

AEROSTAR S.A. BACĂU

**SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

**Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea
Reglementărilor contabile conforme cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară**

ȘI RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

CUPRINS

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	157.545	147.763
Imobilizări necorporale	5	888	1.043
Investiții imobiliare	6	7.681	7.930
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	32	1.765	-
Imobilizări financiare	7	144	140
Total active imobilizate		168.023	156.876
Active circulante			
Stocuri	10	86.866	82.368
Creanțe comerciale și alte creanțe	8;9	78.651	68.376
Numerar și echivalente de numerar	11	207.362	167.545
Total active circulante		372.879	318.289
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	17	13.984	11.132
Cheltuieli înregistrate în avans	31	1.429	504
Total active		556.315	486.801
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	65.979	79.921
Rezultatul reportat	12	58.931	58.324
Rezerve	12	215.507	166.395
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(14.140)	(12.195)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(11.674)	(26.035)
Total capitaluri proprii	12	363.332	315.139
Venituri în avans			
Subvenții pentru investiții	14	7.935	10.239
Venituri înregistrate în avans	31	1.112	-
Total venituri în avans		9.047	10.239
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	17.316	16.055
Alte datorii pe termen lung	16	2.325	45
Total datorii pe termen lung		19.641	16.100
Provizioane pe termen lung	13	97.451	95.796
Datorii curente			
Datorii comerciale	15	26.769	21.197
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	2.446	2.357
Alte datorii curente	16	16.061	9.218
Total datorii curente		45.276	32.772
Provizioane pe termen scurt	13	21.568	16.755
Total provizioane		119.019	112.551
Total datorii		64.917	48.872
Total capitaluri proprii, venituri în avans, datorii și provizioane		556.315	486.801

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU A PIERDERII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	399.210	353.413
Alte venituri	19	3.346	3.473
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	6.593	12.528
Venituri din producția de imobilizări	19	988	1.645
Venituri din subvenții de exploatare	19	263	186
Total venituri din exploatare		410.400	371.245
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(132.512)	(124.124)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(126.473)	(114.974)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	20	(25.975)	(25.307)
Influența ajustărilor privind activele curente	20	(13.749)	(5.106)
Influența ajustărilor privind provizioanele	20	(6.198)	12.638
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(30.098)	(26.659)
Alte cheltuieli	20	(5.455)	(4.636)
Total cheltuieli de exploatare		(340.460)	(288.168)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		69.940	83.077
Venituri financiare	21	9.664	7.806
Cheltuieli financiare	22	(4.498)	(3.463)
Profit/pierdere financiară		5.166	4.343
Profit înainte de impozitare		75.106	87.420
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(9.127)	(7.499)
Profit net al perioadei		65.979	79.921

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Profit net al exercițiului financiar	65.979	79.921
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii conform O.M.F.P. 2844/2016	(1.337)	(3.435)
Alte elemente ale rezultatului global	(1.337)	(3.435)
Total rezultat global aferent perioadei	64.642	76.486

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(toate sumele sunt exprimate în mii lei)

	Capital social	Rezerve	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global						
A.Sold la 1 ianuarie 2019	48.729	166.395	(12.195)	58.324	53.886*)	315.139
Profitul exercitiului financiar 2019					65.979	65.979
Alte elemente ale rezultatului global						
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(1.944)	607	-	(1.337)
Repartizarea profitului anului 2018 pe destinațiile hotărâte de acționari în AGA din 24 aprilie 2019 (NOTA 12)				53.886	(53.886)	-
Repartizarea profitului realizat pe anul 2019 pentru rezerve legale în sume brute		11.674			(11.674)	-
Total rezultat global aferent perioadei		11.674	(1.944)	54.493	419	64.642
Rezerve repartizate din profitul anului 2018		37.437		(37.437)		-
Dividende brute distribuite și plătite aferele anului 2018				(16.449)		(16.449)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		37.437		(53.886)		(16.449)
B.Sold la 31 decembrie 2019	48.729	215.506	(14.139)	58.931	54.305 **)	363.332
C. Modificari ale capitalului propriu (NOTA 12)	0	49.111	(1.944)	607	419	48.193

*) Rezultatul perioadei anterioare de 79.921 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale în sumă de 26.035 mii lei;

***) Rezultatul la 31.12.2019 de 65.979 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale în sumă de 11.674 mii lei.

**Director General,
Grigore Filip**

**Director Financiar,
Doru Damaschin**

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directă)
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
încasări de la clienți		415.074	352.279
recuperări de taxe și accize de la Bugetul Statului		8.687	5.329
plăți către furnizori și angajați		(267.320)	(253.029)
plăți taxe, contribuții și impozite la Bugetul Statului		(55.294)	(50.851)
plăți impozit pe profit		(11.967)	(7.275)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	27	89.180	46.453
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
încasări dobânzi din depozite bancare constituite		3.358	3.057
încasări dividende de la entități afiliate		137	202
încasări din vânzarea de imobilizări corporale		14	18
încasări rate din împrumuturi acordate		0	59
încasări dobânzi din împrumuturi acordate		0	5
plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(37.727)	(32.669)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	27	(34.218)	(29.328)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
dividende plătite dar neridicate		99	47
dividende brute plătite		(15.918)	(13.658)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	27	(15.819)	(13.611)
Cresterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		39.143	3.514
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		167.545	163.886
Efectul variației cursurilor de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	27	674	146
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	11	207.362	167.545

Director General
Grigore Filip

Director Financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 1 - DESCRIEREA COMPANIEI

Societatea AEROSTAR a fost înființată în anul 1953 și funcționează în conformitate cu legea română.

AEROSTAR S.A. își desfășoară activitatea la sediul social din Bacău, strada Condorilor nr.9, cod postal 600302. În conformitate cu Hotărârea Consiliului de Administrație nr.2/14.12.2017 s-a aprobat deschiderea unui sediu secundar fără personalitate juridică (punct de lucru) la Iași, pe str. Aeroportului nr.25B.

Domeniul principal de activitate al AEROSTAR S.A. este producția.

Obiectul principal de activitate al societății este "Fabricarea de aeronave și nave spațiale" - cod 3030.

Compania a fost înregistrată ca societate pe acțiuni, la Registrul Comerțului Bacău (sub numărul de ordine J04/1137/1991) cu denumirea prezentă de "AEROSTAR S.A." și având cod unic de identificare 950531, codul de identificare unică la nivel european (EUID): ROONRC.J04/1137/1991.

Compania este listată la Bursa de Valori București sub codul ARS, iar evidența acțiunilor și acționarilor este ținută, în condițiile legii, de S.C. Depozitarul Central S.A. București.

În anul 2019 nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, warante, opțiuni sau drepturi similare.

Din punct de vedere al reglementărilor contabile, Societatea AEROSTAR S.A. este filială a societății IAROM S.A. și prin urmare, societatea mamă care consolidează situațiile financiare ale grupului este S.C. IAROM S.A., având cod unic de identificare 1555301 și sediul social în București, B-dul Aerogării nr.39. Situațiile financiare consolidate aferente exercițiului financiar 2018 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 184767215/26.08.2019. Copii ale situațiilor financiare consolidate se pot obține de la sediul societății mamă, IAROM SA. Societatea mamă va întocmi și va publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019.

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

Politica conducerii este focalizată pe menținerea unei baze solide de capital, în scopul susținerii dezvoltării continue a Societății și atingerii obiectivelor sale strategice.

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

Strategia adoptată dezvoltă obiectul principal de activitate al AEROSTAR S.A., astfel că ponderea domeniului aeronautic în cifra de afaceri să fie majoritară. Obiectivul general este de creștere anuală a cifrei de afaceri concomitent cu creșterea gradului de satisfacție a clienților. Obiectivele specifice, care susțin obiectivul general, cuprind continuarea dezvoltării organice a companiei: dezvoltarea centrelor de excelență prin continuarea modernizărilor, investițiilor, a programelor de îmbunătățire continuă și dezvoltarea culturii organizaționale.

Capitalurile proprii acoperă în întregime necesarul de finanțare al producției și de realizare a volumului de investiții. Prin politica sa de dividende, Compania își dezvoltă capitalurile proprii pe măsura creșterii vânzărilor și a volumului de investiții.

În anul 2019, Compania nu a utilizat capital împrumutat și nici nu s-a produs o infuzie de capital din partea acționarilor.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 2 - ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE

2.1. Estimările

Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS presupune utilizarea unor estimări, raționamente și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor.

Estimările și raționamentele sunt făcute în baza experienței istorice precum și a unor factori considerați adecvați și rezonabili. Estimările și raționamentele contabile sunt actualizate în mod continuu și iau în considerare așteptări rezonabile cu privire la evenimente viitoare probabile. Valorile contabile raportate ale activelor, datoriilor care nu pot fi determinate sau obținute din alte surse au la bază aceste estimări considerate adecvate de către conducerea companiei.

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

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

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

Societatea utilizează estimări pentru determinarea:

- clienților incerti și ajustărilor pentru deprecierea creanțelor aferente;
- valorii provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli de constituit la sfârșitul perioadei (luna, trimestru, an) pentru litigii, pentru dezafectarea imobilizărilor corporale, pentru restructurare, pentru garanții acordate clienților, pentru obligații față de personal și alte obligații;
- ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, societatea estimează dacă există indicii a deprecierei. Dacă sunt identificate astfel de indicii, se estimează valoarea recuperabilă activului pentru a stabili mărimea deprecierei (dacă există).
- duratelor de viață a activelor imobilizate corporale și necorporale. Societatea revizuieste durata de viață estimată a activelor imobilizate corporale și necorporale cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar, pentru a stabili gradul de adecvare.
- stocurilor de materii prime și materiale care necesită crearea de ajustări pentru depreciere.
- impozitelor amânate.

Prezentarea informatiilor

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

2.2. Erorile

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

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

- retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată în care a apărut eroarea, sau

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

În cazul identificării unei erori, Societatea prezintă următoarele informații:

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

2.3. Modificarea politicilor contabile

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

Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

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

Aplicarea modificărilor în politicile contabile:

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

Prezentarea informațiilor

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

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

Atunci când sunt imposibil de determinat efectele specifice pentru una sau multe perioade anterioare prezentate, Compania va aplica noua politică contabilă valorii contabile a activelor și datoriilor pentru prima perioadă pentru care aplicarea retroactivă este posibilă, care ar putea fi perioada curentă.

Atunci când o modificare voluntară de politică contabilă are un efect asupra perioadei curente sau asupra unei perioade anterioare, societatea prezintă în notele explicative:

- natura modificării de politică contabilă;

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- motivele pentru care aplicarea noii politici contabile oferă informații fiabile și mai relevante;
- pentru perioada curentă și pentru fiecare perioadă precedentă prezentată, suma estimativă a ajustărilor pentru fiecare element afectat din situația poziției financiare, în măsura în care este posibil.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 3 - PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE

3.1. Bazele întocmirii și prezentării situațiilor financiare

Situațiile financiare individuale ale Companiei AEROSTAR S.A. sunt întocmite în conformitate cu prevederile:

- Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană:
 - ✓ ***Adoptarea pentru prima dată a standardelor noi sau revizuite***
 - Adoptarea IFRS 16 „*Contracte de leasing*” (în vigoare de la 1 ianuarie 2019) împreună cu modificările Standardelor Internaționale de Contabilitate, în conformitate cu IFRS 16. În anul 2019, Societatea a reclasificat un contract tratat anterior ca și leasing operațional având ca obiect dreptul de utilizare a unui teren, în corespondență cu datoria de leasing și cu provizionul de dezafectare. Toate celelalte contracte aflate în derulare au intrat sub incidența diferitelor derogări, astfel nu au fost necesare reclasificări, cheltuielile cu plățile de leasing fiind contabilizate ca și cheltuieli cu chiriiile.
 - Adoptarea IFRIC 23 „*Incertitudine legata de tratamentele fiscale a Comitetului pentru Standarde*” ce a intrat în vigoare cu 1 ianuarie 2019;
 - Adoptarea amendamentelor la IAS 12 „*Impozitul pe profit*”, IAS 23 „*Costurile indatorarii*”, IFRS 3 „*Combinari de întreprinderi*”, IFRS 11 „*Angajamente comune*” (în vigoare de la 01 ianuarie 2019);
 - Adoptarea amendamentelor la IAS19 „*Beneficiile angajatorilor*”, care se aplică începând cu 01.04.2019;
Aceste modificari nu au avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Companiei AEROSTAR.
 - ✓ ***Standarde (Modificări la Standarde) și interpretări adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate și de Uniunea Europeană prin Regulamentele emise dar neintrate în vigoare:***
 - Modificări ale Standardelor Internaționale de Contabilitate 1, 8, 34, 37 și 38 ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară 2, 3 și 6 și ale Interpretărilor 12, 19, 20, 22 și 32 ce intră în vigoare începând cu exercițiul financiar 2020;
 - Modificări ale Standardelor IAS 1 și IAS 8 ce intră în vigoare la 01.01.2020.
- Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară;
- O.M.F.P. nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 2.861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii;
- O.M.F.P. nr. 1.826/2003 pentru aprobarea Precizărilor privind unele măsuri referitoare la organizarea și conducerea contabilității de gestiune;

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- O.M.F.P. nr. 2.634/2015 privind documentele financiar contabile, cu modificările și completările ulterioare.

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională.

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

Exercițiul financiar este anul calendaristic.

Situațiile financiare sunt întocmite și raportate în mii lei și toate valorile sunt rotunjite la cea mai apropiată mie de lei. Din cauza rotunjirii, numerele prezentate nu reflectă întotdeauna cu precizie totalurile furnizate iar procentele nu reflectă cu exactitate cifre absolute.

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric.

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 *Prezentarea situațiilor financiare*. Societatea a optat pentru o prezentare după natura și lichiditate în cadrul situației pozitive financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor după natura lor în cadrul situației profitului sau pierderii, considerând ca aceste metode de prezentare oferă informații care sunt relevante pentru situația Societății.

3.2. Politici contabile aplicate

AEROSTAR S.A. descrie politicile contabile aplicate în notele situațiilor financiare individuale și evită repetarea textului standardului, cu excepția cazului în care acest lucru este considerat relevant pentru înțelegerea conținutului notei.

Cele mai semnificative politici contabile sunt prezentate mai jos:

- **Politici contabile privind imobilizările**

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

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

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

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

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

Excepții: Calculatoarele sunt considerate imobilizări corporale amortizabile indiferent de valoarea de intrare și se vor amortiza pe durata de viață utilă stabilită de către comisia de recepție. De asemenea, sculele și dispozitivele de lucru sunt contabilizate ca stocuri și recunoscute drept cheltuieli ale perioadei atunci când sunt consumate, indiferent de valoarea lor de intrare, ținându-se cont de faptul că acestea au o durată de viață utilă de regula sub un an, precum și de gradul lor de specializare (sunt destinate a fi utilizate pentru un anumit tip de produs/serviciu).

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

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

În categoria **imobilizărilor financiare** se evidențiază:

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

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

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

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

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

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

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

Periodic, conducerea societății aprobă nivelul pierderilor tehnologice normale.

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

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

- **Politici contabile privind datoriile societății**

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

Toate celelalte datorii sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

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

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

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

- **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 și servicii;
- creanțe în legatura cu personalul și cu bugetul statului.

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

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

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

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

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

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

Creanțele incerte se înregistrează distinct în contabilitate în contul 4118 *Clienți incerti* atunci când scadența prevăzută în contract s-a depășit cu mai mult de 30 de zile sau s-a înregistrat un litigiu cu clientul.

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

Atunci când o creanță de la un client nu s-a încasat integral, la scadența stabilită în contract, se înregistrează ajustări pentru depreciere la termenele și în procentele aprobate de Consiliul de Administrație în Manualul de politici contabile.

- **Politici contabile privind recunoașterea veniturilor**

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

Veniturile se clasifică astfel:

- ✓ Venituri din exploatare;
- ✓ Venituri financiare.

Veniturile se recunosc pe baza contabilității de angajamente.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

Veniturile din exploatare cuprind:

- venituri din vânzări (de bunuri, de servicii, de mărfuri, de produse reziduale);
- venituri aferente costului stocurilor de produse;
- venituri din producția de imobilizări;
- venituri din reluări de ajustări ale activelor respectiv din diminuări sau reluări ale provizioanelor;
- alte venituri din exploatare.

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

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

În mod specific, veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci societatea a transferat cumpărătorului controlul asupra bunurilor respective.

Veniturile din prestarea serviciilor

Contractele de prestări de servicii din portofoliul societății sunt de regulă contracte cu executare la un moment specific, moment care coincide cu livrarea bunurilor supuse prestărilor de servicii.

Ca urmare, veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute când sunt îndeplinite următoarele condiții:

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

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- **Politici contabile privind provizioanele**

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

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

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

- **Provizioane pentru garanții**

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

Valoarea provizionului pentru garanțiile acordate se bazează pe informații istorice, contractuale sau estimări rezonabile pentru produsele / serviciile executate pentru prima dată în societate.

- **Provizioane pentru riscuri și cheltuieli**

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

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli se constituie pentru elemente cum sunt: riscuri specifice industriei de aviație, litigii, amenzi, penalități, despăgubiri, daune și alte datorii incerte.

- **Provizioane pentru dezafectarea immobilizărilor corporale**

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

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

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

- **Provizioane pentru beneficiile angajaților**

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

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

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

- **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.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

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

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

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

Organizarea contabilității de gestiune al AEROSTAR S.A. are la bază prevederile legale aplicabile și manualul de proceduri și instrucțiuni de lucru specifice contabilității de gestiune, adaptat specificului activității Companiei.

Obiectul contabilității de gestiune constă în:

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

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

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

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

Metoda de calculație utilizată în AEROSTAR S.A. este metoda pe comenzi.

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

Cheltuielile de producție se colectează pe fiecare comandă în parte direct (cele cu caracter direct) sau prin repartizare (cele indirecte).

Costul efectiv pe unitate de produs se calculează la finalizarea comenzii prin împărțirea cheltuielilor de producție colectate pe comanda aferentă la cantitatea de produse fabricate în cadrul comenzii respective.

Lansarea comenzilor se face la preț planificat, după caz.

În cazul comenzilor aferente vânzărilor la export prețul se exprimă în lei prin transformarea valutei la cursul valutar bugetat.

În aplicarea politicilor contabile, societatea emite proceduri, instrucțiuni și dispoziții de lucru, aprobate de către conducerea executivă.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 4 - TRANZACȚII ÎN VALUTĂ

AEROSTAR consideră ca și monedă funcțională leul românesc, iar situațiile financiare sunt prezentate în mii LEI.

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb al monedei funcționale de la data tranzacției.

La data Situației Poziției Financiare, activele și datoriile financiare denumite în valută sunt evaluate în moneda funcțională folosind cursul de schimb, comunicat de Banca Națională a României, valabil în ziua respectivă:

Valuta	31.12.2019
EUR (Euro)	4.7793
USD (Dolarul american)	4.2608
GBP (Lira sterlină)	5.6088

Diferențele favorabile și nefavorabile de curs valutar care rezultă în urma decontării activelor și datoriilor financiare denumite în valută sunt recunoscute în Situația Profitului sau Pierderii pentru exercițiul financiar în care apar.

Având în vedere că 79% din cifra de afaceri înregistrată în perioada de raportare este denumită în USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denumită în LEI, variațiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în moneda funcțională.

În perioada de raportare, expunerea netă valutară rezultată ca diferență între încasările activelor financiare și plățile datoriilor financiare denumite în valută se prezintă astfel:

an 2019	MII EUR	MII USD	MII GBP
Încasări active financiare	22.003	50.563	0
Plăți datorii financiare	(11.637)	(16.880)	(595)
Expunere netă valutară	10.366	33.683	(595)

În perioada de raportare, variația trimestrială a cursului mediu de schimb valutar USD/LEU:

+2,25% în Trim. I 2019 față de 31.12.2018
(0,40%) în Trim. II 2019 față de 31.03.2019
+2,27% în Trim. III 2019 față de 30.06.2019
(1,00%) în Trim. IV 2019 față de 30.09.2019

și

EUR/LEU:

+1,50% în Trim. I 2019 față de 31.12.2018
(0,30%) în Trim. II 2019 față de 31.03.2019
(0,10%) în Trim. III 2019 față de 30.06.2019
+0,30% în Trim. IV 2019 față de 30.09.2019

a determinat înregistrarea unui profit financiar din diferențe favorabile de curs valutar de 1.534 MII LEI.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	31 Decembrie 2019			01 Ianuarie 2019		
	Suma brută	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabilă netă	Suma brută	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabilă netă
Costuri de dezvoltare capitalizate	41	(41)	0	152	(152)	0
Licențe	5.308	(4.597)	711	4.902	(3.926)	976
Alte active intangibile	1.808	(1.631)	177	1.413	(1.346)	67
Total	7.157	(6.269)	888	6.467	(5.424)	1.043

Valoarea contabilă netă

	Balanța la 1 Ianuarie 2019	Creșteri	Reclasificări	Cedări	Amortizare/ Depreciere în cursul perioadei	Balanța la 31 Decembrie 2019
Costuri de dezvoltare capitalizate	0	41	0	0	(41)	0
Licențe	976	405	0	0	(670)	711
Alte active intangibile	67	395	0	0	(285)	177
Total	1.043	841	0	0	(996)	888

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

În categoria imobilizările necorporale sunt cuprinse următoarele clase de active de natură și utilizare similară:

- Cheltuieli de dezvoltare;
- Licențe;
- Alte active intangibile.

În cadrul altor active intangibile sunt înregistrate programele informatice.

Duratele de viață utilă estimate pentru imobilizările necorporale sunt determinate în ani. Duratele de viață utilă sunt stabilite de comisii formate din specialiștii societății.

Duratele fiscale de funcționare ale imobilizărilor necorporale sunt reglementate de legislația fiscală pentru active.

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

Imobilizările necorporale aflate în sold la 31.12.2019 nu sunt depreciate și nu s-au constituit ajustări pentru deprecierea acestora.

La determinarea valorii contabile brute a imobilizărilor necorporale societatea folosește metoda costului istoric.

Valoarea licențelor software amortizate complet la data de 31 decembrie 2019 și care sunt încă utilizate este de 2.252 mii lei.

Toate imobilizările necorporale aflate în sold la 31 decembrie 2019 sunt proprietatea AEROSTAR.

Creșterile de valori ale imobilizărilor necorporale au fost de 841 mii lei, din care:

- dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a producției: 395 mii lei
- achiziția de licențe software 405 mii lei.

În perioada de raportare nu au fost intrări de licențe generate intern și nici dobândite prin combinări de întreprinderi.

În perioada de raportare nu au fost active clasificate drept deținute în vederea vânzării în conformitate cu IFRS 5.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale la 31 decembrie 2019 și 01 ianuarie 2019 cuprind următoarele:

	31 Decembrie 2019			01 Ianuarie 2019		
	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabilă netă	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabilă netă
Terenuri	28.401	0	28.401	28.401	0	28.401
Construcții	58.880	(21.429)	37.451	55.736	(16.922)	38.814
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	163.101	(89.875)	73.226	149.601	(70.623)	78.978
Alte echipamente, echipamente de birou	2.239	(758)	1.481	1.348	(466)	882
Investiții imobiliare	10.644	(2.963)	7.681	10.260	(2.330)	7.930
Imobilizări corporale în curs de execuție	16.986	0	16.986	687	-	687
Total	280.251	(115.025)	165.226	246.033	(90.341)	155.692

Valoarea contabilă netă

	Balanta la 1 Ianuarie 2019	Cresteri	Reclasificari	Cedari/Transfer	Amortizare	Balanta la 31 Decembrie 2019
Terenuri	28.401	0	0	0	0	28.401
Construcții	38.814	3.253	(108)	0	(4.508)	37.451
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	78.978	13.746	0	(10)	(19.488)	73.226
Alte echipamente, echipamente de birou	882	910	0	0	(311)	1.481
Investiții imobiliare	7.930	277	108	0	(634)	7.681
Imobilizări corporale în curs de execuție	687	34.485	0	(18.186)	0	16.986
Total	155.692	52.671	0	(18.196)	(24.941)	165.226

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Imobilizările corporale sunt evaluate la costurile de achiziție sau de producție minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere.

Elementele de imobilizări corporale sunt amortizate pe bază liniară.

Cheltuielile cu amortizarea sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Următoarele vieți utile sunt asumate:

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

Duratele de viață utilă sunt stabilite de comisii formate din specialiștii societății. Duratele de viață utilă ale imobilizărilor corporale au fost revizuite în luna septembrie 2019.

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

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

Investițiile imobiliare cuprind un număr de 12 proprietăți imobiliare – clădiri care sunt închiriate terților pe baza de contracte de închiriere.

Valoarea veniturilor din închirieri pentru această categorie de imobilizări, înregistrate pe anul 2019 a fost de 2.301 mii lei (anul 2018: 1.991 mii lei).

La data tranziției la IFRS, societatea a estimat și a inclus în 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 imobilizărilor corporale, prin includerea în cheltuiala cu amortizarea.

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

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat.

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

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

În conformitate cu prevederile IAS 36 Deprecierea activelor societatea a procedat la identificarea indicilor de depreciere a imobilizărilor corporale, luând în considerare surse externe și surse interne de informații.

Sursă externă de informații

Valoarea de piață a companiei (capitalizarea bursieră) a înregistrat o creștere de 10% la 31 decembrie 2019 (814.684 mii lei) comparativ cu 31 decembrie 2018 (738.546 mii lei).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Indicatorul care oferă informații privind interesul din partea investitorilor în companiile cotate pe piața de capital este capitalizarea bursieră raportată la capitalurile proprii (MBR).

Compania AEROSTAR continuă, și în anul 2019, să mențină o valoare foarte bună a indicatorului, obținută de companiile bine cotate pe piața de capital și care prezintă interes din partea investitorilor.

<u>indicator MBR-Market to book ratio</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii	2,2	2,3

Surse interne de informații:

- performanța economică a activelor este bună, toate imobilizările care sunt în funcțiune aduc beneficii societății;
- în perioada de raportare nu au avut loc modificări cu efect negativ asupra modului în care activele sunt utilizate. Rotația imobilizărilor (cifra de afaceri / active imobilizate - indicator monitorizat lunar) a fost de 2,38 rotații, ușor peste nivelul înregistrat în anul 2018 (2,25 rotații).

În concluzie, imobilizările corporale aflate în sold la 31.12.2019 nu sunt depreciate și nu s-au constatat indici de depreciere semnificativi.

Valoarea contabilă brută a imobilizărilor corporale amortizate integral și care sunt încă în funcțiune la data de 31 decembrie 2019 este de 10.806 mii lei.

La 31.12.2019 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea societății Aerostar S.A.

Creșterile de valori ale imobilizărilor corporale, au fost prin: **52.671**

- achiziția de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de măsură și control, etc. 18.186
- investițiile efectuate în anul 2019 34.485

Reclasificări, prin:

- transferul unei clădiri din imobilizări corporale în investiții imobiliare 108

Reducerea de valori ale imobilizărilor corporale, au fost prin: **18.196**

- transferul imobilizărilor în curs de execuție în imobilizări corporale ca urmare a punerii în funcțiune 18.186
- derecunoașterea unor imobilizări corporale ca urmare a faptului că societatea nu mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea lor 10

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 7 - IMOBILIZĂRI FINANCIARE

	Acțiuni deținute la entități afiliate	Alte titluri imobilizate	Alte creanțe imobilizate- garanții furnizori	Total
La 1 ianuarie 2019	14	92	34	140
Creșteri/ Reduceri	-	-	4	4
La 31 decembrie 2019	14	92	38	144

Detaliile investițiilor entitatii la 31.12.2019 în alte societăți sunt următoarele:

Numele filialei/ Sediul social	Cod CAEN	Nr. de acțiuni/ părți sociale emise	Drepturi de vot (%)	Valoarea deținerii Aerostar (mii lei)	Informații financiare aferele anului 2018				
					Capital social al societății	Rezerve	Profit net	Valoare nominală/ actiune	Activ net/ acțiu ne
Airpro Consult SRL Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 7820	100	100%	10	10	71	66	0,10	1,5
Foar SRL Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 7739	800	51%	4	8	1.739	171	0,01	2,4
ATF S.A Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 2822	20.000	45,75%	92	200	38	1	0,01	0,014
TOTAL	x	x	x	106	218	1.848	238	x	x

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Participațiile AEROSTAR în aceste companii sunt înregistrate la cost.

În anul 2019, societatea nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participații, păstrându-și aceeași influență ca și în anul 2018.

Toate companiile la care AEROSTAR deține participații sunt înregistrate în România.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:		
Clienți, din care:	61.938	54.909
Clienți din România	15.880	9.735
Clienți din afara României	44.734	45.174
Clienți – facturi de întocmit	1.324	-
Clienți incerți	1.343	32
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(807)	(16)
Furnizori – debitori	10.895	10.559
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – avansuri acordate furnizorilor	(57)	-
Efecte de primit de la clienți	0	161
TOTAL CREANȚE COMERCIALE	73.312	65.645

În conformitate cu prevederile Manualului de politici contabile, pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentând creanțe comerciale incerte, societatea înregistrează ajustări pentru deprecierea clienților incerți, astfel:

- în procent de 50% din valoarea creanțelor neîncasate la termen, dacă perioada de întârziere este între 30 zile și 180 zile. La 31 decembrie 2019, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 536 mii lei;
- în procent de 100% din valoarea creanțelor neîncasate la termen, dacă perioada de întârziere este mai mare de 180 de zile. La 31 decembrie 2019, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 271 mii lei.

Totodată, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea avansurilor acordate furnizorilor în valoare de 57 mii lei.

La determinarea recuperabilității unei creanțe comerciale s-au luat în calcul schimbările intervenite în bonitatea clientului de la data acordării creditului comercial până la data raportării.

Furnizorii-debitori au termen de decontare în anul 2020.

Evaluarea creanțelor exprimate în valută s-a făcut la cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii decembrie 2019.

Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile între cursul pieței valutare la care sunt înregistrate creanțele în valută și cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii decembrie 2019 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 9 - ALTE CREAȚE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	21	8
Creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	4.937	2.416
– TVA de recuperat	3.908	958
– TVA neexigibil	48	49
– Sume de recuperat de la Casa de Sănătate (indemnizații concedii medicale)	467	488
– Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	427	826
– Subvenții de exploatare de încasat	61	72
– Alte taxe	14	19
– Alte creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	12	4
Dobânzi de încasat din depozite bancare	324	156
Debitori diverși	170	252
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	(113)	(102)
Alte creanțe	-	1
TOTAL ALTE CREAȚE	5.339	2.731

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a unor categorii de creanțe – debitori diverși, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși în suma de 113 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 DECEMBRIE 2019

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 10 - STOCURI	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
din care:		
Materii prime *	27.088	18.446
Materiale consumabile **	35.847	32.621
Alte materiale	147	78
Semifabricate	1.907	1.907
Ambalaje	26	19
Produse finite	19.993	25.624
Produse și servicii în curs de execuție	34.392	23.446
Valoarea brută (neajustată) a stocurilor	<u>119.400</u>	<u>102.141</u>

Ajustări pentru deprecierea stocurilor și a producției în curs de execuție

	31 decembrie 2018	Majorări/ Constituiiri/	Reduceri/ Reluări/	31 decembrie 2019
Total ajustări	<u>19.774</u>	<u>17.844</u>	<u>5.084</u>	<u>32.534</u>
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	6.307	5.436	823	10.920
Ajustări pentru deprecierea materialelor consumabile	10.087	4.262	1.424	12.925
Ajustări pentru deprecierea altor materiale consumabile	4	4	1	7
Ajustări pentru deprecierea producției în curs de execuție	1.119	7.747	2.670	6.196
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor	1.907	0	0	1.907
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	350	384	166	568
Ajustări pentru deprecierea ambalajelor	0	11	0	11

Nota:

* Materiile prime participă direct la fabricarea produselor și se regăsesc în produsul finit integral sau parțial, fie în starea lor inițială, fie transformată (bare, țevi, table, profile, sârme etc.);

** Materialele consumabile participă sau ajută la procesul de fabricație sau de exploatare, fără a se regăsi de regulă, în produsul finit (materiale auxiliare, combustibili, piese schimb, scule, SDV-uri și alte materiale consumabile).

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.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Ajustările de valoare se fac periodic, pe baza constatărilor 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 către Consiliul de Administrație.

Valoarea totală a stocurilor recunoscută drept cheltuială pe parcursul perioadei este de 121.017 mii lei.

AEROSTAR S.A. deține stocuri de produse finite (de siguranță) la nivelurile convenite prin contractele cu clienții.

AEROSTAR S.A. nu are stocuri gajate.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 11 - NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La sfârșitul perioadei de raportare numerarul și echivalentele de numerar constau în:

	31.12.2019	31.12.2018
Numerar	31.646	9.931
Depozite bancare	175.716	157.614
CEC-uri și efecte comerciale de încasat	0	0
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de trezorerie	207.362	167.545

Numerarul cuprinde disponibilul curent în casă și la bănci;

Echivalentele de numerar cuprind:

- depozite bancare constituite pe termen scurt
- CEC-uri și efecte comerciale (bilete la ordin) depuse la bănci spre încasare

Soldul trezoreriei este influențat de încasări în avans de la clienți.

Nu există restricții asupra conturilor de disponibilități bănești în bănci.

Valoarea Liniei de Credit bancar utilizabilă sub forma de descoperire de cont, disponibilă pentru activitatea de exploatare viitoare, este de 2.500 MII USD (echivalent 10.652 MII LEI).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 12 - CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale companiei la data de 31 decembrie 2019 sunt de 363.332 mii lei.
Creșterea netă a capitalurilor proprii în anul 2019 comparativ cu anul 2018 a fost de 48.193 mii lei.

Modificările principalelor elemente de capitaluri proprii survenite în anul 2019 față de anul 2018 se prezintă astfel:

- **Capitalul social a rămas neschimbat**

La data de 31 decembrie 2019, capitalul social al AEROSTAR SA Bacau este de 48.728.784 lei, divizat în 152.277.450 acțiuni cu o valoare nominală de 0,32 lei.

Structura acționariatului societății la data de 31.12.2019 se prezintă astfel:

Acționar	Număr de acțiuni deținute*)	Participație detinută (% din capitalul social)
IAROM S.A. București	108.672.786	71,3650 %
SIF MOLDOVA Bacău	22.919.887	15,0514 %
Alți acționari	20.684.777	13,5836 %
Total	152.277.450	100,00 %

*) Sursa informației : Depozitarul Central din 31.12.2019 (site Bursa de Valori București)

- **Rezervele au crescut cu 49.111 mii lei pe seama:**

- repartizării la rezerve a profitului reinvestit aferent anului 2019 în sumă brută de 11.674 mii lei;
- repartizării pentru rezerve a sumei de 37.437 mii lei din profitul aferent exercițiului financiar 2018.

- **Alte elemente de capital au crescut cu suma de 1.944 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut în capitalurile proprii.**

- **Rezultatul reportat a crescut cu 607 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii.**

- Soldul contului de rezultat reportat la 31 decembrie 2019, este de 58.931 mii lei, compus din:
 - rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 32.223 mii lei;
 - rezultatul reportat reprezentând câștigul realizat din rezerve din reevaluare, capitalizat pe măsura amortizării imobilizărilor corporale și necorporale = 26.708 mii lei.

- **Rezultatul perioadei a fost de 65.979 mii lei.**

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 13 - PROVIZIOANE

	31 decembrie 2018	Majorări/ Constituiți/ Reclasificări de provizioane	Reduceri/ Reluări/ Reclasificări de provizioane	Diferențe din reevaluare	31 decembrie 2019
Total provizioane	112.551	22.149	(17.792)	2.111	119.019
Provizioane pentru garanții acordate clienților	39.584	16.725	(12.889)	969	44.389
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.115	270	(1)	0	16.384
Provizioane pentru beneficiile angajaților	4.438	5.154	(4.415)	0	5.177
Provizioane pentru litigii	5.123	0	(9)	115	5.229
Alte provizioane	47.291	0	(478)	1.027	47.840
- din care:					
Provizioane pe termen lung	95.796	6.733	(7.184)	2.106	97.451
Provizioane pentru garanții acordate clienților	27.267	6.463	(6.696)	964	27.998
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.115	270	(1)	0	16.384
Provizioane pentru litigii	5.123	0	(9)	115	5.229
Alte provizioane	47.291	0	(478)	1.027	47.840
Provizioane pe termen scurt	16.755	15.416	(10.608)	5	21.568
Provizioane pentru garanții acordate clienților	12.317	10.262	(6.193)	5	16.391
Provizioane pentru beneficiile angajaților	4.438	5.154	(4.415)	0	5.177

Provizioane pentru garanții acordate clienților

Provizioanele pentru garanții acordate clienților sunt constituite pentru acoperirea riscurilor de neconformități ale produselor vândute și serviciilor prestate, în concordanță cu prevederile contractuale.

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

Provizioanele pentru dezafectarea imobilizărilor corporale, în special clădiri, sunt constituite pentru acoperirea costurilor de dezasamblare, de înlăturare a elementelor și de restaurare a amplasamentelor unde sunt situate și sunt incluse în costul acestora. Valoarea a fost estimată utilizându-se o rată anuală de actualizare de 4,5%.

Provizioane pentru beneficii acordate salariaților

Provizioanele pentru beneficii acordate salariaților sunt constituite pentru primele acordate conform clauzelor Contractului Colectiv de Muncă aplicabil (prime de sfârșit de an financiar, de performanță) și pentru concediul de odihnă neefectuat de către salariați în anul precedent. În sold se regăsesc provizioanele aferente primelor de sfârșit de an financiar 2019, primelor de performanță pentru anul 2019 și concediilor de odihnă neefectuate de către salariați în anii 2018 și 2019.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Provizioane pentru litigii

Provizionul pentru litigii aflat în evidență la 31.12.2019 este constituit pentru eventualele despăgubiri datorate de societate către un fost salariat.

Provizionul este reanalizat la finalul fiecărei perioade de raportare și este ajustat astfel încât să reflecte cea mai bună estimare a plăților probabile.

Alte provizioane

În categoria Alte provizioane se regăsesc provizioane constituite pentru:

- acoperirea unor riscuri specifice industriei de aviație, cum ar fi: riscul existenței unor defecte ascunse, riscul descoperirii unor incedente de calitate ce pot atrage daune.
- acoperirea unor cheltuieli privind obligațiile societății către A.J.O.F.M., în baza O.U.G. 95/2002.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 14 - SUBVENTII

Subvenții privind activele

AEROSTAR recunoaște drept venit amânat subvențiile privind activele.

	31.12.2019	31.12.2018
Sold la 1 ianuarie, din care:	10.239	12.677
Subvenții privind activele primite	10.214	12.649
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	25	28
Subvenții înregistrate la venituri corespunzător amortizării calculate	(2.304)	(2.438)
Sold la 31 decembrie, din care:	7.935	10.239
Subvenții privind activele primite	7.914	10.214
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	21	25

Subvențiile privind activele imobilizate au fost primite pentru implementarea a 3 proiecte de investiții în baza a 3 contracte de finanțare nerambursabilă:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: ”Extinderea capacităților de fabricație și asamblare aerostucturi destinate aviației civile”, derulat în perioada aprilie 2010 – octombrie 2012, valoarea subvenției primite de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 5.468 MII LEI.
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: ”Crearea unei noi capacități de fabricație pentru diversificarea producției și creșterea exportului”, derulat în perioada iunie 2012 – mai 2014, valoarea subvenției primite de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 6.011 MII LEI;
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: ”Consolidarea și dezvoltarea durabilă a sectoarelor de prelucrări mecanice și vopsitorie prin investiții performante”, derulat în perioada martie – decembrie 2015, valoarea subvenției primite de la Ministerul Fondurilor Europene (MFE) fiind de 8.299 MII LEI.

Toate proiectele de investiții în active imobilizate au fost implementate și finalizate conform prevederilor contractuale asumate.

Soldul de 7.914 mii lei înregistrat la 31 decembrie 2019 reprezintă subvenții aferente investițiilor în active imobilizate care urmează să fie înregistrate la venituri pe măsura înregistrării pe costuri a amortizării calculate, structurate pe cele 3 contracte astfel:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: 1.525 MII LEI;
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: 1.684 MII LEI;
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: 4.705 MII LEI.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Avansuri încasate în contul clienților, din care:	6.709	2.264
Clienți creditori din România	69	69
Clienți creditori din afara României	6.640	2.195
Furnizori, din care:	19.805	18.933
Furnizori materiale și servicii din România	6.792	5.545
Furnizori materiale și servicii din afara României	10.874	10.023
Furnizori - facturi nesosite	1.436	1.956
Furnizori de imobilizări	703	1.409
Efecte de comert de platit	255	-
Total datorii comerciale	26.769	21.197

Avansurile încasate de la clienți sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane (85%) și pentru fabricare piese aviație (15%), cu termen de decontare în anul 2020.

Pentru datoriile evidențiate nu s-au constituit ipoteci.

Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile între cursul pieței valutare la care sunt înregistrate datoriile în valută și cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii decembrie 2019, s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 16 - ALTE DATORII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Alte datorii curente, din care:	16.061	9.218
• Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	3.174	2.566
• Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	9.687	4.709
– TVA de plată	5.506	1.165
– asigurări sociale	3.064	2.604
– contribuția asiguratorie pentru muncă	194	166
– impozit pe venituri de natura salariilor	582	488
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	142	128
– alte impozite	157	124
– alte datorii sociale	42	34
• Alte datorii, din care:	3.200	1.943
– dividende	1.848	1.711
– creditori diverși	554	147
– garanții primite	748	85
– datorii și dobânzi aferente dreptului de utilizare active luate în leasing	50	-
Alte datorii pe termen lung	2.325	45

În categoria *Alte datorii pe termen lung* se regăsesc:

- datoria privind dreptul de utilizare a terenului concesionat pentru Hangar Mentenanță Iași (1.493 mii lei) și dobânda aferentă dreptului de utilizare (799 mii lei) înregistrate în urma reclassificării contractului de concesiune a imobilului din Iași, str. Aeroportului, nr. 25B, în contract de leasing, conform IFRS 16 “*Contracte de leasing*”; și
- garanții primite (33 mii lei).

Dividendele aflate în sold la 31 decembrie 2019, în sumă de 1.848 mii lei reprezintă:

- 748 mii lei, suma rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2018 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR);
- 563 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2017 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR);
- 537 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2016 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 17 - IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Impozitul amânat este determinat pentru diferențele temporare ce apar între baza fiscală a activelor și datoriilor și baza contabilă a acestora. Impozitul amânat este calculat cu rata de impozitare de 16% aplicabilă diferențelor temporare la reluarea acestora.

Societatea a estimat și a înregistrat datorii privind impozitul amânat aferente activelor imobilizate (ce derivă din diferențele între valorile contabile și fiscale, duratele diferite de viață utilă ș.a.) și rezervelor și a recunoscut creanțe privind impozitul amânat aferente stocurilor ce au suportat ajustări pentru depreciere, provizioanelor pentru garanții acordate clienților, provizioanelor pentru beneficii acordate salariaților și a altor provizioane.

Structura impozitului amânat înregistrat la 31.12.2019 este:

Datorii privind impozitul amânat

1. Datorii privind impozitul amânat generate de diferențele dintre bazele contabile (mai mari) și cele fiscale (mai mici) ale activelor imobilizate	2.267
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	13.429
4. Datorii privind impozitul amânat aferente rezultatului reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
Total datorii privind impozitul amânat	17.316

Creanțe privind impozitul amânat

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane constituite în anul 2010	849
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților constituite în perioada 2014-2019	7.102
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților	828
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor	5.205
Total creanțe privind impozitul amânat	13.984

Societatea nu a recunoscut creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane pentru riscurile specifice industriei de aviație deoarece există o incertitudine în ceea ce privește deductibilitatea fiscală a cheltuielilor ce ar decurge din decontarea obligațiilor din perioadele viitoare. Prin urmare, diferențele dintre baza fiscală și baza contabilă ar fi nule.

În anul 2019, societatea a înregistrat venituri din impozitul pe profit amânat în sumă de 6.026 mii lei și cheltuieli cu impozitul pe profit amânat în sumă de 3.098 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE

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

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

La data raportării AEROSTAR S.A. nu deține:

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

Activele financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- numerar și echivalente de numerar;
- creanțe comerciale;
- efecte comerciale primite;
- creanțe imobilizate (garanții depuse la terți);

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale;
- efecte comerciale de plătit.

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

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

- a) riscul de credit;
- b) riscul de lichiditate;
- c) riscul valutar;
- d) riscul de rata a dobânzii.

a) Riscul de credit

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

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

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

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

Expunerea la riscul de credit

Valoarea contabilă a activelor financiare, netă de ajustările pentru depreciere, reprezintă expunerea maximă la riscul de credit.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Expunerea maximă la riscul de credit la data raportării a fost:

	31.12.2019	31.12.2018
Numerar și echivalente de numerar	207.362	167.545
Creanțe comerciale nete de ajustările pentru depreciere	58.792	54.176
Efecte comerciale primite	0	161
Creanțe imobilizate	54	34
Total	266.208	221.916

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

	31.12.2019	31.12.2018
Piața internă	15.863	9.735
Țări din zona euro	17.691	18.785
Marea Britanie	16.226	14.667
Alte țări europene	1.223	3.991
Alte regiuni	7.789	6.998
Total	58.792	54.176

Ajustări pentru depreciere

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

	Valoare brută 31.12.2019	Ajustări pt. depreciere 31.12.2019	Valoare brută 31.12.2018	Ajustări pt. depreciere 31.12.2018
În termen	58.255		53.458	
Restanțe, total din care:	1.344	807	734	16
1-30 zile	0	0	0	0
31-60 zile	388	202	222	16
61-90 zile	702	351	4	0
91-120 zile	0	0	0	0
Peste 120 zile	254	254	508	0
Mai mult de 1 an	0	0	0	0
Total	59.599	807	54.192	16

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

	31.12.2019	31.12.2018
Sold la 1 ianuarie	16	1.162
Ajustari pentru depreciere constituite	3.450	2.193
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(2.659)	(3.339)
Sold la 31 decembrie	807	16

La 31.12.2019, 98,65 % din soldul creanțelor comerciale sunt aferente clienților care au bun istoric de plată.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

b) Riscul de lichiditate

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

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

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

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

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

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

Datorii financiare		Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
31.12. 2019	Datorii comerciale	18.369	(18.369)	(13.284)	(4.462)	(623)
	Efecte comerciale	255	(255)	(255)	0	0
31.12. 2018	Datorii comerciale	16.977	(16.977)	(12.719)	(3.078)	(1.180)
	Efecte comerciale	0	0	0	0	0

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

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

La 31.12.2019 AEROSTAR nu înregistrează datorii financiare restante.

c) Riscul valutar

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

Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 79% din cifra de afaceri înregistrată în perioada de raportare este denominată în USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Expunerea netă la riscul valutar a activelor și datoriilor financiare este prezentată în continuare în baza valorilor contabile denumite în valută înregistrate la finalul perioadei de raportare:

31.12.2019	MII EUR	MII USD	MII GBP
Numerar și echivalente de numerar	1.962	1.660	20
Creanțe comerciale	1.576	8.307	0
Datorii comerciale	(1.241)	(1.364)	(47)
Expunere neta, în moneda originara	2.297	8.603	(27)

Analiza de senzitivitate

Având în vedere expunerea netă calculată în tabelul de mai sus se poate considera ca AEROSTAR este expusă în principal la riscul valutar generat de variația cursului de schimb valutar USD/LEU.

Luând în considerare evoluția cursului de schimb USD/LEU din anii precedenți se observă o volatilitate relativ ridicată a acestuia (+/- 10%).

Astfel, se poate lua în calcul pentru cursul de schimb valutar USD/LEU o variație rezonabil posibilă de +/- 10% la sfârșitul perioadei de raportare.

Efectul variației rezonabile posibile a cursului de schimb valutar USD/LEU asupra rezultatului financiar al AEROSTAR este calculat în tabelul următor:

31.12.2019	
Expunere netă, în moneda originara (MII USD)	8.603
Curs schimb valutar USD/LEU	4,26
Expunere neta, în moneda funcționala (MII LEI)	36.649
Variația rezonabilă posibilă a cursului de schimb valutar	+/- 10%
Efectul variației asupra rezultatului financiar	+/- 3.665 MII LEI

d) Riscul de rată a dobânzii

În perioada de raportare AEROSTAR are la dispoziție o Facilitate de Credit multi-Produs în valoarea totală de 7.000 MII USD, destinată finanțării activității de exploatare, care include:

- 1) Produs A: în valoare de 2.500 MII USD, utilizabil sub formă de descoperire de cont (overdraft), fiind constituită pentru a asigura în orice moment lichiditatea și flexibilitatea financiară necesară (rezerva de lichiditate);
- 2) Produs B: în valoare de maxim 7.000 MII USD (cu condiția ca suma utilizărilor din Produs A și Produs B să nu depășească valoarea Facilității de credit multi-Produs), utilizabil sub forma unei facilități de emisie de Instrumente de garanție pentru garantarea obligațiilor contractuale comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive de import.

Dobânda bancară este aplicabilă numai pentru descoperire de cont (overdraft) din cadrul Produsului A în valoare de 2.500 MII USD.

Deoarece în perioada de raportare AEROSTAR nu a utilizat Produsul A, veniturile și fluxurile de numerar sunt independente de variația ratelor de dobândă de pe piață bancară.

La 31.12.2019, nivelul garanțiilor acordate de AEROSTAR în cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară este în valoare de 2.527 MII USD (echivalent 10.767 MII LEI).

La 31.12.2019 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea AEROSTAR.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Venituri din vânzări, din care:	399.210	353.413
Venituri din vânzarea produselor	210.082	189.964
Venituri din servicii prestate	185.243	157.560
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.057	3.298
Venituri din chirii	2.417	2.156
Reduceri comerciale acordate	(41)	(18)
Venituri din alte activități	452	453
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	6.593	12.528
Venituri din producția de imobilizări	988	1.645
Venituri din subvenții de exploatare	263	186
Alte venituri din exploatare	3.346	3.473
Total venituri din exploatare	410.400	371.245

Societatea a obținut în anul 2019 venituri din subvenții primite pentru:

- încheierea de contracte de ucenicie în sumă de 209 mii lei;
- încadrarea în muncă a unei persoane aflată în șomaj din categoria tinerilor NEET (Not in Education, Employment or Training), în sumă de 17 mii lei;
- încadrarea în muncă a absolvenților de învățământ care într-o perioadă de 60 de zile de la absolvire nu au reușit să se încadreze în muncă potrivit pregătirii profesionale, în sumă de 33 mii lei;
- cheltuielile de participare la târguri și expoziții internaționale finanțate de la bugetul de stat, în sumă de 4 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 20 - CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	126.473	114.974
Salarii și indemnizații	114.126	103.827
Cheltuieli cu avantaje în natura și cheltuieli cu tichete de masa acordate salariaților	6.696	6.152
Cheltuieli cu asigurările sociale	5.651	4.995
Cheltuieli cu materii prime și materiale	111.767	103.587
Energie, apa și gaz	9.601	8.563
Alte cheltuieli materiale, din care:	11.144	11.974
Cheltuieli privind materialele nestocate	1.892	1.619
Cheltuieli privind mărfurile	940	2.850
Cheltuieli privind ambalajele	430	683
Cheltuieli privind alte materiale	7.882	6.822
Cheltuieli privind prestațiile externe, din care:	30.098	26.659
Reparații	12.128	8.602
Costuri de transport	3.348	2.981
Comisioane și onorarii	3.333	3.377
Deplasări, detașări	1.122	998
Cheltuieli cu chirii	776	769
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terți	7.582	7.930
Reduceri comerciale primite	(53)	(28)
Amortizări	25.975	25.307
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind provizioanele	6.198	(12.638)
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind deprecierea activelor curente	13.749	5.106
Alte cheltuieli de exploatare	5.508	4.664
Total cheltuieli de exploatare	340.460	288.168

În conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și a Manualului de politici contabile, societatea înregistrează ajustări privind provizioanele (Nota 13) și ajustări pentru deprecierea activelor curente, respectiv a stocurilor, producției în curs de execuție și creanțelor (Nota 8, Nota 9 și Nota 10).

În anul 2019, AEROSTAR a înregistrat majorări/constituiri și reduceri/reluări de ajustări, după cum urmează:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Ajustări privind provizioanele		
<i>Majorări / constituirii</i>	25.125	18.940
<i>Reduceri / reluări</i>	18.927	31.578
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind provizioanele	6.198	(12.638)

În anul 2019, impactul majorării (constituiri) / reducerii (reluării) ajustărilor privind provizioanele este de creștere a cheltuielilor de exploatare cu suma de 6.198 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Ajustări privind deprecierea activelor curente	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
<i>Majorări / constituiri ajustări</i>		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	17.844	13.564
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	3.587	1.099
Pierderi din creanțe și debitori diverși	130	45
<i>Total Majorări / constituiri ajustări</i>	<i>21.561</i>	<i>14.708</i>
<i>Reduceri / reluări ajustări</i>		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	5.084	7.346
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	2.728	2.256
<i>Total Reduceri / reluări ajustări</i>	<i>7.812</i>	<i>9.602</i>
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind deprecierea activelor curente	13.749	5.106

În anul 2019, impactul majorării (constituiri) / reducerii (reluării) ajustărilor privind deprecierea activelor curente este de creștere a cheltuielilor de exploatare cu suma de 13.749 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Venituri din diferențe de curs valutar	6.002	4.732
Venituri din dobânzi	3.525	2.873
Venituri din acțiuni deținute la entități afiliate	137	201
Total venituri financiare	9.664	7.806

Societatea este expusă la riscul valutar generat în principal de variația cursului de schimb valutar USD/RON, cu influențe semnificative asupra rezultatului financiar.

Aspecte cu privire la expunerea Societății la riscurile generate de instrumentele financiare deținute sunt prezentate în *Nota 18 Instrumente financiare*.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	4.467	3.463
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	31	-
Total cheltuieli financiare	4.498	3.463

Societatea a înregistrat în anul 2019 în categoria cheltuielilor financiare:

- cheltuieli din diferențe nefavorabile de curs valutar;
- cheltuieli cu dobânzile aferente dreptului de utilizare a terenului concesionat pentru obiectivul Hangar Mentenanță Iași, înregistrate în urma reclassificării contractului de concesiune a imobilului din Iași, str. Aeroportului, nr. 25B conform IFRS 16 “*Contracte de leasing*”.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 23 - IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este recunoscut în situația profitului sau pierderii.

Impozitul pe profit este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza reglementărilor fiscale aplicabile la data raportării.

Rata impozitului pe profit aplicabilă pentru 31.12.2019 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2018).

31 decembrie 2019

Profitul contabil brut	75.106
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	12.004

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferențe
Venituri contabile*	415.248	Venituri fiscale	388.801	-26.447
Cheltuieli contabile*	340.444	Cheltuieli fiscale	286.581	-53.863
Profit brut contabil retratat*	74.804	Profit fiscal	102.220	+27.416
Impozit contabil (16%)	11.969	Impozit fiscal (16%)	16.355	+4.386
Reduceri de impozit	-	<i>Reduceri de impozit, din care:</i>	<i>4.351</i>	<i>+4.351</i>
		• aferență investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	1.868	+1.868
		• sponsorizări	2.483	+2.483
Impozit pe profit final	11.969	Impozit pe profit final	12.004	+35
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil retratat		16,05%		

* Veniturile și cheltuielile sunt cele obținute după deducerea din total venituri respectiv total cheltuieli a veniturilor și cheltuielilor aferente activităților supuse impozitului specific.

Principalii factori care au afectat rata efectivă de impozitare:

- cheltuielile nedeductibile din punct de vedere fiscal (cheltuieli privind constituirea sau majorarea unor provizioane și ajustări de valoare privind activele circulante nedeductibile din punct de vedere fiscal, cheltuieli cu amortizarea contabilă nedeductibilă din punct de vedere fiscal s.a.).
- facilitățile fiscale reprezentând scutirea de impozit pe profit aferență investițiilor realizate conf. Art.22 din Codul fiscal și sponsorizări;
- veniturile neimpozabile obținute ca urmare a recuperării unor cheltuieli nedeductibile;

Societatea a înregistrat la 31 decembrie 2019 o datorie privind impozitul pe profit curent în suma de 2.446 mii lei aferență trimestrului IV 2019.

Impozitul specific unor activități

Începând cu 01.01.2017 Aerostar S.A. a devenit plătitoare de impozit specific aplicabil activităților de restaurant și alimentație publică. Impozitul specific aferent anului 2019 a fost în cuantum de 52 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 24 - REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

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

ÎN LEI	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	65.979.465	79.920.849
Numărul de acțiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
	<hr/>	<hr/>
Profitul pe acțiune	<u>0,433</u>	<u>0,525</u>

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 25 - NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI

Numărul mediu de angajați este de 1.735 pentru anul 2019 și 1.804 pentru anul 2018.

La aceștia se mai adaugă un număr mediu de personal atras prin agentul de muncă temporară și utilizat în procesul de producție al AEROSTAR.

Totalul personalului angajat în activitatea companiei AEROSTAR a fost :

	an	an
	2019	2018
Total personal	1.850	1.936

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 26 - TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Achiziții de bunuri și servicii	An 2019	An 2018
Airpro Consult SRL Bacău	6.944	7.593
Foar SRL Bacău	573	516
TOTAL	7.517	8.109

Vânzări de bunuri și servicii	An 2019	An 2018
Airpro Consult SRL Bacău	-	-
Foar SRL Bacău	14	2
TOTAL	14	2

Datorii	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2018
Airpro Consult SRL Bacău	525	592
Foar SRL Bacău	24	30
TOTAL	549	622

Dividende încasate de Aerostar	An 2019	An 2018
Airpro Consult SRL Bacău	50	90
Foar SRL Bacău	87	112
TOTAL	137	202

Tranzacțiile cu părțile afiliate în anul 2019 au constat în:

- Furnizarea de către Airpro Consult SRL Bacău către AEROSTAR SA de servicii cu forța de muncă temporară;
- Furnizarea de către Foar SRL Bacău către AEROSTAR SA de servicii de închirieri utilaje;
- Furnizarea de către AEROSTAR SA către Foar SRL Bacău de servicii de închiriere spații și alte servicii;
- Dividende încasate de AEROSTAR SA de la Airpro Consult SRL Bacău și de la Foar SRL Bacău. (NOTA 7).

În anul 2019 nu au fost tranzacții cu compania ATF SA.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 27 - INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE

Metoda utilizată în prezentarea Situației Fluxului de trezorerie este metoda directă.

Situația Fluxului de trezorerie prezintă fluxurile de numerar și echivalente de numerar clasificate pe activități de exploatare, de investiții și de finanțare, evidențiind astfel modul în care AEROSTAR generează și utilizează numerarul și echivalentele de numerar.

În contextul întocmirii Situației Fluxului de trezorerie:

- fluxurile de trezorerie sunt încasările și plățile de numerar și echivalente de numerar;
- numerarul cuprinde disponibilitățile bănești din bănci și casierie;
- echivalentele de numerar cuprind depozitele constituite la bănci, CEC-uri și bilete la ordin depuse la bănci spre încasare.

Fluxurile de trezorerie provenite din tranzacțiile efectuate în valută sunt înregistrate în monedă funcțională prin aplicarea asupra valorii în valută a cursului de schimb valutar dintre moneda funcțională (LEU) și valută de la data producerii fluxului de trezorerie (data efectuării plăților și încasărilor).

Câștigurile și pierderile care provin din variația cursurilor de schimb valutar nu sunt fluxuri de trezorerie. Totuși, efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar deținute sau datorate în valută este raportat în situația fluxurilor de trezorerie, dar separat de fluxurile de trezorerie provenite din exploatare, investiții și finanțare, în scopul de a reconcilia numerarul și echivalentele de numerar la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare.

Activitatea de exploatare este principala activitate generatoare de numerar a AEROSTAR S.A. Astfel, în anul 2019:

- încasările de la clienți au fost în valoare de 415.074 mii LEI,
- plățile către furnizori și angajați au fost în valoare de 267.320 mii LEI, din care 191.507 mii LEI plăți către furnizori și 75.813 mii LEI plăți către angajați;
- plățile de taxe și impozite către Bugetul Statului au fost în valoare de 67.261 mii LEI, din care 11.967 mii LEI impozit pe profit .

Activitatea de exploatare a generat în anul 2019 un numerar net de 89.180 mii LEI, în creștere cu 42.727 mii LEI față de anul precedent.

Platile pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale au fost în valoare de 37.727 mii LEI.

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocată pentru creșterea capacității de exploatare reprezintă 10% din valoarea agregată a numerarului utilizat în cadrul activităților de exploatare, de investiții și de finanțare.

În cadrul activității de finanțare s-a plătit suma de 15.918 mii LEI, reprezentând dividende cuvenite acționarilor.

Nivelul numerarului și echivalentelor de numerar înregistrat la sfârșitul anului 2019 este de 207.362 mii LEI, în creștere cu 39.817 mii LEI față de începutul anului.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 28 - ANGAJAMENTE ȘI ALTE ELEMENTE EXTRABILANȚIERE

AEROSTAR S.A. înregistrează în conturi în afara bilanțului drepturi, obligații și bunuri care nu sunt recunoscute în activele și datoriile societății, respectiv:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
• Angajamente:		
○ garanții acordate clienților - sub forma de scrisori de garanție bancară	3.465	1.520
○ garanții primite de la furnizori - sub forma de scrisori de garanție bancară	35.664	11.636
• Bunuri, din care:		
○ stocuri de natura altor materiale date în folosință (scule, dispozitive, verificatoare, echipament de protecție, echipamente de măsură și control, bibliotecă tehnică, etc.	30.947	26.552
○ valori materiale primite în custodie	1.826	1.826
○ imobilizări corporale și necorporale – obținute sau achiziționate ca rezultat al activității cofinanțate	4.151	4.151
○ valori materiale primite spre prelucrare/reparare	2.463	2.116
• Alte valori în afara bilanțului:		
○ angajamente privind acoperirea unor obligații viitoare către A.J.O.F.M. în baza OUG 95/2002 privind industria de apărare	5.304	5.782
○ redevențe, locații de gestiune, chirii și alte datorii asimilate	-	2.335
○ debitori scoși din activ, urmăriți în continuare	139	586
• Certificate de emisii gaze cu efect de seră	2.038	1.678

Ca urmare a reclasificării începând cu anul 2019 a contractului de concesiune a terenului pentru obiectivul Hangar Mentenanță Iasi compus din teren în suprafață de 16.000 mp, cu acces din strada Aeroportului, încheiat cu Consiliul Județean Iași în anul 2017, conform *IFRS 16 "Contracte de leasing"*, terenul a fost scos din categoria *Redevențe, locații de gestiune, chirii și alte datorii asimilate* și înregistrat în categoria *Activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing* (NOTA 32).

La data de 31 decembrie 2019, AEROSTAR S.A. deținea un număr de 16.342 certificate de emisii gaze cu efect de seră.

Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a unui certificat GES a fost de 26,10 euro, conform jurnalului de piață TDR Energy (în decembrie 2018: 24,63 euro).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 29 - REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

La data de 31 decembrie 2019 componența Consiliului de Administrație al AEROSTAR a rămas neschimbată față de 31 decembrie 2018.

Consiliul de Administrație al AEROSTAR S.A.:

	Numele si prenumele	Functia	Profesia
▪	FILIP GRIGORE	Președinte al Consiliului de Administrație	Inginer de aviație
▪	DAMASCHIN DORU	Vicepreședinte al Consiliului de Administrație	Economist
▪	TONCEA MIHAIL - NICOLAE	Membru al Consiliului de Administrație	Inginer de aviație
▪	DOROȘ LIVIU-CLAUDIU	Membru al Consiliului de Administrație	Economist
▪	VÎRNĂ DANIEL	Membru al Consiliului de Administrație	Jurist

În anul 2019, Societatea Aerostar S.A. nu a acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de Administrație și nu și-a luat nici un angajament în contul acestora cu titlu de garanție de orice tip.

Indemnizațiile administratorilor sunt aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

Acționarii societății au aprobat, în Adunarea Generală Ordinară din 11 decembrie 2019:

- stabilirea unei indemnizații nete a administratorilor de 4.750 lei pentru exercitiul financiar al anului 2020;
- mentinerea pentru exercițiul financiar al anului 2020 al nivelului (factorului de multiplicare) aferent remuneratiilor suplimentare, stabilit în baza Hotărârii AGA nr. 6 din 14 decembrie 2017 pentru membrii Consiliului de Administrație care au și atribuții executive, dar având ca referință valoarea indemnizației nete de 4.750 lei.

Suma indemnizațiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administrație în anul 2019 , în virtutea responsabilităților acestora, a fost de 1.634 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 30 - MANAGEMENTUL RISCULUI

AEROSTAR S.A. este expusă la o multitudine de riscuri și incertitudini care pot afecta performanțele sale financiare. Liniile de afaceri derulate de AEROSTAR, rezultatele operaționale sau situația financiară, ar putea fi afectate de concretizarea riscurilor prezentate în continuare.

AEROSTAR S.A. urmărește securizarea sustenabilității pe termen mediu și lung și reducerea incertitudinii asociate obiectivelor sale strategice și financiare.

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

Totuși pot exista riscuri și incertitudini adiționale celor prezentate în continuare, care în prezent nu sunt cunoscute sau sunt considerate ne semnificative, dar care în viitor pot afecta liniile de afaceri derulate de AEROSTAR S.A.

Riscul operațional

Este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate determinat de:

- utilizarea unor procese, sisteme și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător;
- evenimente și acțiuni externe: deteriorarea condițiilor economice globale, catastrofe naturale sau a altor evenimente care pot afecta activele AEROSTAR S.A.

Riscului operațional îi este asimilat și **Riscul legal**, definit ca fiind acel risc de pierdere urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care AEROSTAR S.A. este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor, reglementărilor legale sau contractuale, cât și a faptului că drepturile și obligațiile contractuale ale AEROSTAR S.A. și/sau ale partenerului de afaceri nu sunt stabilite în mod corespunzător.

Monitorizarea și eliminarea efectelor riscului legal se realizează prin intermediul unui sistem permanent de informare în legătură cu modificările legislative, precum și prin organizarea unui sistem de analiza, avizare și aprobare a termenilor și condițiilor incluse în contractele comerciale.

AEROSTAR S.A. alocă și va continua să aloce fonduri pentru investiții și alte cheltuieli operaționale în vederea prevenirii și gestionării riscului operațional.

În plus, AEROSTAR S.A. urmărește să dispună, prin constituirea de provizioane pentru riscuri și cheltuieli aferente, de fonduri proprii pentru acoperirea riscurilor la care este expusă.

Deasemenea, în vederea diminuării riscului operational, AEROSTAR S.A. reînnoiește anual, cu firme de asigurare-reasigurare de prim rang, un contract de asigurare de răspundere civilă aferent liniilor principale de afaceri (fabricație produse de aviație și mentenanță avioane comerciale).

Riscul de credit este riscul ca AEROSTAR S.A. să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un partener, fiind determinat în principal de numerar, echivalente de numerar (depozite bancare) și creanțe comerciale.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Riscul de credit, incluzând și riscul de țară în care clientul își desfășoară activitatea, este gestionat pe fiecare partener de afaceri. Atunci când se consideră necesar se solicită instrumente specifice de diminuare a riscului de credit (încasări în avans, scrisori de garanție bancară de plată, acreditive de export confirmate).

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

O prezentare a informațiilor cantitative privind expunerea AEROSTAR S.A. la riscul de credit este prezentată în detaliu în Nota 18 (Instrumente Financiare) din Situațiile financiare.

Riscul de lichiditate este riscul ca AEROSTAR S.A. să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriiilor pe măsură ce acestea ajung scadente.

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

În vederea diminuării riscului de lichiditate, AEROSTAR S.A. menține anual o rezervă de lichiditate sub forma unei Linii de Credit utilizabilă sub forma de descoperire de cont acordată de bănci în valoare de 2.500 MII USD. În perioada de raportare AEROSTAR S.A. nu a utilizat Linia de Credit, toate activitățile Societății fiind finanțate din surse proprii.

Riscul de piață este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de trezorerie viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor prețurilor pieței.

Riscul de piață cuprinde riscul de preț, riscul valutar și riscul ratei dobânzii.

AEROSTAR S.A. este expusă în principal la riscul de preț determinat de fluctuațiile prețului materiilor prime și materialelor utilizate în procesele de producție.

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

- diversificarea portofoliului de furnizori, ceea ce oferă pârgii de negociere sporite în cazul în care prețul materiilor prime crește la unii furnizori.
- încheierea de contracte pe termen lung, cu clauza de preț fix.

AEROSTAR S.A. este expusă la riscul valutar deoarece 79% din cifra de afaceri este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI. Astfel, AEROSTAR S.A. se expune la riscul ca variațiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în LEI.

O analiză a sensibilității AEROSTAR S.A. la variațiile cursurilor de schimb valutar este prezentată detaliat în Nota 18 (Instrumente Financiare) din Situațiile financiare.

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli înregistrate în avans, din care:	1.429	504
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	600	504
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	829	
Venituri înregistrate în avans	1.112	0

Cheltuielile efectuate și veniturile realizate în perioada curentă, dar care privesc perioadele sau exercițiile financiare următoare, se înregistrează distinct în contabilitate, la cheltuieli înregistrate în avans sau venituri înregistrate în avans, după caz.

În categoria **cheltuielilor înregistrate în avans** aflate în evidență la 31.12.2019 se regăsesc:

- sume de reluat într-o perioadă de până la un an reprezentând abonamente, polițe de asigurare, comisioane, participări la târguri și conferințe, taxe și impozite, servicii on-line, întreținere sisteme informatice etc.;
- sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an, reprezentând dobânda aferentă dreptului de utilizare a terenului concesionat pentru obiectivul Hangar Mentenanță Iași, înregistrată în urma reclassificării contractului de concesiune a imobilului din Iași, conform IFRS 16 “*Contracte de leasing*”.

Societatea prezintă în sold la 31.12.2019 **venituri înregistrate în avans** reprezentând servicii prestate și bunuri livrate pentru care nu a fost transferat controlul către client și care nu îndeplinesc criteriile de recunoaștere conform IFRS 15 “*Venituri din contractele cu clienții*”. Acestea vor fi recunoscute integral ca venituri ale exercițiului 2020.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 32 - ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE IN LEASING

Cont 251	31 Decembrie 2019			01 Ianuarie 2019		
	Suma brută	Amortizare	Valoare contabilă netă	Suma brută	Amortizare	Valoare contabilă netă
	1.803	(38)	1.765	0	0	0
Total	1.803	(38)	1.765	0	0	0

Valoarea contabila netă

	Balanța la 1 Ianuarie 2019	Creșteri, total (a+b+c)	Valoare drept de utilizare teren (a)	Reevaluare la 31.12.2019 (b)	Costuri estimate pentru demontare/ inlaturare/ restaurare activ suport (c)	Amortizare	Balanța la 31 Decembrie 2019
	0	1.803	1.532	1	270	(38)	1.765
Total	0	1.803	1.532	1	270	(38)	1.765

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Începând cu 01 ianuarie 2019, standardul *IAS 17 "Contracte de leasing"* și interpretările (SIC/IFRIC) emise în aplicarea acestuia au fost înlocuite de un nou standard, respectiv *IFRS 16 "Contracte de leasing"*.

Societatea Aerostar a reclasificat, în anul 2019, conform IFRS 16, contractul de concesiune a terenului pentru Hangar Mentenanță Iasi compus din teren în suprafață de 16.000 mp, cu acces din strada Aeroportului, încheiat cu Consiliul Județean Iași în anul 2017.

Contractul de concesiune prevede că:

- durata concesiunii este de 49 ani;
- contractul poate fi prelungit pentru o perioadă egală cu cel mult jumătate din durata sa inițială;
- redevența este de 10.500 euro/an, plătită în lei la cursul BNR din ziua plății;

În consecință, în anul 2019 Aerostar a înregistrat:

- dreptul de utilizare a terenului pentru Hangar Mentenanță Iași concesiionat în baza contractului nr. 25074/2017: 320.732,68 euro;
- provizionul de dezafectare/demontare Hangar Mentenanță Iași estimat la 269.815 lei ambele calculate pentru perioada rămasă a contractului de concesiune, respectiv pentru perioada 01.01.2019 – 30.09.2066 (572 luni).

În luna decembrie 2019, dreptul de utilizare a terenului pentru Hangar Mentenanță Iași a fost reevaluat la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a anului 2019.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 33 - EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

AEROSTAR S.A nu a identificat evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea un impact asupra situațiilor financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019.

Aceste situații financiare individuale care cuprind: situația individuală a poziției financiare, situația individuală a profitului sau pierderii, alte elemente ale rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalului propriu, situația individuală a fluxurilor de trezorerie și notele explicative la situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație pe data de 17 martie 2020 și semnate în numele acestuia de către:

Grigore FILIP
Președinte și Director General

Doru DAMASCHIN
Vicepreședinte și Director Financiar



Str. Condorilor nr.9, Bacau 600302; Inmatriculat cu nr: J04/1137/1991-R.C.Bacau;
Cod Unic de Inregistrare: RO 950531; Capital social: 48.728.784 lei
Tel:+40234.575070; Fax:+40234.572023; 572259
e-mail:aerostar@aerostar.ro; Website:http://www.aerostar.ro

DECLARAȚIE

Subsemnații GRIGORE FILIP, având calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al AEROSTAR S.A. și DORU DAMASCHIN, având calitatea de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar al AEROSTAR S.A., ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare individuale la 31.12.2019 și confirmăm că:

- a) Situația financiar-contabilă pentru anul 2019, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale societății Aerostar S.A. Bacău;**
- b) Raportul Consiliului de Administrație asupra exercițiului financiar 2019, întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară - Anexa nr. 15, cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor societății precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității Aerostar S.A. Bacău.**

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

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