunt amplasate la sediul social din Bacau, strada Condorilor nr.9.

La sediul social sunt construite toate tipurile de facilitati necesare bunei desfasurari a activitatii de productie, conform obiectului de activitate.

Spatiile de productie cuprind hangare, hale industriale, bancuri tehnologice de proba, spatii pentru activitatile administrative si sociale. De asemenea, societatea detine spatii pentru birouri destinate activitatilor tehnice si economice.

Toate aceste spatii sunt mentinute in bune conditii.

Suprafata construita a cladirilor este de aproximativ 13,47 hectare.

Toate cladirile si constructiile speciale sunt in proprietatea companiei.

SISTEMUL DE CONTROL INTERN

Structura organizatorica a sistemului de control intern al SC AEROSTAR SA cuprinde urmatoarele componente:

- Auditul si inspectia calitatii
- Controlul financiar de gestiune (patrimonial)
- Controlul bugetar
- Controlling
- Auditul intern

CONTROLLING

AEROSTAR SA a adoptat conceptul avansat de **controlling**, un suport specific pentru managementul companiei, prin care s-au pus bazele unui sistem decizional performant, economic, eficient si eficace prin control, coordonare si consultanta in fiecare etapa a procesului decizional, strategic si operational, deopotriiva.

Implementat si relevat in organizatie sub forma de **control al actului managerial** controlling-ul actioneaza **la nivel strategic** orientat preponderent pe obiective informationale pentru imbunatatirea permanenta a proceselor

si a functiilor companiei, oferind un sistem de avertizare timpurie asupra problemelor care pot apare punctual sau generalizat.

La nivel operational, vizând obiectivele de conformitate, atat prin activitatile curente, periodice, cat si prin cele initiate la tema, incidental, **controlling**-ul monitorizeaza si analizeaza profitabilitatea planificata pe comenzile productiei marfa, precum si incadrarea cheltuielilor indirecte in valorile planificate, evalueaza eventualele abateri si propune actiuni corective si preventive conducerii executive.

Astfel, prin actul decizional al top-managementului, se mentine cresterea capacitatii de adaptare a companiei pe piata precum si durabilitatea si stabilitatea directiilor prognozate pentru organizatie.

CONTROLUL FINANCIAR DE GESTIUNE

Prin controlul financiar de gestiune se inventariaza si se verifica gestiunile companiei conform normelor in vigoare. Se intocmesc acte de control si se executa controale la tema, ordonate de top-management.

Inventarierea patrimoniului societatii se efectueaza pe baza programului de lucru anual aprobat de conducerea companiei.

AUDITUL INTERN

Potrivit legii, S.C. AEROSTAR S.A. are organizata activitatea de audit intern intr-un compartiment distinct in structura organizatorica, conform organigramei.

Auditul intern este subordonat direct Consiliului de Administratie si este o activitate independenta si obiectiva de asigurare si consultanta, desemnata pentru a evalua si imbunatati operatiunile companiei.

Auditul intern este preocupat pentru conformitatea operatiunilor, pentru protejarea activelor societatii precum si pentru eficacitatea si eficienta acestora.

Activitatea auditului intern se desfasoara in baza Programului anual de activitate aprobat in Consiliul de Administratie precum si alte aspecte necesare conducerii executive si Consiliului, solicitate de catre acestea.

Auditul intern prezinta periodic rapoartele de audit intern in sedintele Consiliului de Administratie.

MANAGEMENTUL RISCULUI

Prin procesele de management al riscurilor, societatea urmareste securizarea sustenabilitatii pe termen mediu si lung si reducerea incertitudinii asociate obiectivelor sale strategice si financiare.

Procesele de management al riscului derulate in diverse planuri asigura identificarea, analiza, evaluarea si gestionarea tuturor riscurilor pentru a minimiza efectele acestora pana la un nivel agreeat.

Compania isi reevalueaza continuu portofoliul de riscuri existente, identificand noi expuneri si, atunci cand este necesar, aplicand celor mai eficiente contramasuri, directe sau preventive (asiguratorii).

Riscurile gestionate in prezent de companie sunt:

- riscul operational
- riscul de credit
- riscul de lichiditate
- riscul de piata, care cuprinde riscul de pret, riscul valutar si riscul ratei dobanzii

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi sau a nerealizarii profiturilor la nivelul bugetat, risc care poate fi determinat de factori interni (derularea inadecvata a unor activitati, procese tehnologice necorespunzatoare, probleme de personal) sau factori externi (conditii economice, schimbari in mediul de afaceri, schimbari legislative).

Gestionarea riscului operational are ca obiectiv realizarea unui echilibru intre evitarea pierderilor financiare si a afectarii reputatiei societatii pe de o parte si eficientizarea structurii costurilor pe de alta parte.

Responsabilitatea principala pentru dezvoltarea si implementarea controalelor privind riscul operational revine conducerii superioare a fiecarei divizii, responsabilitate sustinuta prin dezvoltarea de standarde generale la nivelul societatii pentru gestionarea riscului operational.

Riscul de credit este riscul ca AEROSTAR sa suporte o pierdere financiara ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale comerciale de catre un client.

Riscul de credit este evaluat si gestionat pentru fiecare partener de afaceri in baza analizelor de bonitate incluzand si riscul de tara in care clientul isi desfasoara activitatea.

In baza analizei de bonitate, clientilor li se aloca un nivel maxim de credit comercial (valoare si durata de creditare), iar reevaluarile de bonitate si limitele de credit acordate sunt revizuite la intervale regulate.

In unele cazuri se vor 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 sau grup de parteneri cu caracteristici similare (parti afiliate).

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

In scopul evaluarii riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie din exploatare, din investitii si din finantare sunt monitorizate si analizate saptamânal, 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 asigurarii permanente a lichiditatii si flexibilitatii financiare necesare, anual se constituie o rezerva de lichiditate sub forma unei Linii de Credit acordata de banci.

In perioada de raportare, AEROSTAR nu a utilizat Linia de Credit contractata de 2.500.000 USD, toate activitatile societatii fiind finantate din surse proprii.

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

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

Riscul de pret este determinat de posibilitatea inregistrarii unei pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate ca urmare a fluctuatiilor preturilor pietei, in special in cazul contractelor comerciale cu derulare pe parcursul unei perioade de timp mai cuprinzatoare (peste 1 an).

Evitarea sau diminuarea riscului de pret se realizeaza prin includerea in contractele comerciale a unor clauze de actualizare anuala a pretului sau prin includerea in pretul contractului a unei marje asiguratorii impotriva riscului de modificare a pretului materiilor prime.

AEROSTAR este expusa la riscul valutar deoarece 86% din cifra de afaceri este raportata la USD si EUR, in timp ce o parte semnificativa a cheltuielilor de exploatare este raportata la moneda functionala (Lei). Astfel societatea se expune la riscul ca fluctuatiile ratelor de schimb

vor afecta atât veniturile sale nete, cât și poziția financiară, așa cum sunt exprimate în Lei.

O analiza a sensibilitatii AEROSTAR la fluctuatiile valutare cu +/-10% este prezentata detaliat in Nota 9 (Instrumente Financiare) din Situatiile financiare.

La 31 decembrie 2013 AEROSTAR nu a inregistrat pierderi financiare. In ceea ce priveste riscul ratei de dobanda, 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 dobânda de pe piata bancara.

PERSPECTIVA PENTRU ANUL 2014

AEROSTAR este pozitionata pentru crestere și actioneaza consecvent pentru realizarea bugetului de venituri și cheltuieli aprobat pentru anul 2014. Compania are în derulare un volum semnificativ de comenzi și contracte multianuale.

Procesele de remodelare organizatorica, devenite operationale de la inceputul anului, au rolul sa creasca performanta companiei cu scopul sa indeplineasca in mai mare masura asteptarile clientilor nostri.

Bugetul companiei se va realiza in baza Directiilor și măsurilor strategice de dezvoltare pentru anii 2011 -2015, având componentele:

- Direcția prioritară „fabricație produse de aviație”
- Direcția prioritară „MRO aviația civilă”
- Direcția prioritară „sisteme pentru apărare (aviație, terestre, integrare)”
- Direcția prioritară „produse și servicii din domeniile: electronică civilă, procese speciale, utilități”

Strategia pentru aceasta perioada conservă și dezvoltă obiectul principal de activitate al AEROSTAR astfel ca ponderea domeniului aeronautic în cifra de afaceri să fie de 60% - 70%. Urmând aceste direcții prioritare de dezvoltare obiectivul general este de creștere anuala a cifrei de afaceri. De asemenea, obiectivele strategice prevăd creșterea amprentei pe piață, în special pe piața externă, astfel încât exportul să continue sa reprezinte cel puțin 60% din cifra de afaceri.

Obiectivele specifice, care susțin obiectivul general, cuprind continuarea dezvoltării organice a companiei: dezvoltarea centrelor de excelență prin continuarea modernizarilor, investițiilor și a programelor de îmbunătățire continua. Programul de instruire privind consolidarea culturii organizationale adaptata pe deplin la Valorile specifice din industria de aviație și cerintelor Clientilor nostri trebuie sa marcheze noi etape de dezvoltare la nivelul întregii organizații.

Îmbunătățirea indicatorilor cheie de performanță și extinderea lor în mai multe din domeniile de operațiuni, aducerea acestor indicatori la nivelurile standardizate sau stabilite de conducerea societății fac parte din instrumentele avute în vedere sa acompanieze aceste procese de modernizare a societății.

În anul 2014, AEROSTAR va fi în continuare o organizație centrata asupra Clientilor sai și a creșterii valorii pe care o aduce în lanțul de valori din industrie.

În aceste demersuri alocarea resurselor va asigura ca AEROSTAR este o companie puternica, care livreaza Valoare pentru Clienti, care asigura sustenabilitatea investițiilor și afacerilor sale și care este competitiva și profitabila, aducând satisfacție pentru toti acționarii AEROSTAR, deopotrivă și pentru celelate parti implicate.

**Presedinte al Consiliului de Administratie
și Director General
Grigore FILIP**

Declarația „Aplici sau Explici”, februarie 2014 cu privire la Codul de guvernare corporativă al Bursei de Valori București se găsește pe pagina de internet www.aerostar.ro

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE
DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

SITUATIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	118.735	108.905
Imobilizari necorporale	5	1.882	1.777
Investitii imobiliare	4	7.237	7.556
Imobilizari financiare	6	1.005	183
Total active imobilizate		128.859	118.421
Active circulante			
Stocuri	8	34.640	24.749
Creante comerciale si alte creante	9,10	51.383	49.211
Numerar si echivalente de numerar	12	36.727	48.080
Total active circulante		122.750	122.040
Total active		251.609	240.461
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	13	37.484	37.484
Rezultat curent		14.864	15.068
Rezultatul reportat	24	54.733	56.915
Alte rezerve	14	17.850	14.175
Alte elemente de capital propriu		7.454	4.419
Total capitaluri proprii		132.385	128.061
Datorii pe termen lung			
Provizioane	20	43.650	29.220
Subventii pentru investitii	23	8.424	6.365
Alte datorii pe termen lung	11	0	4.087
Total datorii pe termen lung		52.074	39.672
Datorii curente			
Datorii comerciale	11	36.199	31.174
Datorii de leasing financiar	11	0	22
Datoria cu impozitul pe profit curent	11	1.024	406
Provizioane	20	24.580	36.615
Alte datorii curente	11	5.347	4.511
Total datorii curente		67.150	72.728
Total datorii		119.224	112.400
Total capitaluri proprii si datorii		251.609	240.461

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Venituri	15	212.023	196.913
Alte venituri	15,17	676	605
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	15	4.141	9.340
Activitatea realizată de entitate și capitalizată	15	1.004	619
Total venituri		217.844	207.477
Cheltuieli			
Cheltuieli materiale	16	(91.125)	(76.211)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	16	(75.958)	(65.478)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor și deprecierea activelor curente	16	(7.659)	(10.388)
Cheltuieli privind provizioanele	18	(2.395)	(13.950)
Cheltuieli privind prestațiile externe	16	(21.356)	(23.071)
Alte cheltuieli	16	(3.339)	(2.172)
Total cheltuieli		(201.832)	(191.270)
Profit din activitatea de exploatare		16.012	16.207
Venituri financiare	19	12.048	11.744
Cheltuieli financiare	19	(9.837)	(9.385)
Profit financiar		2.211	2.359
Profit înainte de impozitare		18.223	18.566
Impozitul pe profit curent și amanat	7	(3.359)	(3.498)
Profit net al exercitiului financiar		14.864	15.068
Profitul pe acțiune de baza	22	0,12	0,12

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Profit net al exercitiului financiar	14.864	15.068
Transferul rezultatului reportat aferent rezervei din reevaluarea imobilizărilor la rezultatul reportat-surplus din reevaluare	2	74
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	3.035	738
Rezultat reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS	(3.035)	8.865
Alte elemente ale rezultatului global	2	9.677
Total rezultat global aferent perioadei	14.866	24.745

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Alte rezerve	Alte elemente de capital propriu	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Rezultatul global					
Sold la 1 ianuarie 2012	37.484	13.110	8.201	51.791	110.586
Profitul anului				15.068	15.068
Alte elemente ale rezultatului global					
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, neta de impozit amânat	-	-	-	14.923	14.923
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor necorporale, neta de impozit amânat	-	-	-	1.380	1.380
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a cedării imobilizărilor corporale	-	-	-	74	74
Impozit pe profit amânat			738		738
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS			(4.520)	(2.918)	(7.438)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	(3.782)	28.527	24.745
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii					
Alte rezerve		1.065			1.065
Dividende de plată aferente anului 2011				(8.335)	(8.335)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		1.065	-	(8.335)	(7.270)
Sold la 31 decembrie 2012	37.484	14.175	4.419	71.983	128.061

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Alte rezerve	Alte elemente de capital propriu	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Rezultatul global					
Sold la 1 ianuarie 2013	37.484	14.175	4.419	71.983	128.061
Profitul anului 2013				14.864	14.864
Alte elemente ale rezultatului global					
Transferul rezultatului reportat aferent rezervei din reevaluare imobilizări la rezultatul reportat surplus din reevaluare	-	-	-	2	2
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-	-	3.035	-	3.035
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS	-	-	-	(3.035)	(3.035)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	3.035	11.831	14.866
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii					
Alte rezerve – rezerve statutare repartizate din profitul anului 2012	-	3.675	-	(3.675)	-
Dividende aferente anului 2012 plătite acționarilor în anul 2013	-	-	-	(10.542)	(10.542)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	3.675	-	(14.217)	(10.542)
Sold la 31 decembrie 2013	37.484	17.850	7.454	69.597	132.385

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directă)
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	anul 2013	anul 2012
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
incasari de la clienti		212.593	221.115
restituiri taxe si impozite de la Bugetul Statului		12.668	7.397
plati catre furnizori si angajati		(183.366)	(158.817)
plati taxe si impozite la Bugetul Statului		(29.743)	(26.768)
impozit pe profit platit		(2.433)	(6.798)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		9.719	36.129
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII			
incasari din fonduri nerambursabile		5.542	-
dobanzi incasate din imprumuturi acordate		22	13
dobanzi incasate din depozite bancare		2.357	1.884
dividende incasate	21	61	23
incasari din vanzarea de imobilizari corporale		51	19
rate incasate din imprumuturi acordate		78	192
plati pentru achizitionarea de imobilizari		(17.820)	(19.408)
imprumuturi acordate	21	(900)	-
NUMERAR NET UTILIZAT IN ACTIVITATI DE INVESTITII		(10.609)	(17.276)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE			
dividende platite actionarilor		(10.434)	(8.341)
leasing financiar platit		(29)	(148)
NUMERAR NET UTILIZAT IN ACTIVITATI DE FINANTARE		(10.463)	(8.490)
Cresterea / scaderea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		(11.353)	10.363
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar		48.080	37.716
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	12	36.727	48.080

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

1. INFORMATII GENERALE

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

S.C. AEROSTAR S.A. isi desfasoara activitatea la sediul social din Bacau, strada Condorilor nr. 9.

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.

Evidenta actiunilor si actionarilor este tinuta, in conditiile legii, de S.C. Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

2. BAZELE INTOCMIRII – APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA

Situatiile financiare individuale au fost intocmite de catre societate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de administratie la data de 23.04.2014.

2.1 Bazele de evaluare utilizate

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric.

2.2 Moneda functionala si de prezentare

Contabilitatea societatii este tinuta in lei. Societatea considera ca si moneda functionala leul românesc, in conformitate cu definitia din IAS 21 "Efectele variatiei cursului de schimb valutar". Situatiile financiare sunt prezentate in mii de lei, rotunjite la cea mai apropiata mie de lei.

2.3 Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

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. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate. Estimările și raționamentele sunt făcute în baza experienței istorice precum și a unor factori considerați adecvați și rezonabili.

Valorile contabile raportate ale activelor, datoriilor care nu pot fi determinate sau obtinute din alte surse

au la baza aceste estimari considerate adecvate de catre conducerea companiei.

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

2.4 Surse ale incertitudinii estimarilor si administrarea riscurilor semnificative

Prin procesele de administrare a riscurilor, compania urmareste obtinerea unui nivel scontat al profiturilor, reducerea incertitudinilor asociate obiectivelor sale strategice in conditiile respectarii stricte a prevederilor legale.

Procesele de management al riscurilor derulate in diverse planuri ale companiei sunt menite sa asigure identificarea, analiza, evaluarea si gestionarea tuturor riscurilor in vederea minimizarii efectelor acestora.

Societatea a implementat contramasuri proactive pentru reducerea probabilitatii de aparitie a riscurilor dar si contramasuri reactive menite sa reduca impactul riscurilor.

2.4.1 Riscul operational

Riscul operational este riscul inregistrării unor pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate, risc care este determinat de factori interni (derularea neadecvata a unor activitati, probleme de personal sau existenta unor procese tehnologice necorespunzatoare) sau de factori externi (conditiile economice, schimbari in mediul de afaceri, schimbari legislative s.a.).

Societatea isi reevalueaza in permanenta portofoliul de riscuri existente, identificand noile expuneri si punand in aplicare contramasurile cele mai eficiente. Responsabilitatea principala pentru dezvoltarea si implementarea controalelor privind riscul operational revine conducerii superioare a fiecarei divizii, responsabilitate sustinuta prin masuri generale la nivelul societatii pentru gestionarea riscului operational.

Societatea nu are nici o expunere semnificativa fata de un singur partener de afaceri sau grup de parteneri cu caracteristici similare (parti afiliate).

2.4.2 Riscul de piata

Riscul de piata este definit ca riscul de a inregistra o pierdere sau de a nu obtine profitul asteptat, ca rezultat al fluctuatiilor preturilor, ratelor de dobanda si a cursurilor de schimb ale valutilor.

Categoriile de riscuri de piata la care este expusa societatea sunt:

- riscul de pret - existand posibilitatea ca contravaloarea bunurilor si serviciilor oferite sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietii;

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

- riscul de rata a dobânzii sau riscul expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale ratei dobânzii;
- riscul valutar – riscul expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale cursului de schimb.

Expunerea cea mai mare este la riscul valutar deoarece aproximativ 86% din cifra de afaceri este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este raportată la moneda funcțională (LEI).

Principalele tipuri de riscuri generate de instrumentele financiare la care este expusă compania este prezentată în nota nr.9 – Instrumente financiare.

2.4.3 Riscul aferent mediului economic

În anul 2014 mediul economic și financiar global este marcat de incertitudini și contradicții, existând riscuri generate de perspectiva prelungirii efectelor recesiunii economice, respectiv a stagnării prelungite în zona euro, (piața aceasta fiind semnificativă pentru companie).

2.4.4 Adecvarea capitalurilor

Politică de conducere este focalizată pe menținerea unei baze solide de capital, în scopul susținerii dezvoltării continue a societății și atingerii obiectivelor sale strategice.

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

2.5 Aspecte legate de prezentarea informațiilor în situațiile financiare

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

Din punct de vedere a reglementărilor contabile, societatea AEROSTAR S.A. este filială a societății IAROM S.A. și prin urmare, societatea mamă care consolidează situațiile financiare ale grupului este S.C. IAROM S.A., având cod unic de identificare 1555301 și sediul social în București, B-dul Aerogării nr. 39. Situațiile financiare consolidate aferente exercitiului financiar 2012 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 38697375/24.09.2013. Societatea mamă va întocmi și va publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2013.

Începând cu exercitiul financiar 2014, AEROSTAR S.A. va întocmi situații financiare consolidate ca urmare a aplicării IFRS 10 și IAS 27 modificat, dacă va fi cazul. Suma dividendelor propuse înainte de autorizarea situațiilor financiare pentru emitere (nerecunoscute ca distribuire către proprietari în timpul perioadei) este de 10.430.298 lei, corespunzătoare unui dividend brut pe acțiune de 0,089 lei.

2.6 Standardele și Interpretările în vigoare

2.6.1 Standarde și interpretări în vigoare în perioada curentă

Următoarele amendamente aduse la standardele existente emise de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate și adoptate de Uniunea Europeană sunt în vigoare în perioada curentă:

- Amendamente la IAS 19 – modificarea tratamentelor contabile ale beneficiilor post-angajare (în vigoare începând cu 1 ianuarie 2013 sau ulterior acestei date). Modificările la IAS 19 nu sunt relevante pentru societate, deoarece aceasta nu oferă beneficii post-angajare salariaților săi.
- IFRS 13 “Evaluarea la valoarea justă” - în vigoare pentru perioadele care încep cu sau după 1 ianuarie 2013 - modificările aduse de acest standard nu au impact semnificativ deoarece societatea utilizează modelul bazat pe cost.
- Amendamente la IAS 12 “Impozitul pe profit” – în vigoare pentru perioadele care încep cu sau după 1 ianuarie 2012. Aplicarea amendamentelor nu a avut un efect asupra sumelor raportate deoarece societatea nu are investiții imobiliare contabilizate folosind modelul valorii juste din IAS 40.
- Amendamente la IFRS 7 “Instrumente financiare-informații de furnizat”-Compensarea activelor financiare cu datoriile financiare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013). Administratorii consideră că aplicarea acestor modificări nu are impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

În concluzie, societatea consideră că aceste modificări nu sunt relevante pentru situațiile sale financiare și adoptarea lor nu a condus la nicio modificare a politicilor contabile ale societății.

2.6.2 Noi standarde și interpretări

Standarde și interpretări adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de contabilitate și de Uniunea Europeană dar neintrate în vigoare.

- IFRS 10 “Situații financiare consolidate” - în vigoare pentru perioadele care încep cu sau după 1 ianuarie 2014.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

- IFRS 11 “Asocieri în participativitate” - în vigoare pentru perioadele care încep cu sau după 1 ianuarie 2014.
- IFRS 12 “Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” - în vigoare pentru perioadele care încep cu sau după 1 ianuarie 2014.
- IAS 27 (revizuit în 2011) ”Situatiile financiare individuale” - în vigoare pentru perioadele începând cu sau după data de 1 ianuarie 2014.
- IAS 28 (revizuit în 2011) ”Investiții în entități asociate”- în vigoare pentru perioadele începând cu sau după data de 1 ianuarie 2014.
- IFRS 9 “Instrumente financiare” (aplicabil perioadelor anuale care încep la 1 ianuarie 2015)
- Amendamente la IFRS 9 “Instrumente financiare” - aplicabil perioadelor anuale care încep la 1 ianuarie 2015.
- Adăugările la IFRS 9 “Instrumente financiare” (aplicabil perioadelor anuale care încep la 1 ianuarie 2015 sau ulterior acestei date).
- Amendamente la IAS 32 “Instrumente financiare: prezentare” – Compensarea activelor financiare cu datoriile financiare (în vigoare pentru perioade începând cu 1 ianuarie 2014).
- IFRIC 21 “Taxe” este aplicabil pentru exerciții financiare care încep la sau după data de 1 ianuarie 2014.

Societatea este în proces de evaluare a efectelor potențiale ale amendamentelor aduse Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și conform estimărilor inițiale, prevede ca adoptarea acestora nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

3. POLITICI CONTABILE

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

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

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

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

Modificarea politicilor contabile

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

Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

- este impusă de un IFRS sau

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

Aplicarea modificărilor în politicile contabile:

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

Principii contabile generale

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

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

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

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

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

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

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

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

Principiul independenței exercițiului

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Principiul contabilitatii de angajamente

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

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

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

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

Prag de semnificație și agregare

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

Politici contabile privind estimările și erorile

Estimările

Intocmirea și prezentarea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS presupune utilizarea unor estimări, raționamente și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și raționamentele sunt făcute în baza experienței istorice precum și a unor factori considerați adecvați și rezonabili. Valorile contabile raportate ale activelor, datoriilor care nu pot fi determinate sau obținute din alte surse au la baza aceste estimări considerate adecvate de către conducerea companiei.

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

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

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

Societatea utilizează estimări pentru determinarea:

- clienților incerti și ajustărilor pentru deprecierea creanțelor aferente;
- valorii provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli de constituit la sfârșitul perioadei (luna, trimestru, an) pentru litigii, pentru dezafectarea imobilizărilor corporale, pentru restructurare, pentru garanții acordate clienților, pentru obligații fata de personal și alte obligații;
- ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale;

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, societatea trebuie să estimeze dacă există indicii ale deprecierei. Dacă sunt identificate astfel de indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activului pentru a stabili mărimea deprecierei (dacă există). Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă minus cheltuielile de vânzare și valoarea în funcțiune. În stabilirea valorii în funcțiune, conducerea estimează un flux de numerar viitor redus la valoarea prezentă folosind o rată de discount care reflectă valoarea curentă de piață a valorii în timp a banilor și riscurile specifice activelor pentru care fluxurile estimate de numerar nu au fost ajustate.

- duratelor de viață a activelor imobilizate corporale și necorporale;

Societatea revizuieste durata de viață estimată a activelor imobilizate corporale și necorporale cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar, pentru a stabili gradul de adecvare.

- stocurilor de materii prime și materiale care necesită crearea de ajustări pentru depreciere.
- impozitelor amânate.

Prezentarea informațiilor

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

Erorile

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

Situațiile financiare nu sunt conforme cu IFRS-urile în cazul în care contin fie erori semnificative, fie erori nesemnificative făcute în mod intenționat pentru a obține o anumită prezentare a poziției financiare a performanței financiare ori a fluxurilor de trezorerie ale unei entități.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Politici contabile privind imobilizările

IMOBILIZARI CORPORALE

Recunoașterea

Societatea recunoaște imobilizările corporale atunci când:

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

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

- sunt deținute în vederea utilizării pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate tertilor sau pentru a fi folosite în scopuri administrative;
- se preconizează a fi utilizate pe parcursul mai multor perioade.

Nu se capitalizează :

- Reparațiile și întreținerea
- Cheltuielile generale de administrație
- Pierderile inițiale de operare
- Costurile reamplasării sau reorganizării activității.

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

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

Derecunoașterea

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale este derecunoscută:

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

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

Evaluarea la recunoaștere

Costurile la care se înregistrează o imobilizare corporală cuprind:

- prețul de cumpărare , inclusiv taxele vamale și taxele de cumpărare nerambursabile net de orice rabat și reduceri comerciale
- costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locația și starea necesară să poată funcționa în modul dorit de către conducere.

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

Pentru determinarea costurilor de realizare a imobilizărilor corporale, in regie proprie se aplică IAS 2 “Stocuri” .

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

Evaluarea după recunoaștere

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

Reclasificarea în investiții imobiliare si in active imobilizate deținute pentru vanzare

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

Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

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

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat.

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

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

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

Deprecierea

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

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

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

IMOBILIZARI NECORPORALE

Recunoașterea

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

Criterii de recunoaștere ale imobilizărilor necorporale :

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

Derecunoașterea

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

Evaluarea la recunoaștere

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

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

În cazul achiziției costul este alcătuit din:

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

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 nu capitalizează :

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

Evaluarea după recunoaștere

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

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

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

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

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

Imobilizările necorporale cu durata de viață nedeterminată nu se amortizează.

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

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

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

Deprecierea

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

INVESTITII IMOBILIARE

Recunoaștere

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

- a fi utilizată în producție sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative;
- a fi vândută pe parcursul desfășurării normale a activității.

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

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

Derecunoașterea

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

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

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

Clasificarea

În categoria investițiilor imobiliare intră:

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

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

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

În acest caz se utilizează raționamentul profesional pentru decizie.

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

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

Evaluarea la recunoaștere

O investiție imobiliară trebuie evaluată inițial la cost, inclusiv orice alte cheltuieli direct atribuibile. Dacă plata pentru o investiție imobiliară este amânată costul acesteia este echivalentul în numerar al prețului. Diferența între această sumă și plățile totale este recunoscută în cursul perioadei de creditare drept cheltuială cu dobândă.

Evaluarea după recunoaștere

După recunoașterea inițială, societatea a optat pentru modelul bazat pe cost pentru toate investițiile sale imobiliare în conformitate cu dispozițiile din IAS 16 pentru acel model.

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

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

Amortizare

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

Active achiziționate în baza unui contract de leasing

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

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

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

Celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operațional.

IMOBILIZARI FINANCIARE

În categoria imobilizărilor financiare se evidențiază:

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

Evaluarea la recunoaștere

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

Evaluarea după recunoaștere

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

Politici contabile privind elementele de natura stocurilor

Stocurile sunt active :

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

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

Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate ale finalizării și costurile necesare pentru vânzare.

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

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

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

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

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

Costul îndatorării

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

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

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

În categoria stocurilor se cuprind:

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

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

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

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

Periodic, conducerea societății aprobă nivelul pierderilor tehnologice normale.

Evaluarea la recunoaștere

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- bunurile vândute și nelivrate se înregistrează distinct în gestiunea societății, iar în contabilitate în conturi în afara bilanțului, în contul 8039 - Alte valori în afara bilanțului;
- bunurile livrate, dar nefacturate, se înregistrează ca ieșiri din gestiunea societății atât la locurile de depozitare, cât și în contabilitate, pe baza documentelor care confirmă ieșirea din gestiune.
- bunurile aprovizionate sau vândute cu clauze privind dreptul de proprietate se înregistrează potrivit contractelor încheiate.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Evaluarea după recunoaștere

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

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

Politici contabile privind datoriile societății

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

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

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

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

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

Evaluare lunară

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

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

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

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

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

Datoriile pe termen scurt

O datorie trebuie clasificată ca datorie pe termen scurt, denumită și datorie curentă atunci când:

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

Toate celelalte datorii trebuie clasificate ca datorii pe termen lung.

Datoriile pe termen lung

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

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

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

Datoriile pe termen lung cuprind:

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

Certificate de emisii de gaze cu efect de seră

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

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică 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 imobilizări, bunuri și servicii;

creante în legatură cu personalul și cu bugetul statului

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

zi bancară a lunii în cauză. În acest caz, diferențele înregistrate se recunosc în contabilitate la alte venituri financiare sau alte cheltuieli financiare, după caz.

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

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

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

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

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

Atunci când se estimează că o creanță nu se va încasa integral, se înregistrează ajustări pentru depreciere, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera.

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

Politici contabile privind disponibilitățile și investițiile pe termen scurt

Disponibilități în valută și în lei

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

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

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

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

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

Operațiunile de vânzare-cumpărare de valută, inclusiv cele derulate în cadrul contractelor cu decontare la

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

termen, se înregistrează în contabilitate la cursul utilizat de banca comercială la care se efectuează licitația cu valută, fără ca acestea să genereze în contabilitate diferențe de curs valutar.

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

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

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

Avansurile de trezorerie

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

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

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

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

Politici contabile privind recunoașterea cheltuielilor

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

Cheltuielile societății reprezintă sumele plătite sau de plătit pentru:

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

Contabilitatea cheltuielilor se ține pe feluri de cheltuieli, astfel:

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

Cheltuielile de exploatare cuprind:

- cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile, costul de achiziție al materialelor necotate, contravaloarea utilitatilor consumate, costul marfurilor vandute;
- cheltuieli cu personalul-beneficiile angajaților salarii, asigurari și protecție socială și alte cheltuieli cu personalul suportate de societate: cheltuieli cu scolarizarea personalului, cheltuieli cu tichete de masă și cheltuieli sociale;
- cheltuieli cu: servicii executate de terți, prime de asigurare, chirii, protocol, reclama și publicitate, transportul de bunuri și personal, deplasări, detașări, servicii bancare, posta și telecomunicații, etc.;
- alte cheltuieli de exploatare: pierderi din creanțe și debitori diverși, amenzi și penalități, etc.

Beneficii ale angajaților

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

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

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

În S.C. AEROSTAR SA se recunosc următoarele categorii de beneficii ale angajaților:

- beneficiile pe termen scurt ale angajaților, cum ar fi salariile și contribuțiile la asigurările sociale, concediul anual plătit și concediul medical plătit și primele (dacă se plătesc în decursul a 12 luni de la sfârșitul perioadei), tichete de masă și alte beneficii prevăzute în Contractul colectiv de muncă; beneficiile postangajare, cum sunt beneficiile aferente pensionării;
- beneficiile pentru rezilierea contractului de muncă se negociază periodic și sunt cele prevăzute în Contractul colectiv de muncă.

Cheltuielile financiare sunt:

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

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

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

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

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

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

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

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

Politici contabile privind recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute în situația rezultatului global al societății atunci când se poate evalua în mod fiabil o creștere a beneficiilor economice viitoare legate de o creștere a unui activ sau de o scădere a unei datorii. Ca urmare, recunoașterea veniturilor are loc simultan cu recunoașterea creșterii de active sau reducerii datoriilor. În categoria veniturilor se includ atât sumele încasate sau de încasat în nume propriu, cât și câștigurile din orice sursă.

Veniturile se clasifică astfel:

- Venituri din exploatare;
- Venituri financiare;
- Venituri extraordinare.

Veniturile se recunosc pe baza contabilității de angajamente.

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

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

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

Vânzare de bunuri

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

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

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

Prestarea serviciilor

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

Veniturile din chirii

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

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi și venituri din dividende.

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

Veniturile din dividende generate de investiții sunt recunoscute atunci când a fost stabilit dreptul acționarului de a primi plata (cu condiția că este probabil ca beneficiile economice să fie direcționate către Grup și valoarea veniturilor să poată fi măsurată în mod precis). Societatea 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Politici contabile privind provizioanele

Provizioane

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

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

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

Garanții

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

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

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli se constituie pentru elemente cum sunt:

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

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

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

Politici contabile privind impozitarea profitului

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

Impozitul curent

Impozitul plătit în mod curent se bazează pe profitul impozabil realizat în decursul anului. Profitul contabil diferă față de profitul raportat în declarația anuală

privind impozitul pe profit din cauza elementelor de venit sau cheltuieli ce sunt impozabile sau deductibile în unii ani, precum și elemente ce nu sunt niciodată impozabile sau deductibile.

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

Impozitul amânat

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

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

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

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

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

Politici contabile privind subvențiile și alte fonduri nerambursabile

În cadrul subvențiilor se reflectă distinct:

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Recunoaștere

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

Subvenții guvernamentale

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

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

Subvențiile pentru investiții

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

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

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

Subvențiile aferente veniturilor

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

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

Restituirea unei subvenții aferente veniturilor se efectuează prin reducerea veniturilor amânate.

Dacă suma rambursată depășește venitul amânat sau dacă nu există un asemenea venit, surplusul, respectiv valoarea integrală restituită, se recunoaște imediat ca o cheltuielă.

Politici contabile privind stabilirea rezultatului pe acțiune

Societatea prezintă informații cu privire la rezultatul pe acțiune de baza. Rezultatul pe acțiune de bază este calculat împărțind profitul sau pierderea atribuibilă deținătorilor de acțiuni ordinare ai societății la media

ponderată a acțiunilor ordinare în circulație în cursul perioadei.

Politici contabile privind instrumentele financiare

Un instrument financiar reprezintă un contract care generează simultan:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Anumite sume în situația individuală a poziției financiare, situația individuală a rezultatului global, situația fluxurilor de trezorerie și situația individuală a modificărilor în capitalurile proprii pentru anul anterior au fost reclasificate pentru a se conforma cu prezentarea anului curent.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Valori brute	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs de executie	Investiții imobiliare	Total
La 1 ianuarie 2013	27.966	41.132	37.190	49	2.568	7.556	116.461
intrari	-	1.672	18.038	22	17.462	46	37.240
iesiri	-	-	57	-	19.761	-	19.818
La 31 decembrie 2013	27.966	42.804	55.171	71	269	7.602	133.883

Amortizare	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs de executie	Investiții imobiliare	Total
La 1 ianuarie 2013	-	-	-	-	-	-	-
intrari	-	1.768	5.782	14	-	365	7.929
iesiri	-	-	18	-	-	-	18
La 31 decembrie 2013	-	1.768	5.764	14	-	365	7.911

Valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2013

	Valoare bruta	Amortizare	Ajustari pentru pierderea de valoare	Valoare contabila neta
1. Terenuri	27.966	-	-	27.966
2. Constructii	42.804	1.768	-	41.036
3. Instalatii tehnice si masini	55.171	5.764	-	49.407
4. Alte imobilizari corporale	71	14	-	57
5. Investiții imobiliare	7.602	365	-	7.237
6. Imobilizari corporale in curs de executie	269	-	-	269
Total (1+2+3+4+5+6)	133.883	7.911	-	125.972

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

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

Pentru imobilizările corporale, societatea a estimat și a inclus în costul imobilizărilor corporale costurile estimate cu demontarea și mutarea activului, respectiv costuri de restaurare a amplasamentului la sfârșitul duratei utile de viață. Aceste costuri se reflectă prin constituirea unui

provizion, care va fi înregistrat în contul de profit și pierdere de-a lungul vieții imobilizărilor corporale, prin includerea în cheltuiala anuală cu amortizarea.

Duratele de viață utile sunt stabilite de comisiile formate din specialiștii societății.

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

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Valoarea contabilă brută a imobilizărilor corporale amortizate integral și care sunt încă în funcțiune la data de 31 decembrie 2013 este de 182.175 lei.

În conformitate cu prevederile IAS 36 - Deprecierea activelor - cu ocazia inventarierii imobilizărilor corporale, comisia de inventariere a procedat la identificarea indicilor conform cărora acestea ar putea fi depreciate.

Comisia a recurs la surse interne de informații pentru testele de depreciere, puse la dispoziție de rapoartele interne și a constatat că:

- performanța economică a activelor este bună, comparativ cu cea preconizată, toate imobilizările care sunt în funcțiune aduc beneficii societății
- pe parcursul anului 2013 nu au avut loc modificări cu efect negativ asupra gradului și modului în care activele sunt utilizate și nici nu se preconizează modificări în viitorul apropiat
- fluxul de trezorerie pentru dobândirea și întreținerea ulterioară a activelor nu este mai mare decât cel prevăzut în buget.

Comisia a concluzionat că imobilizările corporale aflate în sold la 31.12.2013 nu sunt depreciate și nu se constituie ajustări pentru deprecierea acestora.

a) Creșterile de valori brute ale imobilizărilor corporale, au fost prin:	<u>37.240</u>
▪ achiziția de echipamente tehnologice, mașini- unelte CNC, modernizării unor construcții, ca urmare a finalizării obiectivelor de investiții și recunoșterea ca activ a unor imobilizări	19.778
▪ capitalizarea cheltuielilor aferente investițiilor în curs de execuție, din care:	17.462
• capitalizarea cheltuielilor efectuate pentru investiția finanțată din fonduri europene „Crearea unei noi capacități de fabricație pentru diversificarea producției și creșterea exportului ”	6.754
• capitalizarea cheltuielilor efectuate pentru alte investiții	10.708
b) Reducerile de valori brute ale imobilizărilor corporale, au fost prin:	<u>19.818</u>
▪ finalizarea investițiilor în curs de execuție	19.761
▪ de recunoșterea unor imobilizări corporale ca urmare a faptului că societatea nu mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea lor	57

5. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Valori brute	Cheltuieli de dezvoltare	Licente	Alte imobilizări necorporale	Total
La 1 ianuarie 2013	-	1.794	177	1.971
Intrări în anul 2013	261	533	-	794
Iesiri în anul 2013	261	11	-	272
La 31 decembrie 2013	-	2.316	177	2.493

Amortizare	Cheltuieli de dezvoltare	Licente	Alte imobilizări necorporale	Total
La 1 ianuarie 2013	-	194	-	194
Intrări în anul 2013	261	398	30	689
Iesiri în anul 2013	261	11	-	272
La 31 decembrie 2013	-	581	30	611

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Valoarea contabilă netă a imobilizărilor necorporale la 31 decembrie 2013

	Valoare bruta	Amortizare	Ajustari pentru pierderea de valoare	Valoare contabilă netă
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
2. Licențe	2.316	581	-	1.735
3. Alte imobilizări necorporale	177	30	-	147
Total (1+2+3)	2.493	611	-	1.882

In categoria imobilizările necorporale sunt cuprinse următoarele clase de active:

- Cheltuieli de dezvoltare
- Licențe
- Alte imobilizări necorporale

In cadrul altor imobilizări necorporale sunt înregistrate programele informatice.

a) Creșterile de valori brute ale imobilizărilor necorporale au fost prin:	794
▪ capitalizarea cheltuielilor de dezvoltare efectuate în vederea finalizării temelor din programul de dezvoltare finanțate integral de Aerostar:	261
• calificare procese speciale	
• calificare procese „prelucrări mecanice”	
• calificare procese „tratamente electrochimice”	
▪ achiziția de licențe software	533

In conformitate cu prevederile IAS 36 - Deprecierea activelor - cu ocazia inventarierii imobilizărilor necorporale, comisia de inventariere a procedat la identificarea indiciilor conform cărora acestea ar putea fi depreciate.

Comisia a recurs la surse interne de informații pentru testele de depreciere, puse la dispoziție de rapoartele interne și a constatat că:

- performanța economică a activelor este bună, comparativ cu cea preconizată, toate imobilizările care sunt în funcțiune aduc beneficii societății
- pe parcursul anului 2013 nu au avut loc modificări cu efect negativ asupra gradului și modului în care activele sunt utilizate și nici nu se preconizează modificări în viitorul apropiat
- fluxul de trezorerie pentru dobândirea și întreținerea ulterioară a activelor nu este mai mare decât cel prevăzut în buget.

b) Reducerile de valori brute ale imobilizărilor necorporale, au fost prin:	272
• decontarea și amortizarea temelor din programul de dezvoltare, abordate și finalizate în perioada analizată	261
• derecunoașterea unor imobilizări necorporale (licențe) ca urmare a faptului că societatea nu mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea lor	11

6. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ALTE TITLURI IMOBILIZATE

	an 2013	an 2012
La 1 ianuarie	106	106
Creșteri/ Reduceri	-	-
La 31 decembrie	106	106

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Detaliile investițiilor entității la 31.12.2013 în alte societăți sunt următoarele:

Numele filialei	Activitatea de baza	Nr. de actiuni	Drepturi de vot (%)	Valoarea detinerii Aerostar	Informatii financiare pentru ultimul exercitiu financiar (anul 2011) pentru care au fost aprobate situatiile financiare ale societatilor afiliate		
					Capital social al societatii	Rezerva	Profit net
SC Airpro Consult SRL Bacau	- activitati de contractare pe baze temporare a personalului	100	100%	10	10	45	61
SC Foar SRL Bacau	- inchiriere si leasing cu alte masini, echipamente si bunuri tangibile	408	51%	4	8	829	393
SC Aerostar Transporturi Feroviare S.A Bacau *)	- fabricarea echipamentelor de ridicat si manipulat	9150	45,75%	92	200	36	14
TOTAL				106	218	910	468

Participatiile entității în alte companii sunt înregistrate la cost, nu există o piață activă pentru respectivele titluri și nici alte informații cu tranzacții recente pe piață. În anul 2013 entitatea nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participatie, păstrându-și aceleași drepturi de vot ca și în anul 2012. Toate companiile în care entitatea detine participatii sunt înregistrate în România.

*) activitatea companiei este suspendată până pe data de 15 noiembrie 2015.

7. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent și impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut în situația rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul pe profit curent

Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza reglementărilor fiscale aplicabile la data raportării. Rata impozitului pe profit aplicabilă pentru exercitiul financiar 2013 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercitiile 2010 și 2011).

	<u>31 dec. 2013</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	3.050
din care cu termen de plata 25.03.2014	1.024

Impozitul amânat este determinat pentru diferențele temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora. Impozitul amânat este calculat cu ratele de impozitare ce se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației aplicabile la data raportării.

Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama rezultatului

Creante privind impozitul pe profit amanat în sold la 01.01.2013 1.874

Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat 961
Venituri din impozitul pe profit amanat 652

Creante privind impozitul pe profit amanat în sold la 31.12.2013 1.565

Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii

Datorii privind impozitul pe profit amanat recunoscute pe seama capitalurilor proprii în sold la 01.01.2013 4.419

Constituire impozit amanat-datorie în anul 2013 3.035

Datorii privind impozitul pe profit amanat recunoscute pe seama capitalurilor proprii în sold la 31.12.2013 7.454

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

8. STOCURI

	31.12.2013	31.12.2012
Materii prime	7.148	4.994
Materiale consumabile	11.840	8.776
Alte materiale	13	-
Produse finite	8.230	5.995
Produse in curs de executie	14.830	14.111
Marfuri	5	4
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(7.426)	(9.131)
TOTAL	34.640	24.749

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea stocurilor este urmatoarea:

	31.12.2013	31.12.2012
Sold la inceputul anului	9.131	5.567
Constituiiri in cursul anului curent	5.614	6.891
Reluari in cursul anului curent	(7.319)	(3.327)
TOTAL	7.426	9.131

Influenta in situatia rezultatului global	1.705	(3.564)
---	-------	---------

9. INSTRUMENTE FINANCIARE

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

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

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

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

a) Riscul de credit

Expunerea la riscul de credit

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

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

	31.12.2013	31.12.2012
Numerar si echivalente de numerar	36.727	48.080
Creante comerciale	43.906	33.637
Alte creante (garantii-client)	1.716	1.785
Imprumuturi acordate	899	77
Total	83.248	83.579

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

	31.12.2013	31.12.2012
Piata interna	1.191	14.094
Tari din zona euro	14.189	9.855
Marea Britanie	6.219	6.201
Alte tari europene	1.144	911
Alte regiuni	21.163	2.576
Total	43.906	33.637

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Ajustări pentru depreciere

Structura pe vechime a creanțelor comerciale la data raportării a fost:

	Valoare bruta 31.12.2013	Ajustari pentru depreciere 31.12.2013	Valoare bruta 31.12.2012	Ajustari pentru depreciere 31.12.2012
In termen	43.843	-	33.555	-
Restante, total din care:	804	741	1.447	1.365
0-30 zile	63	-	82	-
31-60 zile	-	-	-	-
61-90 zile	-	-	-	-
91-120 zile	-	-	-	-
Peste 120 zile	153	153	45	45
Mai mult de 1 an	588	588	1.320	1.320
Total	44.647	741	35.002	1.365

Miscarea în provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale în cursul anului a fost următoarea:

	2013	2012
Sold la 1 ianuarie	1.365	1.369
Ajustari pentru depreciere constituite	969	111
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(1.593)	(115)
Sold la 31 decembrie	741	1.365

Pe baza datelor istorice de neplata, societatea considera ca, în afara celor prezentate mai sus, nu este necesară recunoașterea unei ajustări pentru depreciere pentru creanțele comerciale care sunt restante cu până la 30 zile.

La 31 decembrie 2013, 98% din soldul creanțelor comerciale sunt aferente clienților care au bun istoric de plata.

b) Riscul de lichiditate

Politica societății în ceea ce privește lichiditățile, este să mențină un nivel optim pentru a-și putea achita obligațiile pe măsura ce acestea ajung la scadență.

	Datoriile financiare	Valoare contabilă
31 decembrie 2013	datoriile comerciale	14.649
	leasing financiar	-
31 decembrie 2012	datoriile comerciale	16.470
	leasing financiar	22

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

c) Riscul valutar**c1) Expunerea la risc valutar**

AEROSTAR este expusă la riscul de schimb valutar deoarece 86% din cifra de afaceri înregistrată la 31.12.2013 este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este raportată la LEI.

Astfel compania se expune la riscul ca fluctuațiile ratelor de schimb vor afecta atât veniturile sale nete, cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în lei.

Expunerea societății la risc valutar este prezentată în continuare, în baza valorilor contabile denominate în valută:

31 decembrie 2013	MII LEI	MII EUR	MII USD	MII GBP
Creanțe comerciale	2.540	2.417	9.378	-
Datorii comerciale	(7.617)	(687)	(1.125)	(53)
Expunere netă	(5.077)	1.730	8.253	(53)

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

c2) Analiza de senzitivitate

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

31 decembrie 2013	MII LEI	MII EUR	MII USD	MII GBP
Expunere neta in moneda originara	(5.077)	1.730	8.253	(53)
Ratele de schimb valutar	1	4.4847	3.2551	5.3812
Expunere neta, in moneda functionala	(5.077)	7.759	26.864	(285)
Variatia rezonabila posibila in ratele de schimb	0%	+/- 10%	+/- 10%	+/- 10%
Efectul variatiei in situatia contului de profit si pierderi		+/- 3.433 MII LEI		

d) Riscul de rata a dobanzii

La 31.12.2013 AEROSTAR S.A. Bacau are contractata o Facilitate de Credit de 5.000 MII USD, destinata finantarii activitatii de exploatare, care include:

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

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

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

La 31.12.2013, nivelul garantiilor acordate de AEROSTAR in cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garantie bancara este in valoare de 517 MII USD (echivalent 1.683 MII LEI); nu sunt emise acreditive de import.

La 31.12.2013, nivelul garantiilor acordate de AEROSTAR in vederea finantarii activitatii de investitii este de 3.000 MII LEI, garantie bancara emisa in 24.08.2012, in favoarea Ministerului Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri (MECMA Bucuresti - AMPOSCCE) conform contractului de finantare nerambursabila nr. 229226/14.06.2012, pentru a garanta restituirii prefinantarii primite prin deducerea acesteia din cererile de rambursare depuse la MECMA Bucuresti;

Obligatia restituirii prefinantarii primite prin deducerea acesteia din cererile de rambursare a fost indeplinita de AEROSTAR, garantia bancara urmand sa expire in 07.02.2014.

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

a) Situația creanțelor

CREANȚE	Sold la	Sold la
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2013
Creanțe comerciale	46.092	39.080
Clienti interni	1.191	14.095
Clienti externi	43.170	21.166
Clienti incerti ^D	741	1.365
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	(741)	(1.365)
Furnizori-debitori	1.731	3.646
Clienti – facturi de intocmit		173
Creante imobilizate	1.716	1.785

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Alte creanțe, din care:	3.274	8.346
• Creanțe în legatură cu personalul și conturi asimilate, din care:	56	33
- avansuri salariale acordate personalului	22	19
• Creanțe în legatură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	3.037	7.994
- TVA de recuperat	426	1.665
- accize aferente combustibilului aflat în stoc pentru testarea aeronavelor	715	1.319
- sume de încasat cu caracter de subvenții pentru investiții	-	3.000
- creanțe din impozitul pe profit curent și amanat	1.565	1.874
• Dobanzi de încasat	52	237
• Alte creanțe	129	82
Cheltuieli în avans	301	-
TOTAL	51.383	49.211

¹⁾ Clientii incerti au fost înregistrați distinct în evidența contabilă a societății.

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentând creanțe incerte, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea clienților incerti, la valoarea integrală a acestora. La determinarea recuperabilității unei creanțe comerciale, s-au luat în calcul schimbările intervenite în bonitatea clientului de la data acordării creditului până la data raportării.

Evaluarea creanțelor exprimate în valută s-a făcut la cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României pentru închiderea lunii decembrie 2013. Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile între cursul pieței valutare la care sunt înregistrate creanțele în valută și cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României pentru închiderea lunii decembrie 2013 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

Creanțele în legatură cu bugetul statului, la sfârșitul lunii decembrie, sunt în sumă de 3.037 mii lei din care :

- TVA de recuperat 426 mii lei
- accize aferente combustibilului aflat în stoc pentru testarea aeronavelor 715 mii lei
- creanțe din impozitul pe profit amanat 1.565 mii lei
- TVA neexigibil în valoare de 265 mii lei.

11. SITUAȚIA DATORIILOR

a) Situația datoriilor pe termen lung

DATORII	Sold la 31 decembrie 2013	Sold la 01 ianuarie 2013
Avansuri încasate în contul clienților	-	3.882
Clienți creditori interni	-	-
Clienți creditori externi	-	3.882
Furnizori	-	205
Furnizori interni	-	205
Furnizori externi	-	-
TOTAL	-	4.087

b) Situația datoriilor pe termen scurt

DATORII	Sold la 31 decembrie 2013	Sold la 01 ianuarie 2013
Avansuri încasate în contul clienților	21.550	14.886
Clienți creditori interni	101	93
Clienți creditori externi	21.449	14.793

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Furnizori	14.649	16.287
Furnizori interni	6.481	8.772
Furnizori externi	5.915	5.412
Furnizori-facturi nesoșite	1.664	937
Furnizori de imobilizari	589	1.166
Datorii de leasing financiar	-	22
Datoria cu impozitul pe profit curent	1.024	406
Alte datorii curente, din care	5.347	4.511
• Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate	1.436	1.288
• Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	3.475	2.816
• Alte datorii, din care:	436	407
- dividende platite de societate, dar neincasate de actionari pentru motive ce tin de persoana lor	293	257
TOTAL	42.570	36.112

Avansurile incasate in contul clientilor in suma de 21.550 mii lei sunt pentru lucrari de intretinere si reparatii avioane, cu termen de decontare in anul 2014.

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

La finele lunii decembrie 2013 societatea are angajamente luate sub forma scrisorilor de garantie bancara in valoare de 1.439.000 USD emise in favoarea partenerilor comerciali conform cerintelor contractuale. Pentru aceste angajamente, compania AEROSTAR a inregistrat provizioane.

Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile intre cursul pietei valutare la care sunt inregistrate datoriile in valuta si cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru inchiderea lunii decembrie 2013, s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

12. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31.12.2013	31.12.2012
Numerar	499	359
Depozite bancare	36.149	47.626
CEC-uri de incasat	58	24
Depozite colaterale	21	71
Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie	36.727	48.080

Echivalentele de numerar reprezinta:

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

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

Nu exista restrictii asupra conturilor de disponibilitati banesti in banci.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

13. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social la 31 decembrie 2013 și 2012 se prezintă astfel:

	31 decembrie 2013			31 decembrie 2012		
	Numar actiuni	Valoare nominala (mii RON)	%	Numar actiuni	Valoare nominala (mii RON)	%
S.C. IAROM S.A.Bucuresti	83.271.380	26.647	71,0892	83.271.380	26.647	71,0892
SIF MOLDOVA Bacau	17.053.630	5.457	14,5588	14.647.020	4.687	12,5042
ALTI ACTIONARI, din care:	16.811.520	5.380	14,3520	19.218.130	6.150	16,4066
<i>Persoane fizice</i>	<i>11.802.740</i>	<i>3.777</i>	<i>10,0760</i>	<i>12.151.740</i>	<i>3.889</i>	<i>10,3740</i>
<i>Persoane juridice</i>	<i>5.008.780</i>	<i>1.603</i>	<i>4,2760</i>	<i>7.066.390</i>	<i>2.261</i>	<i>6,0326</i>
Total	117.136.530	37.484	100,0000	117.136.530	37.484	100,0000

14. REZERVE

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Rezerve legale	6.297	6.297
Rezerve statutare	6.811	3.136
Alte rezerve	4.742	4.742
Total	17.850	14.175

15. VENITURI

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Venituri	208.034	193.580
Variatia stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	4.141	9.340
Alte venituri	676	605
Activitatea realizată de entitate și capitalizată	1.004	619
Total venituri	213.855	204.144

16. COSTUL VÂNZĂRILOR

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Cheltuieli cu personalul	75.958	65.478
Cheltuieli cu materii prime și materiale	71.732	58.724
Cheltuieli privind prestațiile externe	11.135	11.345
Energie, apă și gaz	9.801	10.230
Reparații	5.843	8.471
Amortizări și deprecieri	8.618	7.277
Alte cheltuieli materiale	9.591	7.258
Alte costuri	3.340	2.170
Costuri de transport	4.378	3.255
Total	200.396	174.208

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

17. ALTE VENITURI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Venituri din chirii	1.441	1.145
Venituri din vanzarea marfurilor	2.548	2.188
Total	3.989	3.333

18. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Cresterea/descrerea ajustarilor privind provizioanele	2.395	13.949
Cresterea/descrerea ajustarilor pentru deprecierea stocurilor	(959)	3.112
Total	1.436	17.061

19. REZULTAT FINANCIAR

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Venituri din diferente de curs valutar	9.794	9.584
Venituri din dobanzi	2.193	2.136
Venituri din actiuni detinute la filiale	61	23
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(9.836)	(9.373)
Cheltuieli cu dobanzile	(0,2)	(5)
Alte cheltuieli financiare	(1)	(6)
Profit financiar	2.211	2.359

20. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2012	Provizioane constituite	Reduceri/ Reluări de provizioane	31 decembrie 2013
Total provizioane, din care:	65.835	39.172	36.777	68.230
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	20.381	3.917	15.046	9.252
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	26.402	28.632	15.678	39.356
Provizioane pentru litigii	0	0	0	0
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	2.871	6.623	6.053	3.441
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16.181	0	0	16.181
Provizioane pe termen lung	29.220	19.398	4.968	43.650
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	3.487	2.471	4.685	1.273
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	9.552	16.927	283	26.196
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16.181	0	0	16.181

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Provizioane pe termen scurt	36.615	19.774	31.809	24.580
Provizioane pentru garanții acordate clienților	16.894	1.446	10.361	7.979
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli	16.850	11.705	15.395	13.160
Provizioane pentru litigii	0	0	0	0
Provizioane pentru beneficiile angajaților	2.871	6.623	6.053	3.441

21. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Achiziții de bunuri și servicii (fara TVA)	an 2013	an 2012
S.C Airpro Consult SRL Bacau	10.187	7.245
S.C Foar SRL Bacau	807	618
TOTAL	10.994	7.863

Vanzari de bunuri și servicii (fara TVA)	an 2013	an 2012
S.C Airpro Consult SRL Bacau	21	20
S.C Foar SRL Bacau	9	9
TOTAL	30	29

Datorii	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2012
S.C Airpro Consult SRL Bacau	649	899
S.C Foar SRL Bacau	72	58
TOTAL	721	957

Imprumuturi acordate de Aerostar	an 2013	an 2012
S.C Foar SRL Bacau	900	-

Dividende incasate de Aerostar	an 2013	an 2012
S.C Airpro Consult SRL Bacau	61	23

Tranzacțiile cu părțile afiliate în anul 2013 au constat în:

- cheltuieli cu forța de muncă temporară și chirii utilaje;
- venituri din chirii cladiri și alte venituri.
- împrumut acordat exclusiv pentru achiziția unei mașini comandă numerică DMU 100 monoblock, pe o perioadă de 3 ani, la care se aplică o rată de dobândă de 8,29 % pe an care se va actualiza trimestrial funcție de indicele ROBOR 3M publicat de BNR.

Penalități stipulate: dobândă penalizatoare suplimentară aplicată la sumele neachitate la termen (termenul de plată-lunar), în cuantum de 0,06% pentru fiecare zi de întârziere.

Nu au fost tranzacții cu compania S.C. Aerostar Transporturi Feroviare SA Bacau, deoarece începând cu luna noiembrie 2009, activitatea companiei este suspendată.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

22. PROFITUL PE ACȚIUNE

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

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

IN LEI	31.12.2013	31.12.2012
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	14.863.993	15.068.186
Numarul de acțiuni ordinare	117.136.530	117.136.530
Profitul pe acțiune de bază	0,12	0,12

23. SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII

	2013	2012
Sold la 1 ianuarie	6.264	3.656
Subvenții pentru investiții	2.539	3.000
Subvenții trecute la venituri corespunzator amortizării calculate	(473)	(392)
Sold la 31 decembrie	8.330	6.264

Soldul de 8.330 mii lei reprezintă subvențiile pentru investiții încasate și care urmează să fie înregistrate la venituri corespunzator amortizării calculate.

Subvențiile pentru investiții sunt încasate în baza următoarelor contracte de finanțare nerambursabilă încheiate între AEROSTAR S.A. și Ministerul Economic, Comerțului și Mediului de Afaceri (MECMA):

1. contractul 210304/22.04.2010: Extinderea capacităților de fabricație și asamblare aerostucturi destinate aviației civile;
2. contractul 229226/14.06.2012: Crearea unei noi capacități de fabricație pentru diversificarea producției și creșterea exportului.

24. REZULTATUL REPORTAT

	31.12.2013
Sold la 1 ianuarie 2013	56.915
Cresterea rezultatului reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare la cedarea activelor	2
Descresterea rezultatului reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus pe seama înregistrării impozitului pe profit amanat	(1.554)
Descresterea rezultatului reportat pe seama înregistrării impozitului pe profit amanat recunoscut direct în capitalurile proprii	(630)
Sold la 31 decembrie 2013	54.733

**Director General,
GRIGORE FILIP**

**Director Financiar,
DORU DAMASCHIN**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

BENEFICIAR:

- S.C. AEROSTAR S.A.

SEDIUL:

- Bacau, str. Condorilor, nr. 9

CONDUCEREA:

- DIRECTOR GENERAL - GRIGORE FILIP
- DIRECTOR FINANCIAR CONTABIL - DORU DAMASCHIN

AUDITOR STATUTAR:

- P.F.A. HUSANU MONICA
- Autorizatia nr. 2401 / 2008

SEDIUL SOCIAL:

- Bacau, str. Ion Luca Caragiale nr. 1, bl. 1, sc. D, ap. 12

CONDUCEREA:

- Auditor financiar - MONICA HUSANU

CONTRACT nr. 28/14.12.2012

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE DE LA 31.12.2013

1. Introducere:

Am auditat situatiile financiare individuale, elaborate de S.C. AEROSTAR S.A. („Societatea”), la 31.12.2013, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, adoptate de Uniunea Europeana, care cuprind: Situatiile pozitive financiare, Situatiile rezultatului global, Alte elemente ale rezultatului global, Situatiile modificarilor capitalului propriu, Situatiile fluxurilor de trezorerie, Note la situatiile financiare individuale anuale si anexe – Raportul administratorilor, Declaratia conducerii entitatii in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991 si a Regulamentului nr.1/2006 emis de CNVM, actual Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF”), Propunerea de distribuire a profitului net realizat in anul financiar 2013, precum si Balanta de verificare cuprinzand informatiile determinate potrivit prevederilor IFRS.

Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Total capitaluri proprii 132.384.919 lei;
- Cifra de afaceri neta 212.022.588 lei;
- Profit net 14.863.993 lei.

Situatiile financiare anuale sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii societatii. Responsabilitatea noastra consta in exprimarea unei opinii asupra acestor situatii financiare anuale, precum si a gradului de conformitate a raportului administratorilor cu situatiile financiare anuale pentru acelasi exercitiu financiar.

2. Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea adecvata a acestor situatii financiare anuale in conformitate cu cerintele normelor de contabilitate din Romania si anume Legea Contabilitatii nr. 82/1991 (republicata), de Ordinul MFP nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, si de Ordinul nr. 79/2014 al Ministerului Finantelor Publice privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice.

Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea adecvata a situatiilor financiare anuale care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii, selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate, elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

3. Responsabilitatea auditorului

- a) Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare anuale in baza auditului statutar efectuat. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit emise de Camera Auditorilor din Romania si a Standardelor Internationale de Audit, care prevad ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile, referitoare la faptul ca situatiile financiare anuale sunt lipsite de denaturari semnificative.
- b) Un audit statutar consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare anuale examinate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor ce privesc fie denaturarea semnificativa a situatiilor financiare anuale, fie din cauza de fraudă sau de eroare. In efectuarea acestor evaluari ale riscului, auditorul are in vedere controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea corecta a situatiilor financiare anuale, cu scopul de a stabili proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar nu cu scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al societatii.

- c) In cadrul unui audit financiar, se evalueaza, de asemenea, atat gradul de adecvare a politicilor contabile folosite si al caracterului rezonabil al estimarilor contabile efectuate de conducere, cat si de cel de conformitate al informatiilor existente in situatiile financiare anuale auditate cu cerintele IFRS-urilor.
- d) Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

4. Opinia

- a) In vederea exprimarii unei opinii pertinente asupra conformitatii atat a conturilor anuale cu referintele contabile in vigoare, cat si a acestora din urma cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara s-a efectuat auditarea situatiilor financiare anuale la 31.12.2013. Nu s-au constatat abateri semnificative de la principiile contabile generale, iar datele si informatiile inscrise in conturile anuale asigura o imagine corecta si satisfac cerintele tuturor categoriile de utilizatori de informatie financiar-contabila, fiind respectate regulile stabilite de institutiile sau organismele din Romania, precum si normele prevazute de Standardele Internationale de Raportare Financiara.
- b) In functie de cele prezentate anterior, opinia auditorului este fara rezerve, in sensul ca situatiile financiare ale S.C. AEROSTAR S.A. Bacau, pentru exercitiul financiar 2013 ofera o imagine fidela a activelor, datoriilor, capitalurilor proprii, a veniturilor si cheltuielilor si a datelor informative ale acestei entitati. Altfel spus, situatiile financiare pentru 31 decembrie 2013, potrivit IFRS, prezinta cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara, rezultatul global si celelalte informatii referitoare la activitatea desfasurata de catre S.C. AEROSTAR S.A. Bacau, potrivit cerintelor Legii contabilitatii nr. 82/1991, republicata, a Regulamentului nr. 1 /2006 emis de CNVM, actual Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF”), si in principal a Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

5. Alte aspecte

Acest raport este adresat exclusiv actionarilor societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

Situatiile financiare anuale anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note explicative financiare anuale in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anuale anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania si anume Legea Contabilitatii nr. 82/1991 (republicata), Ordinul MFP nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, si Ordinul nr. 79/2014 al Ministerului Finantelor Publice privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice.

6. Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare incheiate la data de 31.12.2013

In concordanta cu cerintele Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”), noi am citit raportul administratorilor. Acesta este anexa la situatiile financiare anuale. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare anuale alaturate.

Bacau, 17.03.2014

HUSANU MONICA

AUDITOR FINANCIAR, inregistrat la
Camera Auditorilor Financiar sub nr.2401/2008



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

DECLARAȚIE

Subsemnații GRIGORE FILIP, având calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al SC AEROSTAR S.A. și DORU DAMASCHIN, având calitatea de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar al S.C AEROSTAR S.A., ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare individuale la 31.12.2013 și confirmăm ca:

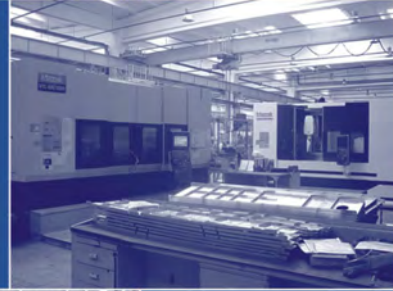
- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare individuale la 31.12.2013 sunt în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană.
- b) Situațiile financiare individuale la 31.12.2013 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, rezultatului global și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată
- c) Raportul Consiliului de Administrație asupra exercițiului financiar 2013 cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor S.C. AEROSTAR S.A. precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate
- d) S.C. AEROSTAR S.A. BACAU își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Președinte al Consiliului de Administrație și Director General,
GRIGORE FILIP

Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar,
DORU DAMASCHIN

DISTRIBUIREA PROFITULUI REALIZAT ÎN ANUL 2013

Profitul net al exercitiului financiar 2013 repartizabil astfel:	14.863.993 lei
A. Pentru majorarea capitalului social	4.433.695 lei
B. Dividende (dividend brut pe acțiune = 0,089 lei)	10.430.298 lei



Contact:
AEROSTAR S.A.
Str. Condorilor nr. 9
Bacău 600302, Romania
tel.: +40.234.575070; fax: +40.234.572023
e-mail: aerostar@aerostar.ro
www.aerostar.ro