



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

RAPORT SEMESTRIAL LA DATA DE 30.06.2016

CUPRINS RAPORT SEMESTRIAL

- 1. RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU SEMESTRUL I 2016**
- 2. SITUATIILE FINANCIARE LA DATA DE 30 IUNIE 2016**
- 3. RAPORTUL DE REVIZUIRE AL AUDITORULUI FINANCIAR
INDEPENDENT**
- 4. DECLARATIA CONDUCERII S.C. AEROSTAR S.A.**

Raportul semestrial la 30.06.2016

conform Anexei 31 din Regulamentul nr. 1 /2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, emis de CNVM (in prezent ASF-Autoritatea de Supraveghere Financiara)

Data raportului: 30.06.2016

Denumirea societatii: S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

Sediul social: Strada Condorilor nr. 9

Numar telefon: 0234-575.070

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului Bacau :
950531

Numar de ordine in Registrul Comertului Bacau: J04/1137/1991

Capital social subscris si varsat: 48.728.784 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: BURSA DE VALORI BUCURESTI (simbol "ARS")

AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU SEMESTRUL I 2016

INTRODUCERE

Raportul interimar al Consiliul de Administratie al AEROSTAR S.A. Bacau pentru semestrul I 2016 prezinta evenimentele si tranzactiile semnificative pentru intelegerea modificarilor in pozitia si performanta companiei, ce au avut loc in perioada ianuarie 2016 - iunie 2016.

Situatiile financiare intocmite la data de 30 iunie 2016 sunt insotite de raportul de revizuire al auditorului financiar independent al AEROSTAR S.A. Bacau.

AEROSTAR S.A. in cifre

	UM	30.06.2016	30.06.2015
Capital social	mii lei	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	169.588	146.628
o vanzari la export	mii lei	142.029	134.003
Cheltuieli pentru investitii	mii lei	7.888	5.530
Numarul efectiv de personal, din care:	nr.	2.005	1.928
o salariati proprii	nr.	1.787	1.720
o salariati atrasi prin agent de munca temporara	nr.	218	208
Profit brut	mii lei	41.286	39.362
Profit net	mii lei	34.636	33.097

ACȚIUNEA “AEROSTAR” (simbol ARS)

simbol bursier “ARS”	UM	30.06.2016	30.06.2015
numar actiuni	nr.	152.277.450	152.277.450
valoare nominala pe actiune	lei	0,32	0,32
profit net pe actiune (raportul EPS)	lei	0,227	0,217
valoarea de piata pe actiune la sfarsitul perioadei *)	lei	2,87	2,350
capitalizare bursiera	lei	437.036.282	357.852.007

*) Sursa: Buletin lunar emis de Bursa de Valori Bucuresti

Pretul de tranzactionare a unei actiuni AEROSTAR a oscilat in semestrul I 2016, intre un nivel minim de 2,24 lei si un nivel maxim de 2,99 lei.

AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU SEMESTRUL I 2016

INDICATORI MACROECONOMICI

	UM	30.06.2016	30.06.2015
Curs mediu de schimb EURO	lei/euro	4,4953	4,4475
Curs mediu de schimb USD	lei/USD	4,0307	3,9836
Curs mediu de schimb GBP	lei/GBP	5,7802	6,0692

1.SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

a) Elemente de pozitie financiara

(mii lei)	30.06.2016	31.12.2015
TOTAL ACTIVE, din care:	384.091	359.779
Active imobilizate	150.876	150.744
Active curente- total, din care:	225.965	202.055
o stocuri	58.774	43.562
o creante comerciale si alte creante	55.389	57.195
o numerar si echivalente de numerar	111.802	101.299
Alte elemente de activ	7.250	6.979
o creante privind impozitul pe profit amanat	6.263	6.546
o cheltuieli in avans	987	433
TOTAL CAPITALURI PROPRII, DATORII SI PROVIZIOANE , din care:	384.091	359.779
Datorii totale	67.033	67.564
Provizioane totale	113.695	110.696
Subventii pentru investitii	15.938	16.875
Total capitaluri proprii, din care:	203.363	181.518
o capital social	48.729	48.729
o rezultatul reportat	57.402	57.382
o rezerve	56.191	34.773
o alte elemente de capital (datorii privind impozitul pe profit amanat)	10.523	9.884
o rezultatul realizat (profit)	34.636	52.268

AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU SEMESTRUL I 2016

b) Elemente de venituri si cheltuieli

(mii lei)	6 luni 2016	6 luni 2015
• Venituri totale	187.110	164.186
• Venituri din exploatare, din care:	183.521	157.476
~Cifra de afaceri	169.588	146.628
• Venituri financiare	3.589	6.710
• Cheltuieli totale	145.824	124.825
• Cheltuieli de exploatare, din care:	142.357	118.387
~ Cheltuieli materiale	64.539	58.244
~Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	47.441	42.130
~Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor	7.761	5.931
~Ajustari de valoare privind activele circulante	(1.043)	(328)
~Ajustari privind provizioanele	2.999	201
~Alte cheltuieli de exploatare, din care:	20.672	12.209
~cheltuieli privind prestatiile externe	19.543	11.130
• Cheltuieli financiare	3.467	6.438
Rezultatul din exploatare (profit)	41.164	39.089
Rezultatul financiar (profit)	122	273
REZULTATUL BRUT (profit)	41.286	39.362
REZULTATUL NET (profit)	34.636	33.097

c) Elemente de Cash-flow

(mii lei)	6 luni 2016	6 luni 2015
A.Activitatea de exploatare		
• încasari	166.577	143.132
• plati, din care:	150.236	(132.846)
-plati pentru furnizori si angajati	(118.422)	(101.883)
-plati pentru impozite si taxe la bugetul statului	(31.814)	(30.963)
Numerar din activitatea de exploatare	16.341	10.286
B.Activitatea de investitii		
• încasari ,din care:	5.021	4.170
-rate incasate din imprumuturi acordate	2	227
-dobanzi incasate din depozite bancare si imprumuturi acordate	295	729
-incasari din vanzarea de imobilizari	3	-
-dividende incasate	50	-
-incasari din fonduri nerambursabile	4.671	3.214
• plati pentru achizitia de imobilizari	(10.623)	(9.794)
Numerar din activitatea de investitii	(5.602)	(5.624)
C.Activitatea de finantare		
dividende recuperate	88	
plati pentru dividende	(268)	(13)
Numerar din activitatea de finantare	(180)	(13)
Cresterea neta a numerarului (A+B+C)	10.559	4.649
Numerar la inceputul perioadei	101.299	92.427
Numerar la sfarsitul perioadei	111.796	97.434

AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU SEMESTRUL I 2016

MODALITATEA SI PERIOADA DE DISTRIBUTIE A DIVIDENDELOR REPARTIZATE DIN PROFITUL ANULUI 2015

În adunarea generala ordinara din 21 aprilie 2016, actionarii societatii AEROSTAR **au aprobat**:

- **repartizarea**, din profitul anului 2015 pentru dividende a sumei de **12.791.305,80 lei**. Valoarea dividendului brut pe actiune este de **0,084 lei**, corespunzatoare unei actiuni cu valoarea nominala de 0,32 lei.
- **stabilirea** datei platii dividendelor pentru data de **21 septembrie 2016**.

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

Modalitatea de plată a dividendelor prin intermediul Depozitarul Central presupune:

1. In cazul unui acționar care are deschis un cont de valori mobiliare la un intermediar participant la sistemul de compensare-decontare si registru al depozitarului central, plata dividendelor se realizează prin intermediul depozitarului central și al participanților la sistemul de compensare-decontare si registrul al depozitarului central.
2. In cazul unui acționar care nu are deschis un cont de valori mobiliare la un intermediar participant la sistemul de compensare-decontare si registru al depozitarului central, plata dividendelor se realizează de către depozitarul central prin intermediul **CEC Bank S.A.** (agentul de plata desemnat de către **AEROSTAR**).
3. In cazul acționarilor decedați, dividendele urmează a se plăti la solicitare succesorilor numai după efectuarea de către Depozitul Central a transferului acțiunilor pe numele moștenitorilor.

AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU SEMESTRUL I 2016

2.ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII AEROSTAR IN SEMESTRUL I 2016

2.1. Elemente și tendințe generale in industria aeronautică și de apărare

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

Domeniul principal de activitate este producția.

In continuare, principalele linii de afaceri ale AEROSTAR sunt:

- Fabricația de produse de aviație
- Mentenanta avioane comerciale
- Sisteme aero și terestre pentru apărare, producție și integrari

Aerostar și-a menținut poziționarea ca numărul 1 în România pentru obiectul său de activitate.

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

Aerostar este lider regional în aceste domenii din piață.

Amprenta Aerostar în programele globale de fabricație aeronautică este semnificativă.

AEROSTAR s-a constituit într-un pol de dezvoltare aeronautică. AEROSTAR dezvoltă în continuare capacitățile și tehnologiile cerute de piață și este activă în captarea oportunităților de importanță strategică pentru dezvoltarea companiei și a clienților săi.

Poziționarea pe piață este caracteristică pentru subcontractorii de nivel superior (tier 2) din lanțurile globale de furnizare din industria de aviație.

Etapele intensive de dezvoltare a contribuției AEROSTAR în lanțurile de furnizare a celor doi mari jucători globali dominanți AIRBUS și, începând cu sfârșitul anului 2015, BOEING se bazează pe dezvoltare tehnologică și a sistemelor de producție.

Veniturile totale realizate în primul semestru din 2016 au fost de 187.110 mii lei.

Cheltuielile cu care au fost realizate aceste venituri au fost de 145.824 mii lei.

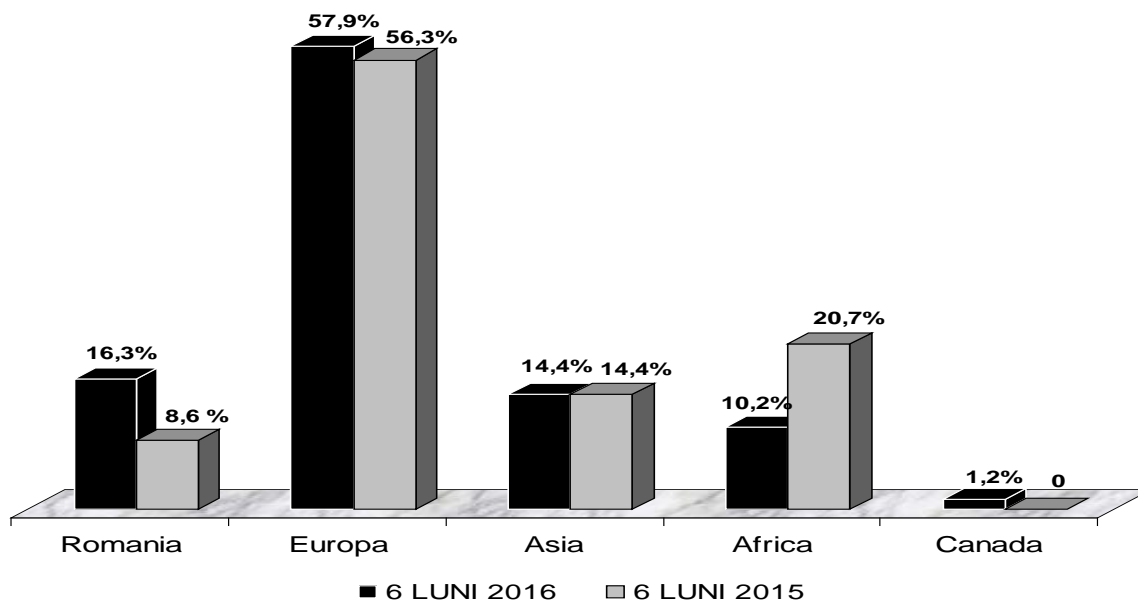
Profitul net realizat a fost în suma de 34.630 mii lei.

Prezentăm pietele pe care s-au derulat afacerile AEROSTAR în semestrul I 2016 (ca pondere în total vânzări realizate):

AEROSTAR S.A. BACAU

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

PENTRU SEMESTRUL I 2016



2.2. Prezentarea efortului investitional

Cheltuielile pentru investitiile efectuate in perioada ianuarie – iunie 2016 au inregistrat un total de 7.888 mii lei, finantate integral de Aerostar.

Din aceasta suma, 7.663 mii lei s-au cheltuit pentru achizitia de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de masura si control, instalatii, mijloace de transport uzinal, etc. si 225 mii lei pentru achizitia de licente software.

2.3. CALITATEA SI MEDIUL

În semestrul I al acestui an, Aerostar și-a menținut certificările și autorizările obținute fie din partea organismelor de certificare, fie din partea clienților sau altor autorități de reglementare.

Pe linie de calitate, în Aerostar au fost derulate audituri de supraveghere atât din partea Autorității Aeronautice Civile Române pentru menținerea autorizărilor Part 21G și Part 145 cât și din partea AEROQ pentru menținerea certificării 9001.

De asemenea, în primul semestru al acestui an a avut loc și auditul de supraveghere al Sistemului de Management al Calității, efectuat de firma DQS, având la bază standardul AS 9100 specific producției de piese pentru aviația civilă, dar și obținerea recertificării Sistemului de Management al Calității conform AQAP 2110.

Protectia mediului si eficientizarea consumurilor

Pe linie de mediu a avut loc un control de la Garda de Mediu cât și auditul de validare a numărului de certificate GES aferente anului 2015. Deasemenea certificatele GES au fost predate asigurându-se conformarea cu legislația în vigoare.

Emisiile de tone de **dioxid de carbon au scăzut** fata de anul 2015 cu **7,44%** si fata de anul 2014 cu **32,82%**.

78% din cantitatea totala de **deseuri** rezultata din procesele de productie ale AEROSTAR S.A. a fost valorificata prin firme abilitate.

AEROSTAR S.A. BACAU

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU SEMESTRUL I 2016

De asemenea, in anul 2016 a fost facuta o noua investitie care cuprinde o linie de vopsire automata in cadrul careia se folosesc vopseluri pe baza de apa, cu un continut semnificativ redus de **compusi organici volatili (COV)**, ceea ce inseamna o reducere a emisiilor de **COV** cu **90%**.

A fost demarată procedura de revizuire a Autorizației Integrate de Mediu și a Autorizației de Gospodărire a Apelor datorită noii investiții referitoare la linia de anodizare sulfurică tartarică și vopsirea pe bază de apă.

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

Nu s-au produs incidente de mediu in perioada analizata.

2.4. AEROSTAR CA ANGAJATOR

La data de 30 iunie 2016 in Aerostar activau efectiv 2.005 salariați, in crestere cu 77 salariați fata de 30 iunie 2016.

Din acestia, 218 salariați sunt pusi la dispozitie de catre AIRPRO CONSULT S.R.L., care actioneaza pe piata ca agent de munca temporara.

In ceea ce priveste nivelul de pregătire și specializare, situația se prezintă astfel:

o salariați cu studii superioare:	526
o salariați cu studii liceale si postliceale:	606
o salariați absolvenți de școli profesionale sau calificați la locul de muncă:	655

Gradul mediu de sindicalizare a societății în semestrul I - 2016 a fost de 79,91%.

Alte aspecte referitoare la resursa umana:

- vechimea medie a salariaților din S.C. AEROSTAR S.A. → 16 ani;
- vârsta medie a salariaților din S.C. AEROSTAR S.A. → 47 ani;
- numărul de salariați în prag de pensionare până la sfârșitul anului 2016 → 73.
- 99,9% dintre angajați sunt de nationalitate romana
- 25,11% sunt femei si 74,89% sunt barbati
- 41,67% dintre angajați au varsta cuprinsa intre 26 si 50 ani.
- nediscriminarea atât la angajare cât și la locul de muncă;
- asigurarea unor condiții optime privind securitatea și sănătatea muncii pentru toți angajații, precum și modul de acțiune în cazul unor eventuale situații de urgență.

În semestrul I din 2016, în Aerostar, s-au materializat o serie de preocupări privind:

- negocierea anuala a Contractului Colectiv de munca privind salarizarea personalului
- in perioada aprilie 2016-martie 2017
- dezvoltarea profesională a angajaților, prin includerea lor în programe de formare profesională și prin aplicarea unui proces de evaluare anuală a performanțelor individuale;
- incheierea de parteneriate între AEROSTAR S.A. si cinci colegii tehnice din Bacau privind realizarea de activitati in comun in scopul formarii de muncitori / tehnicieni specialisti in domenii de interes pentru companie (ex.:operatori la masini unelte cu comanda numerica, prelucratori prin aschiere, lacatusi mecanici, electromecanici, electricieni, galvanizatori / operatori chimisti, s.a.)
- incheierea unor parteneriate intre AEROSTAR S.A. si sase institutii de invatamant superior tehnic din Bucuresti, Bacau, Galati si Suceava
- sprijinirea crearii unor parteneriate interne eficiente care sa ajute la imbunatatirea flexibilitatii in cadrul companiei.

AEROSTAR S.A. BACAU

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

PENTRU SEMESTRUL I 2016

În cursul semestrului I din 2016, 52% din angajați au fost incluși în programe de pregătire și evoluție în cariere.

Astfel, a fost înregistrat un număr cumulativ de 2.303 cursanți, salariați ai societății, care au participat la diverse programe de formare profesională interne (atestări pe diferite tipuri de activități) și externe (specializări, perfecționări profesionale, cursuri postuniversitare), urmărindu-se cu prioritate acoperirea necesităților de instruire în domeniile de interes pentru derularea activităților de producție.

În medie, fiecare angajat din cei incluși în programe de pregătire și evoluție în cariere a beneficiat de 5,8 ore training.

Au fost efectuate cheltuieli pentru:

- programe de formare profesională pentru angajați în sumă de 527 mii lei;
- diverse cheltuieli de securitate și sănătate în muncă în sumă de 1.025 mii lei .

Eveniment deosebit care a avut loc în semestrul I 2016

În luna aprilie 2016, cu prilejul celei de-a 63 –a aniversări de la înființarea companiei (17.04.1953), a fost organizată "Ziua Porților Deschise la AEROSTAR S.A.", manifestare la care au participat un număr de cca 1.000 de vizitatori.

2.5. Managementul riscurilor

Prin procesele de management ale riscurilor, Societatea 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 până la un nivel agreeat.

Riscurile gestionate în prezent de companie sunt:

- riscul operational
- riscul de credit
- riscul de lichiditate
- riscul de piață, care cuprinde riscul de preț, riscul valutar și riscul ratei dobânzii

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACAU RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU SEMESTRUL I 2016

Riscul de credit este evaluat si gestionat pentru fiecare partener de afaceri in baza analizelor de bonitate incluzand si riscul de tara in care clientul isi desfasoara activitatea.

In baza analizei de bonitate, clientilor li se alocă un nivel maxim de credit comercial (valoare si durata de creditare), iar reevaluarile de bonitate si limitele de credit acordate sunt urmarite si revizuite la intervale regulate.

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

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

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

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

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

In vederea diminuarii riscului de lichiditate, AEROSTAR mentine anual o rezerva de lichiditate sub forma unei Linii de Credit (utilizabila sub forma de descoperire de cont) acordata de banci.

In perioada de raportare, AEROSTAR nu a utilizat Linia de Credit contractata de 2.500.000 USD, toate activitatile Societatii fiind finantate din surse proprii.

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

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

Riscul de pret este determinat de posibilitatea inregistrarii unei pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate ca urmare a fluctuatiilor preturilor pietei in special in cazul contractelor comerciale cu derulare pe parcursul unei perioade de timp mai indelungate (peste 1 an).

Evitarea sau diminuarea riscului de pret se realizeaza prin includerea in contractele comerciale a unor clauze de actualizare anuala a pretului sau prin includerea in pretul contractului a unei marje asiguratorii impotriva riscului de modificare a pretului materiilor prime.

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU SEMESTRUL I 2016

2.6. Implicarea in comunitate

AEROSTAR S.A. colaboreaza si interactioneaza cu partile interesate din comunitatea unde se deruleaza afacerile companiei, prin initiative filantropice si programe comunitare.

Am identificat urmatoarele parti interesate cheie cu care colaboram :

- Clienti
- Furnizori si contractori
- Angajati
- Banci
- Autoritati locale
- ONG-uri
- Presa
- Institutii de invatamant

Împlicarea AEROSTAR se bazeaza pe identificarea proiectelor care conteaza pentru comunitatea locala si sunt sprijinite programe, proiecte atat cu institutii publice, persoane fizice, autoritati locale sau alte entitati care au nevoie de sprijin financiar.

Modalitățile prin care ne aducem contribuția în comunitățile unde ne desfășurăm activitatea includ plata impozitelor si taxelor la termenele legale, angajarea forței de muncă locală, sponsorizari, mecenate,etc.

Prin activitati de sponsorizare am sustinut activitati desfasurate pentru:

1.dezvoltarea profesionala a elevilor si studentilor:

- o Olimpiada nationala de Chimie editia a 50 -a ,editie jubiliara- prin sprijinul acordat Asociatiei Laborantilor, Profesorilor de stiinte si de chimie, Inginerilor chimisti din Bacau
- o Olimpiada nationala de tehnologia informatiei Bacau 2016
- o Proiectul BRAIN HUNT al *asociatiei EUROAVIA*, care se desfasoara pe parcursul anului universitar 2015-2016, proiect ce urmareste dezvoltarea personala si evolutia elevilor si studentilor pentru construirea viitoarei cariere

2.promovarea numelui AEROSTAR cu ocazia zborurilor demonstrative ale scolilor si institutiilor de profil

3.realizarea proiectului "O sansa la Demnitate" al *ASOCIATIEI LUMINA* din Comanesti-judetul Bacau

4.revitalizarea sportului national oina - *Competitiile de seniori ale Federatiei române de oina*

5.sprijinirea sportului de performanta- *Competitiile de seniori ale Federatiei Române de volei-echipa Stiinta Bacau*

Parteneriatele și inițiativele de sponsorizare fac parte din activitățile de responsabilitate socială, culturala, sportiva pe care si le asuma compania AEROSTAR.

AEROSTAR S.A., una din cele mai importante companii din judetul Bacau si una dintre cele mai mari unitati de productie aeronautica din Romania, dincolo de impactul economic direct al afacerilor pe care le deruleaza, va sprijini in continuare proiectele si programele de consolidare a comunității locale.

AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU SEMESTRUL I 2016

3. SCHIMBARI IN CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII

In semestrul I 2016 nu au fost schimbari privind drepturile actionarilor societatii AEROSTAR S.A.

4. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

In semestrul I 2016, AEROSTAR S.A. nu a incheiat tranzactii cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat sau in care au fost implicate aceste persoane.

DIRECTOR GENERAL,
GRIGORE FILIP

DIRECTOR FINANCIAR,
DORU DAMASCHIN



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

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE LA DATA DE 30 Iunie 2015 AUDITATE



CUPRINS SITUATII FINANCIARE

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

SITUATIA PROFITULUI SAU PIERDERII

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

AEROSTAR S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU A PIERDERII
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Venituri din vanzari	14	169.588	146.628
Alte venituri	14	1.770	771
Venituri aferente stocurilor de produse finite si de productie in curs de executie	14	11.825	9.614
Venituri din productia de imobilizari	14	338	463
Total venituri din exploatare		183.521	157.476
Cheltuieli			
Cheltuieli materiale	15	(64.539)	(58.244)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	15	(47.441)	(42.130)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	15	(7.761)	(5.931)
Influenta ajustarilor privind activele curente		1.043	328
Influenta ajustarilor privind provizioanele	15	(2.999)	(201)
Cheltuieli privind prestatii externe	15	(19.543)	(11.130)
Alte cheltuieli	15	(1.117)	(1.079)
Total cheltuieli de exploatare		(142.357)	(118.387)
Profit din activitatea de exploatare		41.164	39.089
Venituri financiare	16	3.589	6.710
Cheltuieli financiare	16	(3.467)	(6.437)
Profit financiar		122	273
Profit inainte de impozitare		41.286	39.362
Impozitul pe profit curent si amanat	7	(6.650)	(6.265)
Profit net al exercitiului financiar		34.636	33.097

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4;3	142.810	142,278
Imobilizari necorporale	5;3	1.764	2,006
Investitii imobiliare	4;3	6.095	6,248
Imobilizari financiare	6;3	207	212
Total active imobilizate		150.876	150,744
Active circulante			
Stocuri	8;3	58.774	43,562
Creante comerciale si alte creante	9;10	55.,389	57,194
Numerar si echivalente de numerar	12;3	111.,802	101,299
Total active circulante		225.965	202,055
Creante privind impozitul pe profit amanat	7;3	6.263	6,546
Cheltuieli in avans		987	434
Total active		384.091	359,779
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	13	48.729	48.729
Rezultat curent		34.636	52.268
Rezultatul reportat	13;3	57.402	57.382
Alte rezerve	14;3	56.191	34.773
Datorii privind impozitul pe profit amanat recunoscute pe seama capitalurilor proprii	7	10,523	9.884
Repartizarea profitului pentru rezerve legale		(4.118)	(21.517)
Total capitaluri proprii		203.363	181.519
Datorii pe termen lung			
Subventii pentru investitii	20;3	15.938	16.875
Venituri inregistrate in avans	11	36	0
Total datorii pe termen lung		15.974	16.875
Provizioane pe termen lung	17;3	70.197	70.086
Datorii curente			
Datorii comerciale	11	26.892	34.497
Datoria cu impozitul pe profit curent	11	3.808	1.970
Alte datorii curente	11	20.359	14.222
Total datorii curente		51.059	50.689
Provizioane pe termen scurt	17;3	43.498	40.610
Total provizioane		113.695	110,696
Total datorii		67.033	67.564
Total capitaluri proprii, datorii si provizioane		384.091	359.779

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	30 iunie 2016	30 iunie 2015
<hr/> Profit net al exercitiului financiar <hr/>	<hr/> 34.636 <hr/>	<hr/> 33.097 <hr/>
 Alte elemente ale rezultatului global	 -	 -
<hr/> Total rezultat global aferent perioadei <hr/>	<hr/> 34.636 <hr/>	<hr/> 33.097 <hr/>

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACAU
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei)

	Capital social	Rezerve	Alte elemente de capital propriu	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global						
A.Sold la 1 ianuarie 2016	48.729	34.773	9.884	57.382	30.751	181.519
Profitul perioadei					34.636	34.636
Alte elemente ale rezultatului global						
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii		-	639	20	-	659
Repartizarea profitului anului 2015 pe destinatiile hotarate de actionari in AGA din aprilie 2016 (NOTA 13)				30.751	(30.751)	-
Repartizarea profitului sem. 2016 pentru rezerve legale nete		3.458		-	(4.117)	(659)
Total rezultat global aferent perioadei		3.458	639	30.771	(232)	34.636
Tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-
Rezerve statutare repartizate din profitul anului 2015		17.960		(17.960)		-
Dividende de plata aferente anului 2015				(12.791)		(12.791)
Tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii		17.960		(30.751)		(12.791)
B.Sold la 30 iunie 2016	48.729	56.191	10.523	57.402	30.519	203.363
C. Modificari ale capitalului propriu (NOTA 13)	0	21.418	639	20	(232)	21.845

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

AEROSTAR S.A. BACAU
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directa)
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	30 iunie 2016	30 iunie 2015
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
incasari de la clienti	9	165.736	141.950
recuperari de taxe si accize de la Bugetul Statului		841	1.182
plati catre furnizori si angajati		(118.415)	(101.883)
plati taxe, contributi si impozite la Bugetul Statului		(27.286)	(24.918)
plati impozit pe profit		(4.528)	(6.045)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		16.348	10.286
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII			
incasari din fonduri nerambursabile	20	4.671	3.214
incasari dobanzi din imprumuturi acordate		3	10
incasari dobanzi din depozite bancare constituite		292	719
incasari dividende		50	-
incasari din vanzarea de imobilizari corporale		3	-
incasari rate din imprumuturi acordate		2	227
plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale		(10.623)	(9.794)
NUMERAR NET UTILIZAT IN ACTIVITATI DE INVESTITII		(5.602)	(5.624)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE			
dividende recuperate		88	-
dividende platite		(268)	(13)
NUMERAR NET UTILIZAT IN ACTIVITATI DE FINANTARE		(180)	(13)
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		10.566	4.649
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		101.299	92.427
Efectul variatiei cursurilor de schimb valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar		(62)	358
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	12	111.803	97.434

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 1- INFORMATII GENERALE

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

S.C. AEROSTAR S.A. isi desfasoara activitatea la sediul social din Bacau, strada Condorilor nr.9, cod postal 600302.

Domeniul principal de activitate al AEROSTAR este productia.

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

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

Evidenta actiunilor si actionarilor este tinuta, in conditiile legii, de S.C. Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 3-POLITICI CONTABILE

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

Conducerea societății a stabilit politicile contabile pentru operațiunile derulate, descrise în prezentul manual.

Aceste politici au fost elaborate având în vedere specificul activității societății și au fost aprobate de către Consiliul de Administrație al societății.

La elaborarea politicilor contabile au fost respectate cerințele cuprinse de Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost aprobate de Uniunea Europeană.

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

Modificarea politicilor contabile

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

Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

este impusă de un IFRS sau

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

Aplicarea modificărilor în politicile contabile:

Entitatea contabilizează o modificare de politică contabilă care rezultă din aplicarea inițială a unui IFRS în conformitate cu prevederile tranzitorii specifice, dacă acestea există, din acel IFRS și

Atunci când entitatea modifică o politică contabilă la aplicarea inițială a unui IFRS care nu include prevederi tranzitorii specifice

Prezentarea informațiilor:

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

-titlul IFRS-ului;

-natura modificării de politică contabilă;

-când este cazul, faptul că modificarea este făcută ca efect al dispozițiilor tranzitorii și o descriere a acestor prevederi tranzitorii;

-pentru perioada curentă și pentru fiecare perioadă precedentă prezentată, suma ajustărilor pentru fiecare element afectat din situația poziției financiare, în măsura în care este posibil.

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

-natura modificării de politică contabilă;

-motivele pentru care aplicarea noii politici contabile oferă informații fiabile și mai relevante;

-pentru perioada curentă și pentru fiecare perioadă precedentă prezentată, suma ajustărilor pentru fiecare element afectat din situația poziției financiare, în măsura în care este posibil.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Principii contabile generale

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

- Principiul continuității activității. Societatea își continuă în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.
- Principiul permanenței metodelor. Metodele de evaluare și politicile contabile, se aplica în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.
- Principiul prudenței conform căruia, activele și veniturile nu trebuie să fie supraevaluate, iar datoriile și cheltuielile, subevaluate.

În situația individuală a rezultatului global poate fi inclus numai profitul realizat la data situațiilor financiare.

În situațiile financiare sunt evidențiate toate datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

În situațiile financiare sunt evidențiate toate datoriile previzibile și pierderile potențiale apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu financiar precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

În acest scop sunt avute în vedere și eventualele provizioane, precum și datoriile rezultate din clauze contractuale. Acestea se evidențiază în bilanț sau în notele explicative în funcție de natura datoriei.

Se ține cont de toate depreciările, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit. Înregistrarea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra situației rezultatului global.

- Principiul independenței exercițiului

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

- Principiul contabilității de angajamente

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

- Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii potrivit căruia, componentele elementelor de active și de datorii trebuie evaluate separat.
- Principiul necompensării - Activele și datoriile, respectiv veniturile și cheltuielile nu se compensează, cu excepția cazurilor în care compensarea este cerută sau permisă de un standard sau de o interpretare.
- Principiul prevalenței economicului asupra juridicului potrivit căruia la prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se ține seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate, și nu numai de forma juridică a acestora.

Prag de semnificație și agregare

Fiecare clasă semnificativă de elemente similare este prezentată separat în situațiile financiare. Sunt prezentate separat elementele care au naturi sau funcții diferite, cu excepția cazului în care acestea sunt nesemnificative.

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

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016

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

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

Politici contabile privind estimările si erorile

Estimările

Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare individuale in conformitate cu IFRS presupune utilizarea unor estimari, rationamente si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si rationamentele sunt facute in baza experientei istorice precum si a unor factori considerati adecvati si rezonabili. Valorile contabile raportate ale activelor, datoriilor care nu pot fi determinate sau obtinute din alte surse au la baza aceste estimari considerate adecvate de catre conducerea companiei.

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

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

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

Societatea utilizează estimări pentru determinarea:

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

La sfarsitul fiecărei perioade de raportare, societatea trebuie sa estimeze daca exista indicii ale deprecierei. Daca sunt identificate astfel de indicii, se estimează valoarea recuperabilă activului

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016

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

pentru a stabili marimea deprecierii (dacă există). Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă minus cheltuielile de vânzare și valoarea în funcțiune. În stabilirea valorii în funcțiune, conducerea estimează un flux de numerar viitor redus la valoarea prezentă folosind o rată de discount care reflectă valoarea curentă de piață a valorii în timp a banilor și riscurile specifice activelor pentru care fluxurile estimate de numerar nu au fost ajustate.

- duratelor de viață a activelor imobilizate corporale și necorporale;

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

- stocurilor de materii prime și materiale care necesită crearea de ajustări pentru depreciere.
- Impozitelor amânate.

Prezentarea informațiilor

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

Erorile

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

Situațiile financiare nu sunt conforme cu IFRS-urile în cazul în care conțin fie erori semnificative, fie erori nesemnificative făcute în mod intenționat pentru a obține o anumită prezentare a poziției financiare a performanței financiare ori a fluxurilor de trezorerie ale unei entități.

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

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

Societatea trebuie să prezinte următoarele informații:

-natura erorii perioadei anterioare;

pentru fiecare perioadă anterioară prezentată, în măsura în care este posibilă, valoarea corectării:

~pentru fiecare element-rand afectat din situația financiară;

~ pentru rezultatele de bază și diluate pe acțiune.

-valoarea corectării la începutul primei perioade anterioare prezentate;

-dacă retratarea retroactivă este imposibilă pentru o perioadă anterioară specifică, circumstanțele care conduc la existența acelei condiții și o descriere a modului în care și a momentului din care a fost corectată eroarea.

Politici contabile privind imobilizările

IMOBILIZARI CORPORALE

Recunoașterea

Societatea recunoaște imobilizările corporale atunci când:

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

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

- sunt deținute în vederea utilizării pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative;
- se preconizează a fi utilizate pe parcursul mai multor perioade.

Nu se capitalizează: reparațiile și întreținerea și cheltuielile generale de administrație.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016

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

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

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

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

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

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

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

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

Derecunoașterea

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale este derecunoscută:

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

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

Evaluarea la recunoaștere

Costurile la care se înregistrează o imobilizare corporală cuprind:

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

corporală utilizată pentru a fi închiriată, aceasta se reclassifică ca investiție imobiliară, conform IAS 40. Atunci cand sunt indeplinite conditiile de clasificare a unui activ ca detinut pentru vanzare, acesta este reclassificat in conformitate cu IFRS 5.

Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

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

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

Surplusul din reevaluare inclus in rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste ca si cost presupus la data trecerii la IFRS, este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare, pe masura folosirii activelor.

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat .

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

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

La fiecare perioada de raportare compania prezinta, in notele explicative, valoarea contabila bruta a imobilizarilor corporale amortizate integral si care sunt inca in functiune.

Deprecierea

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

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

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

IMOBILIZARI NECORPORALE

Recunoașterea

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

Criterii de recunoaștere ale imobilizărilor necorporale :

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

Derecunoașterea

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

Evaluarea la recunoaștere

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

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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 aceluși 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 .

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 cheltuielile cu amortizarea este recunoscută în profit sau pierdere , cu excepția cazului în care se include în valoarea contabilă a altui activ.

Imobilizările necorporale cu durata de viață nedeterminată nu se amortizează .

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016

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

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.

INVESTITII IMOBILIARE

Recunoaștere

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

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

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

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

Derecunoașterea

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

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

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

Clasificarea

În categoria investițiilor imobiliare intră :

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

În acest caz se utilizează raționamentul profesional pentru decizie.

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

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

Evaluarea la recunoaștere

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

Evaluarea după recunoaștere

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

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

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

Amortizare

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

ACTIVE ACHIZITIONATE IN BAZA UNOR CONTRACTE DE LEASING

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

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

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

Celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operațional.

IMOBILIZARI FINANCIARE

În categoria imobilizărilor financiare se evidențiază:

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

Evaluarea la recunoaștere

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

Evaluarea după recunoaștere

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

Politici contabile privind elementele de natura stocurilor

Stocurile sunt active :

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

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

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

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

Costurile de achiziție a stocurilor cuprind prețul de cumpărare, taxele vamale de import și alte taxe (cu excepția celor pe care entitatea le poate recupera ulterior de la autoritățile fiscale), costurile de transport, manipulare și alte costuri care pot fi atribuite direct achiziției de produse finite, materiale și servicii.

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

Alocarea cheltuielilor de regie pe fiecare produs se face pe baza volumului de muncă consumat pentru realizarea acelui produs. Alocarea regiei fixe asupra costurilor se face pe baza capacității normale de producție, exprimate în ore de manopera directă.

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

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

Costul îndatorării

Costurile îndatorării se recunosc ca și cheltuieli financiare conform prevederilor contractuale, în perioada în care costurile îndatorării sunt scadente sau se produc efectiv și care nu sunt atribuite direct achiziției.

Costurile îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de fabricație se includ în costul acelui activ.

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

În categoria stocurilor se cuprind:

- materiile prime, care participă direct la fabricarea produselor și se regăsesc în produsul finit integral sau parțial, fie în starea lor inițială, fie transformată;
- materialele consumabile (materiale auxiliare, combustibili, materiale pentru ambalat, piese de schimb, semințe și materiale de plantat, furaje și alte materiale consumabile),

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016

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

care participă sau ajută la procesul de fabricație sau de exploatare fără a se regăsi, de regulă, în produsul finit;

- materialele de natura obiectelor de inventar;
- produsele, și anume:
 - semifabricatele;
 - produsele finite;
 - rebuturile, materialele recuperabile și deșeurile;
 - mărfurile;

- ambalajele, care includ ambalajele re folosibile, achiziționate sau fabricate, destinate produselor vândute și care în mod temporar pot fi păstrate de terți, cu obligația restituirii în condițiile prevăzute în contracte;

- producția în curs de execuție.

- bunurile aflate în custodie, pentru prelucrare sau în consignație la terți.

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

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

În aceste condiții, în contabilitate se înregistrează toate operațiunile de intrare și ieșire, ceea ce permite stabilirea și cunoașterea în orice moment a stocurilor, atât cantitativ, cât și valoric.

Periodic, conducerea societății aprobă nivelul pierderilor tehnologice normale.

Evaluarea la recunoaștere

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

Deținerea, cu orice titlu, de bunuri materiale, precum și efectuarea de operațiuni economice, fără să fie înregistrate în contabilitate, sunt interzise.

Pentru evidențierea stocurilor se asigură recepționarea tuturor bunurilor materiale intrate în societate de către comisia de recepție și înregistrarea acestora la locurile de depozitare. Înregistrarea la locul de depozitare se efectuează de către gestionarul care are răspunderea gestiunii respective.

Bunurile materiale primite pentru prelucrare, în custodie sau în consignație se recepționează și înregistrează distinct ca intrări în gestiune.

În contabilitate, valoarea acestor bunuri se înregistrează în conturi în afara bilanțului.

Dacă există decalaje între aprovizionarea și recepția bunurilor care sunt în proprietatea societății se procedează astfel:

- bunurile sosite fără factură se înregistrează ca intrări în gestiune atât la locul de depozitare, cât și în contabilitate, pe baza recepției și a documentelor însoțitoare.

- bunurile sosite și nerecepționate se înregistrează ca intrare în gestiune.

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

- bunurile vândute și nelivrate se înregistrează distinct în gestiunea societății, iar în contabilitate în conturi în afara bilanțului, în contul 8039 - Alte valori în afara bilanțului;

- bunurile livrate, dar nefacturate, se înregistrează ca ieșiri din gestiunea societății atât la locurile de depozitare, cât și în contabilitate, pe baza documentelor care confirmă ieșirea din gestiune.

- bunurile aprovizionate sau vândute cu clauze privind dreptul de proprietate se înregistrează potrivit contractelor încheiate.

Evaluarea după recunoaștere

Stocurile se evaluează la costul de achiziție sau costul de producție, după caz. Ajustările de valoare se fac pentru activele circulante, trimestrial, pe baza constatarilor comisiilor de inventariere și/sau a

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

conducatorilor modulelor, in vederea prezentarii activelor la cea mai mica valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

In cadrul SC AEROSTAR SA se considera bunuri depreciate bunurile care au o vechime mai mare decat perioada de stocare stabilita prin decizie interna de Consiliul de Administratie.

Politici contabile privind datoriile societății

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

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

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

Operatiunile care nu pot fi înregistrate distinct in conturile corespunzatoare si pentru care sunt necesare clarificari ulterioare sunt înregistrate într-un cont distinct 473 (Decontari din operatii in curs de clarificare)

Datoriile cu decontare în valută

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

Evaluare periodica

La finele fiecărei perioade, datoriile în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

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

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

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

Diferențele de valoare care apar cu ocazia decontării datoriilor exprimate în lei, în funcție de un curs valutar diferit de cel la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau față de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, la alte venituri sau cheltuieli financiare.

Datoriile pe termen scurt

O datorie trebuie clasificată ca datorie pe termen scurt, denumită și datorie curentă atunci când:

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

Toate celelalte datorii trebuie clasificate ca datorii pe termen lung.

Datoriile pe termen lung

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

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

- a) termenul inițial a fost pentru o perioadă mai mare de 12 luni; și

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

b) există un acord de refinanțare sau de reeșalonare a plăților, care este încheiat înainte de data situațiilor financiare.

Datoriile pe termen lung cuprind:

- credite bancare pe termen lung și mediu,
- datorii comerciale și datorii asimilate, precum și dobânzile aferente acestora.

Certificate de emisii de gaze cu efect de sera

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

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

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

Politici contabile privind creanțele societății

Creanțele includ:

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

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

Contabilitatea creanțelor asigură evidența creanțelor societății în relațiile cu clienții, personalul, asigurările sociale, bugetul statului, acționarii, debitori diversi.

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

Debitele provenite din avansuri de trezorerie nedecontate, din distribuiri de echipamente de lucru, precum și debitele provenite din pagube materiale, amenzi și penalități stabilite în baza unor hotărâri judecătorești și alte creanțe în legătură cu personalul sunt înregistrate ca alte creanțe în legătură cu personalul.

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

La finele fiecărei perioade, creanțele exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. În acest caz, diferențele înregistrate se recunosc în contabilitate la alte venituri financiare sau alte cheltuieli financiare, după caz.

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

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

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

În situațiile financiare anuale, creanțele se evaluează și se prezintă la valoarea probabilă de încasat. Atunci când se estimează că o creanță nu se va încasa integral, se înregistrează ajustări pentru depreciere, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera.

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

Politici contabile privind numerarul, echivalentele de numerar si prezentarea acestora in situatia fluxurilor de trezorerie

Numerarul cuprinde disponibilul in casa si la banci;

Echivalentele de numerar cuprind:

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

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

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

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

Efectul variatiei cursurilor de schimb valutar asupra numerarului si a echivalentelor de numerar este prezentat in situatia fluxurilor trezorerie separat de fluxurile de trezorerie provenite din activitatile de

exploatare, de investitii si de finantare in scopul reconcilierii numerarului si echivalentelor de numerar la inceputul si la sfarsitul perioadei de raportare.

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

Politici contabile privind recunoasterea cheltuielilor

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

Cheltuielile societății reprezintă sumele plătite sau de plătit pentru:

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

Contabilitatea cheltuielilor se ține pe feluri de cheltuieli, astfel:

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

Cheltuielile de exploatare cuprind:

-cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile, costul de achizitie al materialelor nestocate, contravaloarea utilitatilor consumate, costul marfurilor vandute;

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

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

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

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

Beneficii ale angajatilor

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

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

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

- beneficiile pe termen scurt ale angajaților, cum ar fi salariile și contribuțiile la asigurările sociale, concediul anual plătit și concediul medical plătit și primele (daca se plătesc în decursul a 12 luni de la sfârșitul perioadei) tichete de masă și alte beneficii prevăzute în Contractul colectiv de muncă;
- beneficiile postangajare, cum sunt beneficiile aferente pensionării;
- beneficiile pentru rezilierea contractului de muncă.

Beneficii pentru rezilierea contractului de muncă

Beneficiile pentru rezilierea contractului de muncă se negociază periodic și sunt cele prevăzute de Contractul colectiv de muncă.

Cheltuielile financiare sunt :

- cheltuielile privind investiții financiare cedate;
- diferențe nefavorabile de curs valutar;
- cheltuieli privind dobânzile;
- alte cheltuieli financiare.

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

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

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

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

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

Conturile sintetice de cheltuieli sunt dezvoltate pe conturi analitice, în funcție de reglementările contabile în vigoare (planul general de conturi) și potrivit necesităților proprii ale societății, cu aprobarea conducerii.

În cadrul cheltuielilor exercitiului financiar sunt înregistrate, de asemenea, provizioanele, amortizările și ajustările pentru depreciere sau pierdere de valoare, cheltuielile cu impozitul pe profit curent și amanat și alte impozite, calculate conform legii, care sunt evidențiate distinct, în funcție de natura lor.

Politici contabile privind recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute în situația rezultatului global al societății atunci când se poate evalua în mod fiabil o creștere a beneficiilor economice viitoare legate de o creștere a unui activ sau de o scădere a unei datorii. Ca urmare, recunoașterea veniturilor are loc simultan cu recunoașterea creșterii de active sau reducerii datoriilor.

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

Veniturile se clasifică astfel:

- Venituri din exploatare;

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016

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

- Venituri financiare;
- Venituri extraordinare.

Veniturile se recunosc pe baza contabilității de angajamente.

Conturile sintetice de venituri sunt dezvoltate pe conturi analitice, in functie de reglementarile contabile in vigoare, (planul general de conturi) si potrivit necesitatilor proprii ale societatii, cu aprobarea conducerii.

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

Veniturile din exploatare cuprind:

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

Vânzare de bunuri

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

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

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

Prestarea serviciilor

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

Veniturile din chirii

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

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

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

Veniturile din dividende generate de investiții sunt recunoscute atunci când a fost stabilit dreptul acționarului de a primi plata (cu condiția că este probabil ca beneficiile economice să fie direcționate

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

către Grup și valoarea veniturilor să poată fi măsurată în mod precis). Societatea înregistrează veniturile din dividende la valoarea bruta ce include impozitul pe dividende (atunci când este cazul), care este recunoscut ca și cheltuiala curentă cu impozitul pe profit.

Politici contabile privind reducerile comerciale și financiare

Reducerile comerciale sunt:

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

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

Recunoaștere:

Reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție ajustează în sensul reducerii costul de achiziție a bunurilor.

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

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

Politici contabile privind provizioanele

Provizioane

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

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

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

Garanții

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

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

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

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

Provizioane pentru dezafectarea immobilizărilor corporale

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

Provizioane pentru beneficiile angajaților

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

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

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

Politici contabile privind datoriile și activele contingente

În conformitate cu prevederile IAS 37, Societatea nu recunoaște activele și datoriile contingente, ele se evidențiază în conturi în afara patrimoniului.

Un activ contingent este un activ posibil, apărut ca urmare a unui eveniment trecut și a cărui existență va fi confirmată numai de apariția sau de absența unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt în totalitate sub controlul entității.

O datorie contingentă reprezintă:

o obligație posibilă apărută ca urmare a unor evenimente trecute trecut și a cărui existență va fi confirmată numai de apariția sau de absența unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt în totalitate sub controlul entității; sau

o obligație actuală apărută ca urmare a unor evenimente trecute, dar care nu este recunoscută deoarece este improbabil ca pentru decontarea acestei obligații să fie necesare ieșiri de resurse încorporând beneficii economice sau valoarea obligației nu poate fi evaluată suficient de fiabil.

Politici contabile privind impozitarea profitului

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

Impozitul curent

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

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

Impozitul amânat

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016

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

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

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

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

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

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

Politici contabile privind repartizarea profitului

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

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

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

Constituirea rezervelor

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

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

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

Repartizarea profitului pe celelalte destinații

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

Profitul poate fi repartizat pentru:

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

Acoperirea pierderii contabile

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

In cazul corectarii de erori care genereaza pierdere contabila reportata, aceasta se acopera inainte de efectuarea oricarei repartizari din profit.

In situatia in care cheltuielile de dezvoltare nu au fost integral amortizate, nu se face nicio distribuire din profituri decat daca suma rezervelor distribuibile si a profitului reportat este cel putin egala cu cea a cheltuielilor de dezvoltare neamortizate.

Politici contabile privind stabilirea rezultatului pe actiune

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

Politici contabile privind subvențiile și alte fonduri nerambursabile

În cadrul subvențiilor se reflectă distinct:

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

Recunoaștere

Subvențiile se recunosc la valoarea aprobată a acestora.

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

Subvenții guvernamentale

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

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

Subvențiile pentru investiții

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

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

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

Subvențiile aferente veniturilor

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

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Restituirea unei subvenții aferente veniturilor se efectuează prin reducerea veniturilor amânate. Dacă suma rambursată depășește venitul amânat sau dacă nu există un asemenea venit, surplusul, respectiv valoarea integrală restituită, se recunoaște imediat ca o cheltuială.

Politici contabile privind partile afiliate

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

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

Prezentari de informatii

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

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

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

Prezentarea informațiilor va include cel puțin:

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

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

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

Politici contabile privind producția de bunuri și servicii

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

Planul de conturi

AEROSTAR utilizează, pentru contabilitatea de gestiune, conturile din clasa 9 a Planului de conturi general cuprins în Reglementările contabile conforme cu Ordinul ministrului finanțelor publice 1286 /01.10.2012, dezvoltate în conturi analitice.

Obiectul contabilității de gestiune constă în:

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Scopul contabilitatii de gestiune este in principal:

- stabilirea productiei neterminate
- stabilirea rezultatului pe comenzi de productie sau servicii si pe fiecare structura organizatorica .

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

- a) pierderile de materiale, manopera sau alte costuri de productie inregistrate peste limitele normal admise;
- b) cheltuielile generale de administratie .

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

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

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

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

Lansarea comenzilor se face la pretul de vanzare sau la pret planificat, dupa caz.

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

ETAPELE DE STABILIRE A COSTURILOR PE COMENZI

- Intocmirea antecalculatiilor de costuri pe comenzi;
- Colectarea cheltuielilor directe pe comenzi;
- Colectarea cheltuielilor indirecte;
- Repartizarea cheltuielilor indirecte si decontarea costurilor comenzilor aferente activitatii auxiliare
- Decontarea costurilor comenzilor directe pe cheltuieli indirecte;
- Repartizarea cheltuielilor indirecte aferente activitatii de baza;
- Decontarea costului de productie si obtinerea productiei marfa si subunitate
- Determinarea productiei in curs de executie

Politici contabile privind evenimentele ulterioare datei de raportare

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

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

Prezentarea informatiilor

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016

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

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

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

Politici contabile privind instrumentele financiare

Un instrument financiar reprezintă un contract care generează simultan:

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

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

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

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

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

- are dreptul legal să facă acest lucru
- și
- intenționează fie să deconteze pe bază netă

sau

- să realizeze activul și să stingă datoria simultan.

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 4 - IMOBILIZARI CORPORALE

<u>Valori brute</u>	<u>Terenuri</u>	<u>Constructii</u>	<u>Echipamente tehnologice si mijloace de transport</u>	<u>Alte imobilizari corporale</u>	<u>Imobilizari corporale in curs de executie</u>	<u>Investitii imobiliare</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2016	28.346	47.439	92.775	399	1.956	7.365	178.280
intrari		775	6.796	85	7.663	12	15.331
iesiri		(6)	(97)	-	(7.668)	-	(7.771)
La 30 iunie 2016	28.346	48.208	99.474	484	1.951	7.377	185.840

<u>Amortizare</u>	<u>Terenuri</u>	<u>Constructii</u>	<u>Echipamente tehnologice si mijloace de transport</u>	<u>Alte imobilizari corporale</u>	<u>Imobilizari corporale in curs de executie</u>	<u>Investitii imobiliare</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2016	-	5.121	23.393	125	-	1.117	29.756
intrari	-	1.038	6.008	33	-	165	7.244
iesiri		(4)	(61)	-	-	-	(65)
La 30 iunie 2016	-	6.155	29.340	158	-	1.282	36.935

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016

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

VALOAREA CONTABILA NETA A IMOBILIZARILOR CORPORALE la 30 iunie 2016

	<u>Valoare bruta</u>	<u>Amortizare</u>	<u>Ajustari pentru pierderea de valoare</u>	<u>Valoare contabila neta</u>
1. Terenuri	28.346	-	-	28.346
2. Constructii	48.208	6.155	-	42.053
3. Echipamente tehnologice si mijloace de transport	99.474	29.340	-	70.134
4. Alte imobilizari corporale	484	158	-	326
5. Investitii imobiliare	7.377	1.282	-	6.095
6. Imobilizari corporale in curs de executie	1.951	-	-	1.951
Total (1+2+3+4+5+6)	185.840	36.935	-	148.905

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

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

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

La 30.06.2016, valoarea justa a imobilizarilor corporale nu difera semnificativ de valoarea contabila.

Imobilizările corporale sunt amortizate de către societate utilizând metoda liniară, pe durata de viata utila estimata a acestora, dupa cum urmeaza:

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

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

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

Duratele utile de viață ale imobilizarilor corporale vor fi revizuite la sfarsitul exercitiului financiar 2016.

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

La data tranzitiei la IFRS, societatea a estimat si a inclus in costul imobilizărilor corporale costurile estimate cu demontarea și mutarea activelor, respectiv costuri de restaurare a amplasamentului la sfârșitul duratei utile de viață .

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016

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

Revizuirea estimarilor pentru provizionul de dezafectare si restaurare este determinata de revizuirea anuala a costurilor de demontare .Comisia de specialisti ai societatii desemnata sa analizeze anual eventualele modificari ale estimarilor va analiza, la finele exercitiului financiar 2016, daca estimarile initiale a costurilor de demontare sunt adecvate.

Cheltuielile cu amortizarea sunt recunoscute în contul de profit și pierdere utilizând metoda liniară de calcul. Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare (adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesara pentru a putea functiona in maniera dorita de conducere) și încetează la data când activul este reclasificat în altă categorie sau la data la care activul este derecunoscut.

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu a fost utilizat.

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

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

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

Din analiza surselor s-a constatat ca:

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

-in semestrul I 2016 nu au avut loc modificari cu efect negativ asupra gradului si modului in care activele sunt utilizate si nici nu se preconizeaza modificari in viitorul apropiat.

In concluzie, imobiliarile corporale aflate in sold la 30.06.2016 nu sunt depreciate si nu s-au constituit ajustari pentru deprecierea acestora.

Valoarea contabila bruta a imobiliarilor corporale amortizate integral si care sunt inca in functiune la data de 30 iunie 2016 este de 1.139 mii lei.

La 30.06.2016 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate in proprietatea AEROSTAR S.A.

a) Cresterile de valori brute ale imobiliarilor corporale , au fost prin:	<u>15.331</u>
• achizitia de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de masura si control, modernizare constructii	7.668
• capitalizarea cheltuielilor aferente investitiilor in curs de executie, finantate integral de AEROSTAR	7.663
b) Reducerilor de valori brute ale imobiliarilor corporale, au fost prin:	<u>7.771</u>
• finalizarea investitiilor in curs de executie	7.668
• derecunoasterea unor imobiliarizari corporale ca urmare a faptului ca societatea nu mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea lor	103

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZARI NECORPORALE

<u>Valori brute</u>	<u>Cheltuieli de cercetare-dezvoltare</u>	<u>Licente</u>	<u>Alte immobilizari necorporale</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2016	-	3.418	366	3.784
Intrari	51	224	-	275
Iesiri	(51)	(12)	-	(63)
La 30 iunie 2016	-	3.630	366	3.996

<u>Amortizare</u>	<u>Cheltuieli de cercetare-dezvoltare</u>	<u>Licente</u>	<u>Alte immobilizari necorporale</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2016	-	1.660	118	1.778
Intrari	51	418	48	517
Iesiri	(51)	(12)	-	(63)
La 30 iunie 2016	-	2.066	166	2.232

VALOAREA CONTABILA NETA A IMOBILIZARILOR NECORPORALE LA 30 iunie 2016

	<u>Valoare bruta</u>	<u>Amortizare</u>	<u>Ajustari pentru pierderea de valoare</u>	<u>Valoare contabila neta</u>
1.Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	51	51	-	-
2.Licente	3.630	2.066	-	1.564
3.Alte immobilizari necorporale	366	166	-	200
Total (1+2+3)	4.047	2.283	-	1.764

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

- Cheltuieli de dezvoltare
- Licente
- Alte immobilizari necorporale

In cadrul altor immobilizari necorporale sunt inregistrate programele informatice.

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

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 IUNIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

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

Imobilizarile necorporale aflate in sold la 30.06.2016 nu sunt depreciate si nu s-au constituit ajustari pentru deprecierea acestora.

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

La 30.06.2016, valoarea justa a imobilizarilor necorporale nu difera de valoarea contabila.

Valoarea licentelor software amortizate complet 30 iunie 2016 si care sunt inca utilizate este de 574 mii lei.

Toate imobilizarile necorporale aflate in sold la 30 iunie 2016 sunt proprietatea AEROSTAR.

a) Cresterile de valori brute ale imobilizarilor necorporale au fost prin:	<u>275</u>
• capitalizarea cheltuielilor de cercetare-dezvoltare finantate integral de Aerostar - calificare procese speciale	51
• achizitia de licente software si dezvoltarea aplicatiei informatice MRP II	224

In semestrul I 2016 nu au fost intrari de licente generate intern si nici dobandite prin combinari de intreprinderi.

b) Reducerile de valori brute ale imobilizarilor necorporale, au fost prin:	<u>63</u>
• decontarea si amortizarea temelor din programul de cercetare-dezvoltare, abordate si finalizate in perioada analizata	51
• derecunoasterea unor licente software ca urmare a faptului ca societatea nu mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea lor	12

In semestrul I 2016 nu au fost active clasificate drept detinute in vederea vanzarii in conformitate cu IFRS 5.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016

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

NOTA 6- IMOBILIZARI FINANCIARE

	Actiuni detinute la entitati afiliate	Alte titluri imobilizate	Imprumuturi pe termen lung	Total
La 1 ianuarie 2016	14	92	106	212
Cresteri/ Reduceri	-	-	(5)	(5)
La 30 iunie 2016	14	92	101*)	207

*) Societatea evidentiaza in immobilizari financiare suma ramasa (101 mii lei) din imprumutul acordat de AEROSTAR unui salariat, cu scadenta mai mare de 12 luni, pentru care AEROSTAR percepe dobanzi.

Detaliile investitiilor entitatii la 30.06.2016 in alte societati sunt urmatoarele:

Numele filialei/ Sediul social	Activitatea de baza	Nr. de actiuni	Drepturi de vot (%)	Valoarea detinerii Aerostar (mii lei)	Informatii financiare pentru ultimul exercitiu financiar (anul 2015) pentru care au fost aprobate situatiile financiare ale societatilor afiliate		
					Capital social al societatii	Rezerva	Profit net
SC Airpro Consult SRL Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitati de contractare pe baze temporare a personalului	100	100%	10	10	55	50
SC Foar SRL Bacau Str. Condorilor nr.9	- inchiriere si leasing cu alte masini, echipamente si bunuri tangibile	408	51%	4	8	1.739	355
SC Aerostar Transporturi Feroviare S.A Bacau *) Str. Condorilor nr.9	- fabricarea echipamentelor de ridicat si manipulat	9150	45,75%	92	200	38	3
TOTAL				106	218	1.832	408

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 IUNIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Participatiile AEROSTAR in aceste companii sunt inregistrate la cost.

In semestrul I 2016, societatea nu a inregistrat modificari in sensul cresterii/reducerii procentului de participatii, pastrandu-si aceeasi influenta ca si in anul 2015.

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 7- IMPOZITUL PE PROFIT

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

Impozitul curent pe profit

Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat in perioada curenta, determinat in baza reglementarilor fiscale aplicabile la data raportarii. Rata impozitului pe profit aplicabila pentru 30.06.2016 a fost de 16% (aceeasi rata s-a aplicat si pentru exercitiul financiar 2015).

30 iunie
2016

Profitul contabil brut	41.286
Cheltuieli cu impozitul curent pe profit	6.367

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferente
Venituri contabile	187.10	Venituri fiscale	169.271	-17.839
Cheltuieli contabile	145.824	Cheltuieli fiscale	124.667	-21.157
Profit brut contabil	41.286	Profit fiscal	44.604	+3.318
Impozit (16%)	6.606	Impozit fiscal (16%)	7.137	+531
Reduceri de impozit	-		770	+770
Impozit pe profit final	6.606		6.367	-239
Rata medie efectiva de impozitare, calculata la profitul brut contabil	16%		15,42%	

Principalii factori care au afectat rata de impozitare:

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Impozitul amanat este determinat pentru diferentele temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora. Impozitul amanat este calculat cu ratele de impozitare ce se asteapta sa fie aplicabile diferentelor temporare la reluarea acestora, in baza legislatiei aplicabile la data raportarii. Societatea a estimat si a inregistrat datorii privind impozitul amanat aferente activelor imobilizate si rezervelor si a recunoscut creante privind impozitul amanat aferente provizioanelor pentru garantii acordate clientilor, a altor provizioane pentru riscuri si cheltuieli precum si ajustarilor pentru deprecierea creantelor clienti.

Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama rezultatului

Creante privind impozitul pe profit amanat in sold la 01.01.2016	6.546
Venituri din impozitul pe profit amanat	804
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	(1.087)
Creante privind impozitul pe profit amanat in sold la 30.06.2016	6.263

Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii

Datorii privind impozitul pe profit amanat recunoscute pe seama capitalurilor proprii in sold la 01.01.2016	9.884
Constituire datorii de impozit amanat/ Diminuare creante de impozit amanat	695
Diminuare datorii de impozit amanat	(56)
Datorii privind impozitul pe profit amanat recunoscute pe seama capitalurilor proprii in sold la 30.06.2016	10.523

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 IUNIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 8-STOCURI	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Materii prime	10.342	10.981
Materiale consumabile	20.263	17.458
Alte materiale	26	19
Semifabricate	48	0
Ambalaje	1	6
Produce finite	12.776	11.564
Produce in curs de executie	28.734	19.912
Marfuri	4	4
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	<u>(13.420)</u>	<u>(16.382)</u>
TOTAL	<u>58.774</u>	<u>43.562</u>

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

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

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

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

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

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

Valoarea totală a stocurilor recunoscută drept cheltuielă pe parcursul perioadei este de 57.022 mii lei

Societatea nu are stocuri gajate.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 9- INSTRUMENTE FINANCIARE

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

La data raportarii AEROSTAR S.A. nu detine:

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

Activele financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

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

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale
- efecte comerciale de platit

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

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

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

a) Riscul de credit

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

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

Riscul de credit comercial este evaluat si gestionat pentru fiecare partener de afaceri in baza analizelor de bonitate incluzand si riscul de tara in care clientul isi desfasoara activitatea.

In baza analizei de bonitate, clientilor li se aloca un nivel maxim de credit comercial (valoarea si durata de creditare), iar reevaluarile de bonitate si limitele de credit acordate sunt urmarite si revizuite la intervale regulate.

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

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Expunerea la riscul de credit

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

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

	30.06.2016	30.06.2015
Numerar si echivalente de numerar	111.803	97.433
Creante comerciale nete de ajustarile pentru depreciere	48.177	33.560
Efecte comerciale primite	75	-
Creante imobilizate (garantii-client)	433	428
Imprumuturi acordate cu dobanda	102	144
Total	160.590	131.565

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

	30.06.2016	30.06.2015
Piata interna	7.309	3.759
Tari din zona euro	20.597	16.558
Marea Britanie	11.494	8.819
Alte regiuni	8.777	4.424
Total	48.177	33.560

Ajustari pentru depreciere

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

	Valoare bruta 30.06.2016	ajustari pt. depreciere 30.06.2016	Valoare bruta 30.06.2015	ajustari pt. depreciere 30.06.2015
In termen	47.669	-	32.872	-
Restante, total din care:	2.680	2.172	938	250
1-30 zile	329	-	421	-
31-60 zile	521	453	172	-
61-90 zile	49	-	43	-
91-120 zile	62	-	52	-
Peste 120 zile	1.475	1.475	6	6
Mai mult de 1 an	244	244	244	244
Total	50.349	2.172	33.810	250

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

	30.06.2016	30.06.2015
Sold la 1 ianuarie	254	620
Ajustari pentru depreciere constituite	4.249	30
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(2.331)	(400)
Sold la 30 iunie	2.172	250

Pe baza datelor istorice de neplata, AEROSTAR considera ca, in afara celor prezentate mai sus, nu este necesara recunoasterea unei ajustari pentru depreciere pentru creantele comerciale care sunt restante.

La 30.06.2016, 96% din soldul creantelor comerciale sunt aferente clientilor care au bun istoric de plata.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

b) Riscul de lichiditate

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

Politica AEROSTAR in ceea ce priveste riscul de lichiditate, este sa mentina un nivel optim de lichiditate pentru a-si putea achita obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta. In scopul evaluarii riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie din exploatare, din investitii si din finantare sunt monitorizate si analizate saptamanal, lunar, trimestrial si anual in vederea stabilirii nivelului estimat al modificarilor nete în lichiditate.

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

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

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

	Datorii financiare	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
30.06.2016	Datorii comerciale	23.270	(23.270)	(13.953)	(6.403)	(2.914)
	Efecte comerciale de platit	19	(19)	-	-	(19)
30.06.2015	Datorii comerciale	26.126	(26.126)	(14.647)	(8.009)	(3.470)
	Efecte comerciale de platit	-	-	-	-	-

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

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

La 30.06.2016 AEROSTAR nu inregistreaza datorii financiare restante.

c) Riscul valutar

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

Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusa la riscul valutar deoarece 84% din cifra de afaceri inregistrata in semestrul I 2016 este raportata la USD si EUR, in timp ce o parte semnificativa a cheltuielilor de exploatare este raportata la LEI.

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Expunerea la riscul valutar este prezentata in continuare, in baza valorilor contabile denumite in valuta inregistrate la finalul perioadei de raportare:

30.06.2016	MII EUR	MII USD	MII GBP
Creante comerciale	1.425	8.423	-
Datorii comerciale	(916)	(2.286)	(49)
Expunere neta, in moneda originara	509	6.137	(49)

Analiza sensibilitatii

Avand in vedere ca 84% din cifra de afaceri realizata in semestrul I 2016 este raportata la USD si EUR si volatilitatea relativ crescuta a cursului de schimb valutar se poate considera ca AEROSTAR este expusa la riscul valutar si in principal riscul generat de variatia cursului de schimb valutar USD/RON.

Luand in considerare ca in anul 2015 variatia cursului mediu valutar USD/RON fata de inceputul anului a fost de 9 %, iar in semestrul I 2016 a fost de 3% fata de inceputul anului curent, se poate lua in calcul o variatie rezonabila posibila a cursului de schimb valutar de 6%.

O analiza a sensibilitatii pentru riscul valutar la care este expusa AEROSTAR la finalul perioadei de raportare este prezentata in tabelul urmator:

30.06.2016	MII EUR	MII USD	MII GBP
Expunere neta, in moneda originara	509	6.137	(49)
Curs schimb valutar	4,52	4,09	5,47
Expunere neta totala, in moneda functionala	2.301	25.100	(268)
Variatia rezonabila posibila a cursului de schimb valutar		+/- 6%	
Efectul variatiei in situatia contului de profit si pierderi		+/- 1.628 MII LEI	

d) Riscul de rata a dobanzii

In perioada de raportare AEROSTAR are contractata o Facilitate de Credit de 5.000 MII USD, destinata finantarii activitatii de exploatare, care include:

- 1) Sublimita monetara in valoare de 2.500 MII USD, utilizabila sub forma de descoperire de cont, fiind constituita pentru a asigura in orice moment lichiditatea si flexibilitatea financiara necesara (rezerva de lichiditate);
- 2) Sublimita nemonetara in valoare de 2.500 MII USD, utilizabila pentru garantarea obligatiilor contractuale comerciale prin emiterea de scrisori de garantie bancara si acreditive de import.

Dobanda bancara este aplicabila numai pentru descoperirea de cont utilizata in cadrul sublimitei monetare de 2.500 MII USD.

Deoarece in perioada de raportare AEROSTAR nu a utilizat sublimita monetara de 2.500 MII USD, veniturile si fluxurile de numerar sunt independente de variatia ratelor de dobanda de pe piata bancara.

La 30.06.2016, nivelul garantiilor acordate de AEROSTAR in cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garantie bancara este in valoare de 2.015 MII USD (echivalent 8.236 MII LEI).

La 30.06.2016 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate in proprietatea AEROSTAR.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 10-CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

CREANTE	Sold la 30 iunie 2016	Sold la 01 ianuarie 2016
Creanțe comerciale	49.527	50.085
Clienti interni	7.309	2.385
Clienti externi	40.868	46.686
Clienti incerti ¹⁾	2.172	254
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	(2.172)	(254)
Furnizori-debitori	1.097	855
Clienti – facturi de intocmit	178	131
Efecte de primit de la clienti	75	28
Creante imobilizate	433	439
Alte creanțe, din care:	11.692	13.216
• Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate, din care:	142	28
- <i>avansuri salariale acordate personalului</i>	14	11
• Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului, din care:	4.901	1.470
- <i>TVA de recuperat</i>	3.876	-
- <i>accize de recuperat aferente combustibilului utilizat</i>	854	841
• Sume de incasat cu caracter de subventii	-	4.671
• Creante din impozitul pe profit amanat	6.263	6.546
• Dobanzi de incasat din depozite bancare	34	70
• Alte creante	171	431
TOTAL	61.652	63.740

¹⁾ Clientii incerti sunt inregistrati distinct in evidenta contabila a societatii.

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

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

Evaluarea creantelor exprimate in valuta s-a facut la cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru inchiderea lunii iunie 2016.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile intre cursul pietei valutare la care sunt inregistrate creantele in valuta si cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru inchiderea lunii iunie 2016 s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 11-SITUATIA DATORIILOR

Datorii pe termen scurt

DATORII	Sold la 30 iunie 2016	Sold la 01 ianuarie 2016
Avansuri incasate in contul clientilor	2.786	10.434
Clienti creditor intern	810	3.847
Clienti creditor extern	1.976	6.587
Furnizori	24.086	24.025
Furnizori intern	8.487	8.115
Furnizori extern	13.603	11.484
Furnizori-facuri nesoite	816	1.802
Furnizori de imobilizari	1.180	2.624
Efecte de comert de platit	19	38
Datoria cu impozitul pe profit curent	3.808	1.970
Alte datorii curente,din care	20.360	14.222
• Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate	2.531	1.884
• Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	3.088	11.186
• Alte datorii ,din care:	14.741	1.152
-dividende:	13.509	804
o din anul 2015	12.791	-
o din anul 2014	488	571
o din anii anteriori	230	233
TOTAL	51.059	50.689

Avansurile incasate in contul clientilor in suma de 2.786 mii lei sunt pentru lucrari de intretinere si reparatii avioane, cu termen de decontare in anul 2016 si 2017.

Pentru datoriile evidențiate nu s-au constituit ipoteci.

La finele lunii iunie 2016 societatea are angajamente luate sub forma scrisorilor de garantie bancara in valoare de 2.015.000 USD emise in favoarea partenerilor comerciali conform cerintelor contractuale.

Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile intre cursul pietei valutare la care sunt inregistrate datoriile in valuta si cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru inchiderea lunii iunie 2016, s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Dividendele aflate in sold la 30 iunie 2016, in suma de 13.509 mii lei reprezinta:

- 12.791 mii lei- dividendele repartizate din profitul anului 2015 , care vor fi platite pe data de 21 septembrie (data platii stabilita de actionari in adunarea generala ordinara din aprilie 2016).
- 488 mii lei-suma ramasa de virat de catre AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2014, actionarilor care nu s-au prezentat la ghiseele agentului de plata CEC Bank S.A. (agentul de plata desemnat de către AEROSTAR).

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

- dividende din anii 2012 si 2013, in suma de 230 mii lei, platite de Aerostar dar neridicate de actionari, din motive ce tin de acestia.

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 12-NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	30.06.2016	30.06.2015
Numerar	2.679	9.050
Depozite bancare	109.078	88.362
CEC-uri de incasat	25	-
Depozite colaterale	21	21
Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie	111.803	97.433

Numerarul cuprinde disponibilul curent in casa si la banci;

Echivalentele de numerar cuprind:

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

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

Nu exista restrictii asupra conturilor de disponibilitati banesti in banci.

Valoarea facilitatilor de credit neutilizate la 30.06.2016 si care sunt disponibile pentru viitoare activitati de exploatare este de 10.218 MII LEI (2.500 MII USD).

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocata cresterii capacitatii de exploatare reprezinta 7% din valoarea agregata a fluxurilor de trezorerie.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU LA 30 Iunie 2016

NOTA 13- CAPITALURI PROPRII

Cresterea neta a capitalurilor proprii in perioada 01.01.2016-30.06.2016, a fost de 21.845 mii lei, pe seama :

<u>CRESTERI</u>	
• profitului net realizat in semestrul I 2016	34.636 mii lei
si	
<u>DIMINUARI</u>	
• repartizarii sub forma de dividende a profitului net realizat in anul 2015	<u>(12.791) mii lei</u>
<u>CRESTERE NETA:</u>	21.845 mii lei

Modificarile principalelor elemente de capitaluri proprii survenite in semestrul I 2016 fata de anul 2015 se prezinta astfel:

- **Capitalul social a ramas neschimbat**
La 30 iunie 2016, capitalul social al SC AEROSTAR SA Bacau este de 48.728.784 lei, divizat in 152.277.450 actiuni cu o valoare nominala de 0,32 lei.
- **Rezervele au crescut cu 21.418 mii lei pe seama:**
 - repartizarii la rezerve a profitului reinvestit aferent semestrului I 2016 in suma neta de 3.458 mii lei
 - repartizarii pentru rezerve statutare a sumei de 17.960 mii lei din profitul aferent exercitiului financiar 2015.
- **Alte elemente de capital au crescut cu suma de 639 mii lei pe seama impozitului pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii.**
- **Rezultatul reportat :**
 - **a crescut cu:**
 - 20 mii lei pe seama impozitului pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii
 - 30.751 mii lei reprezentand profitul de distribuit aferent exercitiului financiar 2015, preluat asupra rezultatului reportat pana la repartizarea acestuia pe destinatiile aprobate de actionari in adunarea generala ordinara din 21 aprilie 2016
 - **si a scazut** cu profitul exercitiului financiar 2015, repartizat astfel:
 - la rezerve statutare pentru capitalul de lucru in suma de 17.960 mii lei
 - pentru dividende in suma de 12.791 mii lei

Structura soldului contului de rezultat reportat la 30 iunie 2016, in suma de 57.402 mii lei este:

- 47.941 mii lei - rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat
 - 8.331 mii lei - rezultatul reportat reprezentand castigul realizat din rezerve din reevaluare , capitalizat pe masura amortizarii imobilizarilor corporale si necorporale
 - 1.130 mii lei - rezultatul reportat provenit din inregistrarea creantelor de impozit amanat, la data trecerii la IFRS
- **Rezultatul semestrului I 2016 (profit)** a fost de 34.636 mii lei, din care s-a repartizat la rezerve suma bruta de 4.117 mii lei cu titlu de profit reinvestit.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 14- VENITURI

	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Venituri din vanzari, din care:	169.588	146.628
Venituri din vanzarea produselor	90.827	76.862
Venituri din servicii prestate	75.557	68.943
Venituri din vanzarea marfurilor	1.995	1.493
Venituri din chirii	992	970
Reduceri comerciale acordate	-	(2.401)
Venituri din alte activitati	217	761
Venituri aferente stocurilor de produse finite si de productie in curs de executie	11.825	9,614
Alte venituri din exploatare	1.770	771
Venituri din productia de imobilizari	338	463
Total venituri din exploatare	183.521	157.476

NOTA 15- CHELTUIELI

	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	47.441	42.130
Cheltuieli cu materii prime si materiale	53.411	46.796
Energie, apa si gaz	4.356	5.076
Alte cheltuieli materiale	6.760	6.372
Cheltuieli privind prestatiile externe, din care:	19.543	11.130
Costuri de transport	2.238	1.036
Reparatii	8.149	3.331
Cheltuieli cu chirii	448	474
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti	3.462	2.870
Amortizari	7.761	5.931
Cresterea/descresterea ajustarilor privind provizioanele	2.,999	201
Cresterea/descresterea ajustarilor privind deprecierea activelor circulante	(1.043)	(328)
Alte cheltuieli din exploatare	1.129	1.079
Total cheltuieli din exploatare	142.357	118.387

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 16-REZULTAT FINANCIAR

	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Venituri din diferente de curs valutar	3.138	5.723
Venituri din dobanzi	220	834
Venituri din actiuni detinute la filiale	231	154
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(3.467)	(6.438)
Profit financiar	122	273

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016

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

NOTA 17-. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2015	Majorari/ Constituii de provizioane	Reduceri/ Reluari de provizioane	30 iunie 2016
Total provizioane	110,696	14,487	11,488	113,695
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	38,413	8,174	7,887	38,700
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	51,590	6,262	930	56,952
Provizioane pentru litigii	709	21	0	730
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	3,831	0	2,667	1,164
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16,153	0	4	16,149
- din care:				
Provizioane pe termen lung	70,086	3,363	3,252	70,197
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	6,294	2,713	2,375	6,632
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	47,639	650	873	47,416
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16,153	0	4	16,149
Provizioane pe termen scurt	40,610	11,103	8,236	43,498
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	32,119	5,461	5,512	32,068
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	3,951	5,642	57	9,536
Provizioane pentru litigii	709	21	0	730
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	3,831	0	2,667	1,164

Categoriile de provizioane aflate in sold la 30.06.2016, sunt:

1. Provizioane constituite pentru garantii acordate clientilor, in conformitate cu prevederile contractelor incheiate cu acestia;
 2. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, destinate acoperirii obligatiilor potientiale catre clientii Societatii, conform clauzelor specifice din contractele incheiate cu acestia;
 3. Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli constituite pentru obligatii potientiale fata de terti si pentru obligatii derivate din contracte cu titlu oneros;
 4. Provizion pentru acoperirea unor cheltuieli privind obligatiile societatii catre A.J.O.F.M., in baza O.U.G. 95/2002;
 5. Provizion pentru dezafectarea imobilizarilor corporale, inclus in costul acestora, a carui valoare a fost estimata utilizandu-se o rata de actualizare de 5%
 6. Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor, conform clauzelor Contractului Colectiv de Munca aplicabil;
 7. Provizioane pentru litigii, constituite pentru eventuale despagubiri datorate catre fosti salariatii ai societatii;
- Provizioanele constituite in valuta au fost reevaluate conform normelor aplicabile, rezultand o diminuare neta provenita din diferente de curs valutar in suma de 368 mii lei.
- Societatea inregistreaza datorii contingente aferente unor scrisori de garantie bancara acordate, in suma totala de 5.392 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 18- TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

<u>Achizitii de bunuri si servicii</u>	<u>6 luni 2016</u>	<u>6 luni 2015</u>
S.C Airpro Consult SRL Bacau	3.190	2.297
S.C Foar SRL Bacau	272	365
TOTAL	3.462	2.662

<u>Vanzari de bunuri si servicii</u>	<u>6 luni 2016</u>	<u>6 luni 2015</u>
S.C Airpro Consult SRL Bacau	2	2
S.C Foar SRL Bacau	2	2
TOTAL	4	4

<u>Datorii</u>	<u>Sold la 30.06.2016</u>	<u>Sold la 30.06.2015</u>
S.C Airpro Consult SRL Bacau	701	622
S.C Foar SRL Bacau	87	148
TOTAL	788	770

<u>Dividende incasate de Aerostar</u>	<u>6 luni 2016</u>	<u>6 luni 2015</u>
S.C. Airpro Consult SRL Bacau	50	-
TOTAL	50	-

Tranzactiile cu partile afiliate in semestrul I 2016 au constat in:

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

In semestrul I 2016 nu au fost tranzactii cu compania S.C. Aerostar Transporturi Feroviare SA Bacau.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016

NOTA 19- PROFITUL PE ACTIUNE

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

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

IN LEI	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	34.636.292	33.097.069
Numarul de actiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
Profitul pe actiune	<u>0,227</u>	<u>0,217</u>

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 20 - SUBVENTII

Subventii privind activele

Metoda de prezentare a subventiilor privind activele in situatiile financiare recunoaste subventia drept venit amanat care este recunoscut in profit sau pierdere pe o baza sistematica pe parcursul duratei de viata utila a activului.

	30.06.2016	30.06.2015
Sold la 1 ianuarie	16.828	10.843
Subventii privind activele	-	2.351
Subventii inregistrate la venituri corespunzator amortizarii calculate	(926)	(1.129)
Sold la 30 iunie	15.902	12.065

Soldul de 15.902 mii lei reprezinta subventii aferente investitiilor in active imobilizate care urmeaza sa fie inregistrate la venituri in perioada urmatoare corespunzator amortizarii calculate.

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU IUNIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 21 – ANGAJAMENTE SI ALTE ELEMENTE EXTRABILANTIERE

Aerostar inregistreaza in conturi in afara bilantului drepturi , obligatii si bunuri care nu pot fi integrate in activele si datoriile societatii , respectiv:

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
• Angajamente :		
○ garantii acordate clientilor -sub forma de scrisori de garantie bancara	5.273	5.310
○ garantii primite de la furnizori -sub forma de scrisori de garantie bancara	982	7.754
• Bunuri		
○ stocuri de natura altor materiale date in folosinta (SDV-uri, echipament de protectie, echipamente de masura si control, biblioteca tehnica, etc.)	20.301	18.855
○ valori materiale primite in custodie	1.796	1.796
○ imobilizari corporale si necorporale – rezultatul cercetarii & dezvoltarii, achizitionate prin proiecte cu cofinantare	1.155	1.155
○ valori materiale primite spre prelucrare/reparare	714	265
○ alte bunuri in afara bilantului	169	169
• Alte valori in afara bilantului		
○ debitori scosi din activ, urmariti in continuare	352	353
○ garantii materiale	171	163

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 22 – REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

La data de 11 iulie 2016 , Consiliul de Administratie al AEROSTAR S.A. are urmatoarea componenta (NOTA 23):

Nr. cr.	Numele si prenumele	Functia
1.	FILIP GRIGORE	Presedinte al Consiliului de Administratie
2.	DAMASCHIN DORU	Vicepresedinte al Consiliului de Administratie
3.	TONCEA MIHAIL - NICOLAE	Membru al Consiliului de Administratie
4.	LIVIU CLAUDIU-DOROȘ	Membru al Consiliului de Administratie
5.	VIRNA DANIEL	Membru al Consiliului de Administratie

In semestrul I 2016, societatea AEROSTAR nu a acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de Administratie si nu si-a luat nici un angajament in contul acestora cu titlu de garantie de orice tip.

Indemnizatiile administratorilor sunt aprobate de Adunarea generala a actionarilor.

Actionarii societatii au hotarat, in Adunarea Generala Ordinara din 05 iulie 2016, urmatoarele:

- fixarea pentru fiecare membru ales al Consiliului de Administratie a unei remuneratii lunare, fixe, brute de 4.500 lei, pentru exercitiul financiar al anului 2016, incepand cu luna iulie 2016.
- aprobarea ca nivel maxim al remuneratiilor suplimentare pentru membrii Consiliului de Administratie care au si atributii executive a unei sume lunare, fixe, brute, de cel mult 10 (zece) ori (inclusiv) remuneratia de 4.500 lei, aplicata individual, dupa cazul fiecaruia
- împuternicirea Consiliului de Administratie pentru negocierea acestora in limita plafonului aprobat.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

**NOTA 23- EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE CARE NU CONDUC
LA AJUSTAREA SITUATIILOR FINANCIARE**

În adunarea generala ordinara din 05 iulie 2016, actionarii societatii AEROSTAR au aprobat formarea unui Consiliu de Administratie compus din 5 (cinci) persoane fizice avand calitatea de administratori, al caror mandat este valabil incepand cu data de 11 iulie 2016 pana la data de 10 iulie 2020, dupa cum urmeaza:

1. Grigore FILIP, in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General;
2. Doru DAMASCHIN, in calitate de Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si Director Financiar;
3. Mihail-Nicolae TONCEA, in calitate de Membru al Consiliului de Administratie;
4. Liviu-Claudiu DOROȘ in calitate de Membru al Consiliului de Administratie;
5. Daniel VÎRNĂ, in calitate de Membru al Consiliului de Administratie.

Începand cu data de 11.07.2016, mandatul de membru in Consiliul de Administratie al domnului Nijnic Marin-Ilie inceteaza de drept.

Director General,
GRIGORE FILIP

Director Financiar,
DORU DAMASCHIN

S.C. H.M. AUDIT CONTAB S.R.L.
Societate de contabilitate, expertiza contabila, audit financiar si consultanta fiscala
Membra CAFR, CECCAR SI CCF

Sediul social: Loc. Bacau, Str. I.L. Caragiale, Nr. 1, 1/D/12

Punct de lucru: Loc. Bacau, Pasajul Revolutiei, Nr. 3
Judetul Bacau

C.I.F. : 16175653-Nr. Ord. Reg. Com.: J04/334/2004

Cont: RO83TREZ0615069XXX011808 Trezoreria Bacau

Cont: RO76BRDE040SV44003180400 Banca: BRD - Bacovia

Telefon: 0744101545 **Fax:** 0334405346

E-mail: hmauditcontab@yahoo.com

RAPORTUL DE REVIZUIRE
AL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT
ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
LA 30.06.2016

BENEFICIAR:

- S.C. AEROSTAR S.A.

SEDIUL:

- Bacau, str. Condorilor, nr. 9

CONDUCEREA:

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

AUDITOR STATUTAR:

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

SEDIU SOCIAL:

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

PUNCT DE LUCRU:

- Bacau, str. Pasajul Revolutiei nr. 3

CONDUCEREA:

- Auditor financiar – Ec. MONICA HUSANU

CONTRACT NR. 129 DIN 15.12.2015

Introducere

Am revizuit situatiile financiare interimare individuale anexate ale S.C. AEROSTAR S.A. Bacau ("Societatea") la data de 30 iunie 2016, compuse din: Situatia pozitiei financiare, Situatia profitului sau pierderii, Alte elemente ale rezultatului global, Situatia modificarilor capitalului propriu, Situatia fluxurilor de trezorerie si notele la situatiile financiare individuale. Aceste raportari sunt insotite de: Raportul Administratorilor si Declaratia conducerii entitatii, intocmita conform Legii Contabilitatii nr.82/1991 republicata si a Regulamentului nr. 1/2006 emis de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, actual Autoritatea de Supraveghere Financiara ("ASF").

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea adecvata a acestor informatii financiare interimare individuale in conformitate cu Ordinul ministrului finantelor publice 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 a cadrului general de raportare contabila aplicabil la 30 iunie 2016. Aceasta responsabilitate include: conceperea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a raportarilor contabile individuale, ce nu contin denaturari semnificative datorate fie erorii, fie fraudei; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea estimarilor contabile rezonabile pentru circumstantele date.

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

Scopul revizurii

Am desfasurat revizuirea in conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania si mai exact cu Standardul International pentru Misiunile de Revizuire 2410 "Revizuirea situatiilor financiare interimare efectuata de un auditor independent al entitatii". Revizuirea informatiilor financiare interimare individuale consta in realizarea de interviu si investigatii, in special cu personalul societatii responsabil pentru activitatile financiare si contabile, si in aplicarea procedurilor analitice, precum si altor proceduri de revizuire. Domeniul de aplicare a unei revizurii este in mod substantial mai redus fata de domeniul de aplicare a unui audit, efectuat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit, adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania si, prin urmare, nu putem sa obtinem asigurarea ca vom lua

cunostinta de toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate in cadrul unui audit. In consecinta, nu exprimam o opinie de audit.

Concluzie

Pe baza revizuirii realizate, nimic nu ne-a atras atentia in sensul de a ne face sa credem ca raportarile contabile semestriale interimare individuale, incheiate la 30 iunie 2016, anexate, identificate prin urmatoarele elemente:

➤ Capitaluri proprii:	203.363 mii lei
➤ Venituri totale:	187.110 mii lei
➤ Rezultatul net al perioadei de Raportare:	34.636 mii lei

nu ofera o imagine corecta si fidela a pozitiei financiare a entitatii la data de 30.06.2016, a performantei sale financiare si fluxurilor sale de trezorerie pentru perioada de sase luni incheiata la data respectiva, in conformitate cu cadrul general de raportare contabila aplicabil la 30 iunie 2016, respectiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 916/2016 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabila la 30 iunie 2016 a operatorilor economici, precum si in conformitate cu Ordinul ministrului finantelor publice 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, respectiv IAS 34 "Raportarea financiara interimara".

Alte aspecte

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

Raportarile contabile semestriale individuale anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, raportarile contabile semestriale individuale nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv cadrul general de raportare contabila aplicabil la 30 iunie 2016, precum si prevederile Ordinului ministrului finantelor publice 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.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare interimare individuale incheiate la data de 30.06.2016

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

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

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare interimare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de reglementarile contabile legale privind situatiile financiare interimare individuale;
- c) in baza cunostintelor si intelegurilor noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare interimare individuale, pentru perioada 01.01.2016 – 30.06.2016, cu privire la S.C. AEROSTAR S.A., si la mediul acestuia, nu am identificat informatii incluse in raportul administratorilor care sa fie eronate.

09 august 2016

BACAU

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

HUSANU MONICA

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

In numele

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

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



DECLARAȚIE

în conformitate cu prevederile Regulamentului nr.1/2006 emis de CNVM (actual ASF)

Subsemnații GRIGORE FILIP, având calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al SC AEROSTAR S.A. Bacău și DORU DAMASCHIN, având calitatea de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar al S.C AEROSTAR S.A. Bacău, ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare individuale semestriale la 30.06.2016 și confirmăm că:

- a) Situația financiar-contabilă pentru semestrul I 2016 a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile
- b) Situația financiar-contabilă pentru semestrul I 2016 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, profitului și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată
- c) Raportul Consiliului de Administrație pentru semestrul I 2016 prezintă în mod corect și complet informațiile despre SC AEROSTAR SA Bacău.

Președinte al Consiliului de Administrație și Director General,
GRIGORE FILIP

Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar,
DORU DAMASCHIN