

# 2015

## Raport Anual

# AEROSTAR S.A.





# RAPORTUL ANUAL 2015

2	<b>RAPORTUL ADMINISTRATORILOR</b>
3	<b>Industria de aviație și apărare în anul 2015</b>
4	<b>AEROSTAR, un pol de dezvoltare aeronautică</b>
5	<b>AEROSTAR, un mare investitor în anul 2015, sinteza în cifre</b>
7	<b>Evenimente importante ale anului 2015</b>
9	<b>Declarația Directorului General</b> <b>Anul 2015 pentru AEROSTAR, un an al modernizării și investițiilor</b>
10	<b>AEROSTAR și acționarii</b> <b>Eveniment important după încheierea exercițiului financiar 2015</b>
11	<b>Modul de administrare al companiei AEROSTAR. Guvernanță corporativă</b>
15	<b>AEROSTAR în relația cu instituțiile pieței de capital</b>
16	<b>Misiunea, prezent și viitor</b>
17	<b>Viitorul a început deja</b>
18	<b>Valoare și competitivitate pe piață</b>
19	<b>Afacerile AEROSTAR</b> <b>În domeniul aviației civile</b>
20	<b>Afacerile AEROSTAR</b> <b>În domeniul apărării, expertiză de tradiție și noi provocări</b>
21	<b>Centrul de Excelență pentru mentenanță avioane Airbus 320 și Boeing 737</b>
22	<b>Comercial și logistică, mai integrate</b>
23	<b>Investiții și inovare, dezvoltare durabilă, schimbare digitală continuă</b>
24	<b>Livrăm calitate, asigurăm un mediu mai curat</b> <b>Aspecte referitoare la Sistemul de Management al Calității și Mediului</b>
25	<b>SUSTENABILITATE.</b> <b>De la forța de muncă din industrie la creșterea de talente</b>
26	<b>Active corporale</b>
27	<b>Sistemul de control intern</b>
28	<b>Managementul riscului</b>
31	<b>În viitor, vom continua modernizarea</b>
32	<b>Un angajament pentru bunele practici de guvernanță corporativă</b> <b>(Declarația privind conformarea cu Codul de Guvernanță Corporativă)</b>
33	<b>SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE</b>
34	<b>RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT</b>
71	<b>DECLARAȚIA CONDUCERII AEROSTAR</b>
72	<b>DISTRIBUIREA PROFITULUI ANULUI 2015</b>

# RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

## aferent exercițiului financiar 2015



## INDUSTRIA DE AVIAȚIE ȘI APĂRARE ÎN ANUL 2015

Efectele scaderii pretului petrolului afectează industria de aviație și de apărare.

Analizele pentru anul 2015 au evidențiat creșterea turbulențelor geopolitice, dezvoltarea unor fenomene demografice transfrontaliere și crize de tip nou, dificil de anticipat.

“Lecția de geografie” din industria aerospațială “predată” în anul 2015 a arătat schimbări de paradigmă: Airbus a început să construiască avioane A320 în Alabama iar Boeing a anunțat planuri să livreze avioane B737 din China, chiar dacă sistemele de producție ale celor doi jucători globali nu au suferit schimbări importante.

Lanturile globale de furnizare se pregătesc pentru realizarea unui număr combinat de A320 și B737 de 120 avioane pe luna până la sfârșitul deceniului.

Este nevoie de capacități suplimentare de fabricație care să susțină potențialul de creștere din aviația comercială și de acțiuni ferme pentru a asigura infrastructura, stabilitatea și talentele de care industria are nevoie.

În industria de apărare sinergiile cu industria de aviație, securitatea și siguranța cibernetică ridică la un nou nivel cerințele pentru interoperabilitate și eficiența a costurilor.

## AEROSTAR, UN POL DE DEZVOLTARE AERONAUTICĂ

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

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

Domeniul principal de activitate este producția.

**Aerostar este numărul 1 în România pentru obiectul său de activitate.**

- Numarul 1 în fabricația de aviație
- Numarul 1 în întreținerea de avioane civile
- Numarul 1 pentru soluțiile furnizate în domeniul sistemelor defensive aere și terestre

**Aerostar este lider regional în aceste domenii din piață.**

Amprenta Aerostar în programele globale de fabricație aeronautică este semnificativă.

De la înființare până în prezent, AEROSTAR a funcționat în condiții de continuitate în industria pentru aviație și apărare.

În cursul anului 2015 nu a existat nici o fuziune sau reorganizare semnificativă, nici a AEROSTAR și nici a societăților controlate de AEROSTAR.

## AEROSTAR, UN MARE INVESTITOR ÎN ANUL 2015

### SINTEZA ÎN CIFRE

SC AEROSTAR SA a întocmit și publicat situațiile financiare ale anului 2015 în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară (IFRS).

		31.12.2015	31.12.2014
Capital social	mii lei	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	329.764	261.051
- vanzari la export	mii lei	253.084	183.846
Cheltuieli pentru investitii	mii lei	33.396	12.144
Numar efectiv de personal, din care:	nr.	2.012	1.868
- salariați proprii	nr.	1.792	1.738
- salariați atrași prin agent de munca temporară	nr.	220	130
Profit brut total (înainte de impozitare)	mii lei	55.554	25.001
Profit net	mii lei	52.268	19.744
Lichiditate generală	-	4,12	3,07

### ACȚIUNEA “AEROSTAR” (ARS)

Simbol bursier “ARS”		anul 2015	anul 2014
numar actiuni	nr.	152.277.450	152.277.450
valoare nominala pe actiune	lei	0,32	0,32
profit net pe actiune (raportul EPS)	lei	0,343	0,147
valoarea de piata pe actiune la sfarsitul perioadei	lei	2,720	1,850
capitalizare bursiera	lei	414.194.664	281.713.283

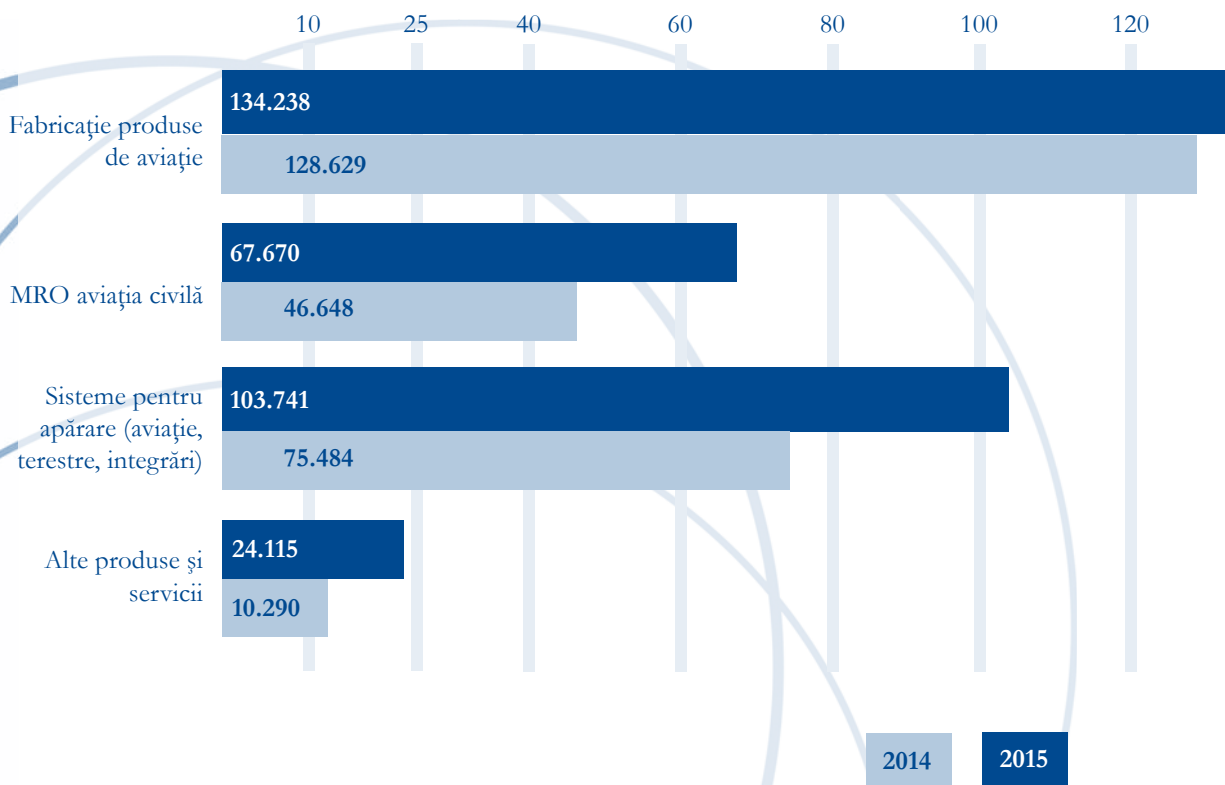
### INDICATORI MACROECONOMICI

		2015	2014
inflatia	%	0,99%	0,83%
Curs mediu de schimb EURO/12 luni	lei/euro	4,4448	4,4446
Curs mediu de schimb USD/12 luni	lei/USD	4,0038	3,3475
Curs mediu de schimb GBP/12 luni	lei/GBP	6,1224	5,5115

## POZIȚIA FINANCIARĂ

mii lei	31.12.2015	31.12.2014
• Active imobilizate (valori nete)	150.744	129.667
• Active circulante	202.055	170.449
• Capitalul social	48.729	48.729
• Capitaluri proprii	181.519	142.799
• Datorii totale	67.564	67.855

## DISTRIBUȚIA CIFREI DE AFACERI PE PRINCIPALELE PRODUSE ȘI SERVICII 2015 (mii lei)





## Evenimente importante ale anului 2015

În adunarea generală ordinară din 23 aprilie 2015, acționarii societății AEROSTAR au aprobat repartizarea sumei de 13.552.693 lei din profitul anului 2014 pentru dividende, ceea ce corespunde unui dividend brut pe acțiune de 0,089 lei.

- În luna decembrie 2015 s-a finalizat cu succes proiectul **“Consolidarea și dezvoltarea durabilă a sectoarelor de prelucrări mecanice și vopsitorie prin investiții performante”**, co-finanțat prin Fondul European de Dezvoltare Regională, în baza contractului de finanțare încheiat cu Ministerul Fondurilor Europene - Autoritatea de Management pentru Programul Operațional Sectorial „Creșterea Competitivității Economice” - Axa Prioritară 1 “Un sistem inovativ și ecoeficient de producție”, Operațiunea 1.1.1 b) Sprijin pentru consolidarea și modernizarea sectorului productiv prin investiții tangibile și intangibile în întreprinderi mari.

Proiectul a fost implementat în perioada 25.03.2015 – 24.12.2015, la sediul S.C. AEROSTAR SA, str. Condorilor nr. 9, localitatea Bacău, județul Bacău.

Valoarea totală a proiectului a fost de 22.607.246 lei, din care asistența financiară nerambursabilă este de 8.477.250 lei:

contribuția Uniunii Europene: 7.290.435 lei  
 contribuția Guvernului României: 1.186.815 lei

- Inceperea livrarilor de piese și componente pentru lanțul de furnizare BOEING





## DECLARAȚIA DIRECTORULUI GENERAL

### Anul 2015 pentru AEROSTAR, un an al modernizării și investițiilor

AEROSTAR s-a constituit într-un pol de dezvoltare aeronautică.

Provocările cu care s-a confruntat Aerostar pe parcursul urmat de la poziția de furnizor pentru piața din România, la dezvoltarea unei amprente proprii și semnificative pe piața internațională au fost multiple.

In prezent, Aerostar se afla într-o etapa noua a jocului concurential, care preia schimbarile de paradigma ce au loc la scara globala si regionala precum si elementele asociate cu mediul in care operam.

In tot acest parcurs, ne-am bazat pe increderea clientilor si partenerilor nostri de afaceri.

Pentru Aerostar anul 2015 a fost inca un an al modernizarii si investitiilor.

Rezultatele 2015 demonstreaza in continuare succesul programelor organice de crestere, de modernizare, dezvoltare tehnologica si organizationala.

Veniturile totale realizate in anul 2015 sunt de 351.842 mii lei.

Cheltuielile pentru investitii au inregistrat un total de 33.396 mii lei, adica 10% din cifra de afaceri realizata. Proba de maturitate a acestor investitii urmeaza sa se materializeze in fructificarea cu succes a investitiilor.

Exporturile au depășit 77% din cifra de afaceri a anului 2015 si se realizeaza pe o piata de mare diversitate si intindere.

Profitul net realizat in valoare de peste 52 milioane de lei, in crestere substantiala fata de anul anterior, prin intoarcere catre societate, urmeaza sa asigure cea mai mare parte din resursele de crestere de care societatea are nevoie.



Strategia de creștere pe care o punem în practică cu succes în Aerostar, în mod consecvent și predictibil, a fost reconfirmată în acest an și aduce satisfacție pentru toate părțile implicate: clienți, salariați, acționari.

Aerostar este acum o companie mai competitivă, cu costuri mai eficiente, cu tehnologii moderne și o maturitate îmbunătățită în ceea ce privește valorificarea oportunităților de pe piața.

Aerostar este un furnizor semnificativ în programe majore și avem forța și competența să gestionăm riscurile asociate cu creșterea afacerilor.

Obiectivele stabilite pentru prezent și viitor deopotrivă vizează modernizarea sistemelor de producție, a sistemelor de management pentru producție și afaceri, dezvoltarea organizațională, în consonanță cu evoluțiile din industria mondială.

Vom continua programele de investiții și vom racorda fluxurile noastre de afaceri la cele mai înalte standarde ale Clientilor noștri.

**Grigore FILIP**  
**Președinte- Director General**

## AEROSTAR și acționarii

AEROSTAR este o companie privata, listata la Bursa de Valori Bucuresti din anul 1998.

**Acțiunile Aerostar** sunt nominative, ordinare, de valoare egala, emise in forma dematerializata si evidentiate prin inscriere in Registrul Actionarilor. Acesta este gestionat de catre S.C. Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

Conform inregistrarilor de la Depozitarul Central S.A. emitentul AEROSTAR S.A. Bacau este inregistrat cu urmatoarele date:

Cod Unic de Inregistrare 950531,  
cod ISIN ROAEROACNOR5, simbol bursier ARS.

Compania are capitalul social de 48.728.784 lei, un numar total de 152.277.450 actiuni cu o valoare nominala de 0,32 lei.

Principalii actionari sunt S.C.IAROM S.A. Bucuresti si SIF MOLDOVA S.A.

La acestia se adauga un numar mare de actionari, persoane fizice si juridice, aflati sub pragul de semnificatie in sensul reglementarilor CNVM (Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare- in prezent Autoritatea de Supraveghere Financiara) si Bursa de Valori Bucuresti.

**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 in data de 23 aprilie si 10 decembrie. Acestea au fost convocate si s-au desfasurat in conformitate cu prevederile legale si statutare.

In ultimii ani, societatea a distribuit dividende acționarilor si a consolidat o politică de dividend care asigură satisfactia acționarilor dar și resurse pentru dezvoltarea companiei.

Societatea nu a achizitionat actiuni proprii și nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanță pe parcursul anului 2015.

Dividendele distribuite din profitul realizat in exercițiul financiar 2014 s-au platit acționarilor începând cu data de **23.10.2015** prin intermediul Depozitarului Central.

### **Eveniment Important dupa incheierea exercitiului financiar 2015**

Consiliul de Administrație al S.C. Aerostar S.A. a hotarat prelungirea perioadei limită de plată a dividendelor aferente exercițiului financiar 2014 stabilită inițial pentru data de 23.04.2016, până la data de 31.12.2016.

De asemenea, incepand cu data de 10.02.2016 si până la data de 31.12.2016, plata dividendelor neincasate de actionari aferente exercitiilor financiare 2012 si 2013 se va face prin intermediul Depozitarului Central.

## 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



**TONCEA MIHAIL -  
NICOLAE**

Membru  
al Consiliului de  
Administrație  
– inginer –

**DAMASCHIN  
DORU**

Vicepreședinte  
al Consiliului de  
Administrație  
– economist –

**FILIP GRIGORE**

Președinte  
al Consiliului de  
Administrație  
– inginer –

**NIJNIC MARIN -  
ILIE**

Membru  
al Consiliului de  
Administrație  
– inginer –

**VIRNA DANIEL**

Membru  
al Consiliului de  
Administrație  
– jurist –

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

Președinte al consiliului de administrație și director general este desemnat domnul Filip Grigore.

Vicepreședinte al consiliului de administrație și director financiar este desemnat domnul Damaschin Doru.

Nu există nici un acord, înțelegere sau legătură de familie în legătură cu numirea administratorilor societății.

Aceștia delegă atribuțiile către conducerea executivă a societății.

## Componența conducerii executive a societății în anul 2015 a fost:



Nr. cr.	Numele și prenumele	Funcția
1.	FILIP GRIGORE	Director General
2.	DAMASCHIN DORU	Director Financiar Contabil
3.	POPA DAN PAUL MALIN	Director Resurse Umane și Inginerie Industrială
4.	FILIP ALEXANDRU	Director Calitate
5.	VLAD GABRIEL REMUS	Director Divizia Logistică
6.	ARHIRE SILVIU EMANUEL	Director Divizia Produse Speciale
7.	BUHAI OVIDIU	Director Divizia Întreținere și Modernizări de Aviație
8.	IOSIPESCU SERBAN	Director Divizia Produse Aeronautice
9.	PLACINTA THEODOR	Director Divizia Utilități și Infrastructură

Participarea directă a conducerii executive la capitalul social al societății este, de asemenea, sub 1%.

Nu au existat acte de demisie sau de demitere în rândul membrilor Consiliului de Administrație, conducerii executive și nici a auditorului.

Nu există nici un litigiu între societate și administratori sau persoane din conducerea executivă a societății referitoare la activitatea acestora.

Nici unul dintre administratori sau directori nu a fost implicat în ultimii 5 ani într-un litigiu sau altă procedură administrativă cu AEROSTAR.

În cursul anului 2015 actul constitutiv al societății nu a suferit modificări.

## Guvernanță corporativă

Fiind o companie listată la Bursa de Valori București, AEROSTAR S.A. urmărește conformarea cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București adoptat în 11 septembrie 2015.

În același timp, Sistemul de Guvernanță Corporativă al AEROSTAR S.A. este în conformitate cu prevederile actului constitutiv al companiei și respectă dispozițiile legilor nr. 31/1990 și 297/2004 cu modificările și completările la zi, Regulamentului nr. 6/2009 al C.N.V.M.

Consiliul de Administrație al AEROSTAR S.A. acordă o atenție deosebită respectării principiilor de guvernanță corporativă în scopul asigurării:

- Obținerii de performanță în condiții de dezvoltare durabilă a companiei;
- Acuratetii și transparenței procesului decizional al companiei;
- Respectării drepturilor și tratamentului echitabil al acționarilor prin protejarea și punerea în practică a prerogativelor acestora;
- Transparenței și accesului la informații prin publicarea periodică a informațiilor financiare și operaționale relevante.

Detalii despre conformitatea cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București sunt prezentate în Declarația „Aplici sau Explici”, care este parte integrantă a prezentului raport anual.

## Structuri de guvernare corporativă

1. *ACTIONARIII - Adunarea Generala a actionarilor*
2. *Consiliul de Administratie*
3. *Conducerea executiva*

Actionarii isi exercita drepturile in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor („AGA” sau „Adunarea Generala”), care reprezinta cel mai inalt organ decizional al AEROSTAR S.A.

Actioniunile Companiei sunt indivizibile si confera detinatorilor drepturi egale, orice actiune dând dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor.

Adunarile Generale sunt convocate de Consiliul de Administratie cu cel putin 30 de zile inainte de data stabilita.

Adunarile Generale sunt ordinare si extraordinare. Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin odata pe an, in cel mult 4 luni de la incheierea exercitiului financiar, iar Adunarea Generala Extraordinara se intruneste ori de cate ori este necesar.

Pentru a asigura tratamentul egal si exercitarea deplina si intr-o maniera echitabila a drepturilor detinatorilor de actiuni, Compania pune la dispozitia acestora toate informatiile relevante cu privire la AGA si la deciziile adoptate, atat prin mijloacele de comunicare reglementate (ziar de circulatie nationala, rapoarte catre ASF si BVB), cat si in sectiunea speciala „Relatia cu Investitorii”, deschisa pe pagina proprie de Internet, usor identificabila si accesibila.

AEROSTAR S.A. depune toate diligentele, cu respectarea cerintelor legislatiei in materie, pentru facilitarea participarii actionarilor la lucrarile Adunarilor Generale, precum si a exercitarii depline a drepturilor acestora. Actionarii pot participa si vota personal in Adunarea Generala, dar au si posibilitatea exercitarii votului prin reprezentare sau prin corespondenta.

Adunarile Generale ale Actionarilor sunt prezidate de Presedintele Consiliului de Administratie, permitand in acest fel un dialog deschis si eficient intre administratori si actionari.

Fiecare actiune a companiei detinuta de actionar la „data de inregistrare” confera acestuia dreptul de a beneficia de dividende pentru exercitiul financiar anterior, in cuantumul si conditiile stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor.

Competentele de aprobare ale Adunarilor Generale ale Actionarilor, conditiile de organizare si de validitate a reuniunilor acestora sunt stabilite in Actul Constitutiv al Companiei, in conformitate cu cadrul legal si de reglementare aplicabil.



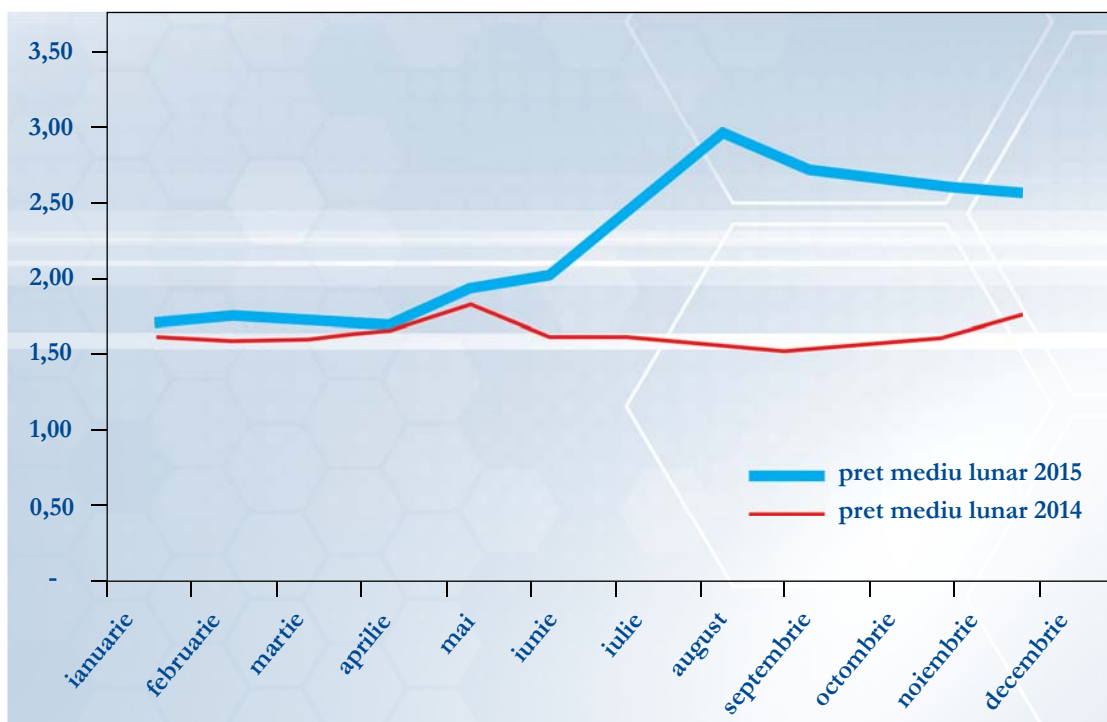
## AEROSTAR în relația cu instituțiile pieței de capital

AEROSTAR a îndeplinit și în anul 2015 toate obligațiile de raportare ce au decurs din prevederile legale prin publicarea raportărilor continue și periodice în sistemul electronic al Autorității pentru Supraveghere Financiară și al Bursei de Valori, în pagina de internet a societății și prin comunicate de presă.

De pe pagina de internet [www.aerostar.ro](http://www.aerostar.ro) acționarii pot obține informații despre AEROSTAR de genul principalelor evenimente care au avut loc, se pot, de asemenea, descărca rapoarte anuale, semestriale și trimestriale aferente ultimilor cinci ani, rapoarte curente, precum și alte informații utile pentru acționari.

Pretul de tranzacționare a unei acțiuni AEROSTAR a oscilat în anul 2015, între un nivel minim de 1,67 lei și un nivel maxim de 3,25 lei.

**Evoluția comparativă a prețului mediu lunar de tranzacționare a acțiunilor AEROSTAR pe 12 luni 2015 – simbol “ARS”**



## Misiunea AEROSTAR, prezent și viitor

Intreprinderea Economica “Uzina de Reparații Avioane”, infiintata in 1953, este precursora S.C. AEROSTAR S.A. de astazi.

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, cu actiunile tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti, indicator bursier ARS.

In condițiile generate de aderarea României la NATO și UE, misiunea Aerostar asigura dezvoltarea societatii in mediul economic global.

Misiunea prezentă continua misiunea stabilită la infiintare si are in vedere trei linii de afaceri, toate din domeniul aeronautică și apărare:

- Menținerea statutului de furnizor in domeniul sistemelor de aviatie și a sistemelor defensive terestre pentru Ministerul Apărării Naționale al României și pentru alți beneficiari, domeniu de activități din care să realizăm peste 20% din cifra de afaceri.
- Consolidarea poziției AEROSTAR ca subfurnizor de piese, aerestructuri, subansamble și echipamente pentru aviația comercială și aviatia generală, astfel încât să devenim un subfurnizor major pentru industria de aviație globalizată și să realizăm din aceste activități peste 55% din cifra de afaceri.
- Consolidarea activităților S.C. AEROSTAR S.A. ca furnizor de prim rang de mentenanță pentru avioane civile și de conversie/ modernizare a avioanelor civile, domeniu de activități din care să realizăm peste 20% din cifra de afaceri.

## Viitorul a început deja!

Principalele linii de afaceri ale AEROSTAR în anul 2015 sunt:

- Fabricația de produse de aviație
- Mentenanță avioane comerciale
- Sisteme aero și terestre pentru apărare, producție și integrări

AEROSTAR a dezvoltat capacitățile și tehnologiile cerute de piață și a realizat indicatori de performanță crescuți pe linia competitivității și reactivității la cerințele pieței.

Această poziționare are la bază dezvoltarea contribuției AEROSTAR în lanțurile de furnizare a celor doi mari jucători globali dominanți AIRBUS și, începând cu sfârșitul anului 2015, BOEING în paralel cu parcurgerea de etape intensive de investiții și de dezvoltare organizațională.

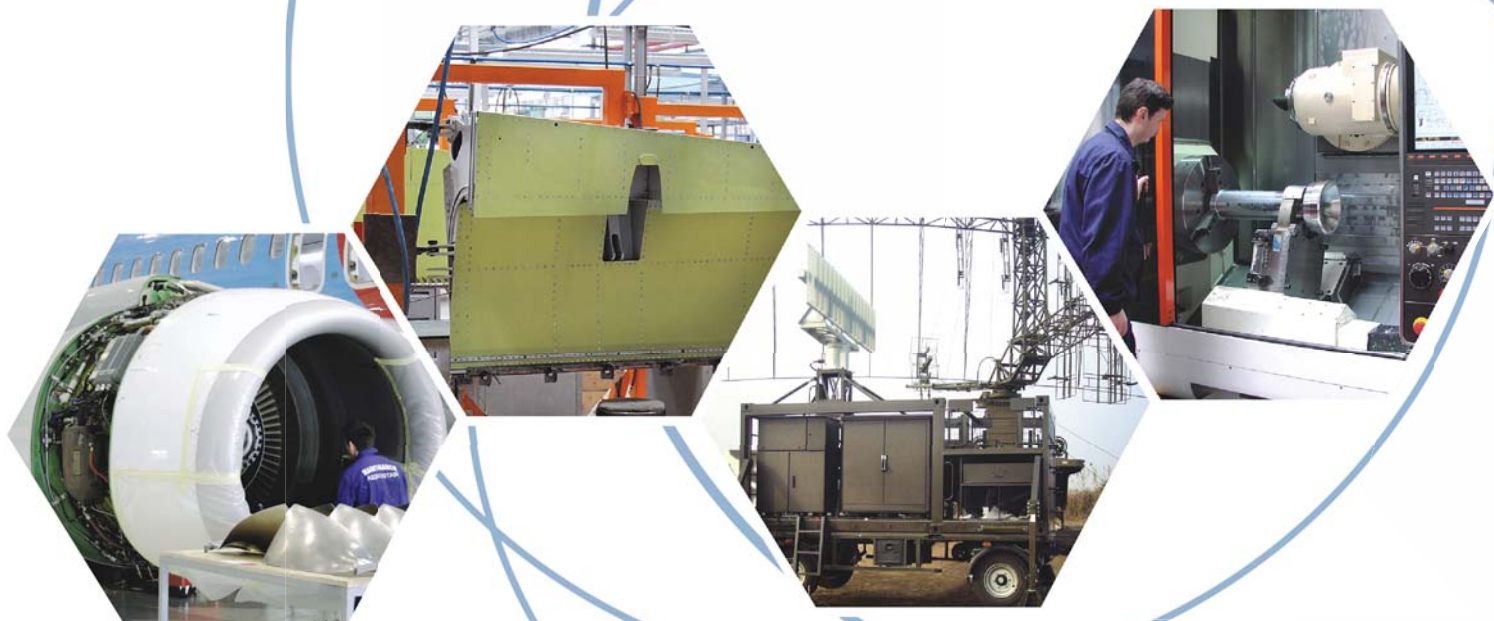
AEROSTAR este prezentă acum pe piață cu un profil de activitate caracterizat de un grad de înlocuire a programelor vechi, tradiționale cu programe noi, de peste 85%.

În domeniul producției de piese, subansamble și componente de aviație, toate programele de fabricație sunt noi, din categoria programelor de anvergură globală, de volum, pe termen mediu și lung.

Oferta de capacitate a Aerostar, structurată în mod echilibrat în raport cu nevoile și cererea de pe piață, asigură creșterea forței companiei în mediul concurențial și un avantaj competitiv sustenabil.

Aerostar capitalizează cu succes investițiile realizate în tehnologie, în facilități, dar și în organizare și planificare.

Modelul de afaceri urmat de companie este determinat de cerințele clienților și evoluțiile de pe piața industriei de aviație și de apărare.



## Valoare și competitivitate pe piață

Aerostar detine capacitati, echipamente si tehnologii de inalt nivel, puse in opera in programe cu un grad mare de integrare verticala.

Forța ca furnizor, adeziunea la programele de imbunatatire si reactivitatea la oportunitati pozitioneaza Aerostar cu un avantaj competitiv important. Dezvoltarea gradului de agilitate in contextul pietei globale actuale este un câștig important pentru succesul companiei.

O alta componenta a avantajului competitiv al Aerostar este sinergia dezvoltării tehnologiilor din domeniul aviației civile cu dezvoltarea de soluții in tehnologii cerute astăzi pe piața din domeniul apărării.

93% din vanzarile anului 2015 sunt in domeniul aeronautic.



## Afacerile AEROSTAR

### În domeniul aviației civile

#### Numarul 1 in Romania pentru fabricatia de produse de aviatie

Aerostar fabrică piese, subansamble și sisteme de aviație din categoria structurilor aeronautice și sistemelor hidraulice și trenuri de aterizare utilizând tehnologii avansate specifice prelucrării metalelor: aluminiu, titan, oțeluri, etc.

Cresterea competitivitatii este realizata prin investitii implementate integrat pentru modernizarea si extinderea capacitatilor de productie, si stabilirea unui parteneriat de incredere cu clientii pentru imbunatatirea agilitatii la timpi de productie redusi si riscuri minimale la cresterea productiei.



Un pilon al avantajului competitiv este **Centrul pentru procese speciale** si introducerea celor mai moderne practici si standarde legate de protectia mediului.

Capacitatea de furnizare a AEROSTAR este notabila.

Compania produce anual un volum ce depaseste 4-5 milioane de piese din aluminiu, realizeaza peste 50-60% din productia totala de subansamble de structura sau de sisteme hidraulice in unele programe, in timp ce in alte programe este sursa unica.

Aerostar dezvolta o amprenta proprie de piata in domeniul SDV-urilor pentru industria aeronautica, Aceasta se extinde de la productia unei game de dimensiuni mici catre dimensiuni medii, de la echipamente de sol la dispozitive de asamblare si control, in conditiile planificarii unei cresteri a complexitatii si realizarea de dispozitive cu acționări hidraulice sau electrice complexe.



## În domeniul apărării, expertiză de tradiție și noi provocări

AEROSTAR furnizează soluții pentru produse și integrări din categoria sistemelor defensive aere și terestre, pe piața din România și piața externă de profil.

Aerostar este furnizor de prim rang pentru Ministerul Apărării Naționale din România, realizează în condiții de continuitate misiunea și obiectivele stabilite la înființare și actualizate în raport cu cerințele actuale.

Produsele și serviciile furnizate în domeniul apărării sunt din portofoliul tradițional al reparațiilor și modernizărilor pentru platformele, sistemele și echipamentele din categoria MiG-21 și L-39.

De asemenea, Aerostar a construit o poziție semnificativă în domeniul sistemelor radar de identificare IFF și al sistemelor specializate de comunicații, control și de retransmisie de date și informații, cu aplicații diverse. Expertiza în domeniul producției și integrării de echipamente în tehnologii avansate plasează know-how-ul Aerostar în zona de creștere pentru aceste programe noi de ultimă generație.



## Centrul de Excelență pentru mentenanță avioane Airbus 320 și Boeing 737

**Numarul 1 in România**, AEROSTAR este principalul furnizor independent de servicii de intretinere avioane comerciale din aceasta zona geografica.

Aerostar furnizeaza lucrări de intretinere, de bază si complexe, pentru avioane comerciale din familia AIRBUS 320, Boeing 737 si BAe-146/ RJ, ca si pentru componente.

Centrul de Excelenta dedicat execută lucrari curente si verificari complexe, inclusiv modificari structurale la aceste tipuri de avioane pentru un numar extins de clienti aflati mai ales in arealul geografic de competitivitate pentru companie.

Pornind de la autorizatia Part-145 emisă de Autoritatea Aeronautică Civilă Română (A.A.C.R.), recunoscută de Autoritatea Aeronautică Europeană (EASA) baza de mentenanta Aerostar si-a dezvoltat pozitia de piata prin obtinerea unei game extinse de autorizari de la autoritatile de aviatie civila din mai multe tari din Uniunea Europeana si din afara Uniunii Europene.

Aerostar este printre primele baze MRO independente care furnizeaza modificari de tip „Split Scimitar Winglet Retrofit” la avioane Boeing 737 NG. Avantajul competitiv se bazeaza pe flexibilitate si solutii eficiente pentru a incorpora aceste modificari in pachetele de lucru de tip „C” si minimizarea duratei de stationare a avioanelor.



## Comercial și logistică, mai integrate

În anul 2015 AEROSTAR a menținut și dezvoltat o bază solidă de afaceri, programele noi reprezentând majoritatea volumului de vânzări realizate în 2015.

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.

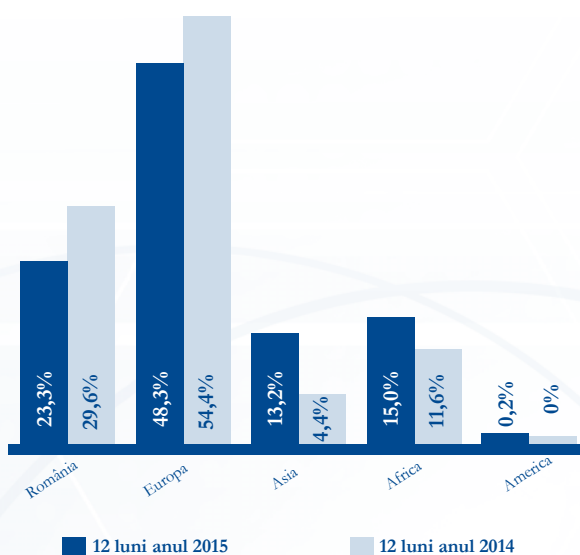
Societatea este înregistrată de către Ministerul Afacerilor Externe – Departamentul Controlul Exporturilor pentru efectuarea de operațiuni de import și export cu produse militare.

Vânzările Aerostar se realizează pe o piață globală de mare întindere geografică atât în domeniul civil, cât și al apărării.

Aerostar a realizat în anul 2015 vânzări de 329.764 mii lei cu 253.084 mii lei din vânzări la export, cu o mare diversitate de clienți, într-un număr mare de programe diferite de producție.

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

Principalele piețe unde se realizează vânzările Aerostar sunt:





## Investiții și inovare, dezvoltare durabilă, schimbare digitală continuă

Cea mai mare parte din capacitățile de producție au fost re tehnologizate și acest proces este în derulare prin consolidarea domeniilor de expertiză și a capacităților existente.

Directiile de dezvoltare tehnologică sunt determinate de dinamica pieței.

Cheltuielile pentru programul de investiții efectuate în anul 2015 au înregistrat un total de 33.396 mii lei reprezentând 10% din cifra de afaceri realizată de companie în anul 2015.

Principalele obiective de investiții realizate în anul 2015 au fost:

- crearea unei noi capacități de producție pentru care:
  - s-a achiziționat o linie automată pentru acoperirea suprafețelor pieselor de aviație printr-un procedeu ecologic de anodizare tartrică și sulfurică (TSA) - o linie nouă de electrodepunere care nu utilizează substanțe conținând crom hexavalent.
  - s-a achiziționat o linie de vopsire automată și uscare, de mare productivitate, care folosește vopsea pe

baza de apă, avantajele acestui proces fiind procentul scăzut de compuși organici volatili (aproximativ de 5 ori mai puțin ca la vopsele pe baza de ulei, vopseaua nu se sedimentează iar puterea de acoperire este mare).

- achiziții de mașini unelte CNC multiaxe

Aceste investiții presupun implementarea unor tehnologii moderne, ecologice de ultim nivel.

- investiții în tehnologia informațiilor și infrastructura, investiții care au fost și rămân un obiectiv prioritar pentru conducerea companiei AEROSTAR.

În contextul unei economii digitale, în care digitalizarea joacă un rol important în creșterea profitabilității companiilor, prin modul în care tehnologiile IT influențează excelența operațională, conducerea AEROSTAR consideră că transformarea digitală face parte dintre acele decizii de afaceri care reflectă nevoia curentă de adaptare la principalele servicii și produse de digitalizare.

## Livrăm calitate, asigurăm un mediu mai curat



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

Siguranța livrării pentru Clienți înseamnă să livrăm calitate, la termen și la preț redus.

Sistemul de Management al Calitatii și Mediului din Aerostar are rolul de a asigura satisfacerea cerințelor clienților și conformarea cu cerințele legale și reglementările aplicabile.

În anul 2015, pe linie de calitate, AEROSTAR și-a menținut certificările și autorizările obținute din partea organismelor de certificare/acreditare, din partea clienților sau altor autorități de reglementare.

În luna decembrie 2015 a fost aprobat Programul Calitate și Mediu pentru anul 2016, care conține obiectivele măsurabile pentru anul 2016, acțiuni pentru menținerea performanțelor obținute în domeniul calității și protecției mediului, acțiuni pentru îmbunătățirea continuă a Sistemului de Management al Calității și a performanțelor de mediu.

Pe linie de mediu, s-au menținut autorizările specifice, respectiv Autorizația Integrată de Mediu și Autorizația de Gospodărire a Apelor. De asemenea s-a validat numărul de certificate GES (gaze cu efect de seră) consumate pe anul 2014 și s-a realizat predarea certificatelor alocate, precum și reînnoirea acestei autorizații pentru gazele cu efect de seră (GES).

Cu privire la conformarea continuă cu cerințele regulamentului european REACH, în AEROSTAR s-a constituit o comisie cu acțiuni sinergice în toate etapele procesuale cu scopul de a urmări și implementa aceste cerințe.

În AEROSTAR s-a inițiat un proces de tranziție la noile revizii ale standardelor SR EN ISO 9001: 2015 și SR EN ISO 14001: 2015, aferente sistemului de management integrat de calitate și mediu, proces ce se va derula până în anul 2018.



## SUSTENABILITATE.

### De la forța de muncă din industrie la creșterea de talente

Aerostar este unul din principalii angajatori din industrie de pe piata muncii din regiunea de NE a României și cel mai mare angajator industrial din județul Bacău.

La finele anului 2015 în AEROSTAR activau efectiv un număr de 2012 salariați, din care 220 salariați atrași și puși la dispoziție prin agent de muncă temporară.

Compania are o structură de salariați întinerită, echilibrată din punct de vedere al categoriilor socio-profesionale, studiilor și experienței acumulate.

Gradul mediu de sindicalizare a societății în anul 2015 a fost de 81,22%.

Alți indicatori de personal la data de 31.12.2015 sunt:

- vechimea medie în AEROSTAR este de 17 ani
- vârsta medie a salariaților este de 47 ani.

Principalele obiective pe care AEROSTAR le-a avut în legătură cu managementul resurselor umane în cursul anului 2015 au fost atinse, după cum urmează:

1. Negocierea unui nou contract colectiv de muncă cu valabilitate până la 31.03.2017.

Dialogul social, reglementat prin Contractul Colectiv de Muncă, se materializează prin întâlniri frecvente ale conducerii societății cu reprezentanți 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
  - Comisia Administrației și Comisia Salariaților de negociere și urmărire în derularea a Contractului Colectiv de Muncă.
2. Formarea și dezvoltarea profesională a angajaților prin realizarea Planului Anual de Formare Profesională pentru anul 2015.
  3. Implementarea Proiectului „AEROCALIFICARE - Competitivitate și sustenabilitate în sectorul Aeronautic prin Calificare Profesională Inovativă” în care AEROSTAR a avut calitatea de beneficiar de formare profesională.

Proiectul finanțat prin programul POSDRU a fost finalizat la data de 15.12.2015.

4. Implementarea Proiectului „Măsurile active de ocupare în Sectorul Aeronautic prin formare profesională inovativă (AEROTRAINING)” finanțat prin programul POSDRU în care AEROSTAR a avut calitatea de Partener Național 1 și coordonator al implementării proiectului în Regiunea Nord-Est, respectiv la Bacău.
5. Recrutarea, selectarea și angajarea a peste 360 de persoane care să completeze efectivele societății în scopul acoperirii necesităților aparute în urma dezvoltării afacerilor în derulare sau a celor nou identificate, să înlocuiască plecările naturale și fluctuația de personal.



## ACTIVE CORPORALE

Facilitatile de productie ale Aerostar se gasesc la sediul din Bacau, România.

Societatea detine in proprietate o suprafata de teren de 45,33 hectare, cu acces la drumul european E85.

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 condituni.

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

Toate cladirile și constructiile speciale sunt in proprietatea companiei.

In anul 2015, valoarea imobiliarilor corporale a crescut cu 33.385 mii lei comparativ cu anul 2014, pe seama crearii unei noi capacitati de productie, a achizitiei de masini unelte CNC multiaxe si a achizitiei de echipamente hardware si licente software.

Gradul de amortizare, pe categoriile -construcții si echipamente-, categorii care detin o pondere semnificativa in activele imobilizate (84%) , se prezinta astfel:

Categorie active fixe	Valoarea bruta (lei)	Valoare amortizata (lei)	Grad de amortizare (%)
Construcții si investitii imobiliare	54.802.808	6.237.086	11%
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	92.775.026	23.517.947	25%

In cursul anului 2015 nu au existat probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii.

In cursul lunii decembrie 2015 societate a achizitionat o noua suprafata de teren situata in strada Republicii din Bacau, care poate asigura, in viitor, o noua cale de acces.



## SISTEMUL DE CONTROL INTERN

Sistemul de control intern al SC AEROSTAR SA cuprinde urmatoarele componente:

- Controlul de gestiune
- Controlul bugetar
- Controlling
- Auditul intern

### ■ CONTROLUL DE GESTIUNE

In AEROSTAR exista un departament care indeplineste atributiile controlului de gestiune.

Acesta asigura inventarierea tuturor elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii aflate in evidenta companiei.

Activitatea de inventariere s-a desfasurat pe intreg parcursul anului 2015, respectandu-se prevederile legale si reglementarile proprii.

Rezultatele inventariierilor au fost supuse aprobarii Consiliului de Administratie si inregistrate in contabilitatea companiei.

Nu s-au constatat abateri semnificative fata de evidentele scriptice.

### ■ CONTROLUL BUGETAR

Controlul bugetar este indeplinit de responsabilii de buget.

Din punct de vedere al bugetelor, compania este organizata in:

- centre de profit
- centre de cost

In companie sunt definite 19 bugete care au la baza programe de activitati corespunzatoare functiunilor companiei.

Controlul bugetar asigura :

- incadrarea in valorile previzionate a fiecarui indicator bugetat
- fundamentarea eventualelor actiuni corective

Trimestrial, atat centrele de profit cat si centrele de cost raporteaza conducerii executive modul de indeplinire a prevederilor bugetare si

caracterul necesar, oportun, eficient, eficace si legal al cheltuielilor pe care le angajeaza societatea.

### ■ CONTROLLING

In AEROSTAR s-a implementat si se dezvolta continuu conceptul de controlling ca o etapa superioara controlului bugetar.

Controllingul asigura si incadrarea in misiunea si obiectivele strategice ale companiei .

Controllingul asigura, de asemenea, incadrarea in valorile planificate a fluxurilor de trezorerie, analizand periodic necesitatea, oportunitatea si legalitatea incasarilor si platilor efectuate de companie.

### ■ AUDITUL INTERN

AEROSTAR are organizata activitatea de audit intern potrivit legii, 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.

Prin intermediul auditului intern managementul companiei urmareste sa se asigure ca functia de control intern instituita functioneaza eficient, eficace si suficient pentru a ameliora sau elimina riscurile identificate.

Activitatea de audit intern se structureaza in:

- auditul de eficacitate
- auditul de management
- auditul operational
- auditul de conformitate
- auditul financiar

Activitatea auditului intern se desfasoara in baza Programului anual de activitate aprobat de Consiliul de Administratie.

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

## MANAGEMENTUL RISCULUI

Sistemul de management al riscului din AEROSTAR este complet, integrat în activitatea companiei și întregul personal are o responsabilitate generală de a identifica și a raporta riscurile.

Obiectivul sistemului de management al riscurilor din cadrul AEROSTAR este de a securiza valoarea economică adăugată și pozitivă pe un orizont de timp mediu, prin gestionarea expunerilor companiei prin prisma fluxului de numerar.

Riscurile strategice și riscurile tip eveniment cu potențial ridicat sunt monitorizate separat.

O parte din obiectivele specifice ale sistemului sunt de a monitoriza îndeaproape și de a proteja expunerea companiei la riscul de lichiditate, de piață, de credit și riscul fluxului financiar de numerar și de a aplica măsurile adecvate de contracarare, pentru a limita efectele acestora.

Managementul riscului în AEROSTAR este un ciclu continuu, în cadrul căruia toate riscurile (existente și noi) sunt analizate, evaluate și gestionate.

AEROSTAR își reevaluează continuu portofoliul de riscuri existente, identificând noi expuneri și adăugând valoare companiei prin aplicarea, în mod corespunzător, atunci când este necesar, a celor mai bune și mai eficiente contramăsuri.

Riscurile gestionate în prezent în cadrul sistemului din AEROSTAR sunt clasificate pe categorii de riscuri în:

- riscuri financiare
- riscuri operationale și strategice, din care:
  - riscuri de proces
  - riscuri de proiect
- riscuri legate de sănătate, siguranță și securitate inclusiv securitate cibernetică
- riscuri fiscale
- riscuri de conformitate
- riscuri de personal
- riscuri legate de litigii
- riscuri legate de reglementări
- riscuri reputationale

Toate riscurile sunt analizate pe baza tendințelor istorice și a viabilității lor.

Gradul de conștientizare a riscurilor, înțelegerea profilului de risc al companiei precum și abilitatea de management al riscului s-au îmbunătățit considerabil în întreaga companie.

Gestionarea riscului constă în implementarea unor contramăsuri practice pentru reducerea probabilității de apariție a riscului dar și a unor contramăsuri reactive care reduc impactul riscului.

Aceste măsuri se fac fie prin transfer (polite de asigurare) sau prin limitarea efectelor riscului și reținerea riscului rezidual.

Pentru asigurarea unui proces eficient, sistemul de management al riscurilor din AEROSTAR utilizează un proces de autotestare și periodic este auditat de auditorul intern al companiei.

Acele riscuri specifice industriei de aviație:

- produse de aviație
- imobilizări la sol
- sediu
- hangare

care nu pot fi eliminate sau împiedicate sunt acoperite de companie prin polite de asigurări, de valoare corespunzătoare.

În ceea ce privește:

**Riscul operational** este riscul producerii unor pierderi sau a nerealizării profiturilor la nivelul bugetat, risc care poate fi determinat de factori interni (derularea inadecvată a unor activități, procese tehnologice necorespunzătoare, probleme de personal) sau factori externi (condiții economice, schimbări în mediul de afaceri, schimbări legislative).

Gestionarea riscului operational are ca obiectiv realizarea unui echilibru între evitarea pierderilor financiare și a afectării reputației Societății pe de o parte și eficientizarea structurii costurilor pe de alta parte.

Responsabilitatea principală pentru dezvoltarea și implementarea controalelor privind riscul operational revine conducerii superioare a fiecărei divizii, responsabilitate susținută prin dezvoltarea de standarde generale la nivelul Societății 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 urmarite si 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 si nu inregistreaza o concentrare semnificativa a cifrei de afaceri pe o singura zona geografica.

O prezentare a informatiilor cantitative privind expunerea AEROSTAR SA la riscul de credit este prezentata in detaliu in Nota 9 (Instrumente Financiare) din Situatiile financiare.

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

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

In vederea diminuarii riscului de lichiditate, AEROSTAR mentine anual o rezerva de lichiditate sub forma unei Linii de Credit (utilizabila sub forma de descoperit de cont) 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 indelungate (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 S.A. este expusa la riscul valutar deoarece 77% 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 variatiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atat veniturile sale nete cat si pozitia financiara asa cum sunt exprimate in LEI.

O analiza a sensibilitatii AEROSTAR S.A. la variatiile cursurilor de schimb valutar este prezentata detaliat in Nota 9 (Instrumente Financiare) din Situatiile financiare.

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

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





## În viitor, vom continua modernizarea

AEROSTAR va fi în continuare o organizație centrată asupra Clientilor săi și a creșterii valorii pe care o aducem în lanțul de valori din industrie.

AEROSTAR este poziționată în mod adecvat pentru a continua creșterea și modernizarea și acțiunile noastre se concentrează pe îndeplinirea în condiții optime a obiectivelor prevăzute în strategia de dezvoltare a companiei.

Aceasta înseamnă dezvoltarea și extinderea amprentei de piață în domeniul fabricației produselor de aviație și dezvoltarea Centrului de Excelență de mentenanță pentru avioane civile.

În același timp, acționăm concertat pentru menținerea poziției pe piața sistemelor pentru apărare în condițiile de piață prezente, în cât mai multe programe noi.

Vom acționa mai intensiv pentru valorificarea potențialului de piață a produselor și serviciilor din domeniile electronica profesională și al fabricației de SDV-uri pentru industria de aviație.

Vom continua procesele profunde de modernizare, ceea ce înseamnă dezvoltarea centrelor de excelență prin continuarea investițiilor și a programelor de îmbunătățire continuă, deopotrivă ne vom concentra pe armonizarea dezvoltării în raport cu valorile specifice din industria de aviație și cerințele Clientilor noștri.

În aceste demersuri vom alocă resursele care trebuie, la nivelul și în structura care trebuie, pentru a ne asigura că AEROSTAR este o companie puternică, care livrează Valoare pentru Clienți, care asigură sustenabilitatea investițiilor și afacerilor sale și care este competitivă și profitabilă, aducând satisfacție pentru toate partile asociate AFACERII AEROSTAR, deopotrivă clienți, acționari, salariați, comunitatea din care facem parte.

**Președinte al Consiliului de Administrație și  
Director General**

**Grigore FILIP**

## Un angajament pentru bunele practici de guvernare corporativă

### Declarația privind conformarea cu Codul de Guvernare Corporativă

Prevederile codului	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A.1	x		
A.2	x		
A.3	x		
A.4		x	Trei din cinci membri ai consiliului de administrație sunt neexecutivi. Consiliul de administrație nu are în componența sa un membru independent, fiind votat în această structură de către Adunarea Generală a Acționarilor.
A.5	x		
A.6	x		
A.7	x		
A.8	x		
A.9	x		În cursul anului 2015 au avut loc un număr de 8 ședințe din care: - La 6 din ședințe au fost prezenți toți membrii CA; - La o ședință au fost prezenți 3 membri, ceilalți doi au participat prin teleconferință; - La o ședință au fost prezenți 2 membri, ceilalți trei au participat prin teleconferință.
B.1		x	În prezent activitatea de audit este asigurată de către un auditor intern cu atestat de auditor financiar care raportează direct Consiliului de Administrație.
B.2		x	Se va avea în vedere conformarea odată cu alegerea noului Consiliu de Administrație în luna iulie 2016.
B.3		x	Se va avea în vedere conformarea odată cu alegerea noului Consiliu de Administrație în luna iulie 2016.
B.4		x	Această activitate este asigurată în prezent de către Președintele Consiliului de Administrație
B.5		x	Această evaluare este în prezent efectuată de către auditorul extern și de către biroul de audit intern.
B.6		x	Această funcție este asigurată de către Președintele și Vicepreședintele Consiliului de Administrație.
B.7		x	Această funcție este asigurată de către Consiliul de Administrație. Rapoartele auditorului intern sunt prezentate în ședințele Consiliului de Administrație făcând obiectul analizei și aprobării de către acesta.
B.8		x	Se va avea în vedere conformarea odată cu alegerea noului Consiliu de Administrație în luna iulie 2016 și constituirea Comitetului de audit.
B.9	x		
B.10	x		
B.11	x		
B.12		x	Raportarea biroului de audit intern se face direct către Consiliul de Administrație.
C.1	x		Toate hotărârile AGA privind remunerarea membrilor CA au fost publicate. În prezent există o secțiune distinctă în Regulamentul CA.
D.1	x		
D.1.1	x		
D.1.2		x	Informațiile din această secțiune sunt disponibile, la cerere, dar nu sunt publicate pe site-ul societății.
D.1.3	x		
D.1.4	x		
D.1.5	x		
D.1.6	x		
D.1.7	x		
D.2	x		
D.3	x		
D.4	x		
D.5	x		
D.6	x		
D.7	x		
D.8	x		
D.9	x		
D.10	x		

**Președinte al Consiliului de Administrație și Director General**  
**Grigore FILIP**

# **SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2015**

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

## **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:**

- S.C. H.M. AUDIT CONTAB S.R.L.
- Autorizatia nr. 1019 / 2010

### **SEDIUL SOCIAL:**

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

### **PUNCT DE LUCRU:**

- Bacau, str. Pasajul Revolutiei nr. 3

### **CONDUCEREA:**

- Auditor financiar - Ec. MONICA HUSANU

**CONTRACT nr. 129/15.12.2015**

## **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE DE LA 31.12.2015**

### **1. Introducere:**

Am auditat situatiile financiare individuale, elaborate de S.C. AEROSTAR S.A. („Societatea”), la 31.12.2015, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, adoptate de Uniunea Europeana, care cuprind: Situatiile pozitiei financiare, Situatiile profitului sau pierderii, Alte elemente ale rezultatului global, Situatiile modificarilor capitalului propriu, Situatiile fluxurilor de trezorerie, Note la situatiile financiare individuale. Sunt anexate de asemenea urmatoarele documente: 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 2015, cuprinzand informatiile determinate potrivit prevederilor IFRSS.

Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Total capitaluri proprii ..... 181.518.081 lei;
- Cifra de afaceri neta ..... 329.763.579 lei;
- Total Profit net ..... 52.268.445 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 individuale**

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 Ministerului Finantelor Publice nr. 123/04.02.2016 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**

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.

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.

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.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

#### 4. **Opinia**

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 31.12.2015.

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 categoriilor 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.

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 2015 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 2015, 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 jurisdictii 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 Ministerului Finantelor Publice nr. 123/04.02.2016 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 31.12.2014**

In concordanta cu cerintele Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”), noi am citit raportul administratorilor. Acesta este anexa la situatiile financiare anuale individuale. Opinia noastra asupra situatiilor financiare individuale nu acopera raportul administratorilor.

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat, si am constatat urmatoarele:

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de reglementarile contabile legale privind situatiile financiare anuale individuale;
- c) in baza cunostintelor si intelegurilor noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale, pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2015, cu privire la S.C. AEROSTAR S.A., si la mediul acestuia, nu am identificat informatii incluse in raportul administratorilor care sa fie eronate.

Bacau, 16.03.2016

**HUSANU MONICA**

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

In numele

**S.C. H. M. AUDIT CONTAB S.R.L. Bacau**

inregistrata la Camera Auditorilor Financiari sub nr. la 1019/2010

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	Nota	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	4, 3	142.278	119.987
Imobilizari necorporale	5, 3	2.006	1.561
Investitii imobiliare	4, 3	6.248	7.642
Imobilizari financiare	6, 3	212	477
<b>Total active imobilizate</b>		<b>150.744</b>	<b>129.667</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	8, 3	43.562	37.380
Creante comerciale si alte creante	9, 10	57.194	40.643
Numerar si echivalente de numerar	12, 3	101.299	92.426
<b>Total active circulante</b>		<b>202.055</b>	<b>170.449</b>
<b>Creante privind impozitul pe profit amanat</b>	7, 3	<b>6.546</b>	<b>4.588</b>
<b>Cheltuieli in avans</b>		<b>434</b>	<b>408</b>
<b>Total active</b>		<b>359.779</b>	<b>305.112</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capital si rezerve</b>			
Capital social	13	48.729	48.729
Rezultat curent		52.268	19.744
Rezultatul reportat	13	57.382	57.295
Alte rezerve	13, 3	34.773	13.829
Datorii privind impozitul pe profit amanat recunoscute pe seama capitalurilor proprii	7	9.884	6.524
Repartizarea profitului pentru rezerva legala		(21.517)	(3.322)
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>181.519</b>	<b>142.799</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Subventii pentru investitii	20, 3	16.875	9.902
Venituri inregistrate in avans	11	0	1.012
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>16.875</b>	<b>10.914</b>
<b>Provizioane pe termen lung</b>	17, 3	<b>70.086</b>	<b>67.044</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale	11	34.497	39.727
Datoria cu impozitul pe profit curent	11	1.970	4.231
Alte datorii curente	11	14.222	12.983
<b>Total datorii curente</b>		<b>50.689</b>	<b>56.941</b>
<b>Provizioane pe termen scurt</b>	17, 3	<b>40.610</b>	<b>27.414</b>
<b>Total provizioane</b>		<b>110.696</b>	<b>94.458</b>
<b>Total datorii</b>		<b>67.564</b>	<b>67.855</b>
<b>Total capitaluri proprii, datorii si provizioane</b>		<b>359.779</b>	<b>305.112</b>

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	Nota	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
<b>Venituri din vanzari</b>	14	<b>329.764</b>	<b>261.051</b>
Alte venituri	14	1.697	1.263
Venituri aferente stocurilor de produse si de productie in curs de executie	14	7.710	5.758
Venituri din productia de imobilizari	14	854	848
<b>Total venituri din exploatare</b>		<b>340.025</b>	<b>268.920</b>
<b>Cheltuieli</b>			
Cheltuieli materiale	15	(120.553)	(95.399)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	15	(89.049)	(82.422)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	15	(12.477)	(11.009)
Influenta ajustarilor privind activele curente		(7.428)	(1.521)
Influenta ajustarilor privind provizioanele	15	(16.238)	(27.329)
Cheltuieli privind prestatii externe	15	(32.672)	(22.578)
Alte cheltuieli	15	(3.042)	(4.615)
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>		<b>(281.459)</b>	<b>(244.873)</b>
<b>Profit din activitatea de exploatare</b>		<b>58.566</b>	<b>24.047</b>
Venituri financiare	16	11.817	7.414
Cheltuieli financiare	16	(10.829)	(6.460)
<b>Profit financiar</b>		<b>988</b>	<b>954</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>59.554</b>	<b>25.001</b>
Impozitul pe profit curent si amanat	7	(7.286)	(5.257)
<b>Profit net al exercitiului financiar</b>		<b>52.268</b>	<b>19.744</b>

**ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
<b>Profit net al exercitiului financiar</b>	<b>52.268</b>	<b>19.744</b>
Majorarea capitalului social prin incorporarea de rezerve statutare	-	11.245
Rezerve statutare utilizate la majorarea capitalului social	-	(11.245)
Rezultat reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS	-	1.100
Alte castiguri	4	-
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>4</b>	<b>1.100</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>52.272</b>	<b>20.844</b>



**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei)**

	Capital social	Alte rezerve	Alte elemente de capital propriu	Rezultat reportat	Rezultatul curent al exercitiului financiar	Total capitaluri proprii
<b>Rezultatul global</b>						
<b>A. Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>48.729</b>	<b>13.829</b>	<b>6.524</b>	<b>57.295</b>	<b>16.422</b>	<b>142.799</b>
<b>Profitul perioadei</b>					52.268	52.268
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>						
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-	-	3.360	84	-	3.444
Repartizarea profitului anului 2014 pe destinațiile hotarate de actionari in AGA din aprilie 2015 (NOTA 24)	-	-	-	16.422	(16.422)	-
Rezerva legala neta	-	18.073	-	-	(21.517)	(3.444)
Alte castiguri	-	-	-	4	-	4
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>18.073</b>	<b>3.360</b>	<b>16.510</b>	<b>14.329</b>	<b>52.272</b>
Rezerve statutare		2.869		(2.869)		-
Dividende aferente anului 2014		-		(13.552)		(13.552)
<b>B. Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>48.729</b>	<b>34.771</b>	<b>9.884</b>	<b>57.384</b>	<b>30.751</b>	<b>181.519</b>
<b>C. Modificari ale capitalului propriu</b>	<b>0</b>	<b>20.942</b>	<b>3.360</b>	<b>89</b>	<b>14.329</b>	<b>38.720</b>

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directă)  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	Nota	31.12.2015	31.12.2014
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>			
incasari de la clienti	9	322.843	291.433
recuperari de taxe si accize de la Bugetul Statului		7.998	7.056
plati catre furnizori si angajati		(227.976)	(182.092)
plati taxe, contributii si impozite la Bugetul Statului		(42.643)	(37.975)
plăți impozit pe profit		(11.505)	(5.073)
<b>NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>		<b>48.717</b>	<b>73.349</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII</b>			
incasari din fonduri nerambursabile	20	5.090	2.278
incasari dobanzi din imprumuturi acordate		13	57
incasari dobanzi din depozite bancare constituite		1.216	1.097
incasari dividende		154	86
incasari din vanzarea de imobilizari corporale		-	63
incasari rate din imprumuturi acordate		303	528
plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale		(34.151)	(11.302)
<b>NUMERAR NET UTILIZAT IN ACTIVITATI DE INVESTITII</b>		<b>(27.375)</b>	<b>(7.193)</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE</b>			
plati dividende		(12.897)	(10.336)
<b>NUMERAR NET UTILIZAT IN ACTIVITATI DE FINANTARE</b>		<b>(12.897)</b>	<b>(10.336)</b>
<b>Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>		<b>8.445</b>	<b>55.820</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>		<b>92.426</b>	<b>36.727</b>
<b>Efectul variatiei cursurilor de schimb valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar</b>		<b>428</b>	<b>(121)</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	12	<b>101.299</b>	<b>92.426</b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 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, cod postal 600302.

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.

**NOTA 2. BAZELE ÎNTOCMIRII – APLICAREA STANDARDERELOR INTERNAȚIONALE 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 17.03.2016.

**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 si rationamentele sunt facute in baza experientei istorice precum si a unor factori considerati adecvati si 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 si rationamentele si ipotezele ce au stat la baza lor sunt revizuite periodic iar rezultatul acestor revizui este recunoscut in perioada in care estimarea a fost revizuita.

**2.4 Surse ale incertitudinii estimarilor si administrarea riscurilor semnificative**

Prin procesele de administrare a riscurilor, compania urmareste securizarea sustenabilitatii pe termen mediu si lung si reducerea incertitudinilor asociate obiectivelor sale strategice, in conditiile respectarii stricte a prevederilor legale.

Procesele de management al riscurilor derulate in diverse planuri ale companiei asigura identificarea, analiza, evaluarea si gestionarea tuturor riscurilor in vederea minimizarii efectelor acestora pana la un nivel agreeat.

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

2.4.1 Riscurile gestionate in prezent de companie sunt:

▪ Riscul operational

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

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

▪ Riscul de piata

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 indelungate (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 S.A. este expusa la riscul valutar deoarece 77% 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 variatiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atat veniturile sale nete cat si pozitia financiara asa cum sunt exprimate in LEI.

## **NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

O analiza a sensibilității AEROSTAR S.A. la variațiile cursurilor de schimb valutar este prezentată detaliat în Nota 9 (Instrumente Financiare) din Situațiile financiare.

În perioada de raportare AEROSTAR S.A. nu a înregistrat pierderi financiare.

În ceea ce privește riscul ratei dobânzii, datorită faptului că AEROSTAR S.A. nu a utilizat în perioada de raportare Linia de Credit contractată, veniturile și fluxurile de numerar sunt independente de variația ratelor de dobândă de pe piața bancară.

### ▪ Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca AEROSTAR să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale comerciale de către un client.

Riscul de credit este evaluat și gestionat pentru fiecare partener de afaceri în baza analizelor de bonitate incluzând și riscul de țară în care clientul își desfășoară activitatea.

În baza analizei de bonitate, clienților li se alocă un nivel maxim de credit comercial (valoare și durată de creditare), iar reevaluările de bonitate și limitele de credit acordate sunt urmărite și revizuite la intervale regulate.

În unele cazuri se vor solicita, instrumente specifice de diminuare a riscului de credit (încasări în avans, scrisori de garanție bancară de plată, acreditive de export confirmate).

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

O prezentare a informațiilor cantitative privind expunerea AEROSTAR SA la riscul de credit este prezentată în detaliu în Nota 9 (Instrumente Financiare) din Situațiile financiare.

### ▪ Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca AEROSTAR să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datorilor pe măsura ce acestea ajung scadente.

În scopul evaluării riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie din exploatare, din investiții și din finanțare sunt monitorizate și analizate săptămânal, lunar, trimestrial și anual în vederea stabilirii nivelului estimat al modificărilor nete în lichiditate. Analiza furnizează baza pentru deciziile de finanțare și angajamentele de capital.

În vederea diminuării riscului de lichiditate, AEROSTAR menține anual o rezervă de lichiditate sub forma unei Linii de Credit (utilizabilă sub forma de descoperit de cont) acordată de bănci.

În perioada de raportare, AEROSTAR nu a utilizat Linia de Credit contractată de 2.500.000 USD, toate activitățile Societății fiind finanțate din surse proprii.

## **2.5 Adecvarea capitalurilor**

Politica conducerii este focalizată pe menținerea unei baze solide de capital, în scopul susținerii dezvoltării

continuă a Societății și atingerii obiectivelor sale strategice.

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

Strategia adoptată dezvoltă obiectul principal de activitate al AEROSTAR, astfel ca ponderea domeniului aeronautic în cifra de afaceri să fie de 93%. Obiectivul general este de creștere anuală a cifrei de afaceri. Obiectivele specifice, care susțin obiectivul general, cuprind continuarea dezvoltării organice a companiei: dezvoltarea centrelor de excelență prin continuarea modernizărilor, investițiilor și a programelor de îmbunătățire continuă.

## **2.6 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 profitului sau pierderii, 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 filiala 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 2014 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 77590709/28.08.2015. Societatea mamă va întocmi și va publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2015.

Suma dividendelor propuse înainte de autorizarea situațiilor financiare pentru emitere (nerecunoscute ca distribuție către proprietari în timpul perioadei) este de 12.791.305,8 lei, corespunzătoare unui dividend brut pe acțiune de 0,084 lei.

## **2.7 Raportarea pe segmente**

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

## **2.8 Standardele și Interpretările în vigoare**

2.8.1 Standarde și interpretări în vigoare în perioada curentă

Următoarele standarde emise de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate și adoptate de Uniunea Europeană sunt în vigoare în perioada curentă:

- IFRS 2 “Plata pe baza de acțiuni” - modificări în vigoare pentru perioadele care încep cu sau după 01 februarie 2015.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

- IFRS 3 “Combinari de întreprinderi” - modificari in vigoare pentru perioadele care incep cu sau dupa 01 februarie 2015.
- IFRS 8 “Segmente de activitate” - modificari in vigoare pentru perioadele care incep cu sau dupa 01 februarie 2015.
- IAS 16 “Imobilizari corporale” - modificari in vigoare pentru perioadele incepand cu sau dupa 01 februarie 2015. Deoarece modificarile se refera la modelul de reevaluare, situatiile financiare ale Companiei nu sunt afectate.
- IAS 24 “Informatii privind partile afiliate” - modificari in vigoare pentru perioadele incepand cu sau dupa 01 februarie 2015.
- Amendamente la IAS 38 “Imobilizari necorporale” (aplicabil perioadelor anuale care incep la sau dupa 01 februarie 2015) Deoarece modificarile se refera la modelul de reevaluare, situatiile financiare ale Companiei nu sunt afectate.
- Amendamente la IFRS 9 “Instrumente financiare” - aplicabil perioadelor anuale care incep la 01 ianuarie 2015.
- Adaugarile la IFRS 9 “Instrumente financiare” (aplicabil perioadelor anuale care incep la 01 ianuarie 2015 sau ulterior acestei date).
- IAS 37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente” si IAS 39 “Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” - modificari in conformitate cu IFRS 3, in vigoare cu sau dupa 01 februarie 2015.
- Amendamente la IAS 19 “Beneficiile angajatilor” – (in vigoare pentru perioade incepand cu sau dupa 01 februarie 2015).
- Modificari la IFRS 13 “Evaluarea la valoarea justa”, IFRS 3 “Combinari de întreprinderi” si IAS 40 “Investitii imobiliare” (in vigoare pentru perioade incepand cu sau dupa 01 februarie 2015).

Societatea considera ca aceste modificari nu sunt relevante pentru situatiile sale financiare si adoptarea lor nu a condus la nicio modificare a politicilor contabile ale societatii.

#### 2.8.2 Noi standarde si interpretari

Standarde (Modificari la Standarde) si interpretari adoptate de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate si de Uniunea Europeana dar neintrate in vigoare.

- Amendamente la Standardul International de Contabilitate IAS 1 *Prezentarea situatiilor financiare*, care se aplica incepand cu 01 ianuarie 2016;
- Modificari ale IAS 34 *Raportarea financiara interimara* si ale IFRS 7 *Instrumente financiare: informatii de furnizat*, care se modifica in conformitate cu amendamentele la IAS in vigoare incepand cu 01 ianuarie 2016;
- IAS 16 *Imobilizari corporale* - modificari in vigoare pentru perioadele incepand cu sau dupa 01 ianuarie 2016;
- Amendamente la IAS 38 “Imobilizari necorporale” (aplicabile perioadelor anuale care incep la sau dupa 01 ianuarie 2016);

- Amendamente la IAS 41 *Agricultura*, IAS 17 *Contracte de leasing*, IAS 23 *Costurile indatorarii*, IAS 40 *Investitii imobiliare*, in vigoare pentru perioadele care incep cu 01 ianuarie 2016;
- Modificari ale IFRS 11 *Angajamente comune* si IFRS 9 *Instrumente financiare* in vigoare pentru perioadele incepand cu sau dupa 01 ianuarie 2016;
- In plus, in cadrul Ciclului de imbunatatiri anuale 2012-2014, modificari ale urmatoarelor standarde:
  - IFRS 5 *Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte*, IFRS 7 *Instrumente financiare: informatii de furnizat*, IAS 19 *Beneficiile angajatilor*, IFRS 1 *Adoptarea pentru prima data a Standardelor de Raportare Financiara*.

Societatea evalueaza efectele potientiale ale amendamentelor aduse Standardelor Internationale de Raportare Financiara si conform estimarilor initiale, prevede ca adoptarea acestora nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare.

#### NOTA 3. POLITICI CONTABILE

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

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

Aceste politici au fost elaborate având în vedere specificul activității societății și au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al societatii.

La elaborarea politicilor contabile au fost respectate cerintele cuprinse de Standardele Internationale de Raportare Financiara, asa cum au fost aprobate de Uniunea Europeana.

#### 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 modifica o politica contabila doar daca modificarea:

- este impusa de un IFRS sau
- are drept rezultat situatii financiare care ofera informatii fiabile si mai relevante cu privire la efectele tranzactiilor, ale altor evenimente sau conditii asupra pozitiei financiare, performantei financiare sau fluxurilor de trezorerie ale entitatii.

Aplicarea modificarilor in politicile contabile:

- Entitatea contabilizeaza o modificare de politica contabila care rezulta din aplicarea initiala a unui IFRS in conformitate cu prevederile tranzitorii specifice, daca acestea exista, din acel IFRS si
- Atunci cand entitatea modifica o politica contabila la aplicarea initiala 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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

### **Principiul independenței exercițiului**

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

### **Principiul contabilității de angajamente**

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

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

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

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

Societatea utilizează estimări pentru determinarea:

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

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

- duratelor de viață a activelor imobilizate corporale și necorporale;

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- 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 conțin 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.

### Politici contabile privind imobilizările

#### IMOBILIZĂRI 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.

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

- sunt deținute în vederea utilizării pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate terților 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.

*Excepții:* Calculatoarele sunt considerate imobilizări corporale amortizabile indiferent de valoarea de intrare și se vor amortiza pe durata de viață utilă stabilită de către comisia de recepție. De asemenea, sculele și dispozitivele de lucru sunt contabilizate ca stocuri și recunoscute drept cheltuieli ale perioadei atunci când sunt consumate, indiferent de valoarea lor de intrare, ținându-se cont de faptul că acestea au o durată de viață utilă de regulă sub un an, precum și 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, în regie proprie se aplică IAS 2 "Stocuri".

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

##### Evaluarea după recunoaștere

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

Surplusul din reevaluare aferent imobilizărilor corporale, câștig realizat pe măsura amortizării acestei categorii de imobilizări, este capitalizat prin transferul direct în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

##### Reclasificarea în investiții imobiliare și în active imobilizate deținute pentru vânzare

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

##### Amortizarea imobilizărilor corporale

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru fiecare imobilizare corporală sau componentă a acesteia dacă este cazul. Valoarea amortizabilă se alocă în mod sistematic pe durata de viață utilă a activului.

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar și sunt ajustate

## **NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

corespunzător. Ajustarea estimărilor contabile se face în conformitate cu IAS 8 “Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”.

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

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat.

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

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

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

### **Deprecierea**

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

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

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

### **IMOBILIZĂRI 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.

Surplusul din reevaluare aferent imobilizărilor necorporale, castig realizat pe măsura amortizării acestei categorii de imobilizări, este capitalizat prin transferul direct în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

#### **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.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

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.

**INVESTIȚII 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 în temeiul unui contract de leasing operațional
- proprietăți imobiliare în curs de constituire sau amenajare în scopul utilizării viitoare ca investiții imobiliare.

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

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

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

În acest caz se utilizează raționamentul profesional pentru decizie.

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

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

**Evaluarea la recunoaștere**

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Evaluarea după recunoaștere

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

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

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

Amortizare

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

### **ACTIVE ACHIZITIONATE IN BAZA UNOR CONTRACTE DE LEASING**

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

La momentul recunoașterii inițiale, activul ce face obiectul contractului de leasing este evaluat la 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 acelor pe care entitatea le poate recupera ulterior de la autoritățile fiscale), costurile de transport, manipulare și alte costuri care pot fi atribuite direct achiziției de produse finite, materiale și servicii.

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

Alocarea cheltuielilor de regie pe fiecare produs se face pe baza volumului de muncă consumat pentru realizarea 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;

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

- 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 refozibile, 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, nemaifiind considerate proprietatea acesteia se procedează astfel:

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

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 considera 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.

## **NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

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

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

În cazul în care societatea estimează că va folosi mai puțin din cotele alocate de certificate de emisii de gaze cu efect de seră alocate, orice potențial venit

din vânzarea certificatelor neutilizate este recunoscut doar în momentul vânzării efective a acestora.

### **Politici contabile privind creanțele societății**

Creanțele includ:

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

Contabilitatea creanțelor asigură evidența creanțelor societății în relațiile cu clienții, personalul, asigurările sociale, bugetul statului, acționarii, 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 legătură cu personalul sunt înregistrate ca alte creanțe în legătură cu personalul.

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

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

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

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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 prescise se efectuează numai după ce au fost întreprinse toate demersurile legale, pentru decontarea acestora.

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

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

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

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

### **Politici contabile privind disponibilitățile și investițiile pe termen scurt**

#### **Disponibilități în valută și în lei**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **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 nededcontate se evidențiază în contul de debitori diverși sau creanțe în legătură cu personalul în funcție de natura creanței.

### **Politici contabile privind recunoașterea cheltuielilor**

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

Cheltuielile societății reprezintă sumele plătite sau de plătit pentru:

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

Contabilitatea cheltuielilor se ține pe feluri de cheltuieli, astfel:

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

Cheltuielile de exploatare cuprind:

- cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile, costul de achiziție al materialelor nestocate, contravaloarea utilitatilor consumate, costul marfurilor vandute;
- cheltuieli cu personalul-beneficiile angajaților (salarii, asigurari și protecție socială și alte cheltuieli cu personalul suportate de societate: cheltuieli cu scolarizarea personalului, cheltuieli cu tichete de masă și cheltuieli sociale;

## **NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

- cheltuieli cu: servicii executate de terti, prime de asigurare, chirii, protocol, reclama și publicitate, transportul de bunuri și personal, deplasări, detasări, servicii bancare, posta și telecomunicații, etc.;
- alte cheltuieli de exploatare: pierderi din creanțe și debitori diversi, 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 membri ai planului de pensii al Statului Român.

În SC AEROSTAR SA se recunosc următoarele categorii de beneficii ale angajaților:

- beneficiile pe termen scurt ale angajaților, cum ar fi salariile și contribuțiile la asigurările sociale, concediul anual plătit și concediul medical plătit și primele (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.

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 amănate 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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

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 bruta ce include impozitul pe dividende (atunci când este cazul), care este recunoscut ca și cheltuiala curentă cu impozitul pe profit.

#### **Politici contabile privind provizioanele**

##### **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, amenzile, penalitățile, despăgubirile, daunele și alte datorii incerte.
- alte obligații actuale legale sau implicite

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

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

#### **Politici contabile privind impozitarea profitului**

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

##### **Impozitul curent**

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

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

##### **Impozitul amânat**

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

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

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

## **NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

ele se referă la elemente ce sunt recunoscute direct în capitalul propriu, caz în care impozitul curent și cel amânat sunt deasemenea recunoscute direct în capital propriu.

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

În cadrul subvențiilor se reflectă distinct:

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

### **Recunoaștere**

Subvențiile se recunosc la valoarea aprobată a acestora.

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

### **Subvenții guvernamentale**

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

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

### **Subvențiile pentru investiții**

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

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

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

### **Subvențiile aferente veniturilor**

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

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

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

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

### **Politici contabile privind stabilirea rezultatului pe acțiune**

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

### **Politici contabile privind instrumentele financiare**

Un instrument financiar reprezintă un contract care generează simultan:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 4. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

Valori brute	Terenuri	Constructii	Echipamente tehnologice si mijloace de transport	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs de executie	Investiții imobiliare	Total
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>27.966</b>	<b>43.341</b>	<b>65.592</b>	<b>258</b>	<b>76</b>	<b>8.526</b>	<b>145.759</b>
intrari, din care	380	2.955	27.268	141	32.258	14	<b>63.016</b>
- prin subventii institutionalizate		-	17.271	-	-	-	<b>17.271</b>
transfer	-	1.175	3	-	-	(1.175)	<b>3</b>
iesiri	-	(32)	(88)	-	(30.378)	-	<b>(30.498)</b>
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>28.346</b>	<b>47.439</b>	<b>92.775</b>	<b>399</b>	<b>1956</b>	<b>7.365</b>	<b>178.280</b>

Amortizare	Terenuri	Constructii	Echipamente tehnologice si mijloace de transport	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs de executie	Investiții imobiliare	Total
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>-</b>	<b>3.278</b>	<b>13.918</b>	<b>52</b>	<b>-</b>	<b>884</b>	<b>18.132</b>
intrari	-	1.849	9.536	73	-	233	<b>11.691</b>
- prin subventii institutionalizate	-	262	2.648	20	-	-	<b>2.930</b>
transfer	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
iesiri	-	(6)	(61)	-	-	-	<b>(67)</b>
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>-</b>	<b>5.121</b>	<b>23.393</b>	<b>125</b>	<b>-</b>	<b>1.117</b>	<b>29.756</b>

**VALOAREA CONTABILĂ NETĂ A IMOBILIZĂRILOR CORPORALE LA 31 DECEMBRIE 2015**

	Valoare bruta	Amortizare	Ajustari pentru pierderea de valoare	Valoare contabila neta
1. Terenuri	28.346	-	-	<b>28.346</b>
2. Constructii	47.439	5.121	-	<b>42.318</b>
3. Echipamente tehnologice si mijloace de transport	92.775	23.393	-	<b>69.382</b>
4. Alte imobilizari corporale	399	125	-	<b>274</b>
5. Investiții imobiliare	7.365	1.117	-	<b>6.248</b>
6. Imobilizari corporale in curs de executie	1.956	-	-	<b>1.956</b>
<b>Total (1+2+3+4+5+6)</b>	<b>178.280</b>	<b>29.756</b>	<b>-</b>	<b>148.524</b>

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

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

La determinarea valorii contabile brute a imobilizarilor corporale societatea foloseste metoda costului istoric. Nu au avut loc reevaluări ale imobilizarilor corporale.

La 31.12.2015, valoarea justa a imobilizarilor corporale nu difera semnificativ de valoarea contabila.

Imobilizările corporale sunt amortizate de către societate utilizând metoda liniară, pe durata de viața utilă estimată a acestora, după cum urmează:

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

Duratele de viața utilă sunt stabilite de comisii formate din specialistii societății.

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

Duratele utile de viață ale imobilizarilor corporale au fost revizuite la sfârșitul exercitiului financiar 2015.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

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

La data tranziției la IFRS, societatea a estimat și a inclus în costul imobilizărilor corporale costurile estimate cu demontarea și mutarea activelor, respectiv costuri de restaurare a amplasamentului la sfârșitul duratei utile de viață. Aceste costuri s-au reflectat prin constituirea unui provizion, care este înregistrat în contul de profit și pierdere de-a lungul vieții imobilizărilor corporale, prin includerea în cheltuiala cu amortizarea.

Pentru estimarea acestui provizion a fost utilizată o rată de actualizare a valorilor de 5% (care a reflectat estimările valorii în timp a banilor), nivel recomandat de Uniunea Europeană în construcția proiectelor finanțate de aceasta.

Revizuirea estimărilor pentru provizionul de dezafectare și restaurare este determinată de revizuirea anuală a costurilor de demontare. Comisia de specialiști ai societății desemnată să analizeze anual eventualele modificări ale estimărilor va analiza, la finele exercitiului financiar 2015, dacă estimările inițiale a costurilor de demontare sunt adecvate.

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

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare (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 a fost utilizat.

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

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

În conformitate cu prevederile IAS 36 - Deprecierea activelor -, societatea a procedat la identificarea indicilor de depreciere a activelor, utilizând sursele interne.

Din analiza surselor s-a constatat ca:

- performanța economică a activelor este bună, comparativ cu cea preconizată, toate imobilizările care sunt în funcțiune aduc beneficii societății
- în anul 2015 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

În concluzie, imobilizările corporale aflate în sold la 31.12.2015 nu sunt depreciate și nu s-au constituit ajustări pentru deprecierea acestora.

Surplusul din reevaluare aferent imobilizărilor corporale, în suma de 7.350 mii lei, castig realizat pe măsura amortizării acestei categorii de imobilizări, a fost capitalizat prin transferul direct în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

Valoarea contabilă brută a imobilizărilor corporale amortizate integral și care sunt încă în funcțiune la data de 31 decembrie 2015 este de 1.030 mii lei.

La 31.12.2015 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea AEROSTAR S.A.

În luna decembrie 2015, șapte clădiri a căror valoare contabilă brută este de 1.175 mii lei, au fost transferate din categoria Investiții imobiliare în categoria Imobilizări corporale, ca urmare a modificării utilizării lor de către AEROSTAR, respectiv încetării scopului pentru care au fost clasificate, la data tranziției la IFRS, în investiții imobiliare-inchirierea lor unor terțe parti.

<b>a) Creșterile de valori brute ale imobilizărilor corporale, au fost prin:</b>	<b>63.016</b>
▪ achiziția unui teren	380
▪ achiziția de echipamente tehnologice, mașini-unelte CNC, modernizare clădiri	30.378
▪ capitalizarea cheltuielilor aferente investițiilor în curs de execuție, din care:	32.258
• capitalizarea cheltuielilor efectuate pentru investiții acoperite integral din surse proprii	14.987
• capitalizarea cheltuielilor efectuate pentru proiectul „Aerotraining”	121
• capitalizarea cheltuielilor efectuate pentru proiectul „Consolidarea și dezvoltarea durabilă a sectoarelor de prelucrări mecanice și vopsitorie prin investiții performante”	17.150
<b>b) Reducerile de valori brute ale imobilizărilor corporale, au fost prin:</b>	<b>30.498</b>
▪ finalizarea investițiilor în curs de execuție	30.378
▪ de recunoașterea unor imobilizări corporale ca urmare a faptului că societatea nu mai aștepta beneficii economice viitoare din utilizarea lor	120

**NOTA 5. IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

Valori brute	Cheltuieli de dezvoltare	Licente	Alte imobilizări necorporale	Total
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	-	2.478	177	2.655
Intrări, din care	95	949	189	1.233
- prin subvenții instituționalizate	-	869	-	869
Iesiri	95	9	-	104
<b>La 31 decembrie 2015</b>	-	3.418	366	3.784

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Amortizare	Cheltuieli de dezvoltare	Licente	Alte imobilizari necorporale	Total
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	-	1.033	61	1.094
Intrari, din care	95	635	57	787
- aferente intrarilor prin subventii institutionalizate	-	132	-	132
Iesiri	95	8	-	103
<b>La 31 decembrie 2015</b>	-	1.660	118	1.778

**VALOAREA CONTABILĂ NETĂ A IMOBILIZĂRILOR NECORPORALE LA 31 DECEMBRIE 2015**

	Valoare bruta	Amortizare	Ajustari pentru pierderea de valoare	Valoare contabilă netă
1. Cheltuieli de dezvoltare	95	95	-	-
2. Licente	3.418	1.660	-	1.758
3. Alte imobilizari necorporale	366	118	-	248
<b>Total (1+2+3)</b>	<b>3.879</b>	<b>1.873</b>	-	<b>2.006</b>

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

- Cheltuieli de dezvoltare
- Licente
- Alte imobilizari necorporale

In cadrul altor imobilizari necorporale sunt inregistrate programele informatice.

Duratele de viata utila estimate pentru imobilizarile necorporale sunt determinate in ani.

Duratele de viata utila sunt stabilite de comisiile formate din specialistii societatii.

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

Cheltuielile cu amortizarea sunt recunoscute în contul de profit și pierdere utilizând metoda liniară de calcul pe o perioada estimata de maxim 3 ani.

Imobilizarile necorporale aflate in sold la 31.12.2015 nu sunt depreciate si nu s-au constituit ajustari pentru deprecierea acestora.

La determinarea valorii contabile brute a imobilizarilor necorporale societatea foloseste metoda costului istoric. Nu au avut loc reevaluari ale imobilizarilor necorporale.

La 31.12.2015, valoarea justa a imobilizarilor necorporale nu difera de valoarea contabilă.

Valoarea licentelor software amortizate complet 31 decembrie 2015 si care sunt inca utilizate este de 271 mii lei.

Surplusul din reevaluare aferent licentelor software, in suma de 711 mii lei, castig realizat pe masura amortizarii acestei categorii de imobilizari, a fost capitalizat prin transferul direct in rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

Toate imobilizarile necorporale aflate in sold la 31 decembrie 2015 sunt proprietatea AEROSTAR.

- a) Cresterile de valori brute ale imobilizarilor necorporale au fost prin:** **1.233**
- capitalizarea **cheltuielilor de dezvoltare** efectuate in vederea finalizarii temele din programul de dezvoltare finantate integral de Aerostar, care au constat in calificare procese speciale noi, menite sa raspunda cerintelor de fabricatie a produselor de aviatie: 95
  - achizitia de **licente software**, din care: 949
    - achizitia de licente pentru managementul integral al sculelor, design, elaborarea programelor de prelucrare mecanica (prin proiecte cu finantare europeana). 869
    - dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a productiei. 189
- In anul 2015 nu au fost intrari de licente generate intern si nici dobandite prin combinari de intreprinderi. Licentele software dobandite prin subventii institutionalizate au fost evaluate dupa recunoastere in conformitate cu modelul bazat pe cost.
- b) Reducerile de valori brute ale imobilizarilor necorporale, au fost prin:** **104**
- decontarea si amortizarea temelor din programul de dezvoltare, abordate si finalizate in perioada analizata 95
  - derecunoasterea unor imobilizari necorporale ca urmare a faptului ca societatea nu mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea lor 9

In anul 2015 nu au fost active clasificate drept detinute in vederea vanzarii in conformitate cu IFRS 5.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 6. IMOBILIZĂRI FINANCIARE**

	Actiuni detinute la entitati afiliate	Alte titluri imobilizate	Imprumuturi pe termen lung	Total
La 1 ianuarie 2015	14	92	371	477
Cresteri/ Reduceri	-	-	(265)	(265)
La 31 decembrie 2015	14	92	106*)	212

\*) Societatea evidentiaza in imobilizari financiare suma ramasa (106 mii lei) din imprumutul acordat de AEROSTAR unui salariat, cu scadenta mai mare de 12 luni, pentru care AEROSTAR percepe dobanzi.

Detaliile investitiilor entitatii la 31.12.2015 in alte societati sunt urmatoarele:

Numele filialei/ Sediul social	Activitatea de baza	Nr. de actiuni	Drepturi de vot (%)	Valoarea detinerii Aerostar (mii lei)	Informatii financiare pentru ultimul exercitiu financiar (anul 2014) pentru care au fost aprobate situatiile financiare ale societatilor afiliate		
					Capital social al societatii	Rezerva	Profit net
SC Airpro Consult SRL Bacau Str. Condorilor nr. 9	- activitati de contractare pe baze temporare a personalului	100	100%	10	10	45	51
SC Foar SRL Bacau Str. Condorilor nr. 9	- inchiriere si leasing cu alte masini, echipamente si bunuri tangibile	408	51%	4	8	1.639	320
SC Aerostar Transporturi Feroviare S.A Bacau **) Str. Condorilor nr. 9	- fabricarea echipamentelor de ridicat si manipulat	9.150	45,75%	92	200	38	4
<b>TOTAL</b>				<b>106</b>	<b>218</b>	<b>1.722</b>	<b>375</b>

\*\*) activitatea companiei este suspendata pana pe data de 31 decembrie 2015.

Participatiile AEROSTAR in aceste companii sunt inregistrate la cost, nu exista o piata activa pentru respectivele titluri si nici alte informatii cu tranzactii recente pe piata.

In anul 2015, societatea nu a inregistrat modificari in sensul cresterii/reducerii procentului de participatii, pastrandu-si aceeasi influenta ca si in anul 2014.

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

**NOTA 7. IMPOZITUL PE PROFIT**

Impozitul pe profit aferent perioadei cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in situatia profitului sau pierderii sau direct in capitalurile proprii daca impozitul este aferent elementelor de capital.

**Impozitul curent pe profit**

Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat in perioada curenta, determinat in baza reglementarilor fiscale aplicabile la data raportarii. Rata impozitului pe profit aplicabila pentru 31.12.2015 a fost de 16% (aceeasi rata s-a aplicat si pentru exercitiul financiar 2014).

	<u>31 dec. 2015</u>
Profitul contabil brut	59.554
Cheltuieli cu impozitul curent pe profit	9.243

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferente
Venituri contabile	351.842	Venituri fiscale	332.420	-19.422
Cheltuieli contabile	292.288	Cheltuieli fiscale	247.910	-44.378
Profit brut contabil	59.554	Profit fiscal	84.510	+24.956
Impozit (16%)	9.529	Impozit fiscal (16%)	13.522	+3.993
Reduceri de impozit	-		4.279	+4.279
Impozit pe profit final	9.529		9.243	-286
Rata medie efectiva de impozitare, calculata la profitul brut contabil	16%		15,52%	

Principalii factori care au afectat rata de impozitare:

- veniturile neimpozabile obținute ca urmare a recuperării unor cheltuieli nedeductibile (din care veniturile din reluarea unor provizioane pentru garanții și altor provizioane au detinut o pondere semnificativa);
- facilitățile fiscale reprezentând scutirea de impozit pe profit aferenta investițiilor realizate conf. Art.19<sup>4</sup> din Codul fiscal;
- cheltuielile nedeductibile din punct de vedere fiscal (cheltuieli privind constituirea sau majorarea unor provizioane nedeductibile din punct de vedere fiscal, cheltuieli cu amortizarea contabilă nedeductibilă din punct de vedere fiscal; pierderi din creanțe s.a.).

**Impozitul amanat** este determinat pentru diferențele temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora. Impozitul amanat este calculat cu ratele de impozitare ce se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației aplicabile la data raportării. Societatea a estimat și a înregistrat datorii privind impozitul amanat aferente activelor imobilizate și rezervelor și a recunoscut creanțe privind impozitul amanat aferente

provizioanelor pentru garanții acordate clienților, a altor provizioane pentru riscuri și cheltuieli precum și ajustărilor pentru deprecierea creanțelor clienți.

**Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama rezultatului**

Creanțe privind impozitul pe profit amanat în sold la 01.01.2015	4.588
Venituri din impozitul pe profit amanat	2.790
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	(832)
Creanțe privind impozitul pe profit amanat în sold la 31.12.2015	6.546

**Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii**

Datorii privind impozitul pe profit amanat recunoscute pe seama capitalurilor proprii în sold la 01.01.2015	6.524
Constituie datorii de impozit amanat/ Diminuare creanțe de impozit amanat	3.529
Diminuare datorii de impozit amanat	(169)
Datorii privind impozitul pe profit amanat recunoscute pe seama capitalurilor proprii în sold la 31.12.2015	9.884

**NOTA 8. STOCURI**

	31.12.2015	31.12.2014
Materii prime	10.981	6.732
Materiale consumabile	17.458	14.108
Alte materiale	19	7
Ambalaje	6	3
Produce finite	11.564	11.441
Produce în curs de execuție	19.912	14.120
Marfuri	4	6
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(16.382)	(9.037)
<b>TOTAL</b>	<b>43.562</b>	<b>37.380</b>

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

Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate 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.

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

Ajustările de valoare se fac periodic, 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 Societății se considera bunuri depreciate bunurile care au o vechime mai mare decât perioada de stocare stabilită prin decizie internă de Consiliul de Administrație.

Valoarea totală a stocurilor recunoscută drept cheltuială pe parcursul perioadei este de 104.658 mii lei. Societatea nu are stocuri gajate.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 9. INSTRUMENTE FINANCIARE**

Un instrument financiar este orice contract care generează simultan un activ financiar pentru o entitate și o datorie financiară sau un instrument de capitaluri proprii pentru o alta entitate.

Activele și datoriile financiare sunt recunoscute atunci când AEROSTAR SA devine parte în prevederile contractuale ale instrumentului.

La data raportării AEROSTAR S.A. nu detine:

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

Activele financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

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

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale
- efecte comerciale de platit

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

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

- a) riscul de credit,
- b) riscul de lichiditate,

- c) riscul valutar,
- d) riscul de rată a dobânzii.

**a) Riscul de credit**

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

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

Riscul de credit comercial este evaluat și gestionat pentru fiecare partener de afaceri în baza analizelor de bonitate incluzând și riscul de țară în care clientul își desfășoară activitatea.

În baza analizei de bonitate, clienților li se alocă un nivel maxim de credit comercial (valoare și durată de creditare), iar reevaluările de bonitate și limitele de credit acordate sunt urmărite și revizuite la intervale regulate.

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

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

**Expunerea la riscul de credit**

Valoarea contabilă a activelor financiare, netă de ajustările pentru depreciere, reprezintă expunerea maximă la riscul de credit. Expunerea maximă la riscul de credit la data raportării a fost:

	31.12.2015	31.12.2014
Numerar și echivalente de numerar	101.299	92.426
Creanțe comerciale nete de ajustările pentru depreciere	47.879	31.879
Efecte comerciale primite	28	-
Creanțe imobilizate (garanții-client)	439	642
Împrumuturi acordate cu dobândă	107	371
<b>Total</b>	<b>149.752</b>	<b>125.318</b>

Expunerea maximă la riscul de creditare pe zone geografice pentru creanțele comerciale nete de ajustările pentru depreciere este:

	31.12.2015	31.12.2014
Piața internă	2.385	4.378
Țări din zona euro	19.589	18.368
Marea Britanie	10.523	7.434
Alte țări europene	4.824	642
Alte regiuni	10.558	1.057
<b>Total</b>	<b>47.879</b>	<b>31.879</b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**Ajustări pentru depreciere**

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

	Valoare bruta 31.12.2015	Ajustari pentru depreciere 31.12.2015	Valoare bruta 31.12.2014	Ajustari pentru depreciere 31.12.2014
In termen	47.141	-	31.407	-
Restante, total din care:	992	254	1.092	620
0-30 zile	630	-	471	-
31-60 zile	12	-	-	-
61-90 zile	-	-	-	-
91-120 zile	96	-	-	-
Peste 120 zile	4	4	3	3
Mai mult de 1 an	250	250	618	617
<b>Total</b>	<b>48.133</b>	<b>254</b>	<b>32.499</b>	<b>620</b>

Miscarea în ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale în cursul anului este prezentată în tabelul următor:

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>620</b>	<b>741</b>
Ajustari pentru depreciere constituite	34	41
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(400)	(162)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>254</b>	<b>620</b>

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

La 31 decembrie 2015, 99,50% din soldul creanțelor comerciale sunt aferente clienților care au bun istoric de plata.

**b) Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este riscul ca AEROSTAR să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate prin livrarea de numerar.

Politica AEROSTAR în ceea ce privește acest risc, este să mențină un nivel optim de lichiditate pentru a-și putea achita obligațiile pe măsura ce acestea ajung la scadență.

În scopul evaluării riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie din exploatare, din investiții și din finanțare sunt monitorizate și analizate săptămânal, lunar, trimestrial și anual în vederea stabilirii nivelului estimat al modificărilor nete în lichiditate.

Deasemenea, se analizează lunar indicatorii specifici de lichiditate (lichiditate generală, lichiditate imediată și rata solvabilității generale) comparativ cu nivelurile bugetate.

În plus, în vederea diminuării riscului de lichiditate, AEROSTAR menține anual o rezerva de lichiditate sub forma unei Linii de Credit (utilizabilă sub forma de descoperire de cont) acordată de bănci în limita a 2.500 MII USD.

Intervalele temporale utilizate pentru analiza scadențelor contractuale ale datoriilor financiare, în vederea evidențierii plasării în timp a fluxurilor de numerar, sunt prezentate în tabelul următor:

	Datorii financiare	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
31.12.2015	Datorii comerciale	22.215	(22.215)	(17.801)	(3.969)	(445)
	Efecte comerciale	38	(38)	(38)	-	-
31.12.2014	Datorii comerciale	15.186	(15.186)	(11.589)	(2.404)	(1.193)
	Efecte comerciale	-	-	-	-	-

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Nu se anticipează ca fluxurile de numerar incluse în analiza scadențelor să se producă mai devreme sau la valori semnificativ diferite.

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

La 31.12.2015 AEROSTAR nu înregistrează datorii financiare restante.

**c) Riscul valutar**

Riscul valutar este riscul ca valoarea justă sau fluxurile viitoare de trezorerie ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor cursurilor de schimb valutar.

**Expunerea la riscul valutar**

AEROSTAR este expusă la riscul de schimb valutar deoarece 77% din cifra de afaceri înregistrată în anul 2015 este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este raportată la LEI.

Astfel AEROSTAR se expune la riscul ca variațiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atât veniturile sale nete, cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în lei.

Expunerea la riscul valutar este prezentată în continuare, în baza valorilor contabile denumite în valută:

31 decembrie 2015	MII EUR	MII USD	MII GBP
Creante comerciale	2.537	8.201	-
Datorii comerciale	(893)	(1.919)	(38)
<b>Expunere netă, în moneda de origine</b>	<b>1.644</b>	<b>6.282</b>	<b>(38)</b>
01.01 – 31.12 2015	MII EUR	MII USD	MII GBP
Incasări de la clienți	14.531	39.208	-
Plăți către furnizori	(10.794)	(15.520)	(420)
<b>Expunere netă, în moneda de origine</b>	<b>3.737</b>	<b>23.688</b>	<b>(420)</b>

**Analiza de sensibilitate**

AEROSTAR este expusă în principal la variațiile cursului de schimb valutar USD/RON, având în vedere expunerea netă totală de 29.970 mii USD înregistrată în anul 2015 și variația de 9% a cursului mediu valutar USD/RON față de începutul anului.

Tabelul următor prezintă în detaliu sensibilitatea Societății la o variație rezonabilă medie de 5% a leului românesc față de valutele USD, EUR și GBP.

An 2015	MII EUR	MII USD	MII GBP
Expunere netă totală, în moneda originară	5.381	29.970	(458)
Curs mediu de schimb valutar	4,44	4,00	6,12
Expunere netă totală, în moneda funcțională	24.347	124.307	(2.818)
Variația rezonabilă posibilă a cursului de schimb valutar	+/- 5%	+/- 5%	+/- 5%
<b>Efectul variației în situația contului de profit și pierderi</b>	<b>+/- 7.048 MII LEI</b>		

**d) Riscul de rată a dobânzii**

În perioada de raportare AEROSTAR are contractată o Facilitate de Credit de 5.000 MII USD, destinată finanțării activității de exploatare, care include:

- 1) Sublimită monetară în valoare de 2.500 MII USD, utilizabilă sub formă de descoperire de cont, fiind constituită pentru a asigura în orice moment lichiditatea și flexibilitatea financiară necesară (rezerva de lichiditate);
- 2) Sublimită nemonetară în valoare de 2.500 MII USD, utilizabilă pentru garantarea obligațiilor contractuale comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive de import.

Dobanda este aplicabilă numai pentru descoperirea de cont utilizată, în cadrul sublimită monetară de 2.500 MII USD.

Deoarece în perioada de raportare AEROSTAR nu a utilizat sublimită monetară de 2.500 MII USD, veniturile și fluxurile de numerar sunt independente de variația ratelor de dobândă de pe piața bancară.

La 31.12.2015, nivelul garanțiilor acordate de AEROSTAR în cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară este în valoare de 2.424 MII USD (echivalent 10.054 MII LEI).

La 31.12.2015 nu sunt constituite ipotecii asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea AEROSTAR.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE**

<b>CREANȚE</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>
<b>Creanțe comerciale</b>	<b>50.085</b>	<b>36.596</b>
Clienti interni	2.385	4.378
Clienti externi	46.686	31.726
Clienti incerti <sup>1)</sup>	254	620
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	(254)	(620)
Furnizori-debitori	855	405
Clienti – facturi de intocmit	131	87
Efecte de primit de la clienti	28	-
<b>Creante imobilizate</b>	<b>439</b>	<b>642</b>
<b>Alte creanțe, din care:</b>	<b>13.216</b>	<b>7.993</b>
• Creante în legatura cu personalul și conturi asimilate, din care:	28	26
- <i>avansuri salariale acordate personalului</i>	11	17
• Creante în legatura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	1.470	1.589
- <i>acțiune de recuperat aferente aferente combustibilului utilizat</i>	841	1.182
• Sume de încasat cu caracter de subvenții	4.671	1.667
• Creante din impozitul pe profit amanat	6.546	4.588
• Dobanzi de încasat din depozite bancare	70	42
• Alte creante	431	81
<b>TOTAL</b>	<b>63.740</b>	<b>45.231</b>

<sup>1)</sup> Clientii incerti au fost înregistrați distinct în evidența contabilă a societății.

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentând creante 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 2015. Diferențele de curs valutare 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 2015 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutare, după caz.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 11. SITUAȚIA DATORIILOR**

**Datoriilor pe termen scurt**

<b>DATORII</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>Sold la 01 ianuarie 2015</b>
<b>Avansuri incasate in contul clientilor</b>	<b>10.434</b>	<b>24.540</b>
Clienti creditor intern	3.847	146
Clienti creditor extern	6.587	24.394
<b>Furnizori</b>	<b>24.025</b>	<b>15.187</b>
Furnizori intern	8.115	6.524
Furnizori extern	11.484	6.792
Furnizori-facturi nesoite	1.802	1.148
Furnizori de imobilizari	2.624	723
<b>Efecte de comert de platit</b>	<b>38</b>	<b>-</b>
<b>Datoria cu impozitul pe profit curent</b>	<b>1.970</b>	<b>4.231</b>
<b>Alte datorii curente, din care</b>	<b>14.222</b>	<b>12.983</b>
• Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate	1.884	1.558
• Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	11.186	10.923
• Alte datorii, din care:	1.152	502
– dividende:	804	333
- din anul 2014	571	-
- din anii anteriori	233	333
<b>TOTAL</b>	<b>50.689</b>	<b>56.941</b>

Avansurile incasate in contul clientilor in suma de 10.434 mii lei sunt pentru lucrari de intretinere si reparatii avioane, cu termen de decontare in anul 2016.

Pentru datoriile evidentiata nu s-au constituit ipoteci.

AEROSTAR nu are datorii restante la Bugetul Statului.

La finele lunii decembrie 2015 societatea are angajamente luate sub forma scrisorilor de garantie bancara in valoare de 2.424.000 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 2015, s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

Dividendele aflate in sold la 31 decembrie 2015, in suma de 804 mii lei reprezinta:

- 571 mii lei - suma ramasa de virat de catre AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2014, actionarilor care nu s-au prezentat la ghiseele agentului de plata CEC Bank S.A. (agentul de plata desemnat de catre AEROSTAR).

Pe data de 8 februarie 2016, AEROSTAR a adus la cunostinta actionarilor societatii, printr-un comunicat, hotărârarea Consiliului de Administratie de prelungire a perioadei limită de plată a dividendelor aferente exercitiului financiar 2014 stabilită initial pentru data de 23.04.2016, până la data de 31.12.2016.

- dividende din anii 2012 si 2013, in suma de 233 mii lei, platite de Aerostar dar neridicate de actionari, din motive ce tin de acestia.

Prin acelasi comunicat, AEROSTAR a informat actionarii ca incepand cu data de 10.02.2016 si până la data de 31.12.2016, plata dividendelor neincasate aferente exercitiilor financiare 2012 si 2013 se va face, de asemenea, prin intermediul Depozitarului Central.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 12. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

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

	31.12.2015	31.12.2014
Numerar	19.353	41.825
Depozite bancare	81.888	50.580
CEC-uri de incasat	37	-
Depozite colaterale	21	21
<b>Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie</b>	<b>101.299</b>	<b>92.426</b>

Numerarul cuprinde disponibilul curent in casa si la banci.

Echivalentele de numerar cuprind:

- depozite bancare constituite pe termen scurt
- CEC-uri depuse la banci spre incasare
- depozite colaterale constituite, conform prevederilor legale la Biroul Vamal de Interior Bacau in vederea garantarii achitarii obligatiilor vamale curente (taxe vamale si TVA)

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

Nu exista restrictii asupra conturilor de disponibilitati banesti in banci.

Valoarea facilitatilor de credit neutilizate la 31.12.2015 si care sunt disponibile pentru viitoare activitati de exploatare este de 10.369 MII LEI (2.500 MII USD).

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocata cresterii capacitatii de exploatare reprezinta 10% din valoarea agregata a fluxurilor de trezorerie.

**NOTA 13. CAPITALURI PROPRII**

Capitalurile proprii au crescut in anul 2015 cu suma de 38.720 mii lei reprezentand diferenta dintre rezultatul exercitiului financiar 2015 in suma de 52.268 mii lei si dividendele acordate actionarilor companiei aferente exercitiului financiar 2014, in suma de 13.552 mii lei.

**Modificarile principalelor elemente de capitaluri proprii survenite in anul 2015 fata de anul 2014 se prezinta astfel:**

- Capitalul social a ramas neschimbat pe parcursul anului 2015.

La 31 decembrie 2015, capitalul social al SC AEROSTAR SA Bacau este de 48.728.784 lei, divizat in 152.277.450 actiuni cu o valoare nominala de 0,32 lei.

Structura actionariatului societatii la data de 31.12.2015 se prezinta astfel:

Actionar	Numar actiuni	Procent detinere %
S.C. IAROM S.A. Bucuresti	108.382.523	71,1744
SIF MOLDOVA Bacau	22.538.040	14,8006
ALTI ACTIONARI, din care:	21.356.887	14,0250
<i>Persoane fizice</i>	<i>14.786.660</i>	<i>9,7103</i>
<i>Persoane juridice</i>	<i>6.570.227</i>	<i>4,3147</i>
<b>Total</b>	<b>152.277.450</b>	<b>100,0</b>

- Rezervele au crescut cu 20.942 mii lei pe seama:
  - o repartizarii din profitul anului 2014 pentru rezerve statutare a sumei de 2.869 mii lei
  - o repartizarii la rezerve a profitului reinvestit aferent anului 2015 in suma neta de 18.073 mii lei
- Alte elemente de capital au crescut cu suma de 3.360 mii lei pe seama impozitului pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii
- Rezultatul reportat:
  - o a crescut cu 16.510 mii lei pe seama impozitului pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii si a repartizarii profitului anului 2014 la inceputul anului 2015 si a altor castiguri
  - o s-a diminuat cu sumele repartizate in anul 2015 din profitul anului 2014 pentru rezerve statutare in suma de 2.869 mii lei si pentru dividende in suma de 13.552 mii lei
  - o cresterea neta a rezultatului reportat in anul 2015 fiind de 89 mii lei.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Structura soldului contului de rezultat reportat la 31 decembrie 2015, în suma de 57.384 mii lei este:

- o 47.902 mii lei - rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat
- o 1.162 mii lei - rezultatul reportat provenit din înregistrarea creanțelor de impozit amanat, la data trecerii la IFRS
- o 8.320 mii lei - rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare pe măsura amortizării imobilizărilor corporale și necorporale
- Rezultatul exercitiului financiar 2015 (profit) a fost de 52.268 mii lei, din care s-a repartizat la rezerve suma brută de 21.517 mii lei cu titlu de profit reinvestit.

**NOTA 14. VENITURI**

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
<b>Venituri din vânzări, din care:</b>	<b>329.764</b>	<b>261.051</b>
Venituri din vânzarea produselor	169.930	129.482
Venituri din servicii prestate	156.211	124.156
Venituri din vânzarea marfurilor	2.980	2.830
Venituri din chirii	1.969	1.981
Reduceri comerciale acordate	(2.828)	(724)
Venituri din alte activități	1.502	3.326
<b>Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție</b>	<b>7.710</b>	<b>5.758</b>
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>1.697</b>	<b>1.263</b>
<b>Venituri din producția de imobilizări</b>	<b>854</b>	<b>848</b>
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>340.025</b>	<b>268.920</b>

**NOTA 15. CHELTUIELI**

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
<b>Cheltuieli cu beneficiile angajaților</b>	<b>89.049</b>	<b>82.422</b>
<b>Cheltuieli cu materii prime și materiale</b>	<b>98.859</b>	<b>75.564</b>
<b>Energie, apă și gaz</b>	<b>9.162</b>	<b>9.552</b>
<b>Alte cheltuieli materiale</b>	<b>12.523</b>	<b>10.267</b>
<b>Cheltuieli privind prestațiile externe, din care:</b>	<b>32.672</b>	<b>22.578</b>
Costuri de transport	2.770	3.008
Reparații	14.962	6.735
Cheltuieli cu chirii	1.026	1.106
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terți	5.602	6.120
<b>Amortizări</b>	<b>12.477</b>	<b>11.009</b>
<b>Cresterea/descreșterea ajustărilor privind provizioanele</b>	<b>16.238</b>	<b>27.329</b>
<b>Cresterea/descreșterea ajustărilor pentru deprecierea stocurilor</b>	<b>7.428</b>	<b>1.521</b>
<b>Alte cheltuieli din exploatare</b>	<b>3.051</b>	<b>4.631</b>
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>281.459</b>	<b>244.873</b>

**NOTA 16. REZULTAT FINANCIAR**

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Venituri din diferențe de curs valutar	10.366	6.184
Venituri din dobânzi	1.297	1.144
Venituri din acțiuni deținute la filiale	154	86
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(10.829)	(6.460)
<b>Profit financiar</b>	<b>988</b>	<b>954</b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 17. PROVIZIOANE**

	31 decembrie 2014	Majorari/ Constituiiri de provizioane	Reduceri/ Reluari de provizioane	31 decembrie 2015
<b>Total provizioane, din care:</b>	<b>94.458</b>	<b>33.728</b>	<b>17.490</b>	<b>110.696</b>
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	25.554	18.587	5.728	38.413
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	48.261	11.423	8.094	51.590
Provizioane pentru litigii	700	9	0	709
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	3.764	3.709	3.642	3.831
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16.179	0	26	16.153
<b>din care:</b>				
<b>Provizioane pe termen lung</b>	<b>67.044</b>	<b>13.272</b>	<b>10.230</b>	<b>70.086</b>
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	4.167	5.800	3.673	6.294
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	46.698	7.472	6.531	47.639
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16.179	0	26	16.153
<b>Provizioane pe termen scurt</b>	<b>27.414</b>	<b>20.447</b>	<b>7.260</b>	<b>40.610</b>
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	21.387	12.787	2.055	32.119
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.563	3.951	1.563	3.951
Provizioane pentru litigii	700	9	0	709
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	3.764	3.709	3.642	3.831

Categoriile de provizioane aflate in sold la 31.12.2015, sunt:

1. Provizioane constituite pentru garantii acordate clientilor, in conformitate cu prevederile contractelor incheiate cu acestia;
2. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, destinate acoperirii obligatiilor potentiale catre clientii Societatii, conform clauzelor specifice din contractele incheiate cu acestia;
3. Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli constituite pentru obligatii potentiale fata de terti;
4. Provizion pentru acoperirea unor cheltuieli privind obligatiile societatii catre A.J.O.F.M., in baza O.U.G. 95/2002;
5. Provizion pentru dezafectarea imobilizarilor corporale, inclus in costul acestora, a carui valoare a fost estimata utilizandu-se o rata de actualizare de 5%;
6. Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor, conform clauzelor Contractului Colectiv de Munca aplicabil;
7. Provizioanele pentru litigii, constituite pentru eventuale despagubiri datorate catre fosti salariatii al societatii; Provizioanele constituite in valuta au fost reevaluate conform normelor aplicabile, rezultand o majorare neta provenita din diferente de curs valutar in suma de 2.990 mii lei.

Societatea inregistreaza datorii contingente aferente unor scrisori de garantie bancara acordate, in suma totala de 5.310 mii lei.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 18. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE**

Achizitii de bunuri si servicii	an 2015	an 2014
S.C Airpro Consult SRL Bacau	7.732	7.076
S.C Foar SRL Bacau	855	859
<b>TOTAL</b>	<b>8.587</b>	<b>7.935</b>

Vanzari de bunuri si servicii	an 2015	an 2014
S.C Airpro Consult SRL Bacau	21	18
S.C Foar SRL Bacau	4	5
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>	<b>23</b>

Datorii	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2014
S.C Airpro Consult SRL Bacau	790	647
S.C Foar SRL Bacau	51	54
<b>TOTAL</b>	<b>841</b>	<b>701</b>

Dividende incasate de Aerostar	an 2015	an 2014
S.C Airpro Consult SRL Bacau	42	86
S.C Foar SRL Bacau	112	-
<b>TOTAL</b>	<b>154</b>	<b>86</b>

Tranzactiile cu partile afiliate in anul 2015 au constat in:

- Furnizarea de catre SC AIRPRO CONSULT SRL Bacau catre SC AEROSTAR SA Bacau de servicii cu forta de munca temporara;
- Furnizarea de catre SC FOAR SRL Bacau catre SC AEROSTAR SA Bacau de servicii de inchirieri utilaje;
- Furnizarea de catre SC AEROSTAR SA Bacau catre SC AIRPRO CONSULT SRL Bacau si catre SC FOAR SRL Bacau de servicii de inchiriere spatii si furnizare de utilitati;
- Dividende incasate de SC AEROSTAR SA Bacau de la SC AIRPRO CONSULT SRL Bacau, societate la care AEROSTAR detine integral capitalul social si de la SC FOAR SRL Bacau, societate la care SC AEROSTAR detine 51% din capitalul social (NOTA 6).

Nu au fost tranzactii cu compania S.C. Aerostar Transporturi Feroviare SA Bacau, deoarece activitatea companiei este suspendata din luna noiembrie 2012 pana in luna decembrie 2015.

**NOTA 19. 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	31.12.2015	31.12.2014
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	52.268.445	19.743.624
Numarul de actiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
<b>Profitul pe actiune</b>	<b>0,343</b>	<b>0,129</b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 20. SUBVENȚII**

Subvențiile primite de Aerostar S.A. sunt:

- a) subvenții privind activele
- b) subvenții privind veniturile

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>10.843</b>	<b>8.330</b>
Subvenții privind activele	8.459	2.435
Subvenții privind veniturile	(287)	1.432
Subvenții înregistrate la venituri	(2.187)	(1.354)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>16.828</b>	<b>10.843</b>

**a) Subvenții privind activele**

Metoda de prezentare a subvențiilor privind activele în situațiile financiare recunoaște subvenția drept venit amanat care este recunoscut în profit sau pierdere pe o bază sistematică pe parcursul duratei de viață utilă a activului.

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>9.831</b>	<b>8.330</b>
Subvenții privind activele	8.459	2.435
Subvenții înregistrate la venituri corespunzător amortizării calculate	(1.462)	(934)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>16.828</b>	<b>9.831</b>

Soldul de 16.828 mii lei reprezintă subvenții aferente investițiilor în active imobilizate și care urmează să fie înregistrate la venituri în perioada următoare corespunzător amortizării calculate.

Subvențiile privind activele imobilizate au fost primite pentru implementarea a 4 proiecte de investiții în baza a 4 contracte de finanțare nerambursabile:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: "Extinderea capacităților de fabricație și asamblare aerostucturi destinate aviației civile", derulat în perioada aprilie 2010 – octombrie 2012, valoarea subvenției primite de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 5.468 MII LEI
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: "Crearea unei noi capacități de fabricație pentru diversificarea producției și creșterea exportului", derulat în perioada iunie 2012 – mai 2014, valoarea subvenției primite de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 6.011 MII LEI;
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: "Consolidarea și dezvoltarea durabilă a sectoarelor de prelucrări mecanice și vopsitorie prin investiții performante", derulat în perioada martie – decembrie 2015, valoarea subvenției primite de la Ministerul Fondurilor Europene (MFE) fiind de 8.299 MII LEI;
4. contractul nr. 129302/28.03.2014: "Măsuri active de ocupare în sectorul aeronautic prin formare profesională inovativă", derulat în perioada aprilie 2014–noiembrie 2015, valoarea subvenției primite de la Organismul Intermediar Regional în cadrul Programului Operațional Sectorial Dezvoltarea Resurselor Umane Regiunea Nord-Est (OIR POSDRU) fiind de 458 MII LEI.

**b) Subvenții aferente veniturilor**

Metoda de prezentare a subvențiilor privind veniturile în situațiile financiare recunoaște subvenția pe măsura efectuării cheltuielilor aferente perioadei curente.

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>1.012</b>	<b>0</b>
Subvenții privind veniturile	(287)	1.432
Subvenții înregistrate la venituri pe măsura înregistrării cheltuielilor aferente perioadei curente	(725)	(420)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>0</b>	<b>1.012</b>

Subvențiile privind veniturile au fost primite pentru implementarea proiectului "Măsuri active de ocupare în sectorul aeronautic prin formare profesională inovativă" în baza contractului de finanțare nerambursabilă nr. 129302/28.03.2014, derulat în perioada aprilie 2014–noiembrie 2015, valoarea subvenției primite de la Organismul Intermediar Regional în cadrul Programului Operațional Sectorial Dezvoltarea Resurselor Umane Regiunea Nord-Est (OIR POSDRU) fiind de 1.145 MII LEI

Toate proiectele de investiții în active imobilizate și formare profesională au fost implementate și finalizate conform prevederilor contractuale asumate în contractele de finanțare nerambursabile.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 21. ANGAJAMENTE ȘI ALTE ELEMENTE EXTRABILANȚIERE**

Aerostar înregistrează în conturi în afara bilanțului drepturi, obligații și bunuri care nu pot fi integrate în activele și datoriile societății, respectiv:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
• <b>Angajamente</b>		
○ garanții acordate clienților - sub formă de scrisori de garanție bancară	5.310	904
○ garanții primite de la furnizori - sub formă de scrisori de garanție bancară	7.754	2
• <b>Bunuri</b>		
○ stocuri de natură altor materiale date în folosință (SDV-uri, echipament de protecție, echipamente de măsură și control, bibliotecă tehnică, etc.)	18.855	16.666
○ valori materiale primite în custodie	1.796	1.796
○ imobilizări corporale și necorporale – rezultatul cercetării & dezvoltării, achiziționate prin proiecte cu cofinanțare	1.155	1.124
○ valori materiale primite spre prelucrare/reparare	265	265
○ alte bunuri în afara bilanțului	169	169
• <b>Alte valori în afara bilanțului</b>		
○ debitori scoși din activ, urmași în continuare	323	22
○ garanții materiale	163	132

**NOTA 22. REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR**

La data de 31 decembrie 2015, Consiliul de Administrație al S.C. AEROSTAR S.A. are următoarea componență:

Nr. cr.	Numele și prenumele	Funcția
1.	FILIP GRIGORE	Președinte al Consiliului de Administrație
2.	DAMASCHIN DORU	Vicepreședinte al Consiliului de Administrație
3.	TONCEA MIHAIL - NICOLAE	Membru al Consiliului de Administrație
4.	NIJNIC MARIN - ILIE	Membru al Consiliului de Administrație
5.	VIRNA DANIEL	Membru al Consiliului de Administrație

În anul 2015, Societatea AEROSTAR nu a acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de Administrație și nu și-a luat nici un angajament în contul acestora cu titlu de garanție de orice tip.

Indemnizațiile administratorilor sunt aprobate de Adunarea generală a acționarilor.

Suma indemnizațiilor acordate membrilor Consiliului de Administrație în exercitiul financiar 2015, în virtutea responsabilităților acestora, a fost de 270 mii lei.

Acționarii societății au hotărât, în Adunarea Generală Ordinară din 10 decembrie 2015, înghetarea, la nivelul hotărât de adunarea generală ordinară a acționarilor din data de 6 iulie 2012, a indemnizației administratorilor pentru exercitiul financiar 2016.

**Director General,  
GRIGORE FILIP**

**Director Financiar,  
DORU DAMASCHIN**



## 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 31.12.2015 și confirmăm că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare individuale la 31.12.2015 sunt în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană.
- b) Situațiile financiare individuale la 31.12.2015 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 2015 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 2015**

<b>Profitul net al exercitiului financiar 2015</b>	<b>52.268.445,04 lei</b>
▪ Repartizari la rezerva legala a profitului reinvestit	21.517.324,72 lei
▪ Repartizari la rezerve statutare pentru capitalul de lucru	17.959.814,52 lei
▪ Repartizari ca dividende (dividend brut pe actiune: 0,084 lei)	12.791.305,80 lei

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

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





Contact:

**AEROSTAR S.A.**

**Str. Condorilor nr. 9**

Bacău 600302, Romania

tel.: +40.234.575070; fax: +40.234.572023

e-mail: [aerostar@aerostar.ro](mailto:aerostar@aerostar.ro); [www.aerostar.ro](http://www.aerostar.ro)