

2012

Raport Anual

AEROSTAR S.A.

CUPRINS

p. 3	RAPORTUL ADMINISTRATORILOR • FOAIE DE PARCURS Din 1953, azi, perspectiva 2015-2020 Aerostar în cifre Obiective și direcții strategice pentru anii următori
p. 7	• PREZENTAREA AEROSTAR Evenimente importante ale anului 2012 Mesaj către acționari Aerostar și acționarii Modul de administrare al companiei Aerostar Aerostar în relația cu instituțiile pieței de capital
p. 12	• LINII DE AFACERI, PROGRAME ȘI OPERAȚIUNI Elemente generale Mediul de afaceri Aerostar în raport cu mediul de afaceri Aerostar, Centru tehnologic major de excelență pentru fabricația de produse de aviație Aerostar, Centru de excelență regional pentru mentenanță avioane comerciale Sisteme aero și terestre pentru apărare
p. 19	• ASPECTE COMERCIALE ȘI LOGISTICĂ
p. 20	• COMPETITIVITATEA ȘI DEZVOLTAREA DURABILĂ, REALIZĂRI ÎN 2012 Investiții și Dezvoltare Cerințele REACH și planificarea strategică a investițiilor Competitivitate și dezvoltare durabilă Calitate și mediu Aerostar ca angajator
p. 25	• ACTIVE CORPORALE
p. 26	• SISTEMUL DE CONTROL INTERN • MANAGEMENTUL RISCULUI • PERSPECTIVA PENTRU ANUL 2013 • DECLARAȚIA APLICI SAU EXPLICI
p. 29	SITUAȚIILE FINANCIARE
p. 59	RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT
p. 63	DECLARAȚIA CONDUCERII
p. 64	DISTRIBUIREA PROFITULUI REALIZAT ÎN ANUL 2012

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

FOAIE DE PARCURS

DIN 1953, AZI, PERSPECTIVA 2015- 2020

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

De la înființarea în anul 1953, AEROSTAR a marcat mai multe etape de dezvoltare, a realizat programe majore și a funcționat în condiții de continuitate în industria pentru aviație și apărare.

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

În anul 2013 AEROSTAR aniversează 60 de ani de la înființare.

Programul de investiții pentru restructurare tehnologică inițiat cu mai mulți ani în urmă, creșterea numărului total de salariați, cifra de afaceri în creștere și nu în ultimul rând politica stabilă de plată a dividendelor, au fost argumente solide pentru creșterea cotațiilor acțiunilor AEROSTAR la Bursa de Valori București.

În anul 2012 acțiunile AEROSTAR s-au plasat în Topul celor 10 acțiuni de la Bursa de Valori București cu randamentele cele mai profitabile.

AEROSTAR aplică standardele IFRS pentru prima oară în tratarea situațiilor financiare ale anului 2012.

La prezentarea rezultatelor anului 2012, AEROSTAR face în același timp proiecțiile de viitor prin care construiește perspectiva pentru 2015 - 2020.

60 DE ANI DE INDUSTRIE PENTRU AVIAȚIE ȘI APĂRARE LA BACĂU



PERFORMANȚĂ prin PROFESIONALISM !



AEROSTAR S.A. în cifre

Compania AEROSTAR a întocmit și publicat situațiile financiare în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară (IFRS) începând cu exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012.

Prezentarea situațiilor financiare individuale conform IFRS asigură:

- creșterea gradului de transparență a raportărilor
- facilitează realizarea de comparații între companii din același domeniu de activitate
- oferă un instrument de analiză

		31.12.2011 IFRS	31.12.2012 IFRS
Capital social	mii lei	37.484	37.484
Cifra de afaceri	mii lei	156.382	196.913
• vanzari la export	mii lei	105.785	139.788
• pondere export in cifra de afaceri	%	66,8%	71,0%
Cheltuieli pentru investitii	mii lei	16.171	18.336
Numar efectiv de personal, din care:	nr.	1.501	1.767
- salariați proprii		1.286	1.376
- salariați atrași prin agent de muncă temporară		215	391
Profit brut	mii lei	18.037	18.566
Profit net	mii lei	12.448	15.068

ACȚIUNEA "AEROSTAR" (simbol bursier "ARS")

		2011	2012
numar actiuni	nr.	117.136.530	117.136.530
valoare nominala pe actiune	lei	0,32	0,32
valoare contabila pe actiune	lei	0,94	1,09
pret mediu pe actiune	lei	1,04	1,16
profit net pe actiune (raportul EPS)	lei	0,11	0,12
valoarea de piata pe actiune la sfarsitul perioadei	lei	0,990	1,437
capitalizare bursiera	lei	115.965.165	168.325.194

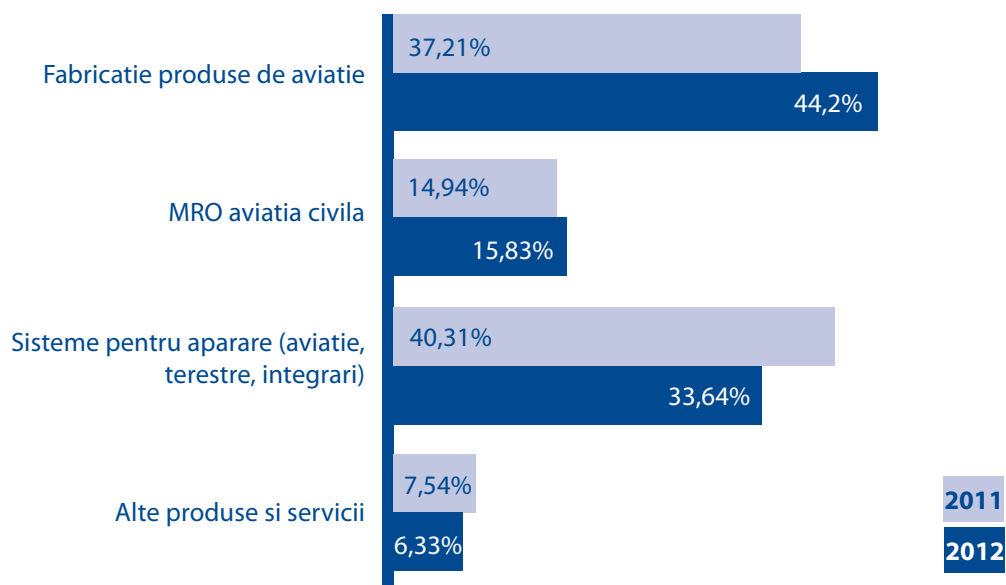
INDICATORI MACROECONOMICI

		2011	2012
inflatie	%	3,14%	4,95%
Curs mediu de schimb EURO	lei/euro	4,2378	4,4540
Curs mediu de schimb USD	lei/USD	3,0482	3,4680
Curs mediu de schimb GBP	lei/GBP	4,8837	5,4888

POZIȚIA FINANCIARĂ

mii lei	31.12.2011 IFRS	31.12.2012 IFRS
• Total active	168.603	240.461
• Active curente	85.262	120.166
• Capitalul social	37.484	37.484
• Capitaluri proprii	110.586	128.061
• Datorii totale	58.017	112.400

Distribuția cifrei de afaceri pe principalele produse și servicii 2012



Distribuția vânzărilor pe piața civilă/ apărare



OBIECTIVE ȘI DIRECȚII STRATEGICE PENTRU ANII URMĂTORI

Viziune

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

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

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

Acționăm cu cinste și corectitudine, respectând înalte standarde etice și de conduită în afaceri.

Realizăm afacerile noastre în conformitate cu legislația română, legislația Uniunii Europene, precum și cu cele mai avansate practici internaționale.

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

Strategia de dezvoltare a AEROSTAR pentru anii 2011-2015 este o strategie de „expansiune selectivă” ceea ce înseamnă că prioritare vor fi acele grupe de produse cu profitabilitate bună și risc relativ redus, respectiv, „piese, aerestructuri și subansamble de aviație”, „mentenanță avioane civile”, „hidraulică de aviație” și „sisteme defensive terestre”, fără a se neglija celelalte grupe de produse și servicii care vor fi menținute și ajutate să-și îmbunătățească profitabilitatea.

Strategia conservă și dezvoltă obiectul principal de activitate astfel că ponderea domeniului aeronautic în cifra de afaceri se va situa la aproximativ 70% din total, cu o dublare a vânzărilor, din care peste 75% îl va reprezenta exportul.

Batalia pentru viitor, perspectiva 2015-2020

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

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

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

PREZENTAREA AEROSTAR

Evenimente importante ale anului 2012

Adunarea generala ordinara a actionarilor convocata si intrunita in mod statutar la data de 6 iulie 2012 a hotarat formarea unui consiliu de administratie compus din cinci persoane fizice.

Mandatul membrilor consiliului de administratie alesi este pentru o perioada de 4 (patru) ani incepand cu data de 11 iulie 2012. Valabilitatea mandatului este pana in data de 10 iulie 2016.

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

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

In data de 13.07.2012 AEROSTAR a anuntat inceperea proiectului „Crearea unei noi capacități de fabricație pentru diversificarea producției și creșterea exportului” care se derulează începând cu data de 14.06.2012. Proiectul este co-finanțat prin Fondul European de Dezvoltare Regională, în baza contractului de finanțare încheiat cu Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri - Autoritatea de Management pentru Programul Operațional Sectorial „Creșterea Competitivității Economice” - Axa Prioritară 1 „Un sistem inovativ și ecoeficient de producție”, Operațiunea 1.1.1 b) Sprijin pentru consolidarea și modernizarea sectorului productiv prin investiții tangibile și intangibile în întreprinderi mari.

Valoarea totală a proiectului este 21.976.768 lei, din care asistența financiară nerambursabilă este de 8.692.728 lei.

Proiectul se implementează la sediul societății pe o durată de 24 de luni.

Obiectivul proiectului este creșterea productivității prin extinderea și diversificarea producției, urmărind creșterea cifrei de afaceri, creșterea volumului producției la export, creșterea productivității muncii, cu condiția creării sau menținerii locurilor de muncă.

In data de 23 octombrie 2012 AEROSTAR a anuntat finalizarea proiectului *“Extinderea capacitatilor de fabricatie si asamblare de aerostucturi destinate aviatiei civile”*, co-finanțat prin Fondul European de Dezvoltare Regionala, în baza contractului de finanțare încheiat cu *Ministerul Economiei, Comerțului si Mediului de Afaceri - Autoritate de Management*.

Proiectul finanțat prin Programul Operațional Sectorial „Creșterea Competitivității Economice” (Axa Prioritară 1 “Un sistem inovativ și ecoeficient de producție”) a fost implementat în perioada 23.04.2010 – 22.10.2012, la sediul societății.

Valoarea totală a proiectului este de 20.873.852 lei, din care asistența financiară nerambursabilă este de 5.938.500 lei. Proiectul a avut ca rezultat construcția unui nou hangar și achiziția unui număr de douăzeci noi echipamente performante (masini-unelte CNC de ultima generație, echipamente de control în coordonate; echipamente specializate de lucru la aeronave), achiziția unui număr de patru programe software pentru masini-unelte.

In anul 2012, Aerostar a adoptat Codul de Conduită și Etică ce prevede respectarea celor mai înalte standarde de etică în afaceri, Aerostar S.A. oferă partenerilor săi garanția onestității și calității prestațiilor sale în toate contractele și relațiile de afaceri în care este implicată. Acest Cod de Conduită și Etică este anexă a Contractului Colectiv de Muncă.

MESAJ CĂTRE ACȚIONARI

Anul 2012 a fost un an de creștere susținută care confirmă justetea planurilor noastre, a previziunilor făcute, ca și a măsurilor și acțiunilor pe care le-am derulat consecvent de mai mulți ani. Se vad rezultatele planificării și însusirea unei noi viziuni cu privire la Aerostar ca lider regional în industria pentru aviație și apărare din România și Europa.

AEROSTAR este solid ancorată în mediul competitiv global în care operează și unde se realizează vânzarile noastre de produse și servicii.

Acum și în planul standardelor de raportare, aplicăm aceleași standarde cu clienții și partenerii noștri, aplicăm pentru prima oară standardele IFRS în raportările pentru anul 2012.

Nu în ultimul rând de interes pentru acționari, acțiunile AEROSTAR s-au plasat în topul primelor 10 acțiuni cu randamentele cele mai profitabile de la Bursa de Valori București.

Ne aflăm într-o nouă etapă de dezvoltare a companiei AEROSTAR. Performanța AEROSTAR pentru anul 2012 se raportează la creșterea cifrei de afaceri, creșterea profitului, a volumului de investiții și creșterea numărului total de salariați.

AEROSTAR a realizat venituri de 219.220 mii lei și o cifră de afaceri de 196.913 mii lei. Profitul brut realizat a fost de 18.566 mii lei. Volumul investițiilor a reprezentat 9,3% din cifră de afaceri realizată în anul 2012.

Restructurarea tehnologică, începută în anul 2005 și care continuă prin realizarea an de an a unui important volum de investiții determină ca în prezent peste 85% din capacitățile de producție să fie re tehnologizate.

În anul 2012, am adoptat Codul de etică și conduită, care se constituie într-un cadru firesc și obligatoriu pentru practicile noastre de afaceri.

AEROSTAR operează de 60 de ani în industria pentru aviație și apărare.

Resursele au fost puține pentru programe în domeniul apărării pe piața internă.

Ne-am preocupat permanent de sănătatea și vigoarea bazei noastre industriale pentru apărare, am dezvoltat capacitățile



critice și ne-am poziționat pentru a putea contribui cu valoare adăugată ridicată în programele de pe piața, actuale și viitoare.

Pe piața aviației civile am dezvoltat programe-cheie, cu care ne poziționăm pentru a putea atrage oportunități viitoare de creștere, cele mai importante fiind în domeniul fabricației pentru aviație și al mentenanței de avioane comerciale.

Ne-am concentrat spre export, 71% din vânzări în anul 2012 au fost pe piața externă.

Continuăm anul 2013 cu un pachet semnificativ de comenzi și contracte multianuale și acționăm energetic să atragem noi programe și clienți.

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

În industria în care operează AEROSTAR, proiectele pentru perioada 2015-2020 sunt deja trasate și cunoscute și ne aliniem cu propriile proiecte pentru a face parte din acest viitor al industriei pentru aviație și apărare.

Această perspectivă este de consolidare cu succes a schimbărilor majore din companie și menținerea trendului de creștere, o contribuție solidă la stabilitatea economică și socială, care aduce bunăstare și satisfacție tuturor părților importante pentru afacerile noastre: clienți, acționari, angajați, comunitatea din care facem parte.

Grigore FILIP
Președinte- Director General

AEROSTAR ȘI ACȚIONARII

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

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

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

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

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

La aceștia se adaugă un număr mare de acționari, persoane fizice și juridice, aflați sub pragul de semnificație în sensul reglementărilor CNVM și BVB.

Numărul de deținători de acțiuni la data de 31.12.2012 a fost de 6961.

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

Adunările generale ale acționarilor au avut loc în data de 3 aprilie (AGAO și AGAE), în data de 6 iulie (AGAO) și 12 decembrie (AGAO). Toate au fost convocate și s-au desfășurat în conformitate cu prevederile legale și statutare.

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

Societatea nu a achiziționat acțiuni proprii și nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță pe parcursul anului 2012.

Modul de administrare al companiei Aerostar

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

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

Componența Consiliului de Administrație

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



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

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

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

Acestia deleaga atributii catre conducerea executiva a societatii.

Componența conducerii executive a societății în anul 2012 a fost:



Nr. crt.	Numele si prenumele	Functia
1.	FILIP GRIGORE	Director General
2.	DAMASCHIN DORU	Director Financiar Contabil
3.	POPA DAN PAUL MALIN	Director Management-Dezvoltare
4.	PETRAS SORIN	Director Calitate
5.	PASCAL LAURENTIU	Director Divizia Logistica
6.	BUHAI OVIDIU	Director Divizia Intretinere si Modernizari de Aviatie
7.	IOSIPESCU SERBAN	Director Divizia Produse Aeronautice
8.	PLACINTA THEODOR	Director Divizia Tehnologica

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

AEROSTAR în relația cu instituțiile pieței de capital

În relația cu instituțiile pieței de capital AEROSTAR a îndeplinit și în anul 2012 toate obligațiile de raportare ce au decurs din prevederile legale prin publicarea raporturilor continue și periodice în sistemul electronic al CNVM și al Bursei de Valori, în pagina de internet a societății și prin comunicate de presă.

Societatea AEROSTAR asigură respectarea drepturilor și intereselor legitime ale acționarilor.

Societatea respectă în totalitate prevederile legale în vigoare privind transparența și

furnizarea continuă a informațiilor către acționarii și investitorii de pe piața de capital.

Pe parcursul anului 2012 s-a respectat calendarul de comunicare financiară și s-au transmis raporturile legale la organismele pieței de capital, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și Bursa de Valori București.

Pretul de tranzacționare a unei acțiuni AEROSTAR a oscilat în anul 2012, între un nivel minim de 0,92 lei și un nivel maxim de 1,45 lei.

LINII DE AFACERI, PROGRAME ȘI OPERAȚIUNI

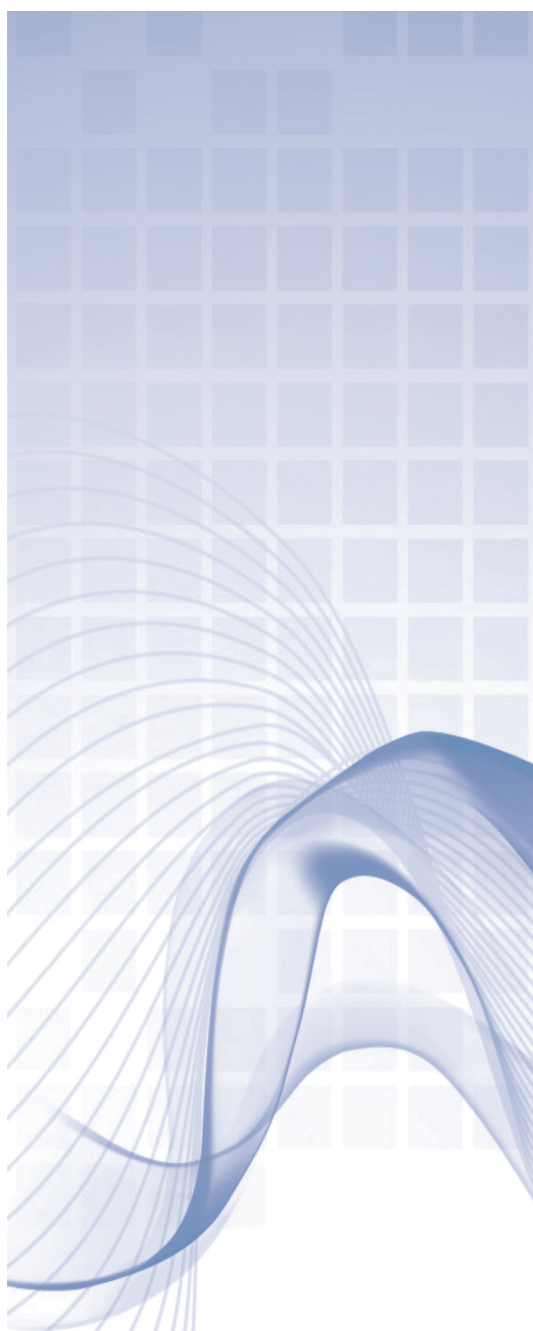
Elemente generale

Veniturile totale realizate de S.C.AEROSTAR S.A. în anul 2012 au fost de 219.220 mii lei, din care cifra de afaceri a fost de 196.913 mii lei.

Cheltuielile cu care au fost realizate aceste venituri au fost de 200.654 mii lei. Profitul net realizat a fost de 15.068 mii lei.

Principalele linii de afaceri dezvoltate de AEROSTAR sunt:

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



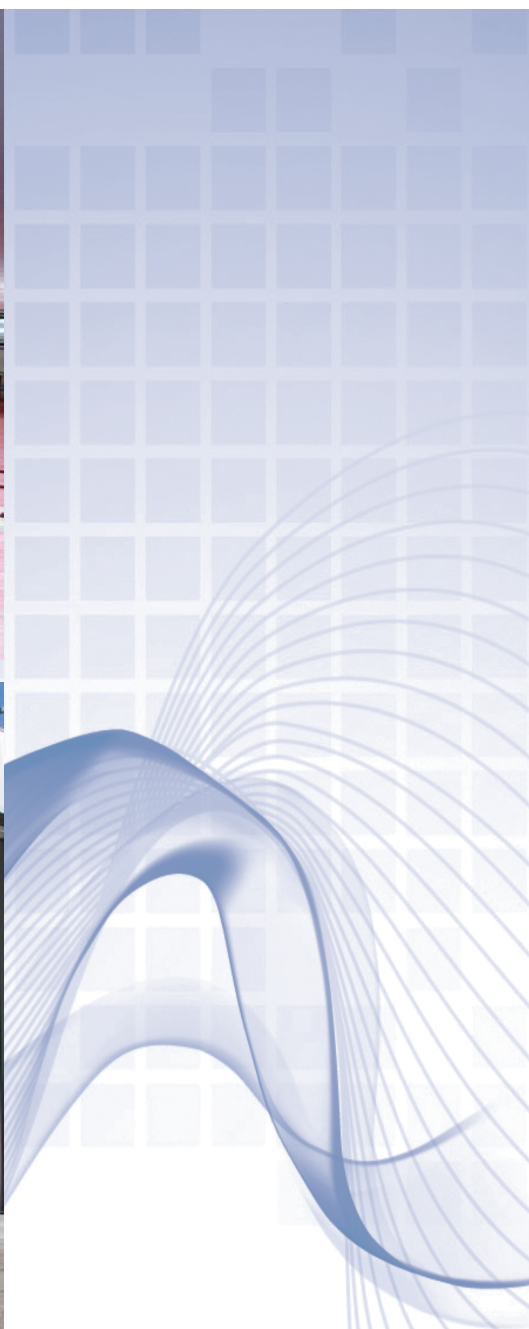
În domeniul aviației civile

- Compania și-a consolidat poziția ca furnizor de nivel superior de aerostucturi și ansambluri de aviație pentru lanțurile globale de furnizare.
- AEROSTAR este subcontractor de trenuri de aterizare și sisteme hidraulice, fiind furnizor autorizat pentru producția și testarea acestora.

AEROSTAR a derulat investiții majore pentru realizarea obiectivului «**AEROSTAR - centru de excelență pentru fabricația de produse de aviație**».

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

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



În domeniul apărării

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

Compania furnizează servicii de reparații, modernizări, modificări și integrări de sisteme avansate pentru diverse platforme aeriene, precum și suportul logistic aferent.

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

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



Mediul de afaceri

AEROSTAR are o poziționare de vârf pe piața din România în raport cu diversitatea ofertei în domeniul fabricației și integrării pentru industria aeronautică și apărare, în raport cu experiența și expertiza sa, ca nivel tehnologic și număr de angajați.

Piața de profil din România nu poate asigura resurse de creștere și dezvoltare suficiente. Prin urmare, esențială este capacitatea de intrare în programe noi, avansate și dezvoltarea pieței externe pentru a asigura o creștere durabilă și sustenabilă la nivelul industriei.

AEROSTAR în raport cu mediul de afaceri

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

Societatea și-a realizat obiectul de activitate într-un mediu puternic concurențial și a desfășurat afacerile sale după principiile larg recunoscute ale guvernantei corporative, în conformitate cu legislația română, legislația Uniunii Europene, precum și cu practicile internaționale.

În 2012 AEROSTAR a menținut și dezvoltat o bază solidă de afaceri. Compania a răspuns cu succes provocărilor de pe piața aeronautică și de apărare datorită unei oferte de capacitate diversificată și sustenabilă.

AEROSTAR – CENTRU TEHNOLOGIC MAJOR PENTRU FABRICAȚIA DE PRODUSE DE AVIAȚIE

Aerostar – Centru de excelență în fabricația de aerestructuri

AEROSTAR este un centru de excelență pentru fabricația de piese și ansambluri de aerestructuri și a făcut investiții puternice pentru dezvoltare și restructurare tehnologică.

Ca urmare a unui volum de contracte și comenzi în continuă creștere, susținut de un masiv program de investiții, centrul de fabricație a pieselor din tablă, subansamble mici și subansamble majore a avut o dinamică semnificativă.

Consolidarea poziției pe piață s-a făcut ca urmare a creșterii volumului de producție la piesele și subansamblele existente dar și prin adăugarea de noi produse; astfel s-a mărit substanțial producția de piese presate prin hidroforming, s-a asimilat un număr semnificativ de subansamble mici și au fost introduse în fabricație ansambluri majore precum spoilerurile și frânele aerodinamice.

Volumul în creștere al producției a condus la reamenajarea spațiilor de lucru având

ca obiectiv, pe de o parte, optimizarea producției în vederea unor fluxuri tehnologice îmbunătățite și, pe de altă parte, îmbunătățirea condițiilor de lucru.

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

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

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



Aerostar – Centru de excelență în fabricația de trenuri de aterizare și sisteme hidraulice

Forța de muncă calificată și acumularea de know how, sprijinite de un masiv efort de investiții, au condus la rezultatul mult așteptat: producția de trenuri de aterizare, verini hidraulici și piese mecanice a crescut în anul 2012 cu mai mult de 50% față de anul precedent. Mașinile unelte de ultimă generație precum strunguri cu comandă numerică de mare precizie sau freze în 5 axe sunt operate din ce în ce mai mult de tineri care deprind de la cei cu experiență secretele meseriei.

Dacă în urmă cu câțiva ani producția de bază era reprezentată de piese primare, acum ponderea echipamentelor produse este tot mai mare.

Pe lângă trenul de aterizare al avionului TBM 850 produs de firma franceză Daher Socata Aerostar livrează circa 30% din verinii de escamotare și blocare a jambei anterioare de la familia de avioane Airbus 320.

Pentru fabrica de trenuri de aterizare și sisteme hidraulice anul 2012 a reprezentat însă un nou început. Este anul în care s-a semnat un nou contract pentru piesele interioare din amortizoarele de la trenurile de aterizare al avioanelor Boeing 787, Airbus A350 și Airbus 330. Piesele respective sunt de dimensiuni mari și necesită multe utilaje, linii tehnologice și calificări atât în ceea ce privește prelucrările

mecanice, dar și în privința tratamentelor termice și a acoperirilor de suprafață. Anul 2012 a fost anul în care s-a început investiția dedicată acestui program; cele mai importante echipamente sunt două centre de prelucrare fabricate la temă care realizează atât strunjire, cât și frezare în 5 axe.

De asemenea în 2012 s-a început reabilitarea clădirii fabricii de trenuri de aterizare și sisteme hidraulice care, pe lângă reorganizarea fluxurilor de producție va conduce la îmbunătățirea substanțială a condițiilor de muncă; putem spune că fabrica de hidraulică este atât din punctul de vedere al produselor cât și al utilajelor precum și al condițiilor de muncă la nivel occidental.

În domeniul fabricației de trenuri de aterizare și sisteme hidraulice, AEROSTAR este bine poziționată pentru creșterea prognozată în acest domeniu, a dezvoltat o ofertă solidă în zona verinilor hidraulici din programe noi, de anvergură pentru viitor.

Este un domeniu cu potențial deosebit pentru dezvoltarea afacerilor, atât prin investițiile în structura de producție, cât și prin know-how-ul deținut pe zona dezvoltării de echipamente și sisteme hidraulice de suport, respectiv de bancuri de testare.



Pe direcția capacității de fabricație produse de aviație, AEROSTAR și-a menținut avantajul competitiv, a dezvoltat poziționarea câștigată în anii anteriori și a realizat o cotă crescută de afaceri în acest domeniu, 44% din vânzări au fost în domeniul subansamble structurale, piese și componente și sisteme hidraulice.

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

CENTRU REGIONAL DE EXCELENȚĂ PENTRU MENTENANȚĂ AVIOANE COMERCIALE

Pentru executarea lucrărilor de întreținere aeronavelor, AEROSTAR deține autorizarea Part-145 emisă de Autoritatea Aeronautică Civilă Română (A.A.C.R.), recunoscută de Autoritatea Aeronautică Europeană (EASA).

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

Societatea execută lucrări curente și verificări complexe, inclusiv modificări structurale la aceste tipuri de avioane. De asemenea, deține și o gamă largă de echipamente de lucru și control specifice acestor lucrări. Numarul de specialiști

și personal autorizat și licențiat pentru astfel de lucrări este în creștere. S-au realizat investiții puternice inclusiv pentru creșterea gamei de servicii oferite pentru clienți, și o gamă largită de servicii NDT oferite în procesele de lucru interne sau la sediul clientului.

Ponderea acestor afaceri de mentenanță avioane comerciale (MRO), inclusiv numărul de clienți, a crescut treptat în cifra de afaceri a societății și consolidarea poziției societății ca centru regional de mentenanță pentru avioane comerciale este un obiectiv major de dezvoltare.

Prin sinergia cu activitățile din organizația de producție autorizată Part-21, AEROSTAR este un centru ideal pentru afacerile din domeniul modificărilor și conversiei de avioane.



SISTEME AERO ȘI TERESTRE PENTRU APĂRARE

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

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

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

Compania este furnizor autorizat al Ministerului Apărării Naționale din România și este prezentă pe o piață întinsă geografic a echipamentelor și serviciilor din domeniul apărării pentru programe tradiționale, ca și în programe noi.



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

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

Grupele de produse tradiționale din domeniul apărării au o tendință de descreștere ca pondere în cifra de afaceri, ponderea lor a scăzut la 36,38% din cifra de afaceri și compania acționează pentru a ocupa treptat o poziție pe piața echipamentelor și sistemelor de nouă generație, din programe noi.

ASPECTE COMERCIALE ȘI LOGISTICĂ

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

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

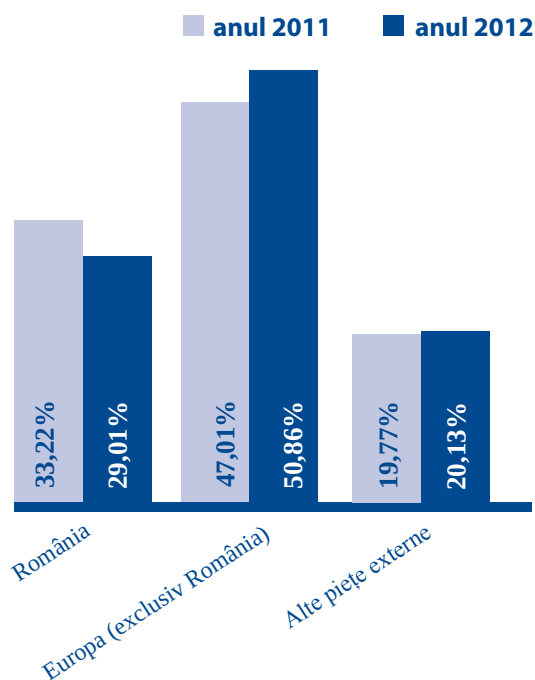
Totodată societatea este înregistrată de către Ministerul Afacerilor Externe – Dept. Controlul Exporturilor pentru efectuarea de operațiuni de import și export cu produse militare.

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

Aerostar a realizat în anul 2012 vânzări de 196.913 mii lei cu 71% din vânzări la export, cu o mare diversitate de clienți și zone geografice.

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

Principalele piețe unde se realizează vânzarile Aerostar sunt:



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

Pe parcursul anului, societatea a achiziționat bunuri și servicii pentru activitatea de producție în valoare de 130.375.574 lei.

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

- o România 57,27%
- o Uniunea Europeană 31,03%
- o Alte piețe externe 11,70%

COMPETITIVITATEA ȘI DEZVOLTAREA DURABILĂ, REALIZĂRI ÎN 2012

INVESTIȚII ȘI DEZVOLTARE

Cheltuielile pentru investiții și dezvoltare efectuate în anul 2012 au înregistrat un total de 18.336 mii lei, reprezentând aprox.10% din cifra de afaceri realizată de companie.

Cele mai importante obiective investiționale finalizate în anul 2012 sunt din domeniile: achiziții de echipamente tehnologice pentru prelucrări mecanice, pentru lucrări de mentenanță pentru aviația civilă, construcția noului hangar cu instalațiile de utilități și anexele tehnice aferente și modernizarea unor clădiri, achiziții de echipamente și licențe pentru sistemul informatic.

Achiziția unor echipamente de măsurare și monitorizare, ca și de aparatură din domeniul încercărilor nedistructive a contribuit la

consolidarea capacității tehnologice restructurate, necesare în noile programe.

În AEROSTAR, activitățile de Dezvoltare au în vedere dezvoltarea tehnologică corelată cu principalele programe de producție.

În scopul diversificării ofertei AEROSTAR, ne-am concentrat în direcția calificării unei game largi de procese tehnologice speciale, ce au făcut obiectul mai multor teme de dezvoltare realizate pentru a răspunde solicitării clienților, pentru a spori capacitatea și creșterea vânzărilor pe piața aeronautică.

Obiectivele de dezvoltare durabilă impun continuarea politicii investiționale din ultimii ani, punând accentul pe investiții în echipamente tehnologice moderne, dezvoltarea resurselor umane și achiziția de know-how.



Cerințele REACH și planificarea strategică a investițiilor în procese speciale

În cadrul Aerostar, domeniului proceselor speciale i s-a acordat un interes deosebit, fiind unul dintre centrele noastre de excelență. În timp, Aerostar a investit în procese noi, cât și în creșterea capacității celor existente, urmărind standarde internaționale de proces dar mai ales pe cele ale clienților. Aceste procese au primit atât calificări de client, cât și acreditări internaționale Nadcap. În ciuda acestor progrese, pentru a fi menținută competitivitatea ofertei Aerostar, este necesară o adaptare la contextul european dar și global de schimbare a standardelor de proces datorată legislației de mediu. În special, la nivel european, regulamentul REACH impune o înlocuire etapizată a unor substanțe periculoase sau folosirea lor restricționată.

Cu toate că în industria aeronautică schimbările tehnologice nu se fac foarte brusc, datorită nevoii foarte ridicate de fiabilitate, a ciclului

lung de viață a unui program și a costurilor ridicate de certificare, există deja procese alternative pentru procesele ce implică folosirea cromului hexavalent sau a cadmiului. Pe lângă procesele de electrodepunere, și în zona proceselor de vopsire există o tendință de minimizare a emisiilor de compuși organici volatili prin utilizarea vopselelor pe bază de apă.

În acest context, în cadrul Aerostar a fost demarat un program de modernizare a compartimentelor Electrodepunere și Vopsitorie la standardele UE pentru definirea nevoilor de investiții în aceste zone pentru anii următori.

Cerințele REACH vor fundamenta VIZIUNEA NOASTRĂ privind menținerea competitivității pe piață pentru perioada 2015- 2020.



Competitivitatea și dezvoltarea durabilă

Prioritățile de dezvoltare pentru competitivitate prin instruire, inovație și cunoaștere determină proiecțiile pe care le facem pentru perioada 2015-2020 și au ca scop ca Aerostar să facă față concurenței de pe piețele emergente.

Cea mai mare parte din capacitățile de producție au fost re tehnologizate și continuăm acest proces. Vom consolida domeniile de expertiză și capabilitățile existente.

Dezvoltarea tehnologică trebuie racordată la dinamica pieței. Sunt vizate creșterea productivității și a controlului asupra proceselor la nivel operational prin automatizări și ridicarea informatizării eficiente, realizarea de investiții inteligente, cu randament ridicat și desigur optimizarea costurilor energetice.

Vom acționa ca în fazele tehnologice cu grad de repetabilitate mare să investim pentru automatizarea sau robotizarea proceselor, astfel încât eroarea umană să fie redusă sau eliminată.

Interesul nostru merge spre integrarea tehnologiilor inteligente care au un grad ridicat de control al proceselor: pregătire, execuție, măsurare, înregistrare, și cu amprenta minimă asupra mediului.





CALITATEA ȘI MEDIUL

Obiectivele stabilite prin “Programul de calitate si mediu” sunt in sarcina tuturor angajatilor si cultura organizationala a cunoscut evolutii majore in acest sens.

Printre aceste obiective s-au aflat reducerea numărului de rebuturi cu 30% si extinderea domeniului de autorizari NADCAP pentru procese speciale.

Domeniul de autorizare pentru Organizatia de Intretinere Part 145 a fost extins cu activitati specializate in domeniul incercarilor nedistructive si cu extinderea capabilitatii de intretinere cu noi componente.

Consecvența în scăderea continuă a numărului de defecte si accentul pe prevenirea neconformităților s-au realizat cu implicarea permanentă a angajaților, ceea ce a dus la creșterea fiabilității produselor și protecția mediului.

Aerostar s-a incadrat integral în certificatele referitoare la emisiile de gaze cu efect de sera alocate prin Planul Național de Alocare si in schema de reducere a emisiilor de compusi organici volatili.

Am realizat reducerea cu 1% a emisiilor de oxizi de azot- NO_x la sursele fixe și mobile din AEROSTAR si ne-am incadrat 100% în limita maximă de emisie și în limitele Registrului European al Poluanților pentru poluantii din aer. Operatiunile companiei s-au realizat cu respectarea in totalitate a valorilor limită de deversare a poluanților din apa uzată.

S-a obtinut autorizatia de mediu pentru intreg amplasamentul AEROSTAR.

Aceste realizări au avut la baza folosirea celor mai bune practici pentru actul managerial, actiunile pentru reducerea sau eliminarea riscului de poluare a mediului si accentuarea răspunderii individuale, în contextul asigurării capabilității de a demonstra că sunt respectate cerințele specificate.

Prin sistemul integrat de calitate si mediu, AEROSTAR s-a manifestat in mod consecvent ca un agent economic responsabil nu numai in relatia sa cu clientii dar si in cadrul comunitatii, implementând monitorizarea permanentă a rezultatelor obținute și resurselor utilizate.



AEROSTAR CA ANGAJATOR

La data de 31.12.2012 Aerostar avea un număr efectiv de 1376 salariați proprii și 391 salariați atrași prin agent de muncă temporară. Față de anul 2011, s-a înregistrat o creștere cu 90 de angajați a numărului efectiv de salariați proprii și o creștere cu 176 de angajați a numărului efectiv de salariați atrași.

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

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

- 422 salariați au studii superioare
- 424 salariați au studii liceale și postliceale
- 530 salariați sunt absolvenți de școli profesionale sau calificați la locul de muncă

În anul 2012, în Aerostar s-au derulat programe de dezvoltare profesională a angajaților, prin includerea lor în programe de formare profesională corelată cu aplicarea unui proces de evaluare anuală a performanțelor individuale.

Politica companiei în domeniul resurselor umane asigură nediscriminarea atât la angajare, cât și la locul de muncă, realizarea

unui grad ridicat de aderență a salariaților la obiectivele companiei, asigurarea unor condiții optime privind securitatea și sănătatea muncii pentru toți angajații, precum și cunoașterea modului de acțiune în cazul unor eventuale situații de urgență.

Aerostar realizează instruirea personalului în specializări și competențe care nu sunt asigurate pe piața muncii în alt mod. La aceste programe de instruire au participat un număr de 47 tineri absolvenți de școli profesionale și/sau licee din zona municipiului Bacău, care, după promovarea examenului final, au avut oportunitatea angajării în cadrul societății.

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

Gradul mediu de sindicalizare a societății în anul 2012 a fost de 86,44%.

Alți indicatori de personal la data de 31.12.2012: vechimea medie în AEROSTAR este de 21 ani iar vârsta medie a salariaților este de 48 ani.



ACTIVE CORPORALE

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

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

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

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

Toate aceste spatii sunt mentinute in bune condituni si o buna parte dintre ele au fost supuse unui amplu program de reabilitare in anul 2012.

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

Toate cladirile și constructiile speciale sunt in proprietatea companiei.



SISTEMUL DE CONTROL INTERN

Controlul intern are caracter permanent și are în vedere toate activitățile, procedurile și întreg patrimoniul societății.

AEROSTAR are implementat un sistem de control intern care include atât activități de prevenire și detectare a evenimentelor și riscurilor nedorite, cât și de prevenire de denaturări în raportările financiare.

Evaluarea implementării eficiente a sistemului de control intern este în atenția permanentă a conducerii companiei și a funcției de Audit intern și Controlling.

Compartimentul de Audit Intern și Controlling funcționează în subordinea directă a Consiliului de Administrație, exercitând o funcție distinctă și independentă de celelalte activități ale societății.

Auditul intern desfășoară audituri în baza Programului de activitate anual aprobat de către Consiliul de Administrație și prezintă rapoartele de audit intern în ședințele Consiliului de Administrație.

Gestiunea societății este controlată la nivelul cel mai înalt de către acționari și de un auditor financiar independent, conform reglementărilor legale.

Controlul intern stabilit de către managementul societății vizează conformitatea cu legislația în vigoare, aplicarea deciziilor luate de conducerea societății, asigurarea bunei funcționări a activității interne, utilizarea eficientă a resurselor, prevenirea și controlul riscurilor potențiale.

Controlul intern stabilit de către managementul societății se regăsește sub următoarele forme:

- autocontrolul
- controlul ierarhic
- controlul partenerial
- controlul de calitate
- controlul de gestiune și patrimonial
- controlul financiar-contabil
- controlul administrativ
- auditul intern

Controlul patrimoniului se realizează anual prin inventarierea activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

În domeniul managementului calității există proceduri de audit intern care verifică respectarea la nivelul întregii societăți, a

cerințelor standardelor de referință și ale documentelor proprii, a modului în care se implementează și se mențin eficient.

AEROSTAR a dezvoltat conceptul avansat de CONTROLLING, un suport specific pentru managementul companiei, prin care s-au pus bazele unui sistem decizional eficient prin control, coordonare și consultanță în fiecare etapă a procesului decizional, strategic și operațional deopotrivă.

MANAGEMENTUL RISCULUI

Prin procesele de management ale riscurilor, AEROSTAR urmărește securizarea sustenabilității pe termen mediu și lung și reducerea incertitudinii asociate obiectivelor sale strategice și financiare.

Procesele de management al riscului derulate în diverse planuri asigură identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea tuturor riscurilor pentru a minimiza efectele acestora.

Gestionarea riscurilor constă în implementarea unor contramăsuri proactive pentru reducerea probabilității de apariție a riscului, dar și a unor contramăsuri reactive care reduc impactul riscurilor. Aceste măsuri reactive pot fi în sensul diminuării riscurilor și reținerea riscului rezidual sau prin transferul riscurilor prin utilizarea eficientă a politelor de asigurare de diferite tipuri, unde este cazul.

Societatea își reevaluează continuu portofoliul de riscuri existente, identificând noi expuneri și adăugând valoare Societății prin aplicarea, atunci când este necesar, a celor mai eficiente contramăsuri.

Responsabilitatea principală pentru dezvoltarea și implementarea controalelor privind riscul operațional revine conducerii superioare a fiecărei divizii, responsabilitate susținută prin dezvoltarea de standarde generale la nivelul societății pentru gestionarea riscului operațional.

Pentru a contracara lipsa de afaceri semnificative pe linia echipamentelor defensive terestre, direcția prioritară de acțiune stabilită este concentrarea pe linia echipamentelor de susținere la sol, fabricația de scule și dispozitive, și ocuparea unei poziții care să securizeze accesul pe această piață în același timp cu menținerea și dezvoltarea capacităților tehnologice și protecția prin munca a personalului.

AEROSTAR nu are nicio expunere semnificativa fata de un singur partener sau grup de parteneri cu caracteristici similare (parti afiliate).

In vederea asigurarii permanente a lichiditatii si flexibilitatii financiare necesare, anual se constituie o rezerva de lichiditate sub forma unei linii de credit acordata de banci.

In perioada de raportare, AEROSTAR nu a utilizat linia de credit, toate activitatile societatii fiind finantate din surse proprii.

AEROSTAR este expusa la riscul de schimb valutar deoarece aprox. 70% din cifra de afaceri este raportata la USD si EUR, in timp ce o parte

semnificativa a cheltuielilor de exploatare este raportata la moneda functionala (LEI).

Astfel Societatea se expune la riscul ca fluctuatiile ratelor de schimb vor afecta atat veniturile sale nete cat si pozitia financiara asa cum sunt exprimate in LEI.

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

La 31 decembrie 2012 AEROSTAR nu a inregistrat pierderi financiare din diferente de curs valutar.

PERSPECTIVA PENTRU ANUL 2013

AEROSTAR actioneaza pentru realizarea bugetului de venituri si cheltuieli aprobat pentru anul 2013 si are in derulare un volum semnificativ de comenzi si contracte multianuale.

Acesta se va realiza in baza ***Direcțiilor și măsuri strategice de dezvoltare pentru anii 2011-2015***

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

In anul 2013 mediul economic si financiar global este marcat in continuare de incertitudini si contradicții, de riscuri crescute datorate perspectivei de recesiune economica in zona euro, de presiunea impusă de necesitatea restructurarii cheltuielilor bugetare guvernamentale, ceea ce afecteaza structural industria de aparare in general, pe termen scurt și mediu.

Piata din zona euro este o piata semnificativa pentru societate, unde AEROSTAR actioneaza in special ca subcontractor de aerostructuri si sisteme hidraulice.

Portofoliile de comenzi anuntate de marile lanturi de furnizare de aviatie pentru acest an si urmatorii indică cifre in crestere. Incertitudinea aici este legata de modul cum se vor alinia lanturile de furnizare la o crestere sustinuta a comenzilor si nevoia rapida de alocare de resurse sporite.

Nu se pot intrevadea oportunitati similare referitor la evoluțiile din industria de apărare.

AEROSTAR operează atât in industria aeronautică, cât si in industria de apărare si, in aceste condiții, sunt esențiale pentru AEROSTAR poziționarea strategică si valorificarea optimă a potențialului existent pentru a compensa lipsa de resurse din domeniul apararii / achizițiilor pentru aparare.

Vom continua sa conducem actiuni si procese aprofundate de anticipare si identificare a mecanismelor de acțiune cele mai potrivite, sa gestionam eficient procesele specifice de ajustare la piata in paralel cu cresterea valorii aduse de AEROSTAR in lantul de valori din industria de aviatie si aparare, din România si de pe pietele unde ne-am pozitionat pentru crestere.

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

Cresterea contributiei modernizarii proceselor prin automatizare si informatizare sunt obiective de dezvoltare planificate pentru anul 2013 si in continuare.

Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General

Grigore FILIP

Declarația „Aplici sau Explici”, februarie 2013 cu privire la Codul de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București se găsește pe pagina de internet www.aerostar.ro

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012

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

SITUATIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2011
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizari corporale	4	108.905	76.262	70.540
Imobilizari necorporale	5	1.777	585	481
Investitii imobiliare	4	7.556	6.282	7.080
Imobilizari financiare	6	183	212	186
Impozit amanat	7	1.874		
Total active imobilizate		120.295	83.341	78.287
Active circulante				
Stocuri	8	24.749	15.064	12.397
Creante comerciale si alte creante	9;10	47.337	32.482	17.726
Numerar si echivalente de numerar	12	48.080	37.716	39.617
Total active circulante		120.166	85.262	69.740
Total active		240.461	168.603	148.027
CAPITALURI PROPRII SI DATORII				
Capital si rezerve				
Capital social	13	37.484	37.484	29.284
Rezultat curent		15.068	12.448	11.276
Rezultatul reportat		(570)	(1.839)	(1.770)
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	14	56.105	41.182	41.182
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor necorporale	14	1.380	-	-
Alte rezerve	14	14.175	13.110	20.459
Alte elemente de capital propriu	7	4.419	8.201	10.680
Total capitaluri proprii		128.061	110.586	111.111
Datorii pe termen lung				
Provizioane	20	29.220	20.648	9.545
Subventii pentru investitii	23	6.365	3.673	2.107
Alte datorii pe termen lung	11	4.087	175	40
Total datorii pe termen lung		39.672	24.496	11.692
Datorii curente				
Datorii comerciale	11	31.173	12.324	6.574
Datorii de leasing financiar	11	22	0	0
Datoria cu impozitul pe profit curent	11	406	1.833	2.332
Provizioane	20	36.615	15.576	11.817
Alte datorii curente	11	4.511	3.788	4.501
Total datorii curente		72.727	33.521	25.224
Total datorii		112.400	58.017	36.916
Total capitaluri proprii si datorii		240.461	168.603	148.027

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

	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Venituri	15	196.913	156.382
Alte venituri	15;17	605	421
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	15	9.340	3.432
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	15	619	1.308
Total venituri		207.477	161.543
Cheltuieli			
Cheltuieli materiale	16	(76.211)	(51.970)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	16	(65.478)	(50.813)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor si deprecierea activelor curente	16	(10.388)	(6.680)
Cheltuieli privind provizioanele	18	(13.950)	(14.862)
Cheltuieli privind prestatiile externe	16	(23.071)	(20.024)
Alte cheltuieli	16	(2.171)	(1.703)
Total cheltuieli		(191.269)	(146.052)
Profit din activitatea de exploatare		16.207	15.491
Venituri financiare	19	11.744	7.557
Cheltuieli financiare	19	(9.385)	(5.012)
Profit financiar		2.359	2.546
Profit inainte de impozitare		18.566	18.037
Impozitul pe profit curent si amanat	7	(3.498)	(5.589)
Profit net al exercitiului financiar		15.068	12.448
Rezultatul pe actiune de baza	22	0.12	0.11

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Profit net al exercitiului financiar	15.068	12.448
Alte elemente ale rezultatului global		
Cresteri/(Scaderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit amanat	14.923	-
Cresteri/(Scaderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor necorporale, neta de impozit amanat	1.380	
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a cedarii imobilizarilor corporale	74	
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	738	32
Rezultat reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS	(7.438)	(5.657)
Alte elemente ale rezultatului global	9.677	(5.625)
Total rezultat global aferent perioadei	24.745	6.823

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor	Alte rezerve	Alte elemente de capital propriu	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Rezultatul global						
Sold la 1 ianuarie 2011	29.284	41.182	20.459	10.680	9.506	111.111
Profitul anului					12.448	12.448
Alte elemente ale rezultatului global						
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, neta de impozit amanat	-	-	-	-	-	-
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor necorporale, neta de impozit amanat	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a cedării imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amanat	-	-	-	32	-	32
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS				(2.511)	(3.146)	(5.657)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	(2.479)	9.302	6.823
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii						
Alte rezerve	8.200	-	(7.349)	-	-	851
Dividende de plată aferente anului 2010	-	-	-	-	(8.199)	(8.199)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	8.200	-	(7.349)	-	(8.199)	(7.348)
Sold la 31 decembrie 2011	37.484	41.182	13.110	8.201	10.609	110.586

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

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor	Alte rezerve	Alte elemente de capital propriu	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Rezultatul global						
Sold la 1 ianuarie 2012	37.484	41.182	13.110	8.201	10.609	110.586
Profitul anului					15.068	15.068
Alte elemente ale rezultatului global						
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit amanat	-	14.923	-	-	-	14.923
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor necorporale, neta de impozit amanat	-	1.380	-	-	-	1.380
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a cedării imobilizarilor corporale	-	-	-	-	74	74
Impozit pe profit amanat	-	-	-	738	-	738
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS				(4.520)	(2.918)	(7.438)
Total rezultat global aferent perioadei	-	16.303	-	(3.782)	12.224	24.745
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii						
Alte rezerve	-	-	1.065	-	-	1.065
Dividende de plată aferente anului 2011	-	-	-	-	(8.335)	(8.335)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	-	1.065	-	(8.335)	(7.270)
Sold la 31 decembrie 2012	37.484	57.485	14.175	4.419	14.498	128.061

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directă)
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	an 2012	an 2011	an 2010
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE				
incasari de la clienti		221.115	158.363	176.936
restituiri taxe si impozite de la Bugetul Statului		7.397	1.435	1.530
plati catre furnizori si angajati		(158.817)	(110.529)	(116.962)
plati taxe si impozite la Bugetul Statului		(26.768)	(23.926)	(25.311)
impozit pe profit platit		(6.798)	(5.930)	(3.936)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		36.129	19.414	32.258
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII				
incasari din fonduri nerambursabile		-	1.725	2.078
dobanzi incasate		1.897	2.216	1.660
dividende incasate		23	33	29
incasari din vanzarea de imobilizari corporale		19	158	177
incasari din imobilizari financiare		-	-	25
rate incasate din imprumuturi acordate intragrup		192	216	27
plati pentru achizitionarea de actiuni si alte titluri		-	(4)	-
plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale		(19.408)	(17.134)	(13.175)
imprumuturi acordate intragrup		-	(400)	-
NUMERAR NET UTILIZAT IN ACTIVITATI DE INVESTITII		(17.276)	(13.191)	(9.179)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE				
dividende platite		(8.341)	(8.123)	(7.898)
leasing financiar platit		(148)	-	-
NUMERAR NET UTILIZAT IN ACTIVITATI DE FINANTARE		(8.490)	(8.123)	(7.898)
Cresterea / scaderea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar				
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		37.716	39.617	24.436
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	12	48.080	37.716	39.617

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

1. INFORMAȚII GENERALE

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

S.C. AEROSTAR S.A. își desfășoară activitatea la sediul social din Bacău, strada Condorilor nr.9.

Domeniul principal de activitate al AEROSTAR este producția.

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

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

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută, în condițiile legii, de S.C. Depozitarul Central S.A. București.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII – APLICAREA STANDARDERELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

2.1 Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale se întocmesc de către Societate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de administrație la data de 21.03.2013.

Aceste situații financiare individuale reprezintă primele situații financiare ale Societății întocmite în conformitate cu cerințele IFRS. Data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară a fost 01.01.2011, prin urmare Societatea a prezentat informații comparative la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011.

Contabilitatea Societății este ținută în lei. Situațiile financiare anuale în baza IFRS s-au întocmit prin retratarea și ajustarea informațiilor din contabilitatea organizată în baza Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, aprobate prin O.M.F.P. 3055/2009 pentru a obține situațiile financiare individuale conforme, în toate aspectele semnificative, cu Standardele Internaționale de raportare financiară adoptate de Uniunea Europeană. Au fost exceptate cazurile în care derogările sau excepțiile permit sau prevăd altfel.

2.2 Standardele și Interpretările în vigoare

2.2.1 Standarde și interpretări în vigoare în perioada curentă

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

- ▶ Amendamente la IAS 32 "Instrumente financiare: prezentare - clasificarea drepturilor de emisiune" (adoptat de UE la 23 decembrie 2009, aplicabil perioadelor care încep la 01 februarie 2010.)
- ▶ Amendamente la IAS 24 "Prezentarea informațiilor privind partile afiliate, revizuit" (adoptat de UE la 19 iulie 2010, aplicabil perioadelor care încep la 01 ianuarie 2011.)
- ▶ Îmbunătățiri aduse Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (2010) - rezultate din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS publicat la 06 mai 2010, constau în introducerea a unsprezece amendamente la șase standarde și a unei interpretări, adoptate de UE în data de 18 februarie 2011, aplicabile pentru perioadele anuale care încep după 01 iulie 2010 sau 01 ianuarie 2011, în funcție de standard.
- ▶ Amendamente la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima dată a IFRS" (adoptat de UE la 30 iunie 2010, aplicabil perioadelor care încep la 01 iulie 2010.)

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

2.2.2 Noi standarde și interpretări

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

- ▶ Amendamente la IFRS 7 "Instrumente financiare: prezentări de informații" (aplicabil perioadelor care încep la 01 iulie 2011.)

Societatea nu se așteaptă ca modificarea IFRS 7 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, având în vedere natura activităților sale și tipurile de active financiare pe care le deține.

Amendamente la IAS 1 – prezentarea altor elemente aferente rezultatului global (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 iulie 2012). Impactul asupra situațiilor financiare va fi minim.

Amendamente la IAS 19 – modificarea tratamentelor contabile ale beneficiilor post-angajare (în vigoare începând cu 01 ianuarie 2013 sau ulterior acestei date). Modificările la IAS 19 nu sunt relevante pentru societate, deoarece aceasta nu oferă beneficii post-angajare salariaților săi.

Standarde și interpretări adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de contabilitate dar neadoptate încă de Uniunea Europeană.

- ▶ IFRS 9 "Instrumente financiare" (aplicabil perioadelor anuale care încep la 01 ianuarie 2015)
- ▶ Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare" - aplicabil perioadelor anuale care încep la 01 ianuarie 2015.
- ▶ Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit" – în vigoare pentru perioadele care încep cu sau după 01 ianuarie 2012.
- ▶ IFRS 10 "Situații financiare consolidate" - în vigoare pentru perioadele care încep cu sau după 01 ianuarie 2013.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

- ▶ IFRS 11 "Asocieri în participatiune" - în vigoare pentru perioadele care încep cu sau după 01 ianuarie 2013.
- ▶ IFRS 12 "Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități" - în vigoare pentru perioadele care încep cu sau după 01 ianuarie 2013.
- ▶ IFRS 13 "Evaluarea la valoarea justă" - în vigoare pentru perioadele care încep cu sau după 01 ianuarie 2013.
- ▶ IAS 27 (revizuit în 2011) "Situațiile financiare individuale" - în vigoare pentru perioadele începând cu sau după data de 01 ianuarie 2013.
- ▶ IAS 28 (revizuit în 2011) "Investiții în entități asociate" - în vigoare pentru perioadele începând cu sau după data de 01 ianuarie 2013.
- ▶ Amendamente la IFRS1 – Hiperinflație severă și eliminarea datelor fixe pentru entitățile care adoptă pentru prima dată Standardele Internaționale de Raportare Financiară (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu 01 iulie 2011).
- ▶ Amendamente la IFRS7 "Instrumente financiare-informații de furnizat"-Compensarea activelor financiare cu datoriile financiare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 01 ianuarie 2013).
- ▶ Adăugările la IFRS 9 "Instrumente financiare" (aplicabil perioadelor anuale care încep la 01 ianuarie 2015 sau ulterior acestei date).
- ▶ Amendamente la IAS 32 "Instrumente financiare: prezentare" – Compensarea activelor financiare cu datoriile financiare (în vigoare pentru perioade începând cu 01 ianuarie 2014).
- ▶ IFRIC 20 "Costurile de decopertare în faza de producție a unei mine de suprafață" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 01 ianuarie 2013).
- ▶ Amendamentele la diferite standarde "Îmbunătățiri aduse Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (2012)" au fost publicate de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate în data de 17 mai 2012. Amendamentele la diferite standarde și interpretări rezultă din proiectul anual de actualizare a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, și au în principal scopul de a înlătura inconsecvențele și de a clarifica modul de redactare a standardelor.

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

2.3 Aspecte legate de prezentarea informațiilor în situațiile financiare

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare". Societatea a optat pentru o prezentare după natura

și lichiditate în cadrul situației pozitive financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor după natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt relevante pentru situația Societății.

Din punct de vedere a reglementărilor contabile, Societatea AEROSTAR S.A. este filială a societății IAROM S.A. și prin urmare, societatea mamă care consolidează situațiile financiare ale grupului este S.C. IAROM S.A., având cod unic de identificare 1555301 și sediul social în București, B-dul Aerogării nr. 39. Situațiile Financiare consolidate aferente exercitiului financiar 2011 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 17127526/07.08.2012. Societatea mamă va întocmi și va publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2012.

2.4 Moneda funcțională și de prezentare

Societatea consideră că și moneda funcțională leul românesc, în conformitate cu definiția din IAS 21 "Efectele variației cursului de schimb valutar". Situațiile financiare sunt prezentate în mii lei, rotunjite la cea mai apropiată mie de lei.

2.5 Bazele de evaluare utilizate

În aplicarea standardului IFRS 1 compania Aerostar a ales să evalueze toate activele și datoriile la valorile juste și să considere aceste valori drept cost presupus. Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția activelor imobilizate care sunt evaluate la valoarea reevaluată.

2.6 Adoptarea pentru prima dată a IFRS

În conformitate cu cerințele IAS 8, prezentăm ariile în care conversia la IFRS a avut cel mai mare impact:

- ▶ Recunoașterea, derecunoașterea, evaluarea și stabilirea duratelor de viață utile imobilizărilor corporale și necorporale în conformitate cu IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 38 "Imobilizări necorporale";
- ▶ Recunoașterea investițiilor imobiliare în conformitate cu IAS 40 "Investiții imobiliare";
- ▶ Recunoașterea veniturilor din prestări de servicii în conformitate cu IAS 18 "venituri";
- ▶ Ajustări pentru recunoașterea creanțelor și datoriilor privind impozitul pe profit amân timer, în conformitate cu IAS 12 "Impozitul pe profit" și
- ▶ Cerințele de prezentare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Efectele aplicării acestor standarde au fost:

- ▶ creșterea capitalurilor proprii prin majorarea rezervelor din reevaluare aferente imobilizărilor necorporale, imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare;
- ▶ majorarea valorii imobilizărilor prin incorporarea valorii activelor recunoscute ca atare, a constituirii provizioanelor de dezafectare și ca urmare a reevaluării;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- creșterea duratei medii de viață utile a imobilizărilor și implicit scăderea cheltuielilor cu amortizarea contabilă;
- creșterea veniturilor prin recunoașterea veniturilor din impozitul amanat aferent provizioanelor și prin recunoașterea veniturilor din prestarea de servicii potrivit IAS 18;
- creșterea rezultatului global ca efect cumulativ a modificărilor înregistrate conform IFRS.

În ceea ce privește aplicarea IAS29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste", Consiliul de Administrație a luat la cunoștință despre efectele aplicării acestui standard și având în vedere că potrivit uzanțelor statistice, economia românească a fost hiperinflaționistă între anii 1990-2003 iar Societatea și-a majorat capitalul social în această perioadă prin incorporarea rezervelor rezultate din reevaluările

efectuate potrivit legii, a hotărât ca nu mai este necesară corectarea costului istoric al capitalului social cu efectul inflației, aceasta fiind deja realizată.

Mentionăm că ultima majorare de capital social efectuată prin incorporarea rezervelor din reevaluare a fost aprobată de A.G.A. în data de 6 decembrie 2002.

În ceea ce privește retratarea activelor, la data trecerii la IFRS, compania a aplicat derogarea opțională prevăzută de IFRS 1 și anume valoarea justă (valoarea reevaluată) a activelor imobilizate la data tranziției să fie utilizată drept "cost presupus". Compania nu are înregistrate datorii care să provină din perioadele hiperinflaționiste la data trecerii la IFRS.

O explicație a modului în care tranziția de la RAS la IFRS a impactat poziția și performanța financiară a societății, la 31.12.2012, este detaliată în tabelul următor.

Reconcilierea Situației Poziției Financiare și a Situației Rezultatului Global
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Denumire indicator	Valoare indicator conform RAS	Valoare indicator conform IFRS	Ajustări valorice	Reclasificări informații	Explicații	
Total imobilizări corporale, din care:	84.682	116.460	31.778	0		
Terenuri	26.155	27.966	1.898	(87)	Diferențe din reevaluare	1.898
					Clasificare parte teren ca investiție imobiliară conform IAS 40	(87)
Construcții	24.716	41.131	16.415	(7469)	Cost demontare estimat	14.478
					Diferențe din reevaluare	9.394
					Recunoașterea imobilizărilor aflate în conturi înafara bilanțului	12
					Clasificare construcții ca investiție imobiliară conform IAS 40	7.469
Instalații tehnice și mașini	28.076	37.190	8.434	680	Diferențe din reevaluare	6.965
					Cost demontare estimat	1.639
					Recunoașterea imobilizărilor aflate în conturi înafara bilanțului	680
					Reclasificare alte imobilizări corporale	96
					Imobilizări scoase din funcțiune	(266)
Alte imobilizări corporale	26	49	18	5	Diferențe din reevaluare	18
					Recunoașterea imobilizărilor aflate în conturi înafara bilanțului	5
Investiții imobiliare	0	7.556		7.556	Clasificare construcții și teren ca investiție imobiliară conform IAS 40	7.556
Imobilizări în curs	5.709	2.568		(3.141)	Reclasificarea avansurilor acordate pentru imobilizări corporale în creanțe	(3.141)
Imobilizări necorporale	465	1777	1340	-28	Reevaluarea imobilizărilor necorporale	(1.380)
					Derecunoașterea unor imob necorporale	(68)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Denumire indicator	Valoare indicator conform RAS	Valoare indicator conform IFRS	Ajustari valorice	Reclasificari informatii	Explicatii	
Imobilizari financiare	183	183				
Impozit amanat	0	1.874	1.874		Inregistrarea impozitului amanat aferent provizioanelor pentru garantii si pt beneficii acordate angajatilor an 2012	1.874
Stocuri	25.549	24.749		(800)	Reclasificarea avansurilor acordate pentru cumparari de stocuri la creante(339 mii lei)	(339)
					Reclasificarea unui provizion pentru riscuri la ajustari pentru deprecierea productiei neterminate (457 mii lei)	(457)
					Corectii stocuri materiale si produse finite	4
Creante comerciale si alte creante	43.755	47.337		3.582	Reclasificarea avansurilor acordate pentru imobilizari corporale la creante (3,141 mii lei)	(3.141)
					Reclasificarea garantiilor depuse la vama la numerar si echivalente de numerar	(71)
					Inregistrarea veniturilor din prestarea de servicii conform IAS 18	173
					Reclasificarea avansurilor acordate pentru cumparari de stocuri in creante	(339)
Numerar si echivalente de numerar	48.009	48.080		71	Reclasificarea garantiilor depuse la vama la numerar si echivalente de numerar	71
Capital social	37.484	37.484				
Rezultat curent	14.503	15.068		565		
Rezultat reportat	(851)	(570)		281	Inregistrarea rezultatului reportat provenit din aplicarea pentru prima data a IFRS	(781)
					Inregistrarea rezultatului reportat provenit din ajustarea amortizarii imobilizarilor in anul 2011	988
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	41.182	59.786	14.923		Diferente din reevaluare imobilizari corporale	18.604
					Rezerve din reevaluare (sold debitor) aferente impozitelor amanate	(3.681)
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor necorporale	0	1.380	1.380		Diferente din reevaluare imobilizari necorporale	1.380
Alte rezerve	16.295	14.175		(2.120)	Impozitul amanat aferent rezervelor legale	1.200
					Impozitul amanat aferent rezervelor din facilitati fiscale	832
					Impozitul amanat aferent rezultatului rep reprez surplusul realizat din reevaluarea imobilizarilor corporale	14
					Transferul rezervei in rezultatul rep reprez surplusul realizat din reevaluarea imobilizarilor corporale	74
					Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	4.419
Provizioane	47.960	65.835	16.118	1.757	Reclasificarea unui provizion pentru riscuri la ajustari pentru deprecierea productiei neterminate	(457)
					Recunoasterea unui provizion pt riscuri si cheltuieli	2.214
					Inregistrarea de provizioane pentru dezaf imob. corporale	16.118

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Denumire indicator	Valoare indicator conform RAS	Valoare indicator conform IFRS	Ajustari valorice	Reclasificari informatii	Explicatii	
Subventii pentru investitii	6.271	6.365		94	Inregistrarea plusurilor de inventar ca urmare a recunoasterii unor active imobilizate conform IAS16	94
Alte datorii pe termen lung	3.882	4.087		205	Prezentarea la datorii pe termen lung a achizitiei in rate a unui activ cu scadenta peste 1 an	205
Datorii comerciale	31.378	31.173		(205)	Prezentarea la datorii pe termen lung a achizitiei in rate a unui activ cu scadenta peste 1 an	(205)
Datorii de leasing financiar	0	22		22	Prezentarea separata a datoriilor din leasing financiar	22
Datoria cu impozitul pe profit curent	382	406		24	Diferente de valoare ale impozitului curent	24
Alte datorii curente	4.915	4.511		(404)	Prezentarea separata a datoriilor din leasing financiar si a datoriilor cu impozitul curent	(404)
Venituri (CA)	196.740	196.913		173	Inregistrarea veniturilor din prestarea de servicii conform IAS 18	173
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	9.344	9.340	(4)		Corectii stocuri produse finite	(4)
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	619	619				
Alte venituri	603	605	2		Inregistrarea veniturilor din reevaluarea activelor	2
Total venituri	207.306	207.477	(2)	173		171
Cheltuieli materiale	74.288	76.211	1.923		Cheltuieli privind marfurile (incluse in total chelt materiale)	1.923
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	65.478	65.478				
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor si deprecierea activelor curente	11.489	10.388	(1.101)		Retratarea amortizarii imobilizarilor corporale conform IFRS	(1.101)
Cheltuieli privind provizioanele	11.736	13.950	2.214		Recunoasterea unui provizion pt riscuri si cheltuieli	2.214
Cheltuieli privind prestatiile externe	23.071	23.071	0	0		
Alte cheltuieli	3.753	2.171	(1.582)		Cheltuieli privind marfurile (incluse in total chelt materiale)	(1.923)
					Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor	329
					Alte cheltuieli	12
Total cheltuieli	189.815	191.270	1.454	0		1.454
Profit din activitatea de exploatare	17.491	16.207	(1.284)		Cresterea veniturilor	171
					Cresterea cheltuielilor	(1.454)
Venituri financiare	11.744	11.744	0			
Cheltuieli financiare	9.385	9.385	0			
Profit financiar	2.359	2.359	0			0
Profit inainte de impozitare	19.850	18.566	(1.284)			(1.283)
Impozitul pe profit curent	5.347	5.372	25		Cresterea impozitului pe seama cresterii veniturilor	24
Impozitul pe profit amanat	0	1.874	1.874		Inregistrarea impozitului amanat aferent provizioanelor pentru garantii si pt beneficii acordate angajatilor an 2012	1.874
Profitul net	14.503	15.068	565			

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

2.7 Surse ale incertitudinii estimărilor și administrarea riscurilor semnificative

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

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

Prin procesele de administrare a riscurilor, compania urmărește obținerea unui nivel scontat al profiturilor, reducerea incertitudinilor asociate obiectivelor sale strategice în condițiile respectării stricte a prevederilor legale.

Procesele de management al riscurilor derulate în diverse planuri ale companiei sunt menite să asigure identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea tuturor riscurilor în vederea minimizării efectelor acestora.

Societatea a implementat contramăsuri proactive pentru reducerea probabilității de apariție a riscurilor dar și contramăsuri reactive menite să reducă impactul riscurilor.

2.7.1 Riscul operațional

Riscul operațional este riscul înregistrării unor pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate, risc care este determinat de factori interni (derularea neadecvată a unor activități, probleme de personal sau existența unor procese tehnologice necorespunzătoare) sau de factori externi (condițiile economice, schimbări în mediul de afaceri, schimbări legislative s.a.).

Societatea își reevaluează în permanentă portofoliul de riscuri existente, identificând noile expuneri și punând în aplicare contramăsurile cele mai eficiente. Responsabilitatea principală pentru dezvoltarea și implementarea controalelor privind riscul operațional revine conducerii superioare a fiecărei divizii, responsabilitate susținută prin dezvoltarea de standarde generale la nivelul Societății pentru gestionarea riscului operațional.

Pentru a contracara lipsa de afaceri semnificative pe linia echipamentelor defensive terestre, direcția prioritară de acțiune stabilită este concentrarea pe linia echipamentelor de susținere la sol și fabricația de scule și dispozitive.

Societatea nu are nicio expunere semnificativă față de un singur partener de afaceri sau grup de parteneri cu caracteristici similare (parti afiliate)

2.7.2 Riscul de piață

Riscul de piață este definit ca riscul de a înregistra o pierdere sau de a nu obține profitul așteptat, ca rezultat al fluctuațiilor preturilor, ratelor de dobândă și a cursurilor de schimb ale valutei.

Categoriile de riscuri de piață la care este expusă societatea sunt:

- ▶ riscul de pret – existând posibilitatea ca contravaloarea bunurilor și serviciilor oferite să fluctueze ca rezultat al schimbării preturilor pieței;
- ▶ riscul de rată a dobânzii sau riscul expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale ratei dobânzii;
- ▶ riscul valutar – riscul expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale cursului de schimb.

În vederea asigurării permanente a lichidității financiare necesare, anual se constituie o rezervă de lichiditate sub forma unei linii de credit acordată de bănci. În perioada de raportare, compania nu a utilizat linia de credit, toate activitățile societății fiind finanțate din surse proprii.

Expunerea cea mai mare este la riscul valutar deoarece aproximativ 70% din cifra de afaceri este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este raportată la moneda funcțională (LEI).

Principalele tipuri de riscuri generate de instrumentele financiare la care este expusă compania precum și o analiză a sensibilității AeroStar la fluctuațiile valutare cu +/- 10% este prezentată în nota nr. 9 – Instrumente financiare.

2.7.3 Riscul aferent mediului economic

În anul 2013 mediul economic și financiar global este marcat de incertitudini și contradicții, riscuri semnificative generate de perspectiva recesiunii economice în zona euro, (piața aceasta fiind semnificativă pentru companie) precum și de necesitatea restructurării cheltuielilor bugetare guvernamentale, ceea ce afectează structural și industria de apărare, pe termen scurt și mediu.

2.7.4 Adecvarea capitalurilor

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principiul continuității activității

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în baza principiului continuității activității, ceea ce presupune că societatea va putea să realizeze și să-și achite datoriile în condiții normale de activitate.

Contabilitatea de angajamente

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

Prag de semnificație și agregare

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

Compensarea

Activele și datoriile, respectiv veniturile și cheltuielile nu au fost compensate, cu excepția cazurilor în care compensarea este cerută sau permisă de un standard sau de o interpretare.

Situații comparative

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

IMOBILIZĂRI CORPORALE

Recunoașterea

Societatea recunoaște imobilizările corporale atunci când:

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

Nu se capitalizează :

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

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

Dacă piesele de schimb și echipamentul de service pot fi utilizate numai în legătură cu un element de imobilizări corporale, ele sunt contabilizate drept imobilizări corporale.

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

Conducerea societății a stabilit un plafon de capitalizare a activelor la 1800 lei. Toate achizițiile sub această sumă vor fi considerate cheltuieli ale perioadei.

Derecunoașterea

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale este derecunoscută:

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

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

Evaluarea la recunoaștere

Costurile la care se înregistrează o imobilizare corporală cuprinde:

- ▶ prețul de cumpărare, inclusiv taxele vamale și taxele de cumpărare nerambursabile net de orice rabat și reduceri comerciale
- ▶ costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locația și starea necesară să poată funcționa în modul dorit de către conducere.
- ▶ estimarea inițială a costurilor de dezasamblare și restaurare a amplasamentului unde este situat .

Pentru contabilizarea acestor costuri se aplică prevederile IAS37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente".

Pentru determinarea costurilor de realizare a imobilizărilor corporale, în regie proprie se aplică IAS 2 "Stocuri".

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

Evaluarea după recunoaștere

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

Reclasificarea în investiții imobiliare și în active imobilizate deținute pentru vânzare

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

Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

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

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

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat.

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

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

Deprecierea

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

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

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

IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Recunoașterea

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

Criterii de recunoaștere ale imobilizărilor necorporale :

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

Derecunoașterea

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

Evaluarea la recunoaștere

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

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

În cazul achiziției costul este alcătuit din:

- ▶ Prețul sau de achiziție inclusiv taxele vamale de import și taxele de achiziție nerambursabile, după scăderea reducerilor și a rabaturilor comerciale.

- ▶ Orice alte costuri direct atribuite pentru pregătirea celui activ spre a putea fi folosit.

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

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

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

Societatea nu capitalizează :

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

Evaluarea după recunoaștere

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

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

Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

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

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

Imobilizările necorporale cu durata de viață nedeterminată nu se amortizează.

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

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

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

Deprecierea

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

INVESTIȚII IMOBILIARE

Recunoaștere

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

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

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

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

Derecunoașterea

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

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

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

Clasificarea

În categoria investițiilor imobiliare intră:

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

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

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

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

În acest caz se utilizează raționamentul profesional pentru decizie.

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

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

Evaluarea la recunoaștere

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Evaluarea după recunoaștere

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

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

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

Amortizare

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

Active achiziționate în baza unor contracte de leasing

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

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

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

Celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operațional.

STOCURI

Stocurile sunt active:

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

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

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achiziție, de conversie precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și locul în care se găsesc în prezent.

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

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

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

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

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

PROVIZIOANE

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

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

Garanții

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

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

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

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

- ▶ litigiile, amenzile, penalitățile, despăgubirile, daunele și alte datorii incerte.
- ▶ alte obligații actuale legale sau implicate

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.

RECUNOAȘTEREA VENITURILOR

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

Vânzare de bunuri

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

- ▶ societatea a transferat cumpărătorului riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

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

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

Prestarea serviciilor

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

Veniturile din chirii

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

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi și venituri din dividende.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective. Venitul din dobândă generat de un activ financiar este recunoscut atunci când este probabil ca societatea să obțină beneficii economice și când venitul respectiv poate fi măsurat în mod precis. Venitul din dobânzi se cumulează în timp, prin trimitere la principal și la rata dobânzii efectivă aplicabilă, adică rata care scotează exact viitoarele încasări de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului financiar la valoarea contabilă netă a activului la data recunoașterii inițiale.

Veniturile din dividende generate de investiții sunt recunoscute atunci când a fost stabilit dreptul acționarului de a primi plata (cu condiția că este probabil ca beneficiile economice să fie direcționate către Grup și valoarea veniturilor să poată fi măsurată în mod precis). Societatea înregistrează veniturile din dividende la valoarea brută ce include impozitul pe dividende (atunci când este cazul), care este recunoscut ca și cheltuiala curentă cu impozitul pe profit.

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

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

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

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

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

BENEFICII ALE ANGAJAȚILOR

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

Toți angajații societății sunt membrii ai planului de pensii al statului român.

Beneficii pentru încetarea contractului de muncă

Beneficiile pentru încetarea contractului de muncă se pot plăti atunci când contractul de angajare încetează la inițiativa societății pentru motive neimputabile salariatului, ori prin acordul partilor, dar ca urmare a unei necesități a societății de reducere a unui număr limitat de posturi. Societatea recunoaște beneficiile pentru încetarea contractului de muncă atunci când aceasta se obligă evident fie:

- ▶ să dispună încetarea unor contracte individuale de muncă ale angajaților actuali conform unui plan formal detaliat fără posibilitatea de retragere;
- sau
- ▶ să ofere beneficii ca rezultat al unei oferte făcute pentru a încuraja plecarea voluntară, în cazul unei nevoi reale de reducere a unui număr de posturi.

IMPOZITAREA PROFITULUI

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

Impozitul curent

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

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

Impozitul amânat

Impozitul amânat se recunoaște pe baza diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a bunurilor și a datoriilor din declarațiile financiare și bazele de impozitare corespunzătoare folosite în calculul

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

profitului impozabil. Datoriile de impozit amânate sunt în general recunoscute pentru toate diferențele impozabile temporare.

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

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

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

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

CERTIFICATE DE EMISII DE GAZE CU EFECT DE SERĂ

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

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

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

JUDECĂȚI CONTABILE CRITICE

Următoarele sunt judecățile critice pe care directorii le-au făcut în procesul de aplicare a politicilor contabile ale societății care au efectul semnificativ

asupra valorilor recunoscute din situațiile financiare neconsolidate.

- ▶ Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

La finalul fiecărei perioade de raportare societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizărilor corporale și necorporale ale sale pentru a stabili dacă există vreun indiciu că acele active s-au depreciat. Dacă există un astfel de indiciu, se estimează valoarea recuperabilă a activului pentru a stabili mărimea deprecierei (dacă există). Valoarea recuperabilă este maximum dintre valoarea justă minus cheltuielile de vânzare și valoarea în funcțiune. În stabilirea valorii în funcțiune, conducerea estimează un flux de numerar viitor redus la valoarea prezentă folosind o rată de discount care reflectă valoarea curentă de piață a valorii în timp a banilor și riscurile specifice activelor pentru care fluxurile estimate de numerar nu au fost ajustate.

- ▶ Durata de viață a activelor imobilizate corporale

Societatea revizuieste durata de viață estimată a activelor imobilizate corporale la sfârșitul perioadei anuale de raportare, pentru a stabili gradul de adecvare.

- ▶ Impozite amânate
- ▶ Provizioane și datorii contingente

REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

SUBVENȚII GUVERNAMENTALE

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

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

INSTRUMENTE FINANCIARE

Un instrument financiar reprezintă un contract care generează simultan:

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

Toate activele și datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este evaluat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, costurile de tranzacționare care sunt direct atribuibile achiziției sau emiterii activului sau datoriei financiare.

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

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

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

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

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

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

CONVERSII VALUTARE

La întocmirea situațiilor financiare societatea convertește elementele valutare în moneda sa funcțională și raportează efectele acestei conversii.

O tranzacție în valută este o tranzacție care este exprimată sau care necesită decontarea în valută, inclusiv tranzacțiile rezultate atunci când o societate:

- ▶ cumpără sau vinde bunuri sau servicii al căror preț este exprimat în valută
- ▶ împrumută sau oferă spre împrumut fonduri, iar sumele ce urmează a fi plătite sau încasate sunt exprimate în valută
- ▶ achiziționează sau cedează active, contractează sau achită datorii exprimate în valută.

O operațiune valutară se înregistrează în momentul recunoașterii inițiale în moneda funcțională, aplicându-se sumei în valută cursul de schimb la vedere la data efectuării tranzacției.

La fiecare dată a situațiilor financiare :

- ▶ elementele monetare exprimate în valută convertesc utilizându-se cursul de închidere comunicat de B.N.R.
- ▶ elementele nemonetare exprimate în valută evaluate pe baza costului istoric vor fi convertite utilizându-se cursul de schimb de la data efectuării tranzacției
- ▶ elementele nemonetare exprimate în valută evaluate la valoarea justă vor fi convertite utilizându-se cursul de schimb de la data la care a fost determinată valoarea justă.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia convertirii, se recunosc ca profit sau pierdere în perioada în care apar.

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Valori brute	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs de executie	Avansuri pentru imobilizari corporale	Investiții imobiliare	Total
La 1 ianuarie 2011	27.966	28.101	25.410	38	486	2.969	7.556	92.526
intrari	-	-	278	14	15.730	-	-	16.022
iesiri	-	-	(227)	(14)	(5.348)	(280)	-	(5.869)
La 31 decembrie 2011	27.966	28.101	25.461	38	10.868	2.689	7.556	102.679
intrari	-	13.019	10.826	78	17.945	-	-	41.868
transferuri	-	12	1.571	1	-	-	-	1.584
iesiri	-	-	(668)	(68)	(26.245)	(2.689)	-	(29.670)
La 31 decembrie 2012	27.966	41.132	37.190	49	2.568	0	7.556	116.461

Valoare contabila neta	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs de executie	Avansuri pentru imobilizari corporale	Investiții imobiliare	Total
La 1 ianuarie 2011	27.966	25.937	13.182	-	486	2.969	7.080	77.620
La 31 decembrie 2011	27.966	24.785	9.954	-	10.868	2.689	6.282	82.544
La 31 decembrie 2012	27.966	41.132	37.190	49	2.568	0	7.556	116.461

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

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

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

Pentru imobilizările corporale, la data tranziției la IFRS, societatea a estimat și a inclus în costul *imobilizărilor corporale* costurile estimate cu demontarea și mutarea activului, respectiv costuri de restaurare a amplasamentului la sfârșitul duratei utile de viață, astfel:

- ▶ pentru construcții s-a estimat suma de 14.478 mii lei
- ▶ pentru echipamente, instalații s-a estimat suma de 1.640 mii lei

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

La data tranziției la IFRS, în conformitate cu IAS 40 „Investiții imobiliare”, o parte din clădirile și din terenul deținut de Societate în scopul închirierii unor terțe părți au fost clasificate drept *investiții imobiliare* și înregistrate la valoarea justă determinată la data bilanțului.

• valoare construcții clasificate ca investiții imobiliare	7.469 mii lei
• valoare teren clasificat ca investiție imobiliară (1.227,34 mp)	87 mii lei
total	7.556 mii lei

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

Duratele normate de funcționare (duratele fiscale) ale imobilizărilor corporale sunt reglementate de legislația fiscală.

Metodele de amortizare și duratele utile de viață estimate sunt revizuite de către conducerea societății la fiecare dată de raportare.

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

5. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Valori brute	Cheltuieli de dezvoltare	Licente	Alte imobilizări necorporale	Total
La 1 ianuarie 2011	-	3.199	289	3.488
Intrări în anul 2011	605	296	144	1.045
Iesiri în anul 2011	605	-	-	605
La 31 decembrie 2011	-	3.495	433	3.928
Intrări în anul 2011	98	1.405	154	1.657
Iesiri în anul 2011	98	3.106	410	3.614
La 31 decembrie 2012	-	1.794	177	1.971

În categoria imobilizările necorporale sunt cuprinse următoarele clase de active:

- ▶ Cheltuieli de dezvoltare
- ▶ Licente
- ▶ Alte imobilizări necorporale

În cadrul altor imobilizări necorporale sunt înregistrate programele informatice.

6. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ALTE TITLURI IMOBILIZATE

	an 2012	an 2011
La 1 ianuarie	106	102
Creșteri/ Reduceri	-	4
La 31 decembrie	106	106

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Detaliile investițiilor entității la 31.12.2012 în alte societăți sunt următoarele:

Numele filialei	Activitatea de baza	Nr. de actiuni	Drepturi de vot (%)	Valoarea detinerii Aerostar	Informatii financiare pentru ultimul exercitiu financiar (anul 2011) pentru care au fost aprobate situatiile financiare ale societatilor afiliate		
					Capital social al societatii	Rezerva	Profit net
SC Airpro Consult SRL Bacau	- consultanta pentru afaceri si management	100	100%	10	10	45	23
SC Foar SRL Bacau	- inchirierea altor masini si echipamente	408	51%	4	8	604	225
SC Aerostar Transporturi Feroviare S.A Bacau *)	- fabricarea echipamentelor de ridicat si manipulat	9150	45,75%	92	200	36	15
TOTAL				106	218	685	263

Participatiile entității în alte companii sunt înregistrate la cost, nu există o piață activă pentru respectivele titluri și nici alte informații cu tranzacții recente pe piață. În anul 2012 entitatea nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participatii, păstrându-și aceleași drepturi de vot ca și în anul 2011. Toate companiile în care entitatea deține participatii sunt înregistrate în România.

*) Începând cu luna noiembrie 2009, activitatea companiei este suspendată.

7. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul pe profit este recunoscut direct în profitul sau pierderea perioadei sau în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul pe profit curent

Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza reglementărilor fiscale aplicabile la data raportării. Rata impozitului pe profit aplicabilă pentru exercitiul financiar 2012 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercitiile 2010 și 2011).

	31 decembrie 2012
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	5.372

Impozitul pe profit amânat

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

	31 decembrie 2012
Creante privind impozitul pe profit amânat recunoscute în situația rezultatului global	1.874

	31 decembrie 2012
Datorii privind impozitul pe profit amânat recunoscute pe seama capitalurilor proprii	4.419

8. STOCURI

	31.12.2012	31.12.2011
Materii prime	5.020	3.037
Materiale consumabile	8.750	6.207
Produse finite	2.808	1.990
Produse în curs de execuție	14.111	8.334
Marfuri	5	7
Ajustări pentru deprecierea stocurilor cu mișcare lentă	(5.945)	(4.511)
TOTAL	24.749	15.064

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Miscarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea stocurilor este următoarea:

	an 2012	an 2011
Sold la începutul anului	5.567	3.983
Constituiți în cursul anului curent	6.891	7.420
Reluări în cursul anului curent	(6.513)	(6.892)
TOTAL	5.945	4.511
Influența în situația rezultatului global	(378)	(528)

9. INSTRUMENTE FINANCIARE

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

Activele financiare ale AEROSTAR cuprind numerar și echivalente de numerar, creanțe comerciale și alte creanțe, împrumuturi acordate.

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

Principalele tipuri de risc la care societatea este expusă, generate de instrumentele financiare sunt: riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul valutar și riscul de rată a dobânzii.

a) Riscul de credit

Expunerea la riscul de credit

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

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

	31.12.2012	31.12.2011
Numerar și echivalente de numerar	48.080	37.716
Creanțe comerciale	33.637	29.774
Alte creanțe (garanții-client)	1.785	597
Împrumuturi acordate	77	269
Total	83.579	68.356

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

	31.12.2012	31.12.2011
Piața internă	14.094	1.887
Tări din zona euro	9.855	11.069
Marea Britanie	6.201	6.293
Alte țări europene	911	29
Alte regiuni	2.576	10.496
Total	33.637	29.774

Ajustări pentru depreciere

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

	Valoare brută 2012	depreciere 2012	Valoare brută 2011	depreciere 2011
În termen	33.555	-	29.615	-
Restante, total din care:	1.447	1.365	1.527	1.369
0-30 zile	82	-	143	-
31-60 zile	-	-	-	-
61-90 zile	-	-	15	-
91-120 zile	-	-	-	-
Peste 120 zile	45	45	107	107
Mai mult de 1 an	1.320	1.320	1.262	1.262
Total	35.002	1.365	31.142	1.369

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

	2012	2011
Sold la 1 ianuarie	1.369	2.834
Ajustari pentru depreciere constituite	111	183
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(115)	(1.648)
Sold la 31 decembrie	1.365	1.369

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

La 31 decembrie 2012, 96% din soldul creanțelor comerciale sunt aferente clienților care au bun istoric de plată.

b) Riscul de lichiditate

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

	Datorii financiare	Valoare contabilă
31 decembrie 2012	datorii comerciale	16.470
	leasing financiar	22
31 decembrie 2011	datorii comerciale	11.267
	leasing financiar	-

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

c) Riscul valutar

c1) Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusă la riscul de schimb valutar deoarece aprox. 70% din cifra de afaceri este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este raportată la LEI.

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

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

31 decembrie 2012	MII LEI	MII EUR	MII USD	MII GBP
Creanțe comerciale	15.467	1.540	3.374	-
Datorii comerciale	(10.073)	(659)	(1.005)	(31)
Expunere netă	5.394	881	2.369	(31)

c2) Analiza de sensibilitate

Societatea este expusă în principal la USD și EUR; Tabelul următor prezintă în detaliu sensibilitatea societății la o creștere/scadere de 10% a leului românesc față de monedele corespondente (EUR, USD, GBP).

31 decembrie 2012	MII LEI	MII EUR	MII USD	MII GBP
Expunere netă în situația poziției financiare, în moneda originară	5.394	881	2.369	(31)
Ratele de schimb valutar	1	4,4287	3,3575	5,4297
Expunere netă, în moneda funcțională	5.394	3.901	7.954	(170)
Variația rezonabilă posibilă în ratele de schimb	0%	+/- 10%	+/- 10%	+/- 10%
Efectul variației în situația contului de profit și pierderi	+/- 1.169 MII LEI			

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

d) Riscul de rată a dobânzii

În perioada de raportare AEROSTAR are contractată o facilitate de credit de 5.500 MII USD, destinată finanțării activității de exploatare, care include următoarele sublimite:

- 1) Sublimita cash în valoare de 2.500 MII USD, utilizabilă sub formă de descoperit de cont, fiind constituită pentru a asigura în orice moment lichiditatea și flexibilitatea financiară necesară (rezerva de lichiditate);
- 2) Sublimita non-cash în valoare de 3.000 MII USD, utilizabilă pentru garantarea obligațiilor contractuale comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară și/sau acreditive de import.

Dobanda este aplicabilă numai pentru descoperitul de cont utilizat, în cadrul sublimitei de 2.500 MII USD.

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

La 31.12.2012, nivelul garanțiilor acordate de AEROSTAR în cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară este în valoare de 1.406 MII USD (echivalent 4.721 MII LEI); nu sunt emise acreditive de import.

În vederea finanțării activității de investiții, AEROSTAR a contractat în anul 2012 un angajament bancar cu caracter non-cash, în baza căruia a fost emisă o scrisoare de garanție bancară pentru restituirea avansului (prefinanțare), în valoare de 3.000 MII LEI cu valabilitate până pe 07.02.2014, în favoarea instituției Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (MECMA), în vederea obținerii avansului pentru prefinanțarea cheltuielilor de investiții privind implementarea proiectului "Crearea unei noi capacități de fabricație pentru diversificarea producției și creșterea exportului" derulat în cadrul Programului Operațional Sectorial "Creșterea Competitivității Economice" în baza contractului de finanțare nr. 229226/14.06.2012.

În scopul garantării obligațiilor de restituire a avansului s-a constituit ipoteca asupra unui activ imobiliar aflat în proprietatea AEROSTAR.

10. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE

a) Situația creanțelor

CREAȚE	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2011
Creanțe comerciale	40.865	30.943
Clienti interni	14.095	1.886
Clienti externi	21.166	27.887
Clienti incerti ¹⁾	1.365	1.369
Ajustări pentru deprecierea creanțelor-clienți	(1.365)	(1.369)
Furnizori-debitori	3.646	410
Clienti – facturi de întocmit	173	-
Creanțe imobilizate	1.785	760
Alte creanțe, din care:	6.472	1,539
• Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate, din care:	33	23
- avansuri salariale acordate personalului	19	23
• Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	6.120	1.467
- TVA de recuperat	1.665	671
- accize aferente combustibilului aflat în stoc pentru testarea aeronavelor	1.319	661
- Împrumuturi nerambursabile cu caracter de subvenții	3.000	-
• Dobânzi de încasat	237	49
• Alte creanțe	82	-
TOTAL	47.337	32.482

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentand creante incerte, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea clientilor incerti, la valoarea integrala a acestora. La determinarea recuperabilitatii unei creante comerciale, s-au luat in calcul schimbarile intervenite in bonitatea clientului de la data acordarii creditului pana la data raportarii.

Evaluarea creantelor exprimate in valuta s-a facut la cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru inchiderea exercitiului financiar 2012.

Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile intre cursul pietei valutare la care sunt inregistrate creantele in valuta si cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru inchiderea exercitiului financiar 2012 s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

Creantele in legatura cu bugetul statului, la sfarsitul lunii decembrie, sunt in suma de 6.120 mii lei din care :

- TVA de recuperat 1.665 mii lei
- accize aferente combustibilului aflat in stoc pentru testarea aeronavelor 1.319 mii lei
- imprumutul nerambursabil in suma de 3.000 mii lei, care reprezinta inregistrarea cererii de prefinantare aferenta contractului 229226/14.06.2012 avand ca obiectiv "Crearea unei noi capacitati de fabricatie pentru diversificarea productiei si cresterea exportului"
- alte creante sociale 136 mii lei.

11. SITUAȚIA DATORIILOR

a) Situația datoriilor pe termen lung

	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2011
DATORII		
Avansuri incasate in contul clientilor	3.882	-
Clienti creditor intern	-	-
Clienti creditor extern	3.882	-
Furnizori	205	175
Furnizori intern	205	-
Furnizori extern	-	175
TOTAL	4.087	175

La 31 decembrie 2012 datoriile pe termen lung ale societatii cuprind avansuri incasate in contul clientilor pentru intretinere si reparatii avioane.

b) Situația datoriilor pe termen scurt

	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2011
DATORII		
Avansuri incasate in contul clientilor	14.886	1.246
Clienti creditor intern	93	153
Clienti creditor extern	14.793	1.093
Furnizori	16.287	11.078
Furnizori intern	8.568	5.905
Furnizori extern	5.412	4.142
Furnizori-facturi nesosite	937	318
Furnizori de imobilizari	1.370	713
Datorii de leasing financiar	22	-
Datoria cu impozitul pe profit curent	406	1.833
Alte datorii curente, din care	4.511	3.788
• Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate	1.288	1.329
• Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	3.222	3.934
• Alte datorii, din care:	429	358
- dividende neincasate de actionari	257	242
TOTAL	36.112	17.945

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Avansurile incasate în contul clienților în suma de 14.793 mii lei sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane, cu termen de decontare în anul 2013.

Datoria de leasing financiar cuprinde un contract de achiziție a unei mașini, pentru transport persoane, cu finalizare în februarie 2013.

Dividendele înregistrate distinct în evidența contabilă a societății reprezintă sumele plătite de societate prin mandat postal și neridicate de acționari, din diverse motive ce țin de acestia.

Pentru datoriile evidențiate nu s-au constituit ipoteci.

La finele lunii decembrie 2012 societatea are angajamente luate sub forma scrisorilor de garanție bancară în valoare de 2.300.000 USD emise în favoarea partenerilor comerciali conform cerințelor contractuale. Pentru aceste angajamente, compania AEROSTAR a înregistrat provizioane.

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 pentru închiderea exercitiului financiar 2012, s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

12. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31.12.2012	31.12.2011
Numerar	359	411
Depozite bancare	47.626	37.114
CEC-uri de incasat	24	29
Depozite colaterale	71	163
Numerar și echivalente de numerar	48.080	37.716
Descoperirile de cont utilizate	-	-
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de trezorerie	48.080	37.716

Echivalentele de numerar reprezintă:

- depozite bancare cu un grad de lichiditate ridicat, cu scadențe mai mici de trei luni
- CEC-uri depuse la bănci spre incasare
- depozite colaterale constituite, conform prevederilor legale, la DJAOV Bacău în vederea garantării achitării obligațiilor vamale curente (taxe vamale și TVA)

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

Nu există restricții asupra conturilor de disponibilități bănești în bănci.

13. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social la 31 decembrie 2012 și 2011 se prezintă astfel:

	31 decembrie 2012			31 decembrie 2011		
	Numar acțiuni	Valoare nominală (mii RON)	%	Numar acțiuni	Valoare nominală (mii RON)	%
S.C. IAROM S.A.București	83.271.380	26.647	71.0892	83.271.380	26.647	71.0892
SIF MOLDOVA Bacău	14.647.020	4.687	12.5042	14.587.520	4.668	12.4534
ALTI ACȚIONARI, din care:	19.218.130	6.150	16.4066	19.277.630	6.169	16.4574
<i>Persoane fizice</i>	12.151.740	3.889	10.3740	12.357.740	3.955	10.5499
<i>Persoane juridice</i>	7.066.390	2.261	6.0326	6.919.890	2.214	5.9075
Total	117.136.530	37.484	100.0000	117.136.530	37.484	100.0000

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

14. REZERVE

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Rezerve legale	6.297	6.646
Rezerve reevaluare imobilizari necorporale	1.380	-
Rezerve reevaluare imobilizari corporale	56.105	41.182
Alte rezerve	7.878	6.464
Total	71.660	54.292

15. VENITURI

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Venituri	193.580	153.340
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	9.340	3.432
Alte venituri	605	421
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	619	1.308
Total venituri	204.144	158.501

16. COSTUL VÂNZĂRILOR

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Cheltuieli cu personalul	65.478	50.812
Cheltuieli cu materii prime si materiale	58.724	38.747
Servicii terti	11.344	13.151
Energie, apa si gaz	10.230	7.307
Reparatii	8.471	3.551
Amortizari si deprecieri	7.277	7.515
Cheltuieli cu materiale consumabile	5.335	4.169
Alte costuri	4.095	3.451
Costuri de transport	3.255	3.322
Cresterea/descrerea ajustarilor pentru deprecierea stocurilor	3.111	153
Total	177.320	132.178

17. ALTE VENITURI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Venituri din chirii	1.146	928
Venituri din vanzarea stocurilor de materiale	2.187	2.114
Total	3.333	3.042

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

18. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Ajustari privind provizioanele	13.950	14.862
Total	13.950	14.862

19. REZULTAT FINANCIAR

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Venituri din diferente de curs valutar	9.584	5.319
Venituri din dobanzi	2.136	2.206
Venituri din actiuni detinute la filiale	23	33
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(9.374)	(5.012)
Cheltuieli cu dobanzile	(5)	-
Alte cheltuieli financiare	(5)	-
Profit financiar	2.359	2.546

20. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2011	Provizioane constituite	Reduceri/Reluări de provizioane	31 decembrie 2012
Total provizioane, din care:	36.224	55.147	25.536	65.835
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	20.338	9.904	9.861	20.381
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	15.814	26.254	15.666	26.402
Provizioane pentru litigii	8	-	8	-
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	-	2.871	-	2.871
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	64	16.118	1	16.181
Provizioane pe termen lung	20.648	18.148	9.576	29.220
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	11.580	1.250	9.343	3.487
Alte provizioane	9.004	780	232	9.552
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	64	16.118	1	16.181
Provizioane pe termen scurt	15.576	36.999	15.960	36.615
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	8.758	8.654	518	16.894
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	6.810	25.474	15.434	16.850
Provizioane pentru litigii	8	-	8	-
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	-	2.871	-	2.871

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

21. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Achizitii de bunuri si servicii (fara TVA)	an 2012	an 2011
S.C Airpro Consult SRL Bacau	7.245	3.488
S.C Foar SRL Bacau	618	396
TOTAL	7.863	3.884

Vanzari de bunuri si servicii (fara TVA)	an 2012	an 2011
S.C Airpro Consult SRL Bacau	20	11
S.C Foar SRL Bacau	9	11
TOTAL	29	22

Datorii	Sold la 31.12.2012	Sold la 31.12.2011
S.C Airpro Consult SRL Bacau	899	476
S.C Foar SRL Bacau	58	36
TOTAL	957	512

Tranzactii cu partile afiliate constau in:

- cheltuieli cu forta de munca temporara si chirii utilaje;
- venituri din chirii cladiri si alte venituri.

Nu au fost tranzactii cu compania S.C. Aerostar Transporturi Feroviare SA Bacau, deoarece incepand cu luna noiembrie 2009, activitatea companiei este suspendata.

22. PROFITUL PE ACȚIUNE

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

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

IN LEI	31.12.2012	31.12.2011
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	15.068.186	12.447.922
Numarul de actiuni ordinare	117.136.530	117.136.530
Profitul de baza pe actiune	0,12	0,11

23. SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII

	2012	2011
Sold la 1 ianuarie	3.673	2.107
Subventii pentru investitii	3.000	1.724
Subventii trecute la venituri corespunzator amortizarii calculate	(392)	(147)
Reclasificare active imobilizate	84	(11)
Sold la 31 decembrie	6.365	3.673

Suma de 3.000 mii lei reprezinta inregistrarea Cererii de Prefinantare in baza contractului de finantare nerambursabila nr. 229226/14.06.2012 incheiat intre AEROSTAR si Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri (MECMA).

Director General,
GRIGORE FILIP

Director Financiar,
DORU DAMASCHIN

AEROSTAR S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

BENEFICIAR:

- S.C. AEROSTAR S.A.

SEDIUL:

- Bacau, str. Condorilor, nr. 9

CONDUCEREA:

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

AUDITOR STATUTAR:

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

SEDIUL SOCIAL:

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

CONDUCEREA:

- Auditor financiar - MONICA HUSANU

CONTRACT nr. 28/14.12.2012

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE DE LA 31.12.2012, ELABORATE IN CONFORMITATE CU IFRS

1. Introducere

Am auditat situatiile financiare anuale retratate potrivit IFRS elaborate de S.C. AEROSTAR S.A. ("Societatea") pentru exercitiul financiar 2012, care cuprind: Situatia pozitiei financiare; Situatia rezultatului global; Alte elemente ale rezultatului global; Situatia modificarilor capitalului propriu; Situatia fluxurilor de trezorerie; Situatia cuprinzand rezultatele retrarii, in baza IFRS, a informatiilor din contabilitatea organizata in baza Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV a a Comunitatilor Economice Europene, aprobate prin Ordinul MFP nr. 3055/2009, cu modificarile si completarile ulterioare, Note la situatiile financiare anuale si anexele - Raportul administratorilor, Declaratia conducerii entitatii in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilitatii nr. 82/1991 si a Regulamentului nr. 1/2006 emis de CNVM, Declaratia de conformitate privind aplicarea IFRS, Propunerea de distribuire a profitului net realizat in anul financiar 2012, precum si Balanta de verificare sintetica.

Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Total capitaluri proprii 128.061 mii lei;
- Total rezultat global profit net 15.068 mii lei.

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

2. Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea adecvata a acestor situatii financiare anuale in conformitate cu cerintele normelor de contabilitate din Romania si anume Legea Contabilitatii nr. 82/1991 (republicata), Ordinul MFP nr. 881 din 25 iunie 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, de Ordinul MFP nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, si de Ordinul nr. 40/2013 al Viceprim-ministrului, Ministrului Finantelor Publice privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale ale operatorilor economici la Unitatile Teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice.

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

3. Responsabilitatea auditorului

a) Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare anuale in baza auditului statutar efectuat. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit emise de Camera Auditorilor din Romania si a Standardelor Internationale de Audit, care prevad ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile, referitoare la faptul ca situatiile financiare anuale retratate potrivit IFRS sunt lipsite de denaturari semnificative.

b) Un audit statutar consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare anuale examinate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor ce privesc fie denaturarea semnificativa a situatiilor financiare anuale, fie din cauza de fraudă sau de eroare. In efectuarea acestor evaluari ale riscului, auditorul are in vedere controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea corecta a situatiilor financiare anuale, cu scopul de a stabili proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar nu cu scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al societatii.

c) In cadrul unui audit financiar, se evalueaza, de asemenea, atat gradul de adecvare a politicilor contabile folosite si al caracterului rezonabil al estimari lor contabile efectuate de conducere, cat si de cel de conformitate al informatiilor existente in situatiile financiare anuale auditate cu cerintele IFRS-urilor.

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

4. Opinia

a) In vederea exprimarii unei opinii pertinente asupra conformitatii atat a conturilor anuale cu referintele contabile in vigoare, cat si a acestora din urma cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara s-a efectuat auditarea situatiilor financiare anuale retratate pentru 31.12.2012.

In urma verificarilor efectuate, prin sondaj, s-a constatat ca s-a efectuat retratarea informatiilor existente in situatiile financiare de la 31.12.2012, in conformitate cu cerintele IFRS, s-a intocmit balanta de verificare a conturilor sintetice si s-a asigurat preluarea corecta a datelor din aceste conturi sintetice, existand concordante intre contabilitatea sintetica si cea analitica.

Nu s-au constatat abateri semnificative de la principiile contabile generale, iar datele si informatiile inscrise in conturile anuale asigura o imagine corecta si satisfac cerintele tuturor categoriile de utilizatori de informatie financiar-contabila, fiind respectate regulile stabilite de institutiile sau organismele din Romania, precum si normele prevazute de Standardele Internationale de Raportare Financiara.

b) Auditul efectuat a constatat, de asemenea, ca structura situatiilor financiare satisface cerintele IFRS, iar acolo unde a fost cazul s-au facut subclasificari relevante ale elementelor cheie obligatorii pe care acestea le contin.

c) In functie de cele prezentate anterior, opinia auditorului este fara rezerve, in sensul ca situatiile financiare ale S.C. AEROSTAR S.A. Bacau, retratate pentru exercitiul financiar 2012 ofera o imagine fidela a activelor, datoriilor, pozitiei financiare si rezultatului global ale acestei entitati.

Altfel spus, situatiile financiare retratate pentru 31 decembrie 2012, potrivit IFRS, prezinta cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara, rezultatul global si celelalte informatii referitoare la activitatea desfasurata de catre S.C. AEROSTAR S.A. Bacau, potrivit cerintelor Legii contabilitatii nr. 82/1991, republicata, a Regulamentului nr. 1/2006 emis de CNVM, si in principal a Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

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

6. Situatiile financiare anuale anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note explicative financiare anuale in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anuale anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania.

7. Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare anuale In concordanta cu cerintele Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare, noi am citit raportul administratorilor. Acesta este anexa la situatiile financiare anuale. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare anuale alaturate.

Bacau, 25.03.2013

Auditor financiar,
Monica Husanu



AEROSTAR S.A.

GRUP INDUSTRIAL AERONAUTIC-BACAU-ROMANIA

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

DECLARAȚIE

Subsemnații GRIGORE FILIP, având calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al SCAEROSTAR S.A. și DORU DAMASCHIN, având calitatea de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar al S.C AEROSTAR S.A., ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare individuale la 31.12.2012 și confirmăm ca:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare individuale la 31.12.2012 sunt în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană. Data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară a fost 1 ianuarie 2011, prin urmare S.C AEROSTAR S.A. a prezentat informații comparative la 1 ianuarie 2011, 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2012**
- b) Situațiile financiare individuale la 31.12.2012 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, rezultatului global și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată**
- c) Raportul Consiliului de Administrație asupra exercițiului financiar 2012 cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor S.C. AEROSTAR S.A. precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate**
- d) S.C. AEROSTAR S.A. BACAU își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.**

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

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

DISTRIBUIREA PROFITULUI REALIZAT ÎN ANUL 2012

Adunarea Generala a Actionarilor din 25 aprilie 2013 a hotărât

Repartizarea rezultatului net al exercitiului (profit), respectiv a sumei de 15.068.186 lei, astfel:

- rezerve: 4.525.898 lei;
 - dividende: 10.542.288 lei.
-

Stabilirea unui dividend brut pe actiune aferent anului 2012 de 0,090 lei.



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