

AEROSTAR S.A. BACAU

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Intocmite in conformitate cu
**Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementarilor
contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara**

CUPRINS

SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE

SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

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 31.12.2017 și confirmăm că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare individuale la 31.12.2017 sunt în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană;
- b) Situațiile financiare individuale la 31.12.2017 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 2017 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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
Strada Condorilor nr. 9

**PROPUNEREA DE DISTRIBUIRE
A PROFITULUI REALIZAT IN ANUL 2017**

Profitul net al exercitiului financiar 2017:	53.169.632,90 lei
• Repartizari la rezerva legala a profitului reinvestit	9.337.715,64 lei
• Repartizari la rezerve	29.517.837,26 lei
• Repartizari ca dividende (dividend brut pe actiune : 0,094 lei)	14.314.080,00 lei

PREȘEDINTE CA & DIRECTOR GENERAL,
GRIGORE FILIP

VICEPREȘEDINTE CA & DIRECTOR FINANCIAR
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	6	144.613	146.007
Imobilizari necorporale	5	1.858	1.689
Investitii imobiliare	6	6.987	6.499
Imobilizari financiare	7	228	202
Total active imobilizate		153.686	154.397
Active circulante			
Stocuri	10	67.925	50.272
Creante comerciale si alte creante	8;9	46.640	42.749
Numerar si echivalente de numerar	11	163.886	163.153
Total active circulante		278.451	256.174
Cheltuieli inregistrate avans	31	491	521
Total active		432.628	411.092
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	53.170	56.472
Rezultatul reportat	12	57.524	56.331
Alte rezerve	12	110.843	67.833
Datorii/Creante privind impozitul pe profit amanat recunoscute pe seama capitalurilor proprii	17	(7.961)	(6.362)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(9.338)	(9.095)
Total capitaluri proprii	12	252.967	213.908
Venituri in avans			
Subventii pentru investitii	14	12.677	15.001
Venituri inregistrate in avans	31	28	33
Total venituri in avans		12.705	15.034
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amanat	17	2.126	3.804
Alte datorii pe termen lung	16	51	-
Total datorii pe termen lung		2.177	3.804
Provizioane pe termen lung	13	75.825	71.448
Datorii curente			
Datorii comerciale	15	29.515	37.472
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	1.522	2.215
Alte datorii curente	16	8.553	14.414
Total datorii curente		39.590	54.101
Provizioane pe termen scurt	13	49.364	52.797
Total provizioane		125.189	124.245
Total datorii		41.767	57.905
Total capitaluri proprii, venituri in avans, datorii si provizioane		432.628	411.092
Director general Grigore Filip		Director financiar Doru Damaschin	

S.C. AEROSTAR S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU A PIERDERII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Venituri din vanzari	19	340.172	356.219
Alte venituri	19	3.632	3.654
Venituri aferente stocurilor de produse finite si de productie in curs de executie	19	10.420	3.817
Venituri din productia de imobilizari	19	1.287	1.603
Total venituri din exploatare		355.511	365.293
Cheltuieli			
Cheltuieli materiale	20	(128.002)	(126.222)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	20	(108.629)	(99.488)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	20	(24.275)	(16.042)
Influenta ajustarilor privind activele curente	20	1.337	(592)
Influenta ajustarilor privind provizioanele	20	(945)	(13.549)
Cheltuieli privind prestatiile externe	20	(30.629)	(40.957)
Alte cheltuieli	20	(4.228)	(3.835)
Total cheltuieli de exploatare		(295.371)	(300.685)
Profit din activitatea de exploatare		60.140	64.608
Venituri financiare	21	4.413	7.514
Cheltuieli financiare	22	(5.766)	(6.257)
Profit/pierdere financiara		(1.353)	1.257
Profit inainte de impozitare		58.787	65.865
Impozitul pe profit curent si amanat	17;23	(5.617)	(9.393)
Profit net al perioadei		53.170	56.472
Director general Grigore Filip		Director financiar Doru Damaschin	

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
SITUATIA INDIVIDUALA A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Profit net al perioadei	53.170	56.472
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii conform O.M.F.P. 2844/2016	(406)	(10.131)
Rezultatul reportat provenit din aplicarea IFRS	-	(1.161)
Alte elemente ale rezultatului global	(406)	(11.292)
Total rezultat global aferent perioadei	52.764	45.180

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei)

	Capital social	Rezerve	Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global						
A.Sold la 1 ianuarie 2017	48.729	67.833	(6.362)	56.331	47.377	213.908
Profitul perioadei					53.170	53.170
Alte elemente ale rezultatului global						
Constituire impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(1.599)	1.193	-	(406)
Repartizarea profitului anului 2016 pe destinatiile hotarate de actionari in AGA din aprilie 2017 (NOTA 13)				47.377	(47.377)	-
Repartizarea profitului realizat in anul 2017 pentru rezerve legale in sume brute		9.338		-	(9.338)	-
Total rezultat global aferent perioadei		9.338	(1.599)	48.570	(3.545)	52.764
Rezerve statutare repartizate din profitul anului 2016		33.672		(33.672)		-
Dividende distribuite actionarilor din profitul anului 2016				(13.705)		(13.705)
Tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii		33.672		(47.377)		(13.705)
B.Sold la 31 decembrie 2017	48.729	110.843	(7.961)	57.524	43.832	252.967
C. Modificari ale capitalului propriu (NOTA 12)	0	43.010	(1.599)	1.193	(3.545)	39.059

Director General
Grigore Filip

Director Financiar
Doru Damaschin

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directa)
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Nota	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		
incasari de la clienti	347.140	387.310
recuperari de taxe si accize de la Bugetul Statului	5.824	7.166
plati catre furnizori si angajati	(250.453)	(245.231)
plati taxe, contributii si impozite la Bugetul Statului	(52.366)	(48.121)
plati impozit pe profit	(8.342)	(10.089)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		
27	41.803	91.035
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII		
incasari din fonduri nerambursabile	0	4.671
incasari dobanzi din imprumuturi acordate	6	6
incasari dobanzi din depozite bancare constituite	530	478
incasari dividende de la entitati afiliate	189	231
incasari din vanzarea de imobilizari corporale	90	31
incasari rate din imprumuturi acordate	4	4
plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(27.597)	(22.651)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE INVESTITII		
27	(26.778)	(17.230)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		
dividende platite dar neridicate, recuperate	73	88
dividende brute platite	(13.289)	(12.437)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		
27	(13.216)	(12.349)
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	1.809	61.456
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	163.153	101.299
Efectul variatiei cursurilor de schimb valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar	(1.076)	398
27		
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	163.886	163.153
11		

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 1- PRINCIPII LEGALE SI BAZELE DE INTOCMIRE

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. In conformitate cu Hotararea Consiliului de Administratie nr.2/14.12.2017 s-a aprobat deschiderea unui sediu secundar fara personalitate juridica (punct de lucru) la Iasi, pe str. Aeroportului nr.25B.

Domeniul principal de activitate al AEROSTAR este productia.

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

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

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

Suma dividendelor propuse inainte de autorizarea situatiilor financiare pentru emitere (nerecunoscute ca distribuire catre proprietari in timpul perioadei) este de 14.314.080 lei, corespunzatoare unui dividend brut pe actiune de 0,094 lei.

Exercitiul financiar corespunde anului calendaristic.

Pe parcursul exercitiului 2017, nu au fost inregistrate subscriptii de noi actiuni si nici certificate de participare, obligatiuni convertibile, warante, optiuni sau drepturi similare.

BAZELE INTOCMIRII

Situatiile financiare individuale au fost intocmite de catre Societate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.2844/2016, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) cu modificarile ulterioare.

Situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de administratie la data de 15.03.2018

Bazele de evaluare utilizate

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric.

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.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Aspecte legate de prezentarea informatiilor in situatiile financiare

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

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

Raportarea pe segmente

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

Adecvarea capitalurilor

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

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

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

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

Pe parcursul exercitiului financiar 2017, Compania nu a utilizat capital imprumutat si nici nu s-a produs o infuzie de capital din partea actionarilor.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 2- ESTIMARI, IPOTEZE SI RATIONAMENTE CONTABILE

Estimările

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

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

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

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

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

Societatea utilizează estimări pentru determinarea:

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

La sfarsitul fiecărei perioade de raportare, societatea trebuie sa estimeze daca exista indicii a deprecierei. Daca sunt identificate astfel de indicii, se estimează valoarea recuperabilă activului pentru a stabili marimea deprecierei (dacă există). Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă minus cheltuielile de vânzare și valoarea în funcțiune. In 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 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 si necorporale;

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

- stocurilor de materii prime si materiale care necesita crearea de ajustari pentru depreciere.
- Impozitelor amanate.

Prezentarea informatiilor

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Erorile

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

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

Societatea trebuie sa corecteze retroactiv erorile semnificative ale perioadei anterioare in primul set de situatii financiare a caror publicare a fost aprobata dupa descoperirea acestora, prin:

- retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioara prezentata in care a aparut eroarea, sau
- daca eroarea a aparut inainte de prima perioada anterioara prezentata, retratarea soldurilor de deschidere ale activelor, datoriilor si capitalurilor proprii pentru perioada anterioara prezentata.

In cazul identificarii unei erori, Societatea trebuie sa prezinte urmatoarele informatii:

- natura erorii perioadei anterioare;
- pentru fiecare perioada anterioara prezentata, in masura in care este posibila, valoarea corectarii:

~pentru fiecare element-rand afectat din situatia financiara;

~ pentru rezultatele de baza si diluate pe actiune.

-valoarea corectarii la inceputul primei perioade anterioare prezentate;

-daca retratarea retroactiva este imposibila pentru o perioada anterioara specifica, circumstantele care conduc la existenta acelei conditii si o descriere a modului in care si a momentului din care a fost corectata eroarea.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 3- PRINCIPII CONTABILE SI DE EVALUARE

3.1 Adoptarea pentru prima data a standardelor noi sau revizuite:

Urmatoarele standarde emise de Comitetul de Standarde Internationale de Contabilitate si adoptate de Uniunea Europeana au intrat in vigoare in perioada curenta:

- Modificari ale Standardului International de Contabilitate IAS 12 *Impozitul pe profit*, care se aplica incepand cu 01 ianuarie 2017. Esenta acestor modificari se refera la cerintele privind creantele de impozit amanat aferente pierderilor nerealizate precum si abordarea unor aspecte practice legate de profituri impozabile viitoare probabile.
- Modificari ale IAS 7 *Situatia fluxurilor de trezorerie* – privind initiativa de prezentare a informatiilor legate de datoriile de finantare, efectul variatiei cursurilor de schimb, furnizarea unor reconcilieri in cazul datoriilor rezultate din activitati de finantare. Se aplica incepand cu 01 ianuarie 2017.
- Republicarea IAS 40 *Investitii imobiliare* cu modificarile ulterioare;

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

3.2 Standarde (Modificari la Standarde) si interpretari adoptate de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate si de Uniunea Europeana prin Regulamentele emise dar neintrate in vigoare:

- Adoptarea IFRS 9 *Instrumente financiare*(in vigoare de la 01 ianuarie 2018) impreuna cu modificarile Standardelor Internationale de contabilitate, in conformitate cu IFRS 9: Standardul inlocuieste IAS 39 *Instrumente financiare* si introduce cerinte noi privind clasificarea, evaluarea si prezentarea activelor si datoriilor financiare.
- Adoptarea IFRS 15 *Venituri din contractele cu clientii*, care inlocuieste Standardele IAS 11, IAS 18 si Interpretarile IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 si SIC 31. IFRS 15 se aplica incepand cu 01 ianuarie 2018, impreuna cu modificarile la Standardele Internationale de contabilitate, in conformitate cu IFRS 15.
- Amendamente la IFRS 15 *Venituri din contractele cu clientii*, in vigoare incepand cu 01.01.2018

Standardul stabileste un nou model de recunoastere a veniturilor din contractele cu clientii in 5 pasi. De asemenea, reglementarile se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarile de active nefinanciare. Includ noi cerinte de clasificare si de prezentare mai detaliata a contractelor cu clientii, inclusiv obligatii de executare, modificari ale soldurilor conturilor de active si datorii, rationamente utilizate si estimari. Societatea va adopta noul standard pentru raportarile contabile ale exercitiului financiar 2018 fara a fi nevoie de retratarea situatiilor financiare ale anului 2017, din urmatoarele considerente:

- Impactul noului standard asupra cifrelor cheie ale Companiei este limitat, deoarece veniturile sunt deja recunoscute la momentul livrarii bunurilor si/ sau serviciilor.
- Exceptie: venituri din servicii prestate evaluate conform IAS 18, in functie de stadiul de executie al contractului, suma acestora in anul 2017 fiind de 477 mii lei, venituri care au fost derecunoscute la inchiderea exercitiului, in vederea aplicarii timpurii a IFRS 15.
 - Adoptarea IFRS 16 *Contracte de leasing* (in vigoare de la 01 ianuarie 2019) impreuna cu modificarile Standardelor Internationale de contabilitate , in conformitate cu IFRS 16:
 - Amendamente la IFRS 4 *Contracte de asigurare* care se aplica incepand cu 01.01.2018.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Societatea evalueaza efectele potentiale ale noilor Standarde si amendamentelor aduse Standardelor Internationale de Raportare Financiara si conform estimarilor initiale, prevede ca acestea nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare .

3.3 Principii contabile si de evaluare

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 si 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.

Politicile contabile au fost elaborate astfel încât să se asigure furnizarea, prin situațiile financiare, a unor informații care trebuie să fie *inteligibile*, *relevante* pentru nevoile utilizatorilor în luarea deciziilor, *credibile* în sensul de a reprezenta fidel activele, datoriile, poziția financiară și profitul sau pierderea societății să nu conțină erori semnificative, să nu fie părtinitoare, să fie prudente, complete sub toate aspectele semnificative, *comparabile* astfel încât utilizatorii să poată compara situațiile financiare ale societății în timp, pentru a identifica tendințele în poziția financiară și performanțele sale și să poată compara situațiile financiare cu cele ale altor societăți pentru a evalua poziția financiară și performanța.

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

Prezentarea informatiilor:

Atunci cand aplicarea initiala a unui IFRS are un efect asupra perioadei curente sau asupra perioadelor anterioare, societatea prezinta, in notele explicative:

-titlul IFRS-ului;

-natura modificarii de politica contabila;

-cand este cazul, faptul ca modificarea este facuta ca efect al dispozitiilor tranzitorii si o descriere a acestor prevederi tranzitorii;

-pentru perioada curenta si pentru fiecare perioada precedenta prezentata, suma ajustarilor pentru fiecare element afectat din situatia pozitiei financiare, in masura in care este posibil.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

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

Principii contabile generale

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

- Principiul continuității activității. Societatea își continuă în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.
- Principiul permanenței metodelor. Metodele de evaluare și politicile contabile, se 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 exercițiului financiar este pierdere sau profit. Înregistrarea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra situației rezultatului global.

- Principiul independenței exercițiului
Se evidențiază veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar, indiferent de data încasării veniturilor sau data plății cheltuielilor.
- Principiul contabilității de angajamente
Compania întocmeste situațiile financiare pe baza contabilității de angajamente, cu excepția informațiilor privind fluxurile de numerar.
- Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii potrivit căruia, componentele elementelor de active și de datorii trebuie evaluate separat.
- Principiul necompensării - Activele și datoriile, respectiv veniturile și cheltuielile nu se compensează, cu excepția cazurilor în care compensarea este cerută sau permisă de un standard sau de o interpretare.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

- 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. Sunt prezentate separat elementele care au naturi sau funcții diferite, cu excepția cazului în care acestea sunt ne semnificative.

O informație este semnificativă dacă omisiunea sau prezentarea sa eronată poate influența deciziile economice luate de utilizatori pe baza situațiilor financiare.

Pentru a determina care informații sunt semnificative, se stabilesc următoarele praguri de semnificație, în funcție de natura elementelor:

Element pentru care se stabilește pragul de semnificație	Mod de calcul	Valoare (%)
Active imobilizate	Activ analizat/Total active imobilizate	0,5%
Active curente	Activ analizat/Total active curente	0,5%
Datorii	Datorie analizată/Total datorii	0,25%
Venituri de exploatare	Venit analizat/Total venituri din exploatare	0,25%
Venituri financiare	Venit analizat/Total venituri financiare	0,25%
Cheltuieli de exploatare:		
- cheltuieli cu stocurile de materiale	Cheltuiala analizată/Total cheltuieli cu stocurile	0,25%
- cheltuieli cu personalul	Cheltuiala analizată/Total cheltuieli cu personalul	0,1%
-cheltuieli cu amortizarea	Cheltuiala analizată/Total cheltuieli cu amortizarea	0,5%
-alte cheltuieli	Cheltuiala analizată/Total alte cheltuieli	0,25%
Cheltuieli financiare	Cheltuiala analizată/Total cheltuieli financiare	0,25%

Politici contabile privind imobilizările

IMOBILIZARI CORPORALE

Recunoașterea

Societatea recunoaște imobilizările corporale atunci când:

- Este probabilă generarea pentru societate de beneficii economice viitoare aferente activului .

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

- Costul activului poate fi evaluat în mod fiabil.

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

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

Nu se capitalizeaza: reparatiile si intretinerea si cheltuielile generale de administratie.

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci cand acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare incorporate in activul caruia ii sunt destinate.

Criteriile de recunoastere specifice pentru capitalizarea cheltuielilor ulterioare de natura lucrarilor efectuate la imobilizarile corporale din categoria constructii:

- Durata de viata a lucrarii executate sa fie cel putin egala cu durata de viata utila ramasa a cladirii respective;
- Costul lucrarii sa fie peste 25% din valoarea contabila bruta a cladirii.

Piese de schimb și echipamentul de service sunt în general contabilizate ca stocuri și recunoscute pe cheltuieli atunci când sunt consumate.

Dacă piesele de schimb și echipamentul de service pot fi utilizate numai în legătură cu un element de imobilizări corporale, ele sunt contabilizate drept imobilizări corporale, in cazul in care se poate stabili valoarea initiala de achizitie (la punerea in functiune) a piesei inlocuite.

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

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

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

Derecunoașterea

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale este derecunoscută:

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

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

Evaluarea la recunoaștere

Costurile la care se înregistrează o imobilizare corporală cuprind:

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

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

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

Evaluarea după recunoaștere

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

Reclasificarea în investiții imobiliare si in active imobilizate detinute pentru vanzare

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

Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

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

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.

Surplusul din reevaluare inclus în rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste ca și cost presupus la data trecerii la IFRS, este capitalizat prin transferul în rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare, pe măsura folosirii activelor.

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

Deprecierea

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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 procesul de identificare a indicilor de depreciere, societatea ia în considerare surse interne și surse externe.

Surse externe: se analizează valoarea indicatorului capitalizarea bursieră a Companiei comparativ cu valoarea capitalurilor proprii;

Surse interne: Modificări asupra gradului sau a modului de utilizare a imobilizărilor.

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

IMOBILIZARI NECORPORALE

Recunoașterea

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

Criterii de recunoaștere ale imobilizărilor necorporale :

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

Derecunoașterea

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

Evaluarea la recunoaștere

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

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

În cazul achiziției costul este alcătuit din:

- Prețul sau de achiziție inclusiv taxele vamale de import și taxele de achiziție nerambursabile, după scăderea reducerilor și a rabaturilor comerciale.
- Orice alte costuri direct atribuite pentru pregătirea aceluia 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;

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

- 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 clienti (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 incorporate în activul caruia îi sunt destinate.Toate celelalte cheltuieli inclusiv cheltuielile pentru fondul comercial și mărcile generate intern sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

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

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

Factorii relevanți pentru determinarea duratei de viață utile sunt: uzura morala din punct de vedere tehnic, perioada de control asupra activului si alte limite similare asupra utilizarii activului, daca durata de viata a activului este dependenta de durata de viata utila a altor active ale Companiei.

Imobilizările necorporale cu o durată de viață utilă determinată sunt amortizate de către societate utilizând metoda liniară iar cheltuielile 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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

- există o viață activă pentru imobilizare și valoarea reziduală poate fi determinată în funcție de acea piață care are probabilitatea de a exista la sfârșitul duratei de viață utilă a imobilizării.

Deprecierea

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

INVESTITII IMOBILIARE

Recunoaștere

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

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

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

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

Derecunoașterea

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

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

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

Clasificarea

În categoria investițiilor imobiliare intră :

- terenurile deținute în scopul creșterii pe termen lung a valorii capitalului
- terenurile deținute pentru o utilizare viitoare nedeterminată
- 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.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

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

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

Evaluarea la recunoaștere

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

Evaluarea după recunoaștere

După recunoașterea inițială, societatea a optat pentru modelul bazat pe cost pentru toate investițiile sale imobiliare în conformitate cu dispozițiile din IAS 16 pentru acel model. Transferurile în și din categoria investițiilor imobiliare se fac dacă și numai dacă există o modificare a utilizării lor.
Transferurile între categorii nu modifică valoarea contabilă a proprietății imobiliare transferate și nu modifică nici costul respectivei proprietăți în scopul evaluării sau al prezentării informațiilor.

Amortizare

Investițiile imobiliare se amortizează după aceleași reguli ca și imobilizarile 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 minimumul 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.
- Alte titluri imobilizate.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

Evaluarea la recunoaștere

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

Evaluarea după recunoaștere

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

Politici contabile privind elementele de natura stocurilor

Stocurile sunt active :

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

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

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

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

Costurile de achiziție a stocurilor cuprind prețul de cumpărare, taxele vamale de import și alte taxe (cu excepția 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 conform Manualului și Instrucțiunilor care reglementează contabilitatea managerială. 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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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 ciclul lung de fabricație se includ în costul acelui activ.

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

În categoria stocurilor se cuprind:

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

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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 nu se înregistrează ca intrare în gestiune.

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

- bunurile vândute și nelivate 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, la fiecare perioadă de raportare, pe baza vechimii stocurilor, a constatarilor comisiilor de inventariere și/sau a conducătorilor modulelor, în vederea prezentării activelor la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

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

Politici contabile privind datoriile societății

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

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

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

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

Datoriile cu decontare în valută

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

Evaluare periodică

La finele fiecărei perioade de raportare, 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.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

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

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării datoriilor în valută la cursuri diferite față de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul perioadei 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 sera

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.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

Politici contabile privind creanțele societății

Creanțele includ:

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

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

Contabilitatea creanțelor asigura evidenta creanțelor societatii in relatiile cu clientii , personalul, asigurarile sociale, bugetul statului,actionarii, debitori diversi.

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

Debitele provenite din avansuri de trezorerie nedecontate ,din distribuire de echipamente de lucru, precum si debitele provenite din pagube materiale ,amenzi si penalitati stabilite in baza unor hotarari judecatoresti si alte creante in legatura cu personalul sunt inregistrate ca alte creante in legatura cu personalul.

Operatiunile care nu pot fi inregistrate distinct in conturile corespunzatoare pentru care sunt necesare clarificari ulterioare , se inregistreaza provizoriu intr-un cont distinct (contul 473). Sumele inregistrate in acest cont sunt clarificate intr-un termen de cel mult trei luni de la data constatarii.

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 perioade, creanțele în valută, respectiv 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. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

În situațiile financiare anuale, creanțele se evaluează și se prezintă la valoarea probabilă de încasat. Atunci când 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 in situatiile 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 numerarul, echivalentele de numerar si prezentarea acestora in situatia fluxurilor de trezorerie

Numerarul cuprinde disponibilul de bani in casa si la banci;

Echivalentele de numerar cuprind:

- depozite bancare pe termen scurt, care sunt usor convertibile in sume cunoscute de numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii;
- CEC-uri, efecte comerciale primite de la clienti si depuse la scadenta la banca in vederea incasarii;
- Depozite colaterale constituite la terti;

Fluxurile de trezorerie sunt intrarile si iesirile de numerar si echivalente de numerar, clasificate pe activitati de exploatare, de investitii si de finantare.

Contabilitatea numerarului si a echivalentelor de numerar si a miscarii acestora ca urmare a incasarilor si platilor realizate se evidentiaza distinct in lei si in valuta.

Operatiunile privind incasarile si platile in valute se inregistreaza in contabilitate la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data efectuarii operatiunilor, cu exceptia operatiunilor de vanzare si cumparare de valuta care se inregistreaza in contabilitate la data decontarii operatiunii si la cursul valutar negociat cu banca comerciala in cadrul contractelor de vanzare-cumparare valuta.

La sfarsitul fiecărei perioade de raportare numerarul si echivalentele de numerar exprimate in valuta se revalueaza la cursurile de schimb valutar comunicate de Banca Nationala a Romaniei si valabile in ultima zi bancara a lunii in cauza, diferentele de curs favorabile sau nefavorabile inregistrate recunoscandu-se in contabilitate la Venituri din diferente de curs favorabile respectiv la Cheltuieli din diferente de curs nefavorabile.

Fluxurile de trezorerie se raporteaza utilizand metoda directa prin care se prezinta clasele principale de incasari si plati brute in numerar provenite din activitatile de exploatare, de investitii si de finantare.

Fluxurile de trezorerie provenite din impozitul pe profit platit sunt clasificate drept fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare.

Fluxurile de trezorerie provenite din dobanzi si dividende incasate sunt clasificate drept fluxuri de trezorerie din activitati de investitii.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Fluxurile de trezorerie provenite din dobanzi si dividende platite sunt clasificate drept fluxuri de trezorerie din activitati de finantare.

Efectul variatiei cursurilor de schimb valutar asupra numerarului si a echivalentelor de numerar este prezentat in situatia fluxurilor trezorerie separat de fluxurile de trezorerie provenite din activitatile de exploatare, de investitii si de finantare in scopul reconcilierii numerarului si echivalentelor de numerar la inceputul si la sfarsitul perioadei de raportare.

Tranzactiile care nu impun intrebuintarea numerarului sau a echivalentelor de numerar sunt excluse din situatia fluxurilor de trezorerie, dar informatiile relevante cu privire la aceste tranzactii vor fi prezentate in alta parte a situatiilor financiare.

Politici contabile privind recunoaşterea cheltuielilor

Cheltuielile sunt recunoscute in situatia rezultatului global al societatii atunci cand se poate evalua in mod fiabil o diminuare a beneficiilor economice viitoare legate de o diminuare a unui activ sau de o crestere a unei datorii. Ca urmare recunoasterea cheltuielilor are loc simultan cu recunoasterea cresterii datoriilor sau cu reducerea activelor.

Cheltuielile societăţii reprezintă sumele plătite sau de plătit pentru:

- consumuri de stocuri;
- lucrări executate și servicii prestate de care beneficiază societatea;
- cheltuieli cu beneficiile angajatilor;
- 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 si materiale consumabile**, costul de achizitie al materialelor nestocate, contravaloarea utilitatilor consumate, costul marfurilor vandute;

-**cheltuieli cu personalul-beneficiile angajatilor** (salarii, asigurari si protectie sociala si alte cheltuieli cu personalul suportate de societate: cheltuieli cu scolarizarea personalului, cheltuieli cu tichete de masa si cheltuieli sociale;

-**cheltuieli cu: servicii executate de terti**, prime de asigurare, chirii, protocol, reclama si publicitate, transportul de bunuri si personal, deplasari, detasari, servicii bancare, posta si telecomunicatii, etc.;

-**cheltuieli cu amortizarea**, cheltuieli cu ajustarile de valoare privind activele si cheltuieli cu provizioanele;

-**alte cheltuieli de exploatare**: impozite si taxe; pierderi din creante si debitori diversi, amenzi si penalitati, etc.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Beneficii ale angajatilor

Beneficiile angajatilor sunt forme de contraprestatii acordate de societate in schimbul serviciului prestat de angajati

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

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

In SC AEROSTAR SA se recunosc urmatoarele categorii de beneficii ale angajatilor :

- beneficiile pe termen scurt ale angajatilor, cum ar fi salariile si contributiile la asigurarile sociale, concediul anual platit si concediul medical platit si primele (daca se platesc in decursul a 12 luni de la sfarsitul perioadei) tichete de masa si alte beneficii prevazute in Contractul colectiv de munca;
- beneficiile postangajare, cum sunt beneficiile aferente pensionarii;
- beneficiile pentru rezilierea contractului de munca.

Beneficii pentru rezilierea contractului de muncă

Beneficiile pentru rezilierea contractului de muncă se negociaza periodic si sunt cele prevazute de Contractul olectiv de munca.

Cheltuielile financiare sunt :

- cheltuielile privind investitii financiare cedate;
- diferente nefavorabile de curs valutar;
- cheltuieli privind dobanzile;
- 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, in functie de reglementarile contabile in vigoare (planul general de conturi) si potrivit necesitatilor proprii ale societatii, cu aprobarea conducerii.

In cadrul cheltuielilor exercitiului financiar sunt inregistrate, de asemenea, provizioanele, amortizarile si ajustarile pentru depreciere sau pierdere de valoare, cheltuielile cu impozitul pe profit curent si amanat si alte impozite, calculate conform legii, care sunt evidentiatae distinct, in functie de natura lor.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Politici contabile privind recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute in situatia rezultatului global al societatii atunci cand se poate evalua in mod fiabil o crestere a beneficiilor economice viitoare legate de o crestere a unui activ sau de o scadere a unei datorii. Ca urmare, recunoasterea veniturilor are loc simultan cu recunoasterea cresterii 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, in functie de reglementarile contabile in vigoare, (planul general de conturi) si potrivit necesitatilor proprii ale societatii, cu aprobarea conducerii.

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

Veniturile din exploatare cuprind:

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

Vânzare de bunuri

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

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

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

Prestarea serviciilor

Veniturile din serviciile prestate sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere proporțional cu stadiul de executie a tranzactiilor, la data raportării. Stadiul de execuție este evaluat în raport cu

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

analiza lucrărilor executate. In cazul in care rezultatul nu poate fi estimat, veniturile se recunosc pana la valoarea costurilor recuperabile.

Veniturile din chirii

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

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi, venituri din diferente de curs valutar, venituri din dividende si alte venituri financiare.

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

Veniturile din dividende generate de investiții sunt recunoscute atunci când a fost stabilit dreptul acționarului de a primi plata. Societatea inregistreaza veniturile din dividende la valoarea bruta ce include impozitul pe dividende (atunci cand este cazul), care este recunoscut ca si cheltuiala curenta cu impozitul pe profit.

Politici contabile privind reducerile comerciale si financiare

Reducerile comerciale sunt:

- a) rabaturile - se primesc pentru defecte de calitate și se practică asupra prețului de vânzare;
- b) remizele - se primesc în cazul vânzărilor superioare volumului convenit sau dacă cumpărătorul are un statut preferențial; și
- c) risturnele - sunt reduceri de preț calculate asupra ansamblului tranzacțiilor efectuate cu același terț, în decursul unei perioade determinate.

Reducerile financiare sunt sub formă de sconturi de decontare acordate pentru achitarea datoriilor înainte de termenul normal de exigibilitate.

Recunoastere:

Reducerile comerciale acordate de furnizor si inscrise pe factura de achizitie ajusteaza in sensul reducerii costul de achizitie a bunurilor.

Reducerile comerciale primite ulterior facturării corectează costul stocurilor la care se referă, dacă acestea mai sunt în gestiune. Dacă stocurile pentru care au fost primite reducerile ulterioare nu mai sunt în gestiune, acestea se evidențiază distinct în contabilitate (contul 609 "Reduceri comerciale primite"), pe seama conturilor de terți.

Reducerile comerciale acordate ulterior facturării, indiferent de perioada la care se referă, se evidențiază distinct în contabilitate (contul 709 "Reduceri comerciale acordate"), pe seama conturilor de terți.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Politici contabile privind provizioanele

Provizioane

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

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

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

Garanții

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

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

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

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

- litigiile,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.

Provizioane pentru beneficiile angajaților

Sunt recunoscute în cazul unor prime (prime de sfârșit de an financiar, de sfârșit de an de producție, de performanță s.a.) acordate în conformitate cu Contractul Colectiv de Muncă aplicabil, dacă și numai dacă:

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Politici contabile privind datoriile si activele contingente

In conformitate cu prevederile IAS 37, Societatea nu recunoaste activele si datoriile contingente, ele se evidentiaza in conturi in afara patrimoniului.

Un activ contingent este un activ posibil, aparut ca urmare a unui eveniment trecut si a carui existenta va fi confirmata numai de aparitia sau de absenta unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt in totalitate sub controlul entitatii.

O datorie contingenta reprezinta:

o obligatie posibila aparuta ca urmare a unor evenimente trecute trecut si a carui existenta va fi confirmata numai de aparitia sau de absenta unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt in totalitate sub controlul entitatii; sau

o obligatie actuala aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, dar care nu este recunoscuta deoarece este improbabil ca pentru decontarea acestei obligatii sa fie necesare iesiri de resurse incorporand beneficii economice sau valoarea obligatiei nu poate fi evaluata suficient de fiabil.

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

la sfârșitul perioadei de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

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

Politici contabile privind repartizarea profitului

Profitul sau pierderea se stabilește cumulat de la începutul exercitiului financiar.

Rezultatul final al exercitiului financiar se stabilește la închiderea acestuia și reprezintă soldul final al contului de profit și pierdere determinat ca diferență între veniturile și cheltuielile exercitiului.

Repartizarea profitului pe destinații se înregistrează în contabilitate, după aprobarea situațiilor financiare anuale.

Constituirea rezervelor

La finele perioadei de raportare, se constituie rezerve legale pe seama profitului perioadei, numai în baza prevederilor legale aplicabile.

Profitul contabil rămas nerepartizat se preia la începutul exercitiului financiar următor celui pentru care se întocmesc situațiile financiare anuale în contul de rezultat reportat, de unde urmează a fi repartizat pe celelalte destinații hotărâte de Adunarea Generală a Acționarilor, cu respectarea prevederilor legale.

Inchiderea conturilor “Profit sau pierdere” și “Repartizarea profitului” se efectuează în exercitiul financiar următor celui pentru care se întocmesc situațiile financiare anuale.

Repartizarea profitului pe celelalte destinații

Evidențierea în contabilitate a repartizării pe destinații a profitului contabil, cu excepția rezervei legale, se efectuează în exercitiul financiar următor, conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor.

Profitul poate fi repartizat pentru:

- acoperirea pierderii contabile reportate;
- distribuirea de dividende;
- alte rezerve statutare.

Acoperirea pierderii contabile

Pierderea contabilă reportată se acoperă din profitul exercitiului financiar și cel reportat, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit Hotărârii Adunării generale a asociaților.

În cazul corectării de erori care generează pierdere contabilă reportată, aceasta se acoperă înainte de efectuarea oricărei repartizări din profit.

În situația în care cheltuielile de dezvoltare nu au fost integral amortizate, nu se face nicio distribuție din profituri decât dacă suma rezervelor distribuibile și a profitului reportat este cel puțin egală cu cea a cheltuielilor de dezvoltare neamortizate.

Politici contabile privind stabilirea rezultatului pe acțiune

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Societatea prezintă informații cu privire la rezultatul pe acțiune de bază. 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 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 .

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.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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 partile afiliate

O tranzactie cu partile afiliate reprezinta un transfer de resurse, servicii sau obligatii între Societatea raportoare și o parte afiliată, indiferent dacă se percepe sau nu un pret.

Criteriile de identificare a partilor afiliate Societatii sunt conform IAS 24 "Prezentarea informatiilor privind partile afiliate".

Prezentari de informatii

Relatiile dintre Societate și partile sale afiliate vor fi prezentate indiferent dacă au existat sau nu tranzactii între ele.

Societatea trebuie să prezinte numele Societatii-mama care întocmește situații financiare consolidate disponibile pentru uzul public.

Dacă Societatea a avut tranzactii cu partile afiliate pe parcursul perioadei acoperite de situațiile financiare, acestea vor prezenta natura relației cu partile afiliate, precum și informațiile cu privire la respectivele tranzactii .

Prezentarea informatiilor va include cel puțin:

- valoarea tranzactiilor;
- valoarea soldurilor scadente, inclusiv a angajamentelor;
- provizioanele privind creanțele îndoielnice aferente soldurilor scadente;
- cheltuiala recunoscuta în timpul perioadei cu privire la creanțele nerecuperabile sau îndoielnice datorate de partile afiliate.

Prezentările de informații vor fi întocmite separat pentru fiecare dintre următoarele categorii:

- societatea-mama;
- filialele;
- entitățile asociate;
- asociațiile în participatie în care entitatea este un asociat;
- personalul cheie din conducerea Societatii sau a Societatii-mama și
- alte parti afiliate.

Politici contabile privind productia de bunuri și servicii

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

Planul de conturi

AEROSTAR utilizează , pentru contabilitatea de gestiune , conturile din clasa 9 a Planului de conturi general cuprins în Reglementările contabile conforme cu Ordinul ministrului finanțelor publice 2844/12.12.2016 și alte conturi dezvoltate de Companie împreună cu conturile analitice aferente.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Obiectul contabilitatii de gestiune consta in:
colectarea costurilor directe, indirecte si auxiliare dupa natura lor
repartizarea costurilor indirecte
decontarea costurilor directe si indirecte

Scopul contabilitatii de gestiune este in principal stabilirea rezultatului pe comenzi de productie sau servicii si pe fiecare structura organizatorica .

Conform reglementarilor contabile, in costul bunurilor, lucrarilor, serviciilor executate nu sunt incluse urmatoarele elemente care se recunosc drept cheltuieli ale perioadei in care au survenit:
a) pierderile de materiale, manopera sau alte costuri de productie aferente rebuturilor;
b) cheltuielile generale de administratie .

Metoda de calculatie utilizata in SC.AEROSTAR S.A Bacau este metoda pe comenzi.

Aceasta metoda este indicata pentru productia individuala si de serie. Obiectul de evidenta si de calculatie a costurilor in cadrul acestei metode il constituie comanda lansata pentru anumita cantitate (lot) de produse.

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

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

Lansarea comenzilor se face la pretul planificat.

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

ETAPELE DE STABILIRE A COSTURILOR PE COMENZI

Intocmirea antecalculatiilor de costuri pe comenzi;

Colectarea cheltuielilor directe pe comenzi;

Colectarea cheltuielilor indirecte;

Repartizarea cheltuielilor indirecte si decontarea costurilor comenzilor aferente activitatii auxiliare

Decontarea costurilor comenzilor directe pe cheltuieli indirecte;

Repartizarea cheltuielilor indirecte aferente activitatii de baza;

Decontarea costului de productie si obtinerea productiei marfa si subunitate

Determinarea productiei in curs de executie

Politici contabile privind evenimentele ulterioare datei de raportare

Evenimentele ulterioare perioadei de raportare sunt acele evenimente, favorabile si nefavorabile, care apar intre finalul perioadei de raportare si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru emitere.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Societatea ajusteaza valorile recunoscute in situatiile sale financiare pentru a reflecta evenimentele ulterioare care conduc la ajustarea situatiilor financiare dupa perioada de raportare, in conformitate cu prevederile IAS 10.

Prezentarea informatiilor

Societatea prezinta data la care situatiile financiare au fost aprobate in vederea emiterii, precum si cine a dat aceasta aprobare.

Daca Societatea primeste ulterior perioadei de raportare informatii despre conditiile care existau la finalul perioadei de raportare, Societatea actualizeaza informatiile prezentate care se refera la aceste conditii, in contextul noilor informatii.

Daca evenimentele care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare dupa perioada de raportare sunt semnificative, Societatea prezinta urmatoarele informatii pentru fiecare categorie de astfel de evenimente: natura evenimentului si o estimare a efectului financiar sau o declaratie conform careia o astfel de estimare nu poate fi facuta.

Politici contabile privind instrumentele financiare

Un instrument financiar reprezintă un contract care generează simultan:

- un activ financiar pentru o entitate
 - 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.

In aplicarea politicilor contabile, societatea emite proceduri, instructiuni si dispozitii de lucru.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 4 – TRANZACTII IN VALUTA

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

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

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

Valuta	31.12.2017	31.12.2016
EUR (Euro)	4,6597	4,5411
USD (Dolarul american)	3,8915	4,3033
GBP (Lira sterlina)	5,2530	5,2961

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

Avand in vedere ca 76% din cifra de afaceri inregistrata in perioada de raportare este denominata in USD si EUR, in timp ce o parte semnificativa a cheltuielilor de exploatare este denominata in LEI, variatiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atat veniturile sale nete cat si pozitia financiara asa cum sunt exprimate in moneda functionala.

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

31.12.2017	MII EUR	MII USD	MII GBP
Incasari active financiare	10.226	44.989	0
Plati datorii financiare	10.138	14.904	656
Expunere neta valutara	88	30.085	(656)

In anul 2017, aprecierea medie de 10% a cursului de schimb valutar USD/LEU fata de inceputul anului a determinat raportarea de pierderi financiare din diferente nefavorabile de curs valutar de 2.433 MII LEI.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZARI NECORPORALE

<u>Valori brute</u>	<u>Cheltuieli de cercetare-dezvoltare</u>	<u>Licente</u>	<u>Alte immobilizari necorporale</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2017	-	3.766	607	4.373
Intrari	89	892	589	1.570
Iesiri	(89)	(56)	-	(145)
La 31 decembrie 2017	-	4.602	1.196	5.798

<u>Amortizare</u>	<u>Cheltuieli de cercetare-dezvoltare</u>	<u>Licente</u>	<u>Alte immobilizari necorporale</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2017	-	2.432	252	2.684
Intrari	89	746	566	1.401
Iesiri	(89)	(56)	-	(145)
La 31 decembrie 2017	-	3.122	818	3.940

VALOAREA CONTABILA NETA A IMOBILIZARILOR NECORPORALE LA 31 decembrie 2017

	<u>Valoare bruta</u>	<u>Amortizare</u>	<u>Ajustari pentru pierderea de valoare</u>	<u>Valoare contabila neta</u>
1.Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	89	89	-	0
2.Licente	4.602	3.122	-	1.480
3.Alte immobilizari necorporale	1.196	818	-	378
Total (1+2+3)	5.887	4.029	-	1.858

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

- Cheltuieli de dezvoltare
- Licente
- Alte imobiliarile necorporale

In cadrul altor imobiliarile necorporale sunt inregistrate programele informatice.

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

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

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

Imobiliarile necorporale aflate in sold la 31.12.2017 nu sunt depreciate si nu s-au constituit ajustari pentru deprecierea acestora.

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

Valoarea licentelor software amortizate complet la data de 31 decembrie 2017 si care sunt inca utilizate este de 919 mii lei.

Toate imobiliarile necorporale aflate in sold la 31 decembrie 2017 sunt proprietatea AEROSTAR.

Cresterile de valori brute ale imobiliarilor necorporale au fost prin:	<u>1.570</u>
• capitalizarea cheltuielilor de cercetare-dezvoltare finantate integral de Aerostar	89
• dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a productiei AEROPROD	589
• achizitia de licente software	892

In anul 2017 nu au fost intrari de licente generate intern si nici dobandite prin combinari de intreprinderi.

In anul 2017 nu au fost active clasificate drept detinute in vederea vanzarii in conformitate cu IFRS 5.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 6 - IMOBILIZARI CORPORALE

<u>Valori brute</u>	Terenuri	Constructii	Echipamente tehnologice si mijloace de transport	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs de executie	Investiții imobiliare	Total
La 1 ianuarie 2017	28.346	51.372	107.125	805	1.282	7.946	196.876
intrari	-	2.676	12.572	132	21.967	1.063	38.410
transfer	87	112	-	-	(16.443)	(199)	(16.443)
imobilizari constatate plus inventar			19				19
iesiri		-	(280)	-	-	-	(280)
La 31 decembrie 2017	28.433	54.160	119.436	937	6.806	8.810	218.582

<u>Amortizare</u>	Terenurii	Constructii	Echipamente tehnologice si mijloace de transport	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs de executie	Investiții imobiliare	Total
La 1 ianuarie 2017	-	7.092	35.619	211	-	1.447	44.369
intrari	-	5.164	17.192	142	-	376	22.874
iesiri			(261)				(261)
La 31 decembrie 2017	-	12.256	52.550	353	-	1.823	66.982

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

VALOAREA CONTABILA NETA A IMOBILIZARILOR CORPORALE la 31 decembrie 2017

	<u>Valoare bruta</u>	<u>Amortizare</u>	<u>Ajustari pentru pierderea de valoare</u>	<u>Valoare contabila neta</u>
1. Terenuri	28.433	-	-	28.433
2. Constructii	54.160	12.256	-	51.906
3. Echipamente tehnologice si mijloace de transport	119.436	52.550	-	68.886
4. Alte imobilizari corporale	937	353	-	584
5. Investiții imobiliare	8.810	1.823	-	6.987
6. Imobilizari corporale in curs de executie	6.806	-	-	6.806
Total (1+2+3+4+5+6)	218.582	66.982	-	151.600

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

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

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

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

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

Duratele de viata utila sunt stabilite de comisii formate din specialistii societatii. Duratele de viata utila ale imobilizarilor corporale au fost revizuite in luna septembrie 2017.

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

Valoarea veniturilor din inchirieri in anul 2017 a fost de 1.884 mii lei (1.790 mii lei in anul 2016).

In anul 2017, AEROSTAR a efectuat cheltuieli cu modernizarea spatiilor de locuit (clasificate in categoria investitiilor imobiliare) in valoare de 1.063 mii lei.

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

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

Revizuirea estimarilor pentru provizionul de dezafectare este determinata de revizuirea anuala a costurilor de dezafectare. Comisia de specialisti ai societatii desemnata sa analizeze anual eventualele modificari ale estimarilor a constatat la finele exercitiului financiar 2017 ca estimarile initiale a costurilor de dezafectare 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 (adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesara pentru a putea functiona in maniera dorita de conducere) și încetează la data când activul este reclasificat în altă categorie sau la data la care activul este derecunoscut.

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu a fost utilizat.

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

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

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

Sursa externa de informatii

Valoarea de piata a companiei (capitalizarea bursiera) a inregistrat o crestere de 44% in anul 2017 comparativ cu anul 2016.

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

Pentru compania AEROSTAR evolutia acestui indicator se prezenta astfel:

<u>indicator</u>	<u>MBR-Market to book ratio</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii		2,8	2,3

Surse interne de informatii:

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

-in anul 2017 nu au avut loc modificari cu efect negativ asupra gradului si modului in care activele sunt utilizate si nici nu se preconizeaza modificari in viitorul apropiat.

Gradul de utilizare al imobilizarilor corporale in anul 2017 a fost cu 12 procente peste gradul de utilizare a imobilizarilor corporale, realizat in anul 2016.

In concluzie, imobilizarile corporale aflate in sold la 31.12.2017 nu sunt depreciate si nu s-au constatat indici de depreciere.

Valoarea contabila bruta a imobilizarilor corporale amortizate integral si care sunt inca in functiune la data de 31 decembrie 2017 este de 3.849 mii lei.

La 31.12.2017 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate in proprietatea AEROSTAR S.A.

În anul 2017, o cladire in valoare de 112 mii lei si un teren cu o suprafata de 1.227 mp in valoare de 87 mii lei , au fost transferate din categoria *Investitii imobiliare* in categoria *Imobilizari corporale* .

Cresterile de valori brute ale imobilizarilor corporale , au fost prin: **38.429**

- achizitia de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de mijloace de transport uzinal, masura si control, modernizare constructii,etc. 21.967
- transferul pe parcursul anului a investitiilor in curs de executie 16.443
- imobilizari constatate plus inventar 19

Reducerile de valori brute ale imobilizarilor corporale, au fost prin: **16.723**

- transferul investitiilor in curs de executie in imobilizari corporale 16.443
- derecunoasterea unor imobilizari corporale ca urmare a faptului ca societatea nu mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea lor 280

S.C.AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 7-IMOBILIZARI FINANCIARE

	Actiuni detinute la entitati afiliate	Alte titluri imobilizate	Imprumuturi pe termen lung	Alte creante imobilizate- garantii furnizori	Total
La 1 ianuarie 2017	14	92	96	-	202
Cresteri/ Reduceri	-	-	(9)	35	26
La 31 decembrie 2017	14	92	87*)	35	228

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

Detaliile investitiilor entitatii la 31.12.2017 in alte societati sunt urmatoarele:

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

S.C.AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Participatiile AEROSTAR in aceste companii sunt inregistrate la cost.

In anul 2017, societatea nu a inregistrat modificari in sensul cresterii/reducerii procentului de participatii, pastrandu-si aceeasi influenta ca si in anul 2016.

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 8 CREANTE COMERCIALE

	31 decembrie 2017	01 ianuarie 2017
CREANTE COMERCIALE DIN CARE:		
Cienti	38.050	38.789
Cienti din Romania	4.470	2.115
Cienti din afara Romaniei	33.580	36.674
Cienti incerti	1.162	1.024
Ajustari pentru deprecierea creantelor -cienti	(1.162)	(1.024)
Furnizori – debitori	6.371	1.486
Cienti – facturi de intocmit	-	477
Efecte de primit de la clienti	-	71
Alte creante immobilizate, cu scadenta mai mica de 12 luni	132	-
Total creante comerciale	44.553	40.823

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentand creante incerte, societatea a inregistrat ajustari pentru deprecierea clientilor incerti, la valoarea integrala a acestora.

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

Furnizorii-debitori au termen de decontare in anul 2018.

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

Evaluarea creantelor exprimate in valuta s-a facut la cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru inchiderea lunii decembrie 2017.

Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile intre cursul pietei valutare la care sunt inregistrate creantele in valuta si cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru inchiderea lunii decembrie 2017 s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 9 ALTE CREANTE

	31 decembrie 2017	01 ianuarie 2017
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate	30	16
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului, din care:	1.573	1.317
– TVA de recuperat	768	-
– TVA neexigibil	154	339
– accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	504	792
Dobanzi de incasat din depozite bancare	346	17
Debitori diversi	233	259
Ajustari pentru deprecierea creantelor – debitori diversi	(113)	-
Alte creante	18	317
Total alte creante	2.087	1.926

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a unor categorii de creante – debitori diversi, societatea a inregistrat ajustari pentru deprecierea debitorilor diversi in suma de 113 mii lei.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBREI 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 10-STOCURI

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
din care:		
Materii prime	14.789	11.139
Materiale consumabile	25.444	23.270
Alte materiale	146	14
Semifabricate	-	48
Ambalaje	34	2
Produce finite	17.796	11.918
Produce in curs de executie	23.271	20.063
Marfuri	0.6	3
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	<u>(13.556)</u>	<u>(16.185)</u>
TOTAL	67.925	50.272
Valoarea stocurilor fara ajustari	<u>81.481</u>	<u>66.457</u>

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

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

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 acestora la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

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

Valoarea totală a stocurilor recunoscută drept cheltuielă pe parcursul perioadei este de 117.559 mii lei.

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 11 - NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31.12.2017	31.12.2016
Numerar	6.546	38.137
Depozite bancare	157.336	125.013
CEC-uri si efecte comerciale de incasat	4	3
Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie	163.886	163.153

Numerarul cuprinde disponibilul curent in casa si la banci;

Echivalentele de numerar cuprind:

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

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

Nu exista restrictii asupra conturilor de disponibilitati banesti in banci.

Valoarea facilitatii de credit, utilizabila sub forma de descoperire de cont, disponibila pentru activitatea de exploatare viitoare, este de 9.729 MII LEI (2.500 MII USD).

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocata cresterii capacitatii de exploatare reprezinta 8% din valoarea agregata a numerarului utilizat.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 12- CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale companiei la data de 31 decembrie 2017 sunt de 252.967 mii lei.
Cresterea neta a capitalurilor proprii in anul 2017 comparativ cu anul 2016 a fost de 39.059 mii lei.

Modificarile principalelor elemente de capitaluri proprii survenite in anul 2017 fata de anul 2016 se prezinta astfel:

- **Capitalul social a ramas neschimbat**

La data de 31 decembrie 2017, 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 31.12.2017 se prezintă astfel:

Actionar	Numar de actiuni detinute	Participatie detinuta (% din capitalul social)
S.C. IAROM S.A. Bucuresti	108.568.180	71,2963
SIF MOLDOVA Bacau	22.919.887	15,0514
Persoane fizice	14.162.600	9,3005
Persoane juridice	6.626.783	4,3518
total	152.277.450	100,0

- **Rezervele au crescut cu 43.010 mii lei pe seama:**
 - profitului reinvestit aferent anului 2017 in suma de 9.338 mii lei.
 - repartizarii sumei de 33.672 mii lei din profitul aferent exercitiului financiar 2016.
- **Alte elemente de capital au crescut cu suma de 1.599 mii lei pe seama impozitului pe profit amanat recunoscut in capitalurile proprii.**
- **Rezultatul reportat :**
 - **a crescut cu:**
 - 1.193 mii lei pe seama impozitului pe profit amanat recunoscut in capitalurile proprii
 - 47.377 mii lei reprezentand rezultatul reportat din profitul exercitiului financiar 2016
 - **si s-a diminuat** cu profitul exercitiului financiar 2016, repartizat astfel:
 - la rezerve in suma de 33.672 mii lei
 - pentru dividende in suma de 13.705 mii lei

Soldul contului de rezultat reportat la 31 decembrie 2017, este de 57.524 mii lei, compus din:
- rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 40.886 mii lei

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

- rezultatul reportat reprezentand castigul realizat din rezerve din reevaluare , capitalizat pe masura amortizarii imobiliarilor corporale si necorporale = 20.313 mii lei.

- **Rezultatul perioadei a fost de 53.170 mii lei.**

Pe parcursul perioadei a fost repartizata suma de 56.715 mii lei reprezentand profitul distribuibil din anul 2016.

Suma de 3.545 mii lei care a influentat capitalurile proprii la data de 31.12.2017 reprezinta diferenta aritmetica dintre rezultatul perioadei (53.170 mii lei) si repartizarile perioadei (56.715 mii lei).

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 13- PROVIZIOANE

	31 decembrie 2016	Majorari/ Constituii de provizioane	Reduceri/ Reluari de provizioane	31 decembrie 2017
Total provizioane	124.245	27.406	26.462	125.189
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	41.418	14.478	15.392	40.504
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16.122	0	6	16.116
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	5.370	6.234	5.850	5.754
Provizioane pentru litigii	700	5.110	0	5.810
Alte provizioane	60.635	1.584	5.214	57.005
- din care:				
Provizioane pe termen lung	71.448	10.423	6.046	75.825
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	7.929	4.257	5.273	6.913
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16.122	0	6	16.116
Provizioane pentru litigii	0	5.110	0	5.110
Alte provizioane	47.397	1.056	767	47.686
Provizioane pe termen scurt	52.797	16.983	20.416	49.364
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	33.489	10.221	10.119	33.591
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	5.370	6.234	5.850	5.754
Provizioane pentru litigii	700	0	0	700
Alte provizioane	13.238	528	4.447	9.319

Provizioane pentru garantii acordate clientilor

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

Provizioane pentru dezafectarea imobilizarilor corporale

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

Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Provizioane pentru litigii

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

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

Alte provizioane

In categoria Alte provizioane se regasesc provizioane constituite pentru:

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

Provizioanele constituite in valuta au fost reevaluate conform normelor aplicabile, rezultand o diminuare neta provenita din diferente de curs valutar in suma de 834 mii lei.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 14 - SUBVENTII

Subventii privind activele

AEROSTAR recunoaste drept venit amanat subventiile privind activele.

	31.12.2017	31.12.2016
Sold la 1 ianuarie	14.972	16.828
Subventii privind activele	0	0
Subventii inregistrate la venituri corespunzator amortizarii calculate	(2.323)	(1.856)
Sold la 31 decembrie	12.649	14.972

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

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

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

Soldul de 12.649 mii lei reprezinta subventii aferente investitiilor in active imobilizate care urmeaza sa fie inregistrate la venituri pe masura inregistrarii pe costuri a amortizarii calculate, structurate pe cele 3 contracte astfel:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: 2.824 mii lei
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: 3.349 mii lei
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: 6.476 mii lei

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	31 decembrie 2017	01 ianuarie 2017
Avansuri incasate in contul clientilor	4.896	10.327
Clienti creditor din Romania	3.985	8.096
Clienti creditor din afara Romaniei	911	2.231
Furnizori	24.580	27.140
Furnizori din Romania	9.269	11.143
Furnizori din afara Romaniei	11.540	12.735
Furnizori - facturi nesoite	1.803	1.892
Furnizori de imobilizari	1.968	1.370
Efecte de comert de platit	39	5
Total datorii comerciale	29.515	37.472

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

Pentru datoriile evidentiata nu s-au constituit ipoteci.

La finele lunii decembrie 2017 societatea are angajamente luate sub forma scrisorilor de garantie bancara in valoare de 4.608.000 USD emise in favoarea partenerilor comerciali conform cerintelor contractuale.

Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile intre cursul pietei valutare la care sunt inregistrate datoriile in valuta si cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru inchiderea lunii decembrie 2017, s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli .

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 16 -ALTE DATORII

	31 decembrie 2017	01 ianuarie 2017
Alte datorii curente, din care:	8.553	14.414
• <i>Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate</i>	2.242	1.892
• <i>Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului, din care:</i>	4.503	10.951
– TVA de plata	1.451	6.543
– asigurari sociale	2.016	2.960
• <i>Alte datorii, din care:</i>	1.808	1.571
– dividende, din care:	1.492	1.309
– din anul 2016	557	-
– din anul 2015	508	591
– din anul 2014	427	488
Alte datorii pe termen lung	51	-

Dividendele aflate in sold la 31 decembrie 2017, in suma de 1.492 mii lei reprezinta sume ramase de distribuit actionarilor din dividendele anilor:

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 17 -IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

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

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

Structura impozitului amanat inregistrat la 31.12.2017 este:

Datorii privind impozitul amanat

1. Datorii privind impozitul amanat generate de diferentele dintre bazele contabile (mai mari) si cele fiscale (mai mici) ale activelor imobilizate	3.674
2. Datorii privind impozitul amanat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amanat aferente rezervelor din facilitati fiscale	7.396
4. Datorii privind impozitul amanat aferente rezultatului reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
Total datorii privind impozitul amanat	12.690

Creante privind impozitul amanat

1. Creante privind impozitul amanat aferente altor provizioane constituite in anul 2010	994
2. Creante privind impozitul amanat aferente provizioanelor pentru garantii acordate clientilor constituite in perioada 2014-2017	6.480
3. Creante privind impozitul amanat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajatilor	921
4. Creante privind impozitul amanat aferente stocurilor	2.169
Total creante privind impozitul amanat	10.564

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

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2017 o datorie privind impozitul pe profit amanat in suma de 2.126 mii lei (12.690 mii lei – 10.564 mii lei).

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE

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

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

La data raportarii AEROSTAR S.A. nu detine:

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

Activele financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

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

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale
- efecte comerciale de platit

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

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

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

a) Riscul de credit

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

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

Expunerea la riscul de credit

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

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

	31.12.2017	31.12.2016
Numerar si echivalente de numerar	163.886	163.153
Creante comerciale nete de ajustarile pentru depreciere	37.602	38.789
Efecte comerciale primite	0	71
Creante imobilizate (garantii depuse la terti)	168	0
Imprumuturi acordate cu dobanda	87	97
Total	201.743	202.110

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

	31.12.2017	31.12.2016
Piata interna	4.470	2.115
Tari din zona euro	19.029	15.164
Marea Britanie	9.308	13.769
Alte tari europene	1.147	1.695
Alte regiuni	3.648	6.046
Total	37.602	38.789

Ajustari pentru depreciere

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

	Valoare bruta 31.12.2017	ajustari pt. depreciere 31.12.2017	Valoare bruta 31.12.2016	ajustari pt. depreciere 31.12.2016
In termen	37.547		37.854	
Restante, total din care:	1.217	1.162	1.959	1.024
1-30 zile	13	13	727	0
31-60 zile	817	772	106	0
61-90 zile	99	89	15	0
91-120 zile	98	98	87	0
Peste 120 zile	189	189	786	786
Mai mult de 1 an	1	1	238	238
Total	38.764	1.162	39.813	1.024

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	31.12.2017	31.12.2016
Sold la 1 ianuarie	1.024	254
Ajustari pentru depreciere constituite	6.040	4.264
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(5.902)	(3.494)
Sold la 31 decembrie	1.162	1.024

La 31.12.2017, 97% din soldul creantelor comerciale sunt aferente clientilor care au bun istoric de plata.

b) Riscul de lichiditate

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

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

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

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

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

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

	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractual e	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
31.12.2017					
Datorii comerciale	22.776	(22.776)	(14.836)	(5.793)	(2.147)
Efecte comerciale de platit	39	(39)	(39)	0	0
31.12.2016					
Datorii comerciale	25.133	(25.133)	(19.014)	(4.429)	(1.690)
Efecte comerciale de platit	5	(5)	(5)	-	-

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

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

La 31.12.2017 AEROSTAR nu inregistreaza datorii financiare restante.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

c) Riscul valutar

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

Expunerea la riscul valutar

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

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

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

31.12.2017	MII EUR	MII USD	MII GBP
Numerar si echivalente de numerar	1.257	1.800	20
Creante comerciale	1.592	6.607	0
Datorii comerciale	(1.129)	(1.591)	(109)
Expunere neta, in moneda originara	1.720	6.816	(89)

Analiza de senzitivitate

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

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

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

31.12.2017	
Expunere neta, in moneda originara (MII USD)	6.816
Curs schimb valutar USD/LEU	3.89
Expunere neta, in moneda functionala	26.514
Variatia rezonabila posibila a cursului de schimb valutar	+/- 10%
Efectul variatiei in Situatiia Profitului sau Pierderii	+/- 2.651 MII LEI

d) Riscul de rata a dobanzii

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

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

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

La 31.12.2017, nivelul garantiilor acordate de AEROSTAR in cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garantie bancara este in valoare de 4.608 MII USD (echivalent 17.932 MII LEI).

La 31.12.2017 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate in proprietatea AEROSTAR.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 19- VENITURI DIN EXPLOATARE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Venituri din vanzari, din care:	340.172	356.219
Venituri din vanzarea produselor	187.880	182.597
Venituri din servicii prestate	145.632	167.188
Venituri din vanzarea marfurilor	4.086	3.765
Venituri din chirii	2.024	1.921
Reduceri comerciale acordate	(2)	-
Venituri din alte activitati	552	749
Venituri aferente stocurilor de produse finite si de productie in curs de executie	10.420	3.817
Alte venituri din exploatare	3.632	3.654
Venituri din productia de imobilizari	1.287	1.603
<hr/> Total venituri din exploatare	<hr/> 355.511	<hr/> 365.293

In vederea aplicarii timpurii a IFRS 15 *Venituri din contractele cu clientii*, Societatea a derecunoscut la inchiderea exercitiului, veniturile din servicii prestate evaluate conform IAS 18, in functie de stadiul de executie al contractului, suma acestora in anul 2017 fiind de 477 mii lei.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 20-CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor, din care:	108.629	99.488
Salarii si indemnizatii	83.419	78.261
Cheltuieli cu avantaje in natura si cheltuieli cu tichete de masa acordate salariatilor	6.254	3.995
Cheltuieli cu asigurarile sociale	18.956	17.232
Cheltuieli cu materii prime si materiale	106.717	103.651
Energie, apa si gaz	8.314	8.349
Alte cheltuieli materiale, din care:	12.971	14.221
Cheltuieli privind materialele nestocate	2.130	3.571
Cheltuieli privind marfurile	3.878	2.972
Cheltuieli privind ambalajele	245	-
Cheltuieli privind alte materiale	6.718	7.678
Cheltuieli privind prestatii externe, din care:	30.629	40.957
Reparatii	12.227	19.416
Costuri de transport	3.290	3.545
Comisioane si onorarii	3.272	6.391
Deplasari, detasari	1.069	1.466
Cheltuieli cu chirii	770	766
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti	7.810	7.250
Amortizari	24.275	16.042
Cresterea/descresterea ajustarilor privind provizioanele	945	13.549
Cresterea/descresterea ajustarilor privind deprecierea activelor circulante	(1.337)	592
Alte cheltuieli de exploatare	4.228	3.835
Total cheltuieli de exploatare	295.371	300.685

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 21- VENITURI FINANCIARE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Venituri din diferente de curs valutar	3.334	6.891
Venituri din dobanzi	890	392
Venituri din actiuni detinute la entitati afiliate	189	231
Total venituri financiare	4.413	7.514

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 22- CHELTUIELI FINANCIARE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	5.766	6.257
Total cheltuieli financiare	5.766	6.257

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 23- IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit

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

Impozitul pe profit este impozitul de platit aferent profitului realizat in perioada curenta, determinat in baza reglementarilor fiscale aplicabile la data raportarii.

Rata impozitului pe profit aplicabila pentru 31.12.2017 a fost de 16% (aceeasi rata s-a aplicat si pentru exercitiul financiar 2016).

31 decembrie 2017

Profitul contabil brut	58.787
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	7.650

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferente
Venituri contabile*	357.667	Venituri fiscale	304.612	-53.055
Cheltuieli contabile*	299.275	Cheltuieli fiscale	236.855	-62.420
Profit brut contabil retratat*	58.392	Profit fiscal	67.757	+9.365
Impozit contabil (16%)	9.343	Impozit fiscal (16%)	10.841	+1.498
Reduceri de impozit	-	Reduceri de impozit	3.191	+3.191
Impozit pe profit final	9.343	Impozit pe profit final	7.650	-1.693
Rata legala aplicabila	16,00%	Rata legala aplicabila	16,00%	
Rata medie efectiva de impozitare, calculata la profitul brut contabil retratat		13,10%		

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

Principali factori care au afectat rata efectiva de impozitare:

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

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2017 o datorie privind impozitul pe profit curent in suma de 1.522 mii lei aferenta trimestrului IV 2017.

Impozitul specific unor activitati

Incepand cu 01.01.2017 Aerostar S.A. a devenit platitoare de impozit specific aplicabil activitatilor de restaurant si alimentatie publica. Impozitul specific aferent anului 2017 a fost in cuantum de 52 mii lei.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

NOTA 24- REZULTATUL PE ACTIUNE

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

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

IN LEI	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	53.169.633	56.471.595
Numarul de actiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
	<hr/>	<hr/>
Profitul pe actiune	<u>0,349</u>	<u>0,371</u>

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

NOTA 25- NUMARUL MEDIU DE ANGAJATI

Numărul mediu de angajați este de 1.834 pentru anul 2017 și 1.719 pentru anul 2016.

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

Totalul personalului angajat in activitatea companiei AEROSTAR a fost :

	<u>an 2017</u>	<u>an 2016</u>
total personal	2.031	1.958

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 26 TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

Achizitii de bunuri si servicii	An 2017	An 2016
S.C Airpro Consult SRL Bacau	9.252	9.182
S.C Foar SRL Bacau	571	566
TOTAL	9.823	9.748

Vanzari de bunuri si servicii	An 2017	An 2016
S.C Airpro Consult SRL Bacau	16	24
S.C Foar SRL Bacau	4	4
TOTAL	20	28

Datorii	Sold la 31.12.2017	Sold la 01.01.2017
S.C Airpro Consult SRL Bacau	765	979
S.C Foar SRL Bacau	33	34
TOTAL	798	1.013

Dividende incasate de Aerostar	An 2017	An 2016
S.C. Airpro Consult SRL Bacau	97	50
S.C Foar SRL Bacau	92	181
TOTAL	189	231

Tranzactiile cu partile afiliate in anul 2017 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 si de la SC FOAR SRL Bacau (NOTA 7).

In perioada ianuarie - decembrie 2017 nu au fost tranzactii cu compania Aerostar Transporturi Feroviare SA Bacau, activitatea acesteia fiind suspendata din anul 2016.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 27 – INFORMATII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE

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

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

In contextul intocmirii Situatiei Fluxului de trezorerie:

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

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

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

Activitatile de exploatare sunt principalele activitati generatoare de numerar ale AEROSTAR. Astfel, in anul 2017 incasarile de la clienti au fost de 347.140 mii LEI, din care 29.940 mii LEI reprezinta incasari in avans de la clienti, iar platile catre furnizori si angajati au fost de 250.453 mii LEI.

Activitatea de exploatare a generat un numerar net de 41.803 mii LEI utilizat pentru:

- cresterea capacitatii de exploatare prin achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale in suma de 27.597 mii LEI;
- achitarea de dividende convenite actionarilor in valoare de 13.289 mii LEI.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 28 – ANGAJAMENTE SI ALTE ELEMENTE EXTRABILANTIERE

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

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
• Angajamente :		
○ garantii acordate clientilor -sub forma de scrisori de garantie bancara	11.809	10.192
○ garantii primite de la furnizori -sub forma de scrisori de garantie bancara	43.311	433
• Bunuri		
○ stocuri de natura altor materiale date in folosinta (scule, dispozitive, verificatoare, echipament de protectie, echipamente de masura si control, biblioteca tehnica, etc.)	25.026	22.348
○ valori materiale primite in custodie	1.799	1.796
○ imobilizari corporale si necorporale – obtinute sau achizitionate ca rezultat al activitatii cofinantate	4.151	1.151
○ valori materiale primite spre prelucrare/reparare	1.016	616
○ alte bunuri in afara bilantului de la terti	178	169
• Alte valori in afara bilantului		
○ angajamente privind acoperirea unor obligatii viitoare catre A.J.O.F.M. in baza OUG 95/2002 privind industria de aparare	6.215	6.635
○ debitori scosi din activ, urmariti in continuare	579	349
○ garantii materiale	185	186
• Certificate de emisii gaze cu efect de sera primite	498	263

La data de 31 decembrie 2017, AEROSTAR detinea 13099 certificate de emisii gaze cu efect de sera primite (in 2016: 11363 certificate).

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Din cele 13099 certificate pe care le detine in anul 2017, vor fi restituite, pana la sfarsitul lunii aprilie 2018, un numar de 3076 certificate aferente emisiilor de gaze din anul 2017.

Valoarea de piata din ultima zi de tranzactionare in anul 2017 a unui certificat GES a fost de 8,18 euro (in 2016: 5,09 euro).

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 29 – REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

Consiliul de Administratie al AEROSTAR a fost ales pentru o perioada de patru ani (de la data de 11.07.2016 pâna la 10.07.2020) in cadrul sedintei Adunarii Generale a Actionarilor din data de 5 iulie 2016 si are urmatoarea componenta:

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

In anul 2017, Societatea AEROSTAR nu a acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de Administratie si nu si-a luat nici un angajament in contul acestora cu titlu de garantie de orice tip.

Indemnizatiile administratorilor sunt aprobate de Adunarea generala a actionarilor.

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

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

Suma indemnizatiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administratie in exercitiul financiar 2017, in virtutea responsabilitatilor acestora, a fost de 270 mii lei.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 30 – MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

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

Riscul operational

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

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

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

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

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

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

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Gestionarea acestui risc se realizeaza prin:

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

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 31- CHELTUIELI SI VENITURI INREGISTRATE IN AVANS

	31 decembrie 2017	01 ianuarie 2017
Cheltuieli inregistrate in avans	491	521
Venituri inregistrate in avas	28	33

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

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 32- EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Pe data de 16 ianuarie 2018, AEROSTAR S.A a adus la cunoștința acționarilor printr-un comunicat, faptul că, in conformitate cu Hotărârea Consiliului de Administratie nr. 2 din 14.12.2017 s-a aprobat deschiderea unui sediu secundar fara personalitate juridica (punct de lucru) la Iasi, pe strada Aeroportului nr. 25B, avand in vedere contractul de concesiune nr. 25074/07.09.2017 privind concesiunea a unei suprafete de 16.000 mp teren in incinta Aeroportului International Iasi si actul aditional nr. 1 din 08.01.2018 la acesta.

Pretul concesiunii este de 515 mii euro . Redevanta anuala este de 10.500 euro platibila lunar la cursul BNR din ziua platii.

In data de 15 ianuarie 2018, Oficiul Registrului Comertului Bacau a eliberat Rezolutiunea nr. 469/12.01.2018 privind admiterea cererii de inregistrare a sediului secundar astfel cum a fost formulata.

In perioada imediat urmatoare se vor demara procedurile de autorizare si incepere a constructiei unui hangar pentru activitati de intretinere si mentenanta avioane civile.

In data de 15 februarie 2018, AEROSTAR S.A. a facut publica propunerea preliminara a Consiliul de Administratie de distribuire a profitului realizat in anul 2017 pe urmatoarele destinatii:

	31 decembrie 2017
	(lei)
Profit net preliminar realizat	53.169.633
○ Repartizari la rezerva legala a profitului reinvestit	9.337.716
○ Repartizari la rezerve statutare	29.517.837
○ Repartizari ca dividende	14.314.080
(dividend brut pe acțiune : 0,094 lei)	

Propunerea preliminara a Consiliului de Administratie de distribuire a profitului realizat in anul 2017 va fi inaintata spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor din data de 19 aprilie 2018.

Au fost aduse modificari semnificative legislatiei fiscale.

AEROSTAR S.A nu a identificat evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea un impact asupra situatiilor financiare aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2017.

Aceste situatii financiare individuale care cuprind: situatia pozitiei financiare, situatia profitului sau pierderii, alte elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si notele explicative la situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 15 martie 2018 si semnate in numele acestuia de catre:

Director general,
Grigore Filip

Director financiar,
Doru Damaschin