

AEROSTAR S.A.

**RAPORT SEMESTRIAL
LA 30.06.2018**

Conform Anexei 14 din Regulamentul nr. 5/2018
emis de Autoritatea pentru Supraveghere Financiară (ASF)

Cuprins

- **Raportul Consiliului de Administrație pentru primul semestru 2018**
- **Situațiile financiare la data de 30 iunie 2018**
- **Declarația conducerii AEROSTAR S.A.**
- **Raportul de revizuire al auditorului financiar independent**

Date de identificare

Data raportului: 30.06.2018

Denumirea societății emitente: **AEROSTAR S.A. Bacău**

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

Număr telefon/fax: +40234575070/ +40234572023

Cod unic de înregistrare: RO 950531

Număr de ordine în Registrul Comerțului Bacău: J04/1137/1991

Cod LEI de identificare ca entitate juridică: 315700G9KRN3B7XDDBB73

Capital social subscris și vărsat: 48.728.784 lei

Numărul acțiunilor emise: 152.277.450

Valoarea nominală: 0,32 lei /acțiune

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI (simbol “ARS”)-categoria Standard

Introducere

Raportul la 6 luni 2018 al Consiliul de Administrație al AEROSTAR S.A. Bacău este întocmit în conformitate cu Regulamentul nr.5 din 2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară în data de 10 mai 2018 și intrat în vigoare la data de 11 iunie 2018.

Conform acestui regulament, raportul trebuie să prezinte analiza situației economico-financiare actuale a societății AEROSTAR, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut; o analiză a activității, a evenimentelor, tranzacțiilor și schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază, precum și schimbările care afectează capitalul și administrarea societății, ca și tranzacțiile semnificative.

Situațiile financiare întocmite la data de 30 iunie 2018 sunt însoțite de raportul de revizuire al auditorului financiar independent al companiei AEROSTAR.

Capitolul 1

Analiza activității societății în primul semestru 2018

În primele șase luni 2018, activitatea AEROSTAR s-a desfășurat în condiții de continuitate și predictibilitate, îndeplinindu-se obiectivele economic-financiare stabilite în bugetul prevăzut pentru această perioadă.

AEROSTAR a continuat procesele de consolidare a poziției sale de afaceri pe piața din domeniul aeronautic și al apărării, de-a lungul celor trei linii de afaceri principale:

- Fabricație de aviație
- Întreținere avioane comerciale
- Sisteme de apărare

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

Domeniul principal de activitate este producția.

Începând cu luna ianuarie 2018, AEROSTAR a operat schimbări organizatorice cu scopul utilizării și mobilizării mai bune a resurselor, pentru a valorifica mai bine oportunitățile de piață și a răspunde cât mai mult la cerințele clienților.

Noua structură organizatorică funcționează conform cu obiectivele stabilite.

**Sinteza principalelor date economic -financiare la 6 luni 2018,
comparativ cu 6 luni 2017**

	UM	30.06.2018	30.06.2017
Capital social	mii lei	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	160.081	162.706
- vânzări la export	mii lei	135.097	136.726
Numărul efectiv de personal, din care:	nr.	2.044	2.128
- salariați proprii	nr.	1.907	1.943
- salariați atrași prin agent de muncă temporară	nr.	137	185
Profit net	mii lei	45.550	25.213
Cash - flow	mii lei	159.938	145.932

Lichiditate generală	-	5,44	4,89
----------------------	---	-------------	-------------

În semestrul I din 2018 nu au fost evenimente sau alți factori care să afecteze lichiditatea companiei Aerostar.

Cheltuieli pentru investiții din surse proprii	mii lei	12.352	8.031
--	---------	---------------	--------------

Acțiunea “AEROSTAR” (ARS)

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise:

152.277.450 acțiuni nominative, ordinare, de valoare egală, integral plătite, emise în forma dematerializată și evidențiate prin înscriere în Registrul Acționarilor.

Registrul acționarilor Aerostar este gestionat de către societatea comercială Depozitarul Central S.A. București.

Ca emitent, AEROSTAR S.A. Bacău este înregistrat cu următoarele date:

Cod Unic de Înregistrare 950531, cod ISIN ROAEROACNOR5, simbol bursier ARS, acțiunile emise fiind toate în categoria standard.

Evoluția acțiunilor ARS

	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2016
Număr acțiuni	152.277.450	152.277.450	152.277.450
Valoare nominală pe acțiune (lei)	0,32	0,32	0,32
Capitaluri proprii (lei)	281.966.899	225.481.238	203.363.067
Preț la sfârșitul perioadei ¹ (lei)	4,90	3,43	2,87
Capitalizare bursieră ¹ (lei)	746.159.505	522.311.654	437.036.282
Preț maxim ¹ (lei)	5,36	3,70	2,99
Preț minim ¹ (lei)	4,65	3,25	2,24
Rezultat pe acțiune (lei)	0,299	0,166	0,227

Indicator MBR (market to book ratio) (capitalizare bursieră / capitaluri proprii)	2,6	2,3	2,1
---	------------	-----	-----

1) Sursa: Buletin lunar emis de Bursa de Valori București

Prețul de tranzacționare al acțiunilor AEROSTAR evidențiază o creștere semnificativă pe parcursul ultimelor perioade de raportare.

Se evidențiază creșterea importantă a capitalizării bursiere și a interesului pentru acțiunile societății.

AEROSTAR urmărește activitatea legată de evoluția acțiunilor AEROSTAR pe Bursa de Valori București fără a interfera în operațiunile sale cu această activitate.

Evenimentele perioadei

- **Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor AEROSTAR S.A.** din data de 19 aprilie 2018 a hotărât aprobarea Raportului auditorului financiar privind auditarea situațiilor financiare ale anului 2017, precum și aprobarea Situațiilor financiare ale anului 2017.

Au fost aprobate activitățile desfășurate de Consiliul de Administrație și de conducerea executivă în anul 2017 și descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație și conducerii executive pentru activitatea desfășurată până la data de 31 decembrie 2017.

A fost aprobată repartizarea rezultatului net al exercițiului (profit în suma de 53.169.632,90 lei, astfel:

- Repartizări la rezerva legală a profitului reinvestit: 9.337.715,64 lei;
- Repartizări la rezerve: 29.517.837,26 lei;
- Repartizări ca dividende: 14.314.080,00 lei.

Distribuirea dividendelor aferente anului 2017 se va face în conformitate cu prevederile legale aplicabile iar costurile aferente activității de distribuție vor fi suportate din valoarea dividendului net convenit fiecărui acționar.

Data de **09 mai 2018** a fost aprobată ca **Data de Înregistrare**, conform art. 86 al. 1 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, pentru hotărârile adoptate în data de 19 aprilie 2018 cu excepția hotărârii referitoare la plata dividendului. Aferent datei de înregistrare propusă, **ex date** va fi **08 mai 2018**.

Data de **20 septembrie 2018** a fost aprobată ca **Data plății** dividendelor aferente exercițiului financiar 2017.

Data de **31 august 2018** a fost aprobată ca **Data de înregistrare** a acționarilor care vor beneficia de dividende pentru exercițiul financiar 2017. Aferent acestei date de înregistrare, **ex date** va fi **30 august 2018**.

În aceeași adunare generală a acționarilor a fost aprobată numirea, conform art. 65 din Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate, a Comitetului de audit format din prof.dr. Mihai DEJU și prof.dr. Daniel BOTEZ.

Durata aprobată a contractelor semnate cu membrii Comitetului de audit este pentru o perioadă cuprinsă între data de 19.04.2018 și 10 iulie 2020. Îndemnizațiile nete ale membrilor Comitetului de audit au fost stabilite la nivelul de 50% din indemnizația unui membru al Consiliului de Administrație.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor AEROSTAR S.A., din data de 19 aprilie 2018 a aprobat numirea societății MAZARS ROMANIA SRL ca auditor financiar și încheierea contractului de audit financiar cu MAZARS ROMANIA SRL pe o perioadă de minim 2 (doi) ani, cu posibilitatea de prelungire prin Act adițional aprobat de Consiliul de Administrație al societății.

În categoria raportărilor curente:

- În 16 ianuarie 2018 AEROSTAR S.A. a adus la cunoștință acționarilor deschiderea unui sediu secundar fără personalitate juridică (punct de lucru) la Iași, pe strada Aeroportului nr.25B, ca urmare a faptului că în data de 15.01.2018, Oficiul Registrului Comerțului Bacău a eliberat Rezoluțiunea nr. 469/12.01.2018 privind admiterea cererii de înregistrare a sediului secundar.
- Aerostar a adus la cunoștință acționarilor semnarea în data de 24.05.2018 a unui contract de antrepriză având ca obiect lucrări de autorizare, proiectare, construire hangar de mentenanță aeronave civile și anexa tehnică, instalații, amenajări edilitare și împrejurimi teren pentru punctul de lucru deschis la Iași. Durata acestui contract este de 18 luni, iar valoarea totală este de 5.600.000 euro exclusiv TVA. Finanțarea acestei achiziții este asigurată din surse proprii.

Alte evenimente ale perioadei

Aniversarea în anul 2018 a 65 de ani de la înființarea societății a evidențiat importanța companiei pentru dezvoltarea comunității locale, a industriei de aviație și de apărare și pentru România și a prilejuit mai multe activități și evenimente.

- În data de 16 aprilie 2018, membrii Consiliului Județean au acordat titlul de cetățean de onoare al județului Bacău domnului Mihail Nicolae TONCEA, Președinte Director general al IAROM S.A., acționarul majoritar al societății.
- În data de 17 aprilie 2018 AEROSTAR a aniversat 65 de ani de la înființare. Aerostar este o companie reprezentativă pentru industria de aviație și de apărare din România și Europa, AEROSTAR a marcat aniversarea a 65 de ani de la înființare printr-o serie de evenimente. Majoritatea activităților dedicate acestor evenimente aniversare au fost organizate și finanțate de Asociația Cultural-Educațională Aerostar Bacău.
- Pe 26 aprilie 2018, Președintele României, dl Klaus Werner JOHANNIS, a vizitat Aerostar. Conducerea societății a prezentat câteva dintre centrele de producție și mentenanță în domeniul aviației civile, precum și perspectivele dezvoltărilor sinergice ale afacerilor din domeniul aviației civile și al industriei de apărare, potențialul existent și avantajele pe care le prezintă Aerostar pentru realizarea unor soluții naționale competitive în legătură cu programele de viitor ale Armatei Române.
- Pe 11 mai 2018, o delegație condusă de Ministrul Apărării, dl Mihai Fifor, însoțit de dl Nicolae Burnete, Ministrul Cercetării și Dezvoltării, dl Hans Klemm, Ambasadorul SUA și alte oficialități parlamentare și locale au vizitat Aerostar. Conducerea societății a prezentat capacitățile din centrele de producție și mentenanță în domeniul aviației civile, precum și perspectivele dezvoltărilor sinergice ale afacerilor din domeniul aviației civile și al industriei de apărare, potențialul existent și avantajele pe care le prezintă Aerostar pentru realizarea unor soluții naționale competitive în legătură cu programele de viitor ale Armatei Române.

Piața AEROSTAR și dezvoltarea afacerilor

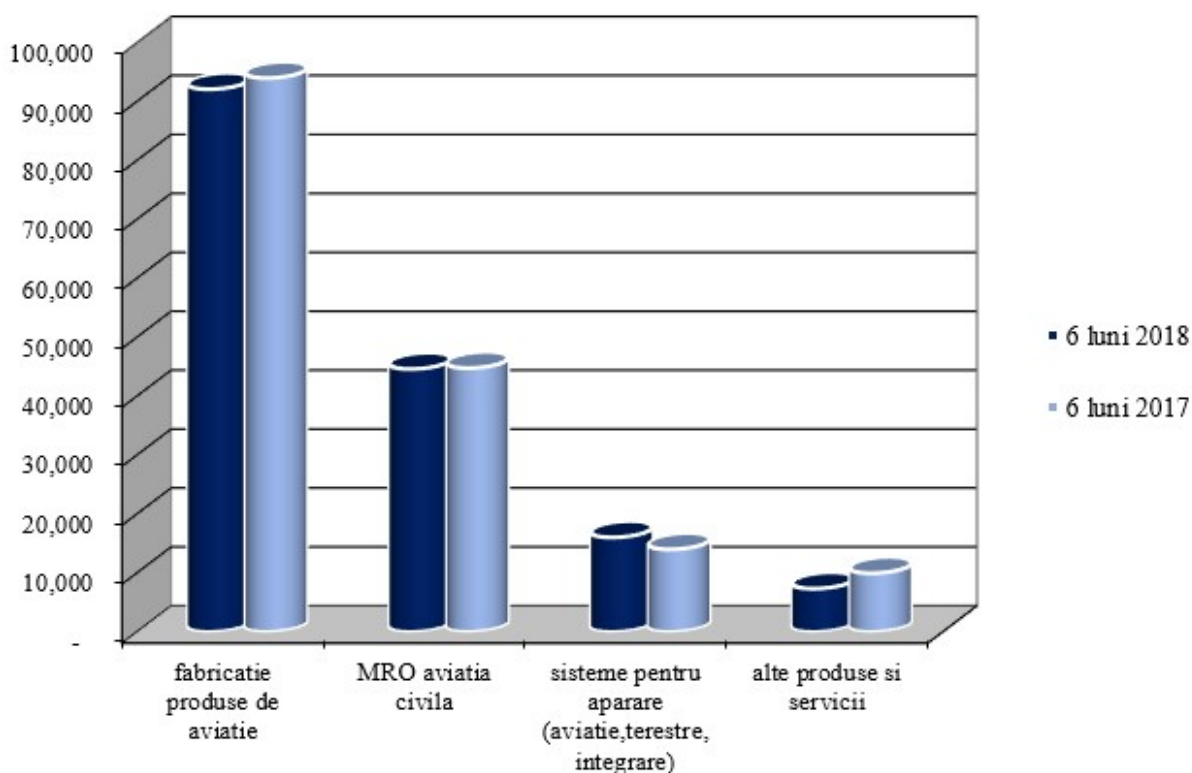
În primele șase luni 2018, AEROSTAR a continuat dezvoltarea pe baza liniilor de afaceri conform misiunii, strategiei și direcțiilor de dezvoltare prezentate:

- Fabricația de produse de aviație;
- Mentenanță avioane comerciale;
- Sisteme pentru apărare, aero, terestre și navale.

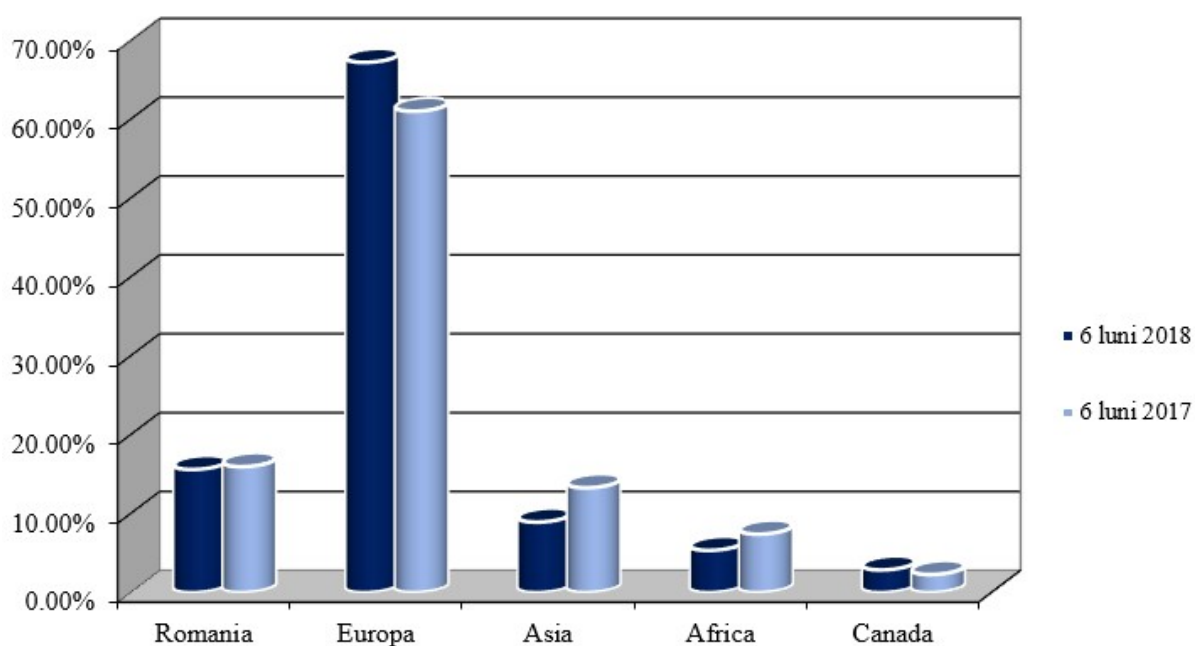
AEROSTAR și-a menținut poziționarea de vârf pe piața din România și Europa Centrală.

În semestrul I din 2018, AEROSTAR a realizat vânzări în suma de 160.081 mii lei, din care 135.097 echivalent în mii lei au fost vânzări la export, cu o mare diversitate de clienți, într-un număr mare de programe diferite de producție.

Evoluția comparativă a vânzărilor pe produse și servicii:



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



Investiții în echipamente, infrastructură și IT

Cheltuielile pentru programul de investiții efectuate în semestrul I din 2018 au înregistrat un total de de 12.352 mii lei, reprezentând 7,7% din cifra de afaceri realizată de companie în perioada de raportare.

Din aceasta sumă, Aerostar a cheltuit din surse proprii 12.010 mii lei în vederea achiziției și modernizării de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de măsură și control, instalații, mijloace de transport uzinal și de transport mărfuri, placării cu panouri termoizolante a unor construcții etc., pentru afacerile aflate în derulare - programele de mentenanță avioane civile, fabricația de aerostururi, piese și subansamble pentru aviația civilă, procese speciale și 342 mii lei pentru achiziția de licențe software și dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a producției.

Investițiile în tehnologia informației rămân un obiectiv prioritar pentru conducerea Aerostar.

Digitalizarea joacă un rol important în creșterea profitabilității prin modul în care tehnologiile IT influențează excelența operațională.

Progresele legate de transformarea digitală continuă, țin cont de adaptarea la principalele servicii și produse de digitalizare, cerințele de optimizare a operațiunilor și de evoluțiile specifice din domeniu.

Principalele obiective de investiții puse în funcțiune în semestrul I din 2018 au fost:

- Linie automată TFSAA și linie semiautomată de frezare chimică;
- Linie Zn-Ni pentru înlocuirea procesului de cadmiere cu procesul de acoperire electrochimică zinc-nichel pe oțeluri nealiatate inoxidabile, cupru și alte aliaje;
- Mașini-unelte CNC multiaxe; un sistem laser pentru îndepărtarea stratului de anodizare cromatică la acoperirea suprafețelor pieselor de aviație cu anodizare tartrică și sulfurică (TSA);
- echipamente de măsură și control (mașină universală de încercări Zvik, mașină de măsurat lungimi cu axă), etc.

Aceste investiții au la bază implementarea unor tehnologii moderne, ecologice de înalt nivel.

În data de 24 mai 2018, Aerostar a semnat un contract de antrepriză având ca obiect lucrări de autorizare, proiectare, construire hangar de mentenanță aeronave civile și anexă tehnică, instalații, amenajări edilitare și împrejmuire teren pentru punctul de lucru deschis la Iasi.

La acest sediu secundar Aerostar va desfășura activități în domeniul întreținerii de avioane civile Boeing 737 și Airbus 320.

Durata acestui contract este de 18 luni iar valoarea totală este de 5.600.000 euro exclusiv TVA.

Finanțarea acestui obiectiv de investiții este asigurată din surse proprii.

Până la finele anului 2018 obiectivele care se vor finaliza sunt împrejmuirea terenului și amenajările edilitare ale terenului pe care se vor realiza construcțiile.

Aspecte privind sistemul de management al calității și mediului

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

Pe linie de calitate, în Aerostar au avut loc audituri de supraveghere atât din partea Autorității Aeronautice Civile Române pentru menținerea autorizărilor Part 21G și Part 145, cât și audituri de recertificare a Sistemului de Management al Calității conform cerințelor standardului SR EN ISO 9001 din 2015 cu organismul de certificare AEROQ, conform cerințelor AQAP 2110 din 2016 cu OMCAS, precum și conform cerințelor standardului AS 9100 Rev.D din 2016 cu organismul de certificare DQS.

Pe linie de mediu a avut loc un control tematic de la Garda de Mediu privind verificarea respectării legislației de mediu, Regulamentul EUTR și a H.G. 845/2015, cât și auditul de validare a numărului de certificate GES aferente anului 2017. Deasemenea certificatele GES au fost predate asigurându-se conformarea cu legislația în vigoare.

În această perioadă s-au efectuat și monitorizările pe apă, aer și zgomot pe întregul amplasament din AEROSTAR, conform cerințelor impuse prin Autorizația Integrată de Mediu.

Aspecte legate de angajații societății

La data de 30.06.2018 Aerostar S.A. avea un număr efectiv de **1.907** salariați, din care 179 angajați aflați în poziții de management, numărul de salariați scăzând până la 30.06.2018 cu 46 salariați față de 31.12.2017.

Referitor la nivelul de pregătire și specializare, situația se prezintă, la 30.06.2018, astfel:

1) salariați cu studii superioare,	582
din care:	
– absolvenți de doctorat:	11
– doctoranzi:	8
– absolvenți master:	137
2) salariați cu studii postliceale:	9
3) salariați cu studii liceale:	630
4) salariați absolvenți de școli profesionale:	616
5) salariați calificați la locul de muncă:	42
6) salariați cu studii gimnaziale:	28

Gradul mediu de sindicalizare a societății la 6 luni 2018 a fost de 74,64%.

Alți indicatori de personal la data de 30.06.2018:

- vârsta medie a salariaților angajați în AEROSTAR este de 46 ani, iar numărul de personal angajat temporar este de 137;
- vechimea medie a salariaților în AEROSTAR este de 17 ani;

Descrierea raporturilor dintre manager și angajați, precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.

În primul semestru al anului 2018, în Aerostar, s-au intensificat preocupările pentru asigurarea calității forței de muncă prezente și de viitor a societății și s-a acționat pentru:

- dezvoltarea profesională a angajaților, prin includerea lor în programe de formare profesională și prin aplicarea unui proces de evaluare anuală a performanțelor individuale;
- nediscriminarea atât la angajare cât și la locul de muncă;
- facilitarea integrării noilor angajați și îndeosebi a tinerilor prin includerea lor în programe de formare profesională dedicate și prin întâlniri ale acestora cu conducerea executivă a societății;
- asigurarea unor condiții optime privind securitatea și sănătatea muncii pentru toți angajații, precum și modul de acționare în cazul unor eventuale situații de urgență;
- desfășurarea a 53 procese de selecție de personal pentru ocuparea unui număr de 145 posturi vacante și au fost angajate un număr de 140 persoane.
- Efectuarea stagiilor de practică pentru un număr de 100 elevi de la colegiile “Anghel Saligny” și “N.V. Karpen” din Bacău, precum și pentru 42 studenți de la Universitatea “Vasile Alecsandri” din Bacău, Universitatea Politehnică București și Universitatea “Transilvania” din Brașov.

În cursul primului semestru al anului 2018 au fost organizate cursuri de formare profesională pentru salariații societății, urmărindu-se cu prioritate acoperirea necesităților de instruire în domeniile de interes pentru derularea activităților de producție: 24 cursuri (programe de formare) cu furnizori externi – cu un număr de 217 cursanți și 109 programe de formare profesională continuă /atestare internă – cu un număr de 2.079 participanți.

Costurile înregistrate în această perioadă pe bugetul anual de formare profesională au fost de:197.385 lei;

- În luna aprilie 2018, cu ocazia aniversării a 65 de ani de la înființarea AEROSTAR S.A. au fost organizate două manifestări sub denumirea “Ziua Porților Deschise”, una dedicată elevilor și studenților băcăuani și cealaltă dedicată salariaților și familiilor acestora.
- Acordarea unor distincții (plachete nominale de merit) și a unor premii pentru activitatea depusă în cursul anului 2017.

Managementul riscului

AEROSTAR 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 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.

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.

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 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 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 analiză, avizare și aprobare a termenilor și condițiilor incluse în contractele comerciale.

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

Sistemul de management practicat în Aerostar asociat și cu procesele de digitalizare conduc la un control bun al riscului operațional, confirmat de indicatorii operaționali- monitorizați săptămânal, lunar, trimestrial și anual.

În plus, AEROSTAR urmărește să dispună, prin constituirea de provizoane pentru riscuri și cheltuieli aferente, de fonduri proprii pentru acoperirea riscurilor la care e expusă.

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

Riscul de credit este riscul ca AEROSTAR 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.

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 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.

Totuși există o expunere remarcabilă față de piața globală a programelor Airbus, o pondere mare din produsele companiei fiind înglobate în avioane Airbus.

Riscul de lichiditate este riscul ca AEROSTAR să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor 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 menține anual o rezervă de lichiditate sub forma unei Linii de Credit utilizabilă sub forma de descoperire de cont acordată de banci în valoare de 2.500.000 USD. În perioada de raportare AEROSTAR nu a utilizat Linia de Credit, toate activitățile Societății fiind finanțate din surse proprii.

AEROSTAR 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 pârghii de negociere sporite în cazul în care prețul materiilor prime crește la unii furnizori.
- încheierea de contracte pe termen lung, cu clauză de preț fix.

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 84% din cifra de afaceri este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denumite 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.

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

Descrierea principalelor riscuri și incertitudini pentru următoarele 6 luni ale anului 2018

Pentru următoarele 6 luni AEROSTAR nu întrevide alte riscuri semnificative decât cele gestionate în perioada curentă și prezentate în continuare:

Riscul operațional: riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate.

Riscul legal: riscul de pierdere urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care AEROSTAR este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor, reglementărilor legale sau contractuale.

Riscul de credit: riscul ca AEROSTAR să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un partener.

Totuși, pot exista riscuri și incertitudini adiționale celor prezentate mai sus, care în prezent nu sunt cunoscute sau sunt considerate nesemnificative, dar care în viitor pot afecta liniile de afaceri derulate de AEROSTAR.

Principalele tranzacții între părțile afiliate care au avut loc în perioada de raportare, valoarea acestora, natura relației cu părțile afiliate

În semestrul întâi al anului 2018 nu s-au produs modificări ale participațiilor AEROSTAR.

La 30.06.2018 AEROSTAR are următoarele dețineri în capitalul social al altor societăți:

Numele sucursalei/ filialei	Activitatea de bază	Nr. acțiuni	Drepturi de vot	Valoarea deținerii (mii lei)	Informații financiare pentru ultimul exercițiu financiar (anul 2017) pentru care au fost aprobate situațiile financiare ale societăților afiliate (mii lei)		
					Vânzări	Capitaluri proprii	Profit net
SC Airpro Consult SRL	Activitate de bază conform cod CAEN 7820	100	100,00%	10	9.138	171	106
SC Foar SRL	Activitate de bază conform cod CAEN 7739	408	51,00%	4	479	1.966	219
SC Aerostar Transporturi Feroviare S.A.	Activitate de bază conform cod CAEN 2822	9.150	45,75%	92	-	273	1
Total				106	9.617	2.410	326

Tranzacțiile între AEROSTAR și părțile afiliate în perioada 01.01.2018 – 30.06.2018 au constat în:

- Furnizarea de către SC Airpro Consult SRL Bacău către AEROSTAR de servicii cu forța de muncă temporară;
- Furnizarea de către SC Foar SRL Bacău către AEROSTAR de servicii de închirieri utilaje;
- Furnizarea de către AEROSTAR către SC Foar SRL Bacău de servicii de închiriere spații și furnizare de utilități.
- Dividende încasate/de încasat de AEROSTAR de la SC Airpro Consult SRL Bacău și de la SC Foar SRL Bacău.

Valoarea tranzacțiilor între AEROSTAR și părțile afiliate care au avut loc în primul semestru al anului 2018 se prezintă după cum urmează:

	Airpro Consult SRL Bacău	Foar SRL Bacău
Achiziții de bunuri și servicii (mii lei)	3.872	270
Vânzări de bunuri și servicii (mii lei)	-	1
TOTAL	3.872	271

În perioada 01.01.2018 – 30.06.2018 nu au fost tranzacții cu compania Aerostar Transporturi Feroviare S.A. Bacău, activitatea acesteia fiind suspendată din anul 2016.

Capitolul 2

Situția economico-financiară

a) Elemente de poziție financiară

(mii lei)	30 Iunie 2018	31 decembrie 2017
TOTAL ACTIVE, din care:	473.482	443.192
Active imobilizate	153.633	153.686
Active curente- total, din care:	308.384	278.451
-stocuri	91.603	67.925
- creanțe comerciale și alte creanțe	56.843	46.640
- numerar și echivalente de numerar	159.938	163.886
Alte elemente de activ	11.465	11.055
TOTAL CAPITALURI PROPRII, VENITURI ÎN AVANS, DATORII ȘI PROVIZIOANE, din care:	473.482	443.192
Total datorii	71.665	52.331
Total provizioane	108.369	125.189
Subvenții pentru investiții	11.455	12.677
Total capitaluri proprii, din care:	281.968	252.967
- capital social	48.729	48.729
- rezultatul reportat	57.931	57.524
- rezerve	156.665	110.843
- alte elemente de capital (impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii)	(10.603)	(7.961)
- repartizarea profitului pentru rezerve legale	(16.304)	(9.338)
- rezultatul perioadei (profit)	45.550	53.170

b) Elemente de venituri și cheltuieli

(mii lei)	30 Iunie 2018	30 Iunie 2017
VENITURI TOTALE	191.653	184.972
Venituri din exploatare, din care:	187.074	182.676
- Cifra de afaceri	160.081	162.706
- Venituri aferente Stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	25.186	17.630
Venituri financiare	4.579	2.296
Cheltuieli totale	142.208	153.665
Cheltuieli de exploatare din care:	(139.733)	(149.794)
- Cheltuieli materiale	(66.675)	(68.118)
- Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(56.544)	(53.398)
- Cheltuieli cu amortizarea immobilizărilor	(12.440)	(11.743)
- Influența ajustărilor privind activele curente	(5.860)	(9.385)
- Influența ajustărilor privind provizioanele	16.820	8.104
- Cheltuieli privind prestațiile externe	(13.600)	(14.056)
- Alte cheltuieli	(1.434)	(1.198)
Cheltuieli financiare	(2.475)	(3.871)
Profit din exploatare	47.341	32.882
Profit / Pierdere financiară	2.104	(1.575)
Profit înainte de impozitare	49.445	31.307
Impozit pe profit curent și amânat	(3.895)	(6.094)
Profit net al perioadei	45.550	25.213

c) Elemente de Cash-flow

(mii lei)	30 Iunie 2018	30 Iunie 2017
Activități de exploatare:		
- încasări	160.119	154.503
- plăți, din care:	150.696	161.206
- plăți pentru furnizori și angajați	(123.809)	(128.333)
- plăți pentru impozite și taxe la Bugetul statului	(26.887)	(32.873)
<i>A. Numerar din activități de exploatare</i>	9.423	(6.703)
Activități de investiții:		
- încasări, din care:	1.044	304
- rate încasate din împrumuturi acordate	2	2
- dobânzi încasate din depozite bancare și împrumuturi acordate	941	133
- încasări din vânzarea de imobilizări	11	72
- dividende încasate de la entități afiliate	90	97
- plăți pentru achiziția de imobilizări	(14.329)	(9.829)
<i>B. Numerar din activități de investiții</i>	(13.285)	(9.525)
Activități de finanțare:		
- dividende plătite dar neridicate, recuperate	0	29
- dividende plătite	(34)	(32)
<i>C. Numerar din activități de finanțare</i>	(34)	(3)
Scăderea netă a numerarului (A+B+C)	(3.896)	(16.231)
Numerar la începutul perioadei	163.886	163.153
Numerar la sfârșitul perioadei	159.938	145.932

Capitolul 3

Aspecte cu privire la capitalul și administrarea societății

Nu au fost schimbări care afectează capitalul și administrarea societății.

Societatea nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei.

Nu există modificări privind drepturile acționarilor. Nu au existat tranzacții majore încheiate de societate cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

CALENDARUL FINANCIAR 2018, următoarele evenimente care vor avea loc

Prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2018	16.08.2018
Întâlnire cu presa și investitorii interesați pentru prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2018	16.08.2018
Prezentarea rezultatelor financiare la 30 septembrie 2018	09.11.2018

În numele Consiliului de Administrație,

Grigore FILIP

Președinte-Director General

AEROSTAR S.A. BACAU

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018

REVIZUITE

CUPRINS

SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE

SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

S.C. AEROSTAR S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU 30 IUNIE 2018

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

	Nota	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	6	145.077	144.613
Imobilizari necorporale	5	1.326	1.858
Investitii imobiliare	6	7.008	6.987
Imobilizari financiare	7	222	228
Total active imobilizate		153.633	153.686
Active circulante			
Stocuri	10	91.603	67.925
Creante comerciale si alte creante	8;9	56.843	46.640
Numerar si echivalente de numerar	11	159.938	163.886
Total active circulante		308.384	278.451
Creante privind impozitul pe profit amanat	17	10.512	10.564
Cheltuieli inregistrate avans	31	953	491
Total active		473.482	443.192
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	45.550	53.170
Rezultatul reportat	12	57.931	57.524
Alte rezerve	12	156.665	110.843
Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(10.603)	(7.961)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(16.304)	(9.338)
Total capitaluri proprii	12	281.968	252.967
Venituri in avans			
Subventii pentru investitii	14	11.455	12.677
Venituri inregistrate in avans	31	25	28
Total venituri in avans		11.480	12.705
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amanat	17	14.892	12.690
Alte datorii pe termen lung	16	51	51
Total datorii pe termen lung		14.943	12.741
Provizioane pe termen lung	13	74.493	75.825
Datorii curente			
Datorii comerciale	15	31.557	29.515
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	1.899	1.522
Alte datorii curente	16	23.266	8.553
Total datorii curente		56.722	39.590
Provizioane pe termen scurt	13	33.876	49.364
Total provizioane		108.369	125.189
Total datorii		71.665	52.331
Total capitaluri proprii, venituri in avans, datorii si provizioane		473.482	443.192
Director general Grigore Filip		Director financiar Doru Damaschin	

S.C. AEROSTAR S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU A PIERDERII
PENTRU 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	30 iunie 2018	30 iunie 2017
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	160.081	162.706
Alte venituri	19	1.266	1.669
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	25.186	17.630
Venituri din producția de imobilizări	19	541	671
Total venituri din exploatare		187.074	182.676
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(66.675)	(68.118)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(56.544)	(53.398)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	20	(12.440)	(11.743)
Influența ajustărilor privind activele curente	20	(5.860)	(9.385)
Influența ajustărilor privind provizioanele	20	16.820	8.104
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(13.600)	(14.056)
Alte cheltuieli	20	(1.434)	(1.198)
Total cheltuieli de exploatare		(139.733)	(149.794)
Profit din activitatea de exploatare		47.341	32.882
Venituri financiare	21	4.579	2.296
Cheltuieli financiare	22	(2.475)	(3.871)
Profit/pierdere financiară		2.104	(1.575)
Profit înainte de impozitare		49.445	31.307
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(3.895)	(6.094)
Profit net al perioadei		45.550	25.213
Director general Grigore Filip		Director financiar Doru Damaschin	

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
SITUATIA INDIVIDUALA A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	30 iunie 2018	30 iunie 2017
Profit net al perioadei	45.550	25.213
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(2.235)	66
Alte elemente ale rezultatului global	(2.235)	66
Total rezultat global aferent perioadei	43.315	25.279

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei)

	Capital social	Rezerve	Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global						
A.Sold la 1 ianuarie 2018	48.729	110.843	(7.961)	57.524	43.832	252.967
Profitul perioadei					45.550	45.550
Alte elemente ale rezultatului global						
Constituire impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(2.642)	407	-	(2.235)
Repartizarea profitului anului 2017 pe destinatiile hotarate de actionari in AGA din 19 aprilie 2018 (NOTA 12)				43.832	(43.832)	-
Repartizarea profitului sem. 2018 pentru rezerve legale in sume brute		16.304			(16.304)	-
Total rezultat global aferent perioadei		16.304	(2.642)	44.239	(14.586)	43.315
Rezerve repartizate din profitul anului 2017		29.518		(29.518)		-
Dividende de plata aferente anului 2017				(14.314)		(14.314)
Tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii		29.518		(43.832)		(14.314)
B.Sold la 30 iunie 2018	48.729	156.665	(10.603)	57.931	29.246	281.968
C. Modificari ale capitalului propriu (NOTA 12)	0	45.822	(2.642)	407	(14.586)	29.001

**Director General,
Grigore Filip**

**Director Financiar,
Doru Damaschin**

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directa)
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	30 iunie 2018	30 iunie 2017
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
incasari de la clienti		158.847	153.448
recuperari de taxe si accize de la Bugetul Statului		1.272	1.055
plati catre furnizori si angajati		(123.809)	(128.333)
plati taxe, contributii si impozite la Bugetul Statului		(23.413)	(28.260)
plati impozit pe profit		(3.474)	(4.613)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE	27	9.423	(6.703)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII			
incasari dobanzi din depozite bancare constituite		938	130
incasari dividende de la entitati afiliate		90	97
incasari din vanzarea de imobilizari corporale		11	72
incasari dobanzi din imprumuturi acordate		3	3
incasari rate din imprumuturi acordate		2	2
plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale		(14.329)	(9.829)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE INVESTITII	27	(13.285)	(9.525)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE			
dividende platite dar neridicate, recuperate		0	29
dividende brute platite		(34)	(32)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE FINANTARE	27	(34)	(3)
Scaderea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		(3.896)	(16.231)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		163.886	163.153
Efectul variatiei cursurilor de schimb valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar	27	(52)	(990)
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	11	159.938	145.932

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 1 - DESCRIEREA COMPANIEI

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

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

Domeniul principal de activitate al AEROSTAR este productia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 2 - ESTIMARI, IPOTEZE SI RATIONAMENTE CONTABILE

2.1. Estimările

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

Estimările și raționamentele sunt făcute în baza experienței istorice precum și a unor factori considerați adecvați și rezonabili. 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 baza aceste estimări considerate adecvate de către conducerea companiei.

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

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

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

Societatea utilizează estimări pentru determinarea:

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

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

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:

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018

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

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

In cazul identificarii unei erori, Societatea prezinta urmatoarele informatii:

- natura erorii perioadei anterioare;
- pentru fiecare perioada anterioara prezentata, in masura in care este posibila, valoarea corectarii:
 - pentru fiecare element-rand afectat din situatia financiara;
 - pentru rezultatele de baza si diluate pe actiune.
- valoarea corectarii la inceputul primei perioade anterioare prezentate;
- daca retratarea retroactiva este imposibila pentru o perioada anterioara specifica, circumstantele care conduc la existenta acelei conditii si o descriere a modului in care si a momentului din care a fost corectata eroarea.

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 modifica o politica contabila doar daca modificarea:

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

Aplicarea modificarilor in politicile contabile:

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

Prezentarea informatiilor

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

- titlul IFRS-ului;
- natura modificarii de politica contabila;
- cand este cazul, faptul ca modificarea este facuta ca efect al dispozitiilor tranzitorii si o descriere a acestor prevederi tranzitorii;
- pentru perioada curenta si pentru fiecare perioada precedenta prezentata, suma ajustarilor pentru fiecare element afectat din situatia pozitiei financiare, in masura in care este posibil.

Atunci cand sunt imposibil de determinat efectele specifice pentru una sau multe perioade anterioare prezentate, Compania va aplica noua politica contabila valorii contabile a activelor si datoriilor pentru prima perioada pentru care aplicarea retroactiva este posibila, care ar putea fi perioada curenta.

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

- natura modificarii de politica contabila;

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 3 - PRINCIPII CONTABILE SI DE EVALUARE

3.1. Bazele intocmirii si prezentarii situatiilor financiare

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

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

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională.

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

Exercițiul financiar este anul calendaristic.

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

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza costului istoric.

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

3.2. Politici contabile aplicate

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

Cele mai semnificative politici contabile sunt prezentate mai jos:

- **Politici contabile privind imobilizările**

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018

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

Tinand cont de specificul activitatii si de tipurile de imobilizari din patrimoniul societatii, s-a considerat ca valorile reziduale ale imobilizarilor sunt nesemnificative. In mod practic, valoarea reziduala s-a calculat la nivelul contravalorii deseurilor metalice valorificabile, dupa deducerea cheltuielilor cu demontarea, dezasamblarea si a celor necesare vanzarii.

Metodele de amortizare si duratele de viață utilă sunt revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercitiu financiar și sunt ajustate corespunzător. Duratele de viata utila sunt stabilite de comisii formate din specialistii societatii. Orice modificare a acestora este contabilizata prospectiv.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizari corporale se adauga la valoarea contabila a bunului, atunci cand:

- au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali;
- sunt surse de beneficii economice viitoare materializate prin fluxuri de numerar suplimentare fata de cele estimate initial; si
- pot sa fie evaluate cu fiabilitate.

Obtinerea de beneficii se realizeaza direct prin cresterea veniturilor si indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.

Toate celelalte cheltuieli cu reparatiile si intretinerea efectuate in scopul asigurarii utilizarii continue a imobilizarilor se recunosc in situatia profitului sau pierderii atunci cand se efectueaza. Acestea sunt efectuate in scopul de a pastra parametrii tehnici initiali.

Piesele de schimb sunt in general contabilizate ca stocuri si recunoscute pe cheltuieli atunci cand sunt consumate. Dacă piesele de schimb și echipamentul de service, avand valori semnificative, pot fi utilizate numai în legătură cu un element de imobilizări corporale, ele sunt contabilizate drept imobilizări corporale, in cazul in care se poate stabili valoarea initiala de achizitie (la punerea in functiune) a piesei inlocuite.

Pentru a decide daca recunoasterea se face separat, pe componente separate, se analizeaza fiecare caz in parte, utilizandu-se rationamentul profesional.

Imobilizarile corporale in curs de executie ce urmeaza a fi utilizate in productie sau in activitati administrative, sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la cost minus orice pierdere cumulata din depreciere. Astfel de active sunt clasificate la categoriile respective de imobilizari atunci cand sunt finalizate si sunt gata de utilizare in maniera dorita de conducere, pentru scopul prevazut.

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

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

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;

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018

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

- intenția de a finaliza și utiliza sau a vinde activul necorporal;
- capacitatea de a utiliza sau a vinde activul;
- modul în care activul va genera beneficii economice viitoare;
- capacitatea de a evalua costurile .

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

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

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

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

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

Investițiile imobiliare se amortizează după aceleași reguli ca și imobilizarile 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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

conducatorilor modulelor, in vederea prezentarii activelor la cea mai mica 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 recunoaste 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.

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

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

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

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

Toate celelalte datorii sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

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

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

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

- **Politici contabile privind creanțele societății**

Creanțele includ:

- creanțe comerciale, care sunt sume datorate de clienți pentru bunuri vândute sau servicii prestate în cursul normal al activității;
- efectele comerciale de încasat, instrumente ale terților;
- sume datorate de angajați sau companii afiliate;
- avansuri acordate furnizorilor de imobilizări, bunuri și servicii;
- creanțe în legătură 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.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018

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

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

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

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

- **Politici contabile privind recunoașterea veniturilor**

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

Veniturile se clasifică astfel:

- ✓ Venituri din exploatare;
- ✓ Venituri financiare.

Veniturile se recunosc pe baza contabilității de angajamente.

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

Veniturile din exploatare cuprind:

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

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

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

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

Veniturile din prestarea serviciilor

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

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

- societatea a transferat catre client controlul asupra serviciilor prestate;
- valoarea venitului poate fi evaluata in mod precis;

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018

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

- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie direcționate către entitate;

In cazul in care rezultatul nu poate fi estimat, veniturile se recunosc pana 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 diferente de curs valutar, venituri din dividende si alte venituri financiare.

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

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

- **Politici contabile privind provizioanele**

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

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

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

Provizioane pentru garanții

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

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

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018

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

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

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

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

Revizuirea estimarilor pentru provizionul de dezafectare 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 Munca 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.

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

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

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

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

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

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018

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

Obiectul contabilitatii de gestiune consta in:

- colectarea costurilor directe, indirecte si auxiliare dupa natura lor;
- repartizarea costurilor indirecte;
- decontarea costurilor directe si indirecte.

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

Conform reglementarilor contabile, in costul bunurilor, lucrarilor, serviciilor executate nu sunt incluse urmatoarele elemente care se recunosc drept cheltuieli ale perioadei in care au survenit:

- a) pierderile de materiale, manopera sau alte costuri de productie aferente rebuturilor si costurile subactivitatii;
- b) cheltuielile generale de administratie .

Metoda de calculatie utilizata in SC Aerostar SA este metoda pe comenzi.

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

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

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

Lansarea comenzilor se face la pret planificat, dupa caz.

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 4 – TRANZACTII IN VALUTA

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

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

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

Valuta	30.06.2018
EUR (Euro)	4,6611
USD (Dolarul american)	4,0033
GBP (Lira sterlina)	5,2626

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

Avand in vedere ca 84% din cifra de afaceri inregistrata in perioada de raportare este denumita in USD si EUR, in timp ce o parte semnificativa a cheltuielilor de exploatare este denumita in LEI, variatiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atat veniturile sale nete cat si pozitia financiara asa cum sunt exprimate in moneda functionala.

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

Semestrul I 2018	MII EUR	MII USD	MII GBP
Incasari active financiare	6.662	21.512	0
Plati datorii financiare	3.799	7.449	262
Expunere neta valutara	2.863	14.063	(262)

In Semestrul I, variatia trimestriala a cursului mediu de schimb valutar USD/LEU (cu - 2,60% in Trim. I 2018 fata de 31.12.2017 si cu + 3,20% in Trim. II 2018 fata de 31.03.2018) a determinat inregistrarea unui profit financiar din diferente favorabile de curs valutar de 798 MII LEI.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZARI NECORPORALE

	30 Iunie 2018			01 Ianuarie 2018		
	Suma bruta	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabila neta	Suma bruta	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabila neta
Costuri de dezvoltare capitalizate	110	(110)	0	89	(89)	0
Licente /Marci	4.803	(3.558)	1.245	4.602	(3.122)	1.480
Alte active intangibile	1.311	(1.230)	81	1.196	(818)	378
Total	6.224	4.898	1.326	5.887	4.029	1.858

Valoarea contabila neta

	Balanta la 1 Ianuarie 2018	Cresteri	Reclasificari	Cedari	Amortizare/ Depreciere in cursul perioadei	Balanta la 30 Iunie 2018
Costuri de dezvoltare capitalizate	0	110	0	0	(110)	0
Licente	1.480	227	0	0	(462)	1.245
Alte active intangibile	378	116	0	0	(413)	81
Total	1.858	453	0	0	(985)	1.326

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

- Cheltuieli de dezvoltare
- Licente
- Alte active intangibile

In cadrul altor active intangibile sunt inregistrate programele informatice.

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

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

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

Imobiliarile necorporale aflate in sold la 30.06.2018 nu sunt depreciate si nu s-au constituit ajustari pentru deprecierea acestora.

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

Valoarea licentelor software amortizate complet la data de 30 iunie 2018 si care sunt inca utilizate este de 1.496 mii lei.

Toate imobiliarile necorporale aflate in sold la 30 iunie 2018 sunt proprietatea AEROSTAR.

Cresterile de valori ale imobiliarilor necorporale au fost prin:	<u>452</u>
• capitalizarea costurilor de dezvoltare finantate de Aerostar	110
• dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a productiei -AEROPROD	116
• achizitia de licente software	227

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 6 - IMOBILIZARI CORPORALE

Imobilizările corporale la 30 iunie 2018 și 01 ianuarie 2018 cuprind următoarele:

	30 Iunie 2018			01 Ianuarie 2018		
	Suma bruta	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabila neta	Suma bruta	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabila neta
Terenuri	28.401	-	28.401	28.433	-	28.433
Constructii	54.326	14.571	39.755	54.160	12.256	41.904
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	136.168	61.136	75.032	119.436	52.550	66.886
Alte echipamente, echipamente de birou	963	409	554	937	353	584
Investitii imobiliare	9.084	2.076	7.008	8.810	1.823	6.987
Imobilizari corporale in curs de executie	1.335	0	1.335	6.806	0	6.806
Total	230.277	78.192	152.085	218.582	66.982	151.600

Valoarea contabila neta

	Balanta la 1 Ianuarie 2018	Plusuri/ Cresteri	Reclasificari	Cedari/Transfer	Amortizare/ Depreciere	Balanta la 30 Iunie 2018
Terenuri	28.433	0	0	(32)	0	28.401
Constructii	41.904	169	0	0	(2.318)	39.755
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	66.886	17.010	0	(37)	(8.827)	75.032
Alte echipamente, echipamente de birou	584	27	0	0	(57)	554
Investitii imobiliare	6.987	274	0	0	(253)	7.008
Imobilizari corporale in curs de executie	6.806	12.009	0	(17.480)	0	1.335
Total	151.600	29.489	23	0	(11.455)	152.085

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica 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:

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

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

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

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

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

Valoarea veniturilor din inchirieri in semestrul I 2018 a fost de 989 mii lei (semestrul I 2017: 870 mii lei).

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

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

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare (adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesara pentru a putea functiona in maniera dorita de conducere) și încetează la data când activul este reclasificat în altă categorie sau la data la care activul este derecunoscut.

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu a fost utilizat.

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

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

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

Sursa externa de informatii

Valoarea de piata a companiei (capitalizarea bursiera) a inregistrat o crestere de 4 % la 30 iunie 2018 comparativ cu 31 decembrie 2017.

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Pentru compania AEROSTAR evolutia acestui indicator se prezenta astfel:

<u>indicator MBR-Market to book ratio</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii	2,6	2,3

Surse interne de informatii:

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

-in semestrul I 2018 nu au avut loc modificari cu efect negativ asupra modului in care activele sunt utilizate. Rotatia imobiliarilor (cifra de afaceri / active imobilizate - indicator monitorizat lunar) s-a situat aproximativ la acelasi nivel in semestrul I 2018 comparativ cu perioada similara precedenta (1,05 rotatii).

In concluzie, imobiliarile corporale aflate in sold la 30.06.2018 nu sunt depreciate, nu s-au constatat indicii de depreciere.

Valoarea contabila bruta a imobiliarilor corporale amortizate integral si care sunt inca in functiune la data de 30 iunie 2018 este de 5.896 mii lei.

La 30.06.2018 nu sunt constituite ipotecii asupra activelor imobiliare aflate in proprietatea AEROSTAR S.A.

Cresterile de valori ale imobiliarilor corporale , au fost prin:	<u>29.489</u>
• achizitia de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de masura si control,etc.	17.480
• investitiile efectuate in semestrul I 2018	12.009
Reducerile de valori ale imobiliarilor corporale, au fost prin:	<u>17.549</u>
• transferul imobiliarilor in curs de executie in imobiliarile corporale ca urmare a punerii in functiune	17.480
• derecunoasterea unor imobiliarile corporale ca urmare a faptului ca societatea nu mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea lor	37
• exproprierea, pentru cauza de utilitate publica , a unei suprafete de teren de 452 mp detinuta de AEROSTAR -pentru realizarea obiectivului de investitii de interes local „Reabilitare strada Aeroportului”	32

S.C.AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018

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

NOTA 7-IMOBILIZARI FINANCIARE

	Actiuni detinute la entitati afiliate	Alte titluri imobilizate	Imprumuturi pe termen lung	Alte creante imobilizate- garantii furnizori	Total
La 1 ianuarie 2018	14	92	87	35	228
Cresteri/ Reduceri	-	-	(5)	(1)	(6)
La 30 iunie 2018	14	92	82*)	34	222

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

Detaliile investitiilor entitatii la 30.06.2018 in alte societatii sunt urmatoarele:

Numele filialei/ Sediul social	Cod CAEN	Nr. de actiuni/p arti sociale emise	Drepturi de vot (%)	Valoare a detinerii Aerostar (mii lei)	Informatii financiare		aferente anului 2017		
					Capital social al societatii	Rezerve	Profit net	Valoare nominala/ actiune	Activ net/actiu ne
SC Airpro Consult SRL Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 7820	100	100%	10	10	55	106	0,1	1,7
SC Foar SRL Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 7739	800	51%	4	8	1.739	219	0,01	2,5
SC Aerostar Transporturi Feroviare S.A Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 2822	20.000	45,75%	92	200	38	1	0,01	0,013
TOTAL	x	x	x	106	218	1.832	326	x	x

S.C.AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Participatiile AEROSTAR in aceste companii sunt inregistrate la cost.

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:		
Clienți, din care:	44.656	38.050
Clienți din România	5.914	4.470
Clienți din afara României	38.742	33.580
Clienți incerți	1.032	1.162
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(521)	(1.162)
Furnizori – debitori	7.866	6.371
Clienți – facturi de întocmit	-	-
Efecte de primit de la clienți	18	-
Alte creanțe imobilizate, cu scadența mai mică de 12 luni	132	132
Total creanțe comerciale	53.183	44.553

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentând creanțe incerte, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea clienților incerți în valoare de 521 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 2018.

În categoria Alte creanțe imobilizate, cu scadența mai mică de 12 luni, se regăsesc garanțiile de bună execuție a unor contracte încheiate cu partenerii comerciali.

Evaluarea creanțelor exprimate în valută s-a făcut la cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru 30 iunie 2018.

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 30 iunie 2018 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 9 - ALTE CREANȚE

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Creanțe în legătura cu personalul și conturi asimilate	33	30
Creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	2.972	1.573
– TVA de recuperat	2.119	768
– TVA neexigibil	72	154
– accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	287	504
Sume de încasat de la entitățile afiliate	112	-
Dobânzi de încasat din depozite bancare	510	346
Debitori diverși	141	233
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	(108)	(113)
Alte creanțe	-	18
Total alte creanțe	3.660	2.087

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a unor categorii de creanțe – debitori diverși, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși în suma de 108 mii lei.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018

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

NOTA 10 - STOCURI	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
din care:		
Materii prime	16.396	14.789
Materiale consumabile	30.310	25.444
Alte materiale	126	146
Semifabricate	1.917	-
Ambalaje	12	34
Produce finite	26.423	17.796
Produce in curs de executie	36.464	23.271
Marfuri	0	0.6
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	<u>(20.045)</u>	<u>(13.556)</u>
TOTAL	<u>91.603</u>	<u>67.925</u>
Valoarea bruta (neajustata) a stocurilor	<u>111.648</u>	<u>81.481</u>

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

Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile estimate necesare efectuării vânzării.

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

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

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

Valoarea totală a stocurilor recunoscută drept cheltuielă pe parcursul perioadei este de 61.058 mii lei.

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

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

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

- noua politică oferă informații fiabile și mai relevante cu privire la efectele tranzacțiilor asupra poziției financiare și performanței financiare a Societății;
- modificările condițiilor inițiale (caracterizate prin inflație semnificativă și volatilitatea cursului de schimb) de la adoptarea metodei Cost Mediu Ponderat;
- o mai bună urmărire a stocurilor și trasabilității acestora, pe loturi;
- o mai bună performanță a exploatării sistemelor informatice de gestionare a producției și stocurilor.

Din analiza de date efectuată, rezultă imposibilitatea determinării cu exactitate a efectelor modificării acestei politici pentru perioadele anterioare prezentate.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018

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

Valoarea estimata a stocurilor de materiale la data de 30.06.2017 retratata dupa aplicarea metodei FIFO este de 55.316 mii lei, dupa cum urmeaza:

STOCURI	Iunie 2017	Iunie 2017
	Valoare stoc	Valoare stoc
	FIFO	CMP
din care:	<hr/>	<hr/>
Materii prime	13.011	14.723
Materiale consumabile	18.137	23.998
Alte materiale	143	145
Semifabricate	48	48
Ambalaje	3	5
Produce finite	11.975	11.975
Produce in curs de executie	36.639	36.639
Marfuri	0	0
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	<u>(24.640)</u>	<u>(24.640)</u>
TOTAL	55.316	62.893
Valoarea bruta (neajustata) a stocurilor	<hr/> 79.956	<hr/> 87.533

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 11 - NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	30.06.2018	30.06.2017
Numerar	10.945	2.861
Depozite bancare	148.993	143.021
CEC-uri si efecte comerciale de incasat	0	50
Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie	159.938	145.932

Numerarul cuprinde disponibilul curent in casa si la banci;

Echivalentele de numerar cuprind:

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

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

Nu exista restrictii asupra conturilor de disponibilitati banesti in banci.

Valoarea Liniei de Credit bancar, utilizabila sub forma de descoperire de cont, disponibila pentru activitatea de exploatare viitoare, este de 10.000 MII LEI (2.500 MII USD).

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 12- CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale companiei la data de 30 iunie 2018 sunt de 281.968 mii lei.

Cresterea neta a capitalurilor proprii in semestrul I 2018 comparativ cu anul 2017 a fost de 29.001 mii lei.

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

- **Capitalul social a ramas neschimbat**

La data de 30 iunie 2018, capitalul social al SC AEROSTAR SA Bacau este de 48.728.784 lei, divizat in 152.277.450 actiuni cu o valoare nominala de 0,32 lei.

- **Rezervele au crescut cu 45.822 mii lei pe seama:**

- repartizarii la rezerve a profitului reinvestit aferent semestrului I 2018 in suma bruta de 16.304 mii lei.
- repartizarii pentru rezerve a sumei de 29.518 mii lei din profitul aferent exercitiului financiar 2017.

- **Alte elemente de capital au crescut cu suma de 2.642 mii lei pe seama impozitului pe profit amanat recunoscut in capitalurile proprii.**

- **Rezultatul reportat :**

- **a crescut cu:**

- 407 mii lei pe seama impozitului pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii
- 43.832 mii lei reprezentand profitul de distribuit aferent exercitiului financiar 2017, evidentiat in rezultatul reportat pana la repartizarea acestuia pe destinatiile aprobate de actionari in adunarea generala ordinara din 19 aprilie 2018.

- **si s-a diminuat** cu profitul exercitiului financiar 2017, repartizat astfel:

- la rezerve in suma de 29.518 mii lei
- pentru dividende in suma de 14.314 mii lei

Soldul contului de rezultat reportat la 30 iunie 2018, este de 57.931 mii lei, compus din:

- rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 37.618 mii lei;
- rezultatul reportat reprezentand castigul realizat din rezerve din reevaluare , capitalizat pe masura amortizarii imobilizarilor corporale si necorporale = 20.313 mii lei;

- **Rezultatul perioadei a fost de 45.550 mii lei.**

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Suma de 14.586 mii lei care a influentat capitalurile proprii la data de 30.06.2018 reprezinta diferenta aritmetica dintre rezultatul perioadei (45.550 mii lei) si repartizarile perioadei (60.136 mii lei).

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 13 - PROVIZIOANE

	31 decembrie 2017	Majorari/ Constituii de provizioane	Reduceri/ Reluari de provizioane	Diferente din reevaluare	30 iunie 2018
Total provizioane	125.189	4.872	(22.281)	589	108.369
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	40.504	4.872	(7.125)	579	38.830
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16.116	0	(1)	0	16.115
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	5.754	0	(4.927)	0	827
Provizioane pentru litigii	5.810	0	(700)	1	5.111
Alte provizioane	57.005	0	(9.528)	9	47.486
- din care:					
Provizioane pe termen lung	75.825	1.280	(2.622)	10	74.493
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	6.913	1.280	(2.412)	0	5.781
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16.116	0	(1)	0	16.115
Provizioane pentru litigii	5.110	0	0	1	5.111
Alte provizioane	47.686	0	(209)	9	47.486
Provizioane pe termen scurt	49.364	3.592	(19.659)	579	33.876
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	33.591	3.592	(4.713)	579	33.049
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	5.754	0	(4.927)	0	827
Provizioane pentru litigii	700	0	(700)	0	0
Alte provizioane	9.319	0	(9.319)	0	0

Provizioane pentru garantii acordate clientilor

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

Provizioane pentru dezafectarea imobilizarilor corporale

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

Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Provizioane pentru litigii

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

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

Alte provizioane

In categoria Alte provizioane se regasesc provizioane constituite pentru:

- acoperirea riscurilor specifice industriei de aviatie;
- acoperirea obligatiilor potentiale catre clientii societatii, conform clauzelor specifice din contractele incheiate cu acestia;
- acoperirea unor cheltuieli privind obligatiile societatii catre A.J.O.F.M., in baza O.U.G. 95/2002.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 14 - SUBVENTII
Subventii privind activele

AEROSTAR recunoaste drept venit amanat subventiile privind activele.

	30.06.2018	30.06.2017
Sold la 1 ianuarie	12.649	14.972
Subventii privind activele	0	0
Subventii inregistrate la venituri corespunzator amortizarii calculate	(1.217)	(1.139)
Sold la 30 iunie	11.432	13.833

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

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

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

Soldul de 11.432 mii lei reprezinta subventii aferente investitiilor in active imobilizate care urmeaza sa fie inregistrate la venituri pe masura inregistrarii pe costuri a amortizarii calculate, structurate pe cele 3 contracte astfel:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: 2.459 MII LEI
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: 2.940 MII LEI
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: 6.033 MII LEI

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Avansuri încasate în contul clienților	4.312	4.896
Clienți creditori din România	3.976	3.985
Clienți creditori din afara României	336	911
Furnizori, din care:	27.245	24.580
Furnizori din România	8.210	9.269
Furnizori din afara României	17.542	11.540
Furnizori - facturi nesosite	553	1.803
Furnizori de imobilizări	940	1.968
Efecte de comerț de plătit	-	39
Total datorii comerciale	31.557	29.515

Avansurile încasate de la clienți externi sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane, cu termen de decontare în anul 2018.

Pentru datoriile evidențiate nu s-au constituit ipoteci.

La finele lunii iunie 2018 societatea are angajamente luate sub forma scrisorilor de garanție bancară în valoare de 2.183 mii USD emise în favoarea partenerilor comerciali conform cerințelor contractuale.

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 30 iunie 2018, s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 16 - ALTE DATORII

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Alte datorii curente, din care:	23.266	8.553
• <i>Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate</i>	<i>3.257</i>	<i>2.242</i>
• <i>Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:</i>	<i>3.999</i>	<i>4.503</i>
– TVA de plată	0	1.451
– asigurări sociale	2.947	2.016
– contribuția asiguratorie pentru muncă	190	-
– impozit pe venituri de natura salariilor	577	741
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	134	102
• <i>Alte datorii, din care:</i>	<i>16.010</i>	<i>1.808</i>
– dividende	15.806	1.492
– creditori diverși	153	204
 Alte datorii pe termen lung	 51	 51

Dividendele aflate în sold la 30 iunie 2018, în sumă de 15.806 mii lei reprezintă:

- 14.314 mii lei, dividendele repartizate din profitul anului 2017, care vor fi plătite pe data de 20 septembrie 2018 (data plății stabilită de acționari în Adunarea Generală ordinară din 19 aprilie 2018);
- 557 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);
- 508 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2015 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR);
- 427 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2014 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR).

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 17 - IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Impozitul amânat este determinat pentru diferențele temporare ce apar între baza fiscală a activelor și datorii 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 diferențe 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, provizioane pentru beneficii acordate salariaților și a altor provizioane.

Structura impozitului amânat înregistrat la 30.06.2018 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	3.267
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	10.005
4. Datorii privind impozitul amânat aferente rezultatului reportat reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
Total datorii privind impozitul amânat	14.892

Creanțe privind impozitul amânat

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane constituite în anul 2010	960
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților constituite în perioada 2014-2018	6.213
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților	132
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor	3.207
Total creanțe privind impozitul amânat	10.512

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.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE

Un instrument financiar este orice contract care genereaza simultan un activ financiar pentru o entitate si o datorie financiara sau un instrument de capitaluri proprii pentru o alta entitate. Activele si datoriile financiare sunt recunoscute atunci cand AEROSTAR SA devine parte in prevederile contractuale ale instrumentului.

La data raportarii AEROSTAR S.A. nu detine:

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

Activele financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

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

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale
- efecte comerciale de platit

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

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

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

a) Riscul de credit

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

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

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

	30.06.2018	30.06.2017
Numerar si echivalente de numerar	159.938	145.932
Creante comerciale nete de ajustarile pentru depreciere	45.056	42.728
Efecte comerciale primite	19	76
Creante imobilizate	167	0
Imprumuturi acordate cu dobanda	82	92
Total	205.262	188.828

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

	30.06.2018	30.06.2017
Piata interna	5.937	9.247
Tari din zona euro	19.088	15.785
Marea Britanie	12.340	13.496
Alte tari europene	576	0
Alte regiuni	7.115	4.200
Total	45.056	42.728

Ajustari pentru depreciere

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

	Valoare bruta 30.06.2018	ajustari pt. depreciere 30.06.2018	Valoare bruta 30.06.2017	ajustari pt. depreciere 30.06.2017
In termen	43.832		42.728	
Restante, total din care:	1.745	521	1.157	1.157
1-30 zile	0	0	0	0
31-60 zile	213	134	0	0
61-90 zile	1.518	373	285	285
91-120 zile	5	5	143	143
Peste 120 zile	9	9	490	490
Mai mult de 1 an	0	0	239	239
Total	45.577	521	43.885	1.157

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

	30.06.2018	30.06.2017
Sold la 1 ianuarie	1.162	1.024
Ajustari pentru depreciere constituite	607	4.777
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(1.248)	(4.644)
Sold la 30 iunie	521	1.157

La 30.06.2018, 98,86% din soldul creantelor comerciale sunt aferente clientilor care au bun istoric de plata.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

b) Riscul de lichiditate

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

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

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

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

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

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

		Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
30.06. 2018	Datorii comerciale	25.853	(25.853)	(20.326)	(3.822)	(1.705)
	Efecte comerciale	0	0	0	0	0
30.06. 2017	Datorii comerciale	24.864	(24.864)	(18.169)	(4.673)	(2.022)
	Efecte comerciale	2	(2)	(2)	0	0

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

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

La 30.06.2018 AEROSTAR nu inregistreaza datorii financiare restante.

c) Riscul valutar

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

Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusa la riscul valutar deoarece 84% din cifra de afaceri inregistrata in perioada de raportare este denominata in USD si EUR, in timp ce o parte semnificativa a cheltuielilor de exploatare este denominata in LEI.

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

30.06.2018	MII EUR	MII USD	MII GBP
Numerar si echivalente de numerar	1.858	1.088	4
Creante comerciale	1.275	8.287	0
Datorii comerciale	(1.505)	(2.525)	(65)
Expunere neta, in moneda originara	1.628	6.850	(61)

Analiza de senzitivitate

Avand in vedere expunerea neta calculata in tabelul de mai sus se poate considera ca AEROSTAR este expusa in principal la riscul valutar generat de variatia cursului de schimb valutar USD/LEU. Luand in considerare evolutia cursului de schimb USD/LEU din anii 2015, 2016 si 2017 se observa o volatilitate relativ ridicata a acestuia (+/- 10%).

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

Efectul variatiei rezonabile posibile de +/- 10% a cursului de schimb valutar USD/LEU asupra rezultatului financiar al AEROSTAR este calculat in tabelul urmator:

30.06.2018	
Expunere neta, in moneda originara (MII USD)	6.850
Curs schimb valutar USD/LEU	4,00
Expunere neta, in moneda functionala	27.400
Variatia rezonabila posibila a cursului de schimb valutar	+/- 10%
Efectul variatiei asupra rezultatului financiar	+/- 2.740 MII LEI

d) Riscul de rata a dobanzii

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

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

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

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

La 30.06.2018, nivelul garantiilor acordate de AEROSTAR in cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garantie bancara este in valoare de 2.183 MII USD (echivalent 8.732 MII LEI).

La 30.06.2018 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate in proprietatea AEROSTAR.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE

	30 iunie 2018	30 iunie 2017
Venituri din vânzări, din care:	160.081	162.706
Venituri din vânzarea produselor	96.750	97.979
Venituri din servicii prestate	60.283	61.101
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.749	2.420
Venituri din chirii	1.063	939
Reduceri comerciale acordate	(1)	-
Venituri din alte activități	237	267
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	25.186	17.630
Alte venituri din exploatare	1.266	1.669
Venituri din producția de imobilizări	541	671
Total venituri din exploatare	187.074	182.676

Societatea a adoptat începând cu 1 ianuarie 2018 noul standard IFRS 15 *Venituri din contractele cu clienții* pentru raportările contabile ale exercițiului financiar 2018 fără a fi nevoie de retratarea situațiilor financiare ale anului 2017, din următoarele considerente:

- Impactul noului standard asupra cifrelor cheie ale Companiei este limitat, deoarece veniturile sunt deja recunoscute la momentul livrării bunurilor și/ sau serviciilor;
- Excepție: venituri din servicii prestate evaluate conform IAS 18, în funcție de stadiul de execuție al contractului, suma acestora în anul 2017 fiind de 477 mii lei, venituri care au fost derecunoscute la închiderea exercițiului, în vederea aplicării timpurii a IFRS 15.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 20 - CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	30 iunie 2018	30 iunie 2017
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor, din care:	56.544	53.398
Salarii si indemnizatii	50.616	40.923
Cheltuieli cu avantaje in natura si cheltuieli cu tichete de masa acordate salariatilor	3.531	3.450
Cheltuieli cu asigurarile sociale	2.397	9.025
Cheltuieli cu materii prime si materiale	55.629	56.398
Energie, apa si gaz	4.774	5.030
Alte cheltuieli materiale, din care:	6.272	6.690
Cheltuieli privind materialele nestocate	843	1.132
Cheltuieli privind marfurile	1.370	1.971
Cheltuieli privind ambalajele	353	20
Cheltuieli privind alte materiale	3.706	3.567
Cheltuieli privind prestatiile externe, din care:	13.600	14.056
Reparatii	4.682	5.699
Costuri de transport	1.522	1.798
Comisioane si onorarii	1.885	1.118
Deplasari, detasari	525	506
Cheltuieli cu chirii	388	414
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti	3.855	3.561
Reduceri comerciale primite	(18)	-
Amortizari	12.440	11.743
Cresterea/descresterea ajustarilor privind provizioanele	(16.820)	(8.104)
Cresterea/descresterea ajustarilor privind deprecierea activelor circulante	5.860	9.385
Alte cheltuieli de exploatare	1.452	1.198
Total cheltuieli de exploatare	139.733	149.794

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE

	30 iunie 2018	30 iunie 2017
Venituri din diferențe de curs valutar	3.273	1.739
Venituri din dobânzi	1.105	368
Venituri din acțiuni deținute la entități afiliate	201	189
Total venituri financiare	4.579	2.296

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*.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE

	30 iunie 2018	30 iunie 2017
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	2.475	3.871
Total cheltuieli financiare	2.475	3.871

Societatea înregistrează în categoria cheltuielilor financiare doar cheltuieli din diferențe nefavorabile de curs valutar, neînregistrând cheltuieli privind investițiile financiare cedate, cu dobânzile sau alte cheltuieli financiare.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018

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

NOTA 23 - IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este recunoscut 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 30.06.2018 a fost de 16% (aceeași rata s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2017).

30 iunie 2018

Profitul contabil brut	49.445
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	3.851

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferente
Venituri contabile*	190.831	Venituri fiscale	164.965	-25.866
Cheltuieli contabile*	141.435	Cheltuieli fiscale	123.694	-17.741
Profit brut contabil retratat*	49.396	Profit fiscal	41.271	-8.125
Impozit contabil (16%)	7.903	Impozit fiscal (16%)	6.603	-1.300
Reduceri de impozit	-	Reduceri de impozit	2.752	+2.752
Impozit pe profit final	7.903	Impozit pe profit final	3.851	-4.052
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil retratat		7,80%		

* 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:

- veniturile neimpozabile obținute ca urmare a recuperării unor cheltuieli nedeductibile, din care ponderea cea mai mare au avut-o veniturile din reluarea unor provizioane pentru garanții și pentru alte riscuri, în suma de 22.899 mii lei;
- facilitățile fiscale reprezentând scutirea de impozit pe profit aferentă investițiilor realizate conf. Art.22 din Codul fiscal, în suma de 2.609 mii lei;
- cheltuielile nedeductibile din punct de vedere fiscal (cheltuieli privind constituirea sau majorarea unor provizioane nedeductibile din punct de vedere fiscal, cheltuieli cu amortizarea contabilă nedeductibilă din punct de vedere fiscal s.a.).

Societatea a înregistrat la 30 iunie 2018 o datorie privind impozitul pe profit curent în suma de 1.899 mii lei aferenta trimestrului II 2018.

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 semestrului I 2018 a fost în cuantum de 26 mii lei.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018

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.

IN LEI	<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	45.549.986	25.212.551
Numarul de actiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
Profitul pe actiune	<u>0,299</u>	<u>0,166</u>

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018

NOTA 25- NUMARUL MEDIU DE ANGAJATI

Numărul mediu de angajați este de 1.832 pentru semestrul I 2018 și 1.815 pentru semestrul I 2017.

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

Totalul personalului angajat in activitatea companiei AEROSTAR a fost :

	semestrul I 2018	semestrul I 2017
total personal	2.044	2.128

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 26 - TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Achiziții de bunuri și servicii	6 luni 2018	6 luni 2017
SC Airpro Consult SRL Bacău	3.872	4.498
SC Foar SRL Bacău	270	256
TOTAL	4.142	4.754
Vânzări de bunuri și servicii	6 luni 2018	6 luni 2017
SC Airpro Consult SRL Bacău	-	4
SC Foar SRL Bacău	1	1
TOTAL	1	5
Datorii	Sold la 30.06.2018	Sold la 30.06.2017
SC Airpro Consult SRL Bacău	637	752
SC Foar SRL Bacău	96	102
TOTAL	733	854
Dividende încasate/de încasat de Aerostar	6 luni 2018	6 luni 2017
<i>Dividende încasate de Aerostar</i>		
SC Airpro Consult SRL Bacău	90	97
<i>Dividende de încasat de Aerostar</i>		
SC Foar SRL Bacău	112	92
TOTAL	202	189

Tranzacțiile cu părțile afiliate în primul semestru al anului 2018 au constat în:

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

În perioada 01.01.2018 – 30.06.2018 nu au fost tranzacții cu compania Aerostar Transporturi Feroviare SA Bacău, activitatea acesteia fiind suspendată din anul 2016.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 27 – INFORMATII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE

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

In contextul intocmirii Situatiei Fluxului de trezorerie:

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

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

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

Activitatile de exploatare sunt principalele activitati generatoare de numerar ale AEROSTAR. Astfel, in semestrul I 2018 incasarile de la clienti au fost in valoare de 158.847 mii LEI, din care 17.131 mii LEI reprezinta incasari in avans de la clienti, iar platile catre furnizori si angajati au fost in valoare de 123.809 mii LEI.

Activitatea de exploatare a generat un numerar net de 9.423 mii LEI

Pentru cresterea capacitatii de exploatare, prin achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale, s-au utilizat 14.329 mii LEI din surse proprii.

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocata in semestrul I 2018 pentru cresterea capacitatii de exploatare reprezinta 9% din valoarea agregata a numerarului utilizat in cadrul activitatilor de exploatare, de investitii si de finantare.

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 28 – ANGAJAMENTE SI ALTE ELEMENTE EXTRABILANTIERE

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

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
• Angajamente :		
○ garantii acordate clientilor -sub forma de scrisori de garantie bancara	5.374	11.809
○ garantii primite de la furnizori -sub forma de scrisori de garantie bancara	24.757	43.311
• Bunuri		
○ stocuri de natura altor materiale date in folosinta (scule, dispozitive, verificatoare, echipament de protectie, echipamente de masura si control, biblioteca tehnica, etc.)	25.586	25.026
○ valori materiale primite in custodie	2.004	1.799
○ imobilizari corporale si necorporale – obtinute sau achizitionate ca rezultat al activitatii cofinantate	4.151	4.151
○ valori materiale primite spre prelucrare/reparare	2.018	1.016
○ alte bunuri in afara bilantului de la terti	178	178
• Alte valori in afara bilantului		
○ angajamente privind acoperirea unor obligatii viitoare catre A.J.O.F.M. in baza OUG 95/2002 privind industria de aparare	6.002	6.215
○ debitori scosi din activ, urmariti in continuare	579	579
○ garantii materiale	199	185
• Certificate de emisii gaze cu efect de sera	1.018	498

La data de 30 iunie 2018, AEROSTAR detinea un numar de 14604 certificate de emisii gaze cu efect de sera.

Valoarea de piata din ultima zi de tranzactionare din semestrul I 2018 a unui certificat GES a fost de 14,95 euro, conform jurnalului de piata TDR Energy (in decembrie 2017: 8,18 euro).

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 29 – REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

La data de 30 iunie 2018 componenta Consiliului de Administratie al AEROSTAR a ramas neschimbata fata de 31 decembrie 2017.

Consiliul de Administratie al AEROSTAR S.A.:

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

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

Indemnizatiile administratorilor sunt aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

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

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

Suma indemnizatiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administratie in semestrul I 2018, in virtutea responsabilitatilor acestora, a fost de 230,76 mii lei.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 30 – MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

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

Riscul operational

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Riscul de credit, incluzand si riscul de tara in care clientul isi desfasoara activitatea, este gestionat pe fiecare partener de afaceri. Atunci cand se considera necesar se solicita instrumente specifice de

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

diminuare a riscului de credit (incasari in avans, scrisori de garantie bancara de plata, acreditive de export confirmate).

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

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

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

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

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

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

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

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

Gestionarea acestui risc se realizeaza prin:

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

AEROSTAR este expusa la riscul valutar deoarece 84% din cifra de afaceri este raportata la USD si EUR, in timp ce o parte semnificativa a cheltuielilor de exploatare este denominata in LEI.

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

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

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

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli înregistrate în avans	953	491
Venituri înregistrate în avans	25	28

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 în avans**, societatea a înregistrat sumele aferente perioadelor sau exercițiilor financiare următoare reprezentând: abonamente, polițe de asigurare, comisioane, participări la târguri și conferințe, taxe și impozite, servicii on-line, întreținere sisteme informatice etc., care se repartizează pe cheltuieli, conform scadențelor.

În categoria **veniturilor în avans**, societatea a înregistrat venituri aferente perioadelor sau exercițiilor financiare următoare pentru elemente de imobilizări financiare.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 32- EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Hotararile Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din 19 aprilie 2018

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

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

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

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

Calendarul Financiar 2018 – urmatoarele evenimente care vor avea loc:

Prezentarea rezultatelor financiare la 30 septembrie 2018	09.11.2018
---	------------

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

Aceste situatii financiare individuale care cuprind: situatia pozitiei financiare, situatia profitului sau pierderii, alte elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si notele explicative la situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie pe data de 14 august 2018 si semnate in numele acestuia de catre:

Grigore FILIP
Președinte și Director General

Doru DAMASCHIN
Vicepreședinte și Director Financiar



AEROSTAR S.A.

GRUP INDUSTRIAL AERONAUTIC-BACAU-ROMANIA

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 SC AEROSTAR S.A. și DORU DAMASCHIN, având calitatea de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar al S.C AEROSTAR S.A., ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare individuale la 30.06.2018 și confirmăm că:

- a) Situația financiar-contabilă semestrială pentru semestrul I 2018, 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 semestrului I 2018 , întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară-ANEXA Nr. 14, prezintă în mod corect și complet informațiile despre societatea Aerostar S.A. Bacău.**

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

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



S.C. H.M. AUDIT CONTAB S.R.L.
Societate de contabilitate, expertiza contabila, audit financiar si consultanta fiscala
Membra CAFR, CECCAR SI CCF
Sediu social: Loc. Bacau, Str. I.L. Caragiale, Nr. 1, 1/D/12
Punct de lucru: Loc. Bacau, Pasajul Revolutiei, Nr. 3
Judetul Bacau
C.I.F. : 16175653 Nr. Ord. Reg. Com.: J04/334/2004
Cont: RO83TREZ0615069XXX011808 Trezoreria Bacau
Cont: RO76BRDE040SV44003180400 Banca: BRD - Bacovia
Telefon: 0744101545 Fax: 0334405346
E-mail: hmauditcontab@yahoo.com

RAPORTUL DE REVIZUIRE

AL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT

BENEFICIAR:

- S.C. AEROSTAR S.A.

SEDIUL:

- Bacau, str. Condorilor, nr. 9

CONDUCEREA:

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

AUDITOR STATUTAR:

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

SEDIU SOCIAL:

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

PUNCT DE LUCRU:

- Bacau, str. Pasajul Revolutiei nr. 3

CONDUCEREA:

- Auditor financiar – Ec. MONICA HUSANU

CONTRACT NR. 129 DIN 15.12.2015

**RAPORT ASUPRA REVIZUIRII INFORMATIILOR FINANCIARE
INTERIMARE INDIVIDUALE
LA 30.06.2018**

Catre Actionarii S.C. AEROSTAR S.A.

Introducere

Am revizuit situatiile financiare interimare individuale anexate ale S.C. AEROSTAR S.A. Bacau ("Societatea") la data de 30 iunie 2018, compuse din: Situatia individuala a pozitiei financiare, Situatia individuala a profitului sau pierderii, Situatia individuala a altor elemente ale rezultatului global, Situatia individuala a modificarilor capitalului propriu, Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie si notele la situatiile financiare individuale. Raportarea contabila semestriala este insotita de: Raportul Administratorilor si Declaratia conducerii entitatii, intocmita conform Legii Contabilitatii nr. 82/1991 republicata si a Regulamentului nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara ("ASF").

Responsabilitatea conducerii pentru intocmirea situatiilor financiare interimare

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor informatii financiare interimare individuale in conformitate cu: Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, cu modificarile ulterioare, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, IAS 34 "Raportarea financiara interimara" si a cadrului general de raportare contabila aplicabil la 30 iunie 2018. Aceasta responsabilitate include: conceperea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a raportarilor contabile individuale, ce nu contin denaturari

semnificative datorate fie erorii, fie fraudei; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea estimarilor contabile rezonabile pentru circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este de a exprima o concluzie asupra acestor informatii financiare interimare individuale pe baza revizuirii noastre efectuate in conformitate cu Standardele Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa ne conformam cerintelor etice, sa planificam si sa realizam revizuirea in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca raportarile contabile nu contin denaturari semnificative.

Aria de aplicabilitate a revizuirii

Am desfasurat revizuirea in conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania si mai exact cu Standardul International pentru Misiunile de Revizuire 2410 "Revizuirea situatiilor financiare interimare efectuata de un auditor independent al entitatii"(ISRE 2410) .Acest standard cere ca noi sa planificam si sa efectuam revizuirea astfel incat sa obtinem o asigurare moderata ca situatiile financiare nu contin erori semnificative. Revizuirea informatiilor financiare interimare individuale consta in realizarea de intervievari si investigatii, in special cu personalul societatii responsabil pentru activitatile financiare si contabile, si in aplicarea procedurilor analitice, precum si altor proceduri de revizuire aplicate datelor financiare. Aria de aplicabilitate a unei revizuri este in mod substantial mai redusa fata de domeniul de aplicare a unui audit, efectuat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit, adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania si, prin urmare, nu putem sa obtinem asigurarea ca vom lua cunostinta de toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate in cadrul unui audit. In consecinta, nu exprimam o opinie de audit.

Concluzie

Pe baza revizuirii realizate, nimic nu ne-a atras atentia in sensul de a ne face sa credem ca raportarile contabile semestriale interimare individuale, incheiate la 30 iunie 2018, anexate, identificate prin urmatoarele elemente:

➤ Capitaluri proprii:	281.968 mii lei
➤ Venituri totale:	191.653 mii lei
➤ Rezultatul net al perioadei de Raportare:	45.550 mii lei

nu ofera o imagine corecta si fidela a pozitiei financiare a entitatii la data de 30.06.2018, a performantei sale financiare si fluxurilor sale de trezorerie pentru perioada de sase luni incheiata la data respectiva, in conformitate cu: cadrul general de raportare contabila aplicabil la 30 iunie 2018, respectiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2531/2018 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabila la 30 iunie 2018 a operatorilor economici, precum si pentru modificarea si completarea unor reglementari contabile, cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, cu modificarile ulterioare, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, si IAS 34 "Raportarea financiara interimara".

Alte aspecte

Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Revizuirea noastra a fost efectuata pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte care trebuie sa le raportam intr-un raport de revizuire, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia in ansamblu, pentru revizuirea noastra, pentru acest raport sau pentru concluziile formate.

Raportarile contabile semestriale individuale anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, raportarile contabile semestriale individuale nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv cadrul general de raportare contabila aplicabil la 30 iunie 2018, precum si prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, cu modificarile ulterioare, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare interimare individuale incheiate la data de 30.06.2018

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

In legatura cu revizuirea noastra privind situatiile financiare interimare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat, si am constatat urmatoarele:

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare interimare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de reglementarile contabile legale privind situatiile financiare interimare individuale;
- c) in baza cunostintelor si intelegerilor noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare interimare individuale, pentru perioada 01.01.2018 – 30.06.2018, cu privire la S.C. AEROSTAR S.A., si la mediul acestuia, nu am identificat informatii incluse in raportul administratorilor care sa fie eronate.

27 iulie 2018

BACAU

I.L. Caragiale nr. 1/D/12

HUSANU MONICA

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

In numele

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

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

