

AEROSTAR S.A.

RAPORT TRIMESTRIAL

la 30.09.2018

Conform Anexei 13 din Regulamentul nr. 5/2018

emis de Autoritatea pentru Supraveghere Financiară (ASF)

CUPRINS

- **Raportul Consiliului de Administrație pentru nouă luni 2018**
- **Situațiile financiare la data de 30 septembrie 2018**

Date de identificare

Data raportului: 30.09.2018

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

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

Număr telefon/fax: +40234575070/ +40234572023

Cod unic de înregistrare: RO 950531

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

Cod LEI de identificare ca entitate juridică: 315700G9KRN3B7XDBB73

Capital social subscris și vărsat: 48.728.784 lei

Numărul acțiunilor emise: 152.277.450

Valoarea nominală: 0,32 lei /acțiune

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

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

Raportul Consiliului de Administrație pentru 9 luni 2018

Raport asupra afacerilor AEROSTAR

Introducere

Raportul la 9 luni 2018 al Consiliului de Administrație al AEROSTAR S.A. Bacău este întocmit în conformitate cu Regulamentul nr. 5 din 2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară în data de 10 mai 2018 și intrat în vigoare la data de 11 iunie 2018.

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

Raportul de față conține indicatorii economico-financiarți prevăzuți în Anexa nr 13 lit.A, evenimentele importante, poziția și performanța financiară a companiei Aerostar corespunzător la 9 luni 2018, așa cum prevede Anexa 13, lit.B.

Situațiile financiare întocmite la data de 30 septembrie 2018 nu sunt însoțite de raportul de revizuire al auditorului financiar independent al companiei AEROSTAR. Situațiile financiare întocmite la data de 30 septembrie 2018 au fost auditate de auditorul intern al societății.

PRINCIPALELE ELEMENTE PENTRU EVALUAREA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII PENTRU 9 LUNI 2018

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

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.

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

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

Indicatorii economico-financiar

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1.Indicatorul lichidității curente*	Active curente / Datorii curente	7,17
2.Indicatorul gradului de indatorare**	Capital imprumutat / Capital propriu x 100	0
3.Viteza de rotație a debitelor-clienți***	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri x 270	52
4.Viteza de rotație a activelor imobilizate****	Cifra de afaceri / Active imobilizate	1,50

Note:

* Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

**Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

***Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

****Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

Analiza activității societății

AEROSTAR a fost înființată în anul 1953 și funcționează în conformitate cu legea română. Activitatea se desfășoară la sediul social din Bacău, strada Condorilor nr.9, cod poștal 600302. În conformitate cu Hotărârea Consiliului de Administrație nr.2/14.12.2017 s-a aprobat deschiderea unui sediu secundar fără personalitate juridică (punct de lucru) la Iași, pe str. Aeroportului nr.25B.

Domeniul principal de activitate al AEROSTAR este producția.

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

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

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

În perioada ianuarie 2018-septembrie 2018, nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, opțiuni sau drepturi similare.

Din punct de vedere al reglementărilor contabile, societatea AEROSTAR S.A. este filială a societății IAROM S.A. și prin urmare, societatea mamă care consolidează situațiile financiare ale grupului este IAROM S.A., având cod unic de identificare 1555301 și sediul social în București, B-dul Aerogării nr.39.

Situațiile financiare consolidate aferente exercițiului financiar 2017 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 150489860 / 22.08.2018. Copii ale situațiilor financiare consolidate se pot obține de la sediul societății mamă, IAROM SA.

Societatea mamă va întocmi și va publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2018.

Compania are un singur segment de activitate conform IFRS 8 și nu se raportează informații financiare distincte pentru diferite componente ale entității.

Informațiile privind vânzarile pe piețe sunt prezentate în detaliu în cadrul raportului administratorilor la secțiunea despre piața Aerostar.

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

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

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

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

În perioada ianuarie 2018-septembrie 2018, compania nu a utilizat capital împrumutat și nici nu s-a produs o infuzie de capital din partea acționarilor.

Modelul de Afaceri

AEROSTAR acționează pe piață ca o companie independentă.

Valoarea propusă de Aerostar pe piață este creată în afacerile de bază, din PRODUCTIE, în domeniul aviației și apărării.

Conducerea a adoptat un model integrat de afacere, fundamentat pe abordarea procesual- sistemică și pe gândirea bazată pe RISC.

Valoarea realizată de companie în fluxul de valori din economie se sprijină pe o organizare a companiei de tip divizionar, având la bază centre de gestiune din sfera producției, centre de gestiune auxiliare și centre de gestiune din sfera activităților funcționale, Aerostar își realizează obiectul de activitate utilizând în mod integrat resursele comune ale organizației.

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

Noua structură organizatorică funcționează conform cu obiectivele stabilite.

ASPECTE SEMNIFICATIVE, EVENIMENTE IMPORTANTE ȘI IMPACTUL ACESTORA ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII ȘI A FILIALELOR SALE

Sinteza principalelor date economico-financiare 9 luni 2018, comparativ cu 9 luni 2017

	UM	30.09.2018	30.09.2017
Capital social	mii lei	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	238.159	223.799
- vânzări la export	mii lei	180.790	182.962
Numărul efectiv de personal, din care:	nr.	1.999	2.100
- salariați proprii	nr.	1.868	1.947
- salariați atrași prin agent de muncă temporară	nr.	131	153
Profit net	mii lei	59.820	26.984
Cash - flow	mii lei	143.516	130.405

	30.09.2018	30.09.2017
Lichiditate generală	7,17	6,07

Pe primele 9 luni ale anului 2018 nu au fost evenimente sau alte categorii de factori care să afecteze indicatorul de lichiditate al Aerostar.

Volumul investițiilor realizate pe 9 luni 2018 a fost de 2 ori mai mare comparativ cu volumul investițiilor realizate în perioada similară a anului 2017:

	30.09.2018	30.09.2017
Cheltuieli pentru investiții din surse proprii	23.595	11.745

Acțiunea “AEROSTAR” (ARS)

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise:

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

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

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

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

Evoluția acțiunilor ARS

	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2016
Număr acțiuni	152.277.450	152.277.450	152.277.450
Valoare nominală pe acțiune (lei)	0,32	0,32	0,32
Capitaluri proprii (lei)	295.343.358	227.019.817	217.060.598
Preț la sfârșitul perioadei ¹ (lei)	5,20	4,27	3,09
Capitalizare bursieră ¹ (lei)	791.842.740	650.224.712	470.537.321
Preț maxim ¹ (lei)	5,36	4,55	3,22
Preț minim ¹ (lei)	4,65	3,25	2,24
Rezultat pe acțiune (lei)	0,393	0,177	0,317

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

Indicator MBR (market to book ratio) (capitalizare bursieră/capitaluri proprii).	2,68	2,86	2,17
--	-------------	------	------

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

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

Evenimente din categoria raportărilor curente:

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

Evenimente aniversare

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

- În data de 16 aprilie 2018, membrii Consiliului Județean au acordat titlul de cetățean de onoare al județului Bacău domnului Mihail Nicolae TONCEA, Președinte-Director general al IAROM S.A., acționarul majoritar al societății.
- În data de 17 aprilie 2018 AEROSTAR a aniversat 65 de ani de la înființare. Aerostar este o companie reprezentativă pentru industria de aviație și de apărare din România și Europa. AEROSTAR a marcat aniversarea a 65 de ani de la înființare printr-o serie de evenimente. Majoritatea activităților dedicate acestor evenimente aniversare au fost organizate și finanțate de Asociația Cultural-Educațională Aerostar Bacău.

- **Pe 26 aprilie 2018, Președintele României, dl Klaus Werner JOHANNIS, a vizitat Aerostar.**

Conducerea societății a prezentat câteva dintre centrele de producție și mentenanță în domeniul aviației civile, precum și perspectivele dezvoltărilor sinergice ale afacerilor din domeniul aviației civile și al industriei de apărare, potențialul existent și avantajele pe care le prezintă Aerostar pentru realizarea unor soluții naționale competitive în legătură cu programele de viitor ale Armatei Române.

- **Pe 11 mai 2018, o delegație condusă de Ministrul Apărării, dl Mihai FIFOR împreună cu dl. Hans KLEMM, Ambasadorul SUA și alți oficiali guvernamentali, parlamentari și locali au vizitat Aerostar.**

Conducerea societății a prezentat capacitățile din centrele de producție și mentenanță în domeniul aviației civile, precum și perspectivele dezvoltărilor sinergice ale afacerilor din domeniul aviației civile și al industriei de apărare, potențialul existent și avantajele pe care le prezintă Aerostar pentru realizarea unor soluții naționale competitive în perspectiva programelor de viitor ale Armatei Române.

Aerostar a plătit dividendele convenite acționarilor aferente anului 2017

Începând cu data de 20.09.2018 s-au plătit acționarilor dividendele distribuite din profitul realizat în exercițiul financiar 2017.

Coordonatele plății dividendelor convenite acționarilor, repartizate din profitul anului 2017 au fost aduse la cunoștința acționarilor societății printr-un comunicat de presă publicat în data de 20 august 2018, și anume:

- a) dividendul brut pe acțiune este de 0,094 lei, sumă din care se reține la sursă impozitul pe dividende, în cotele prevăzute de legislația în vigoare la data plății; costurile aferente plății vor fi suportate din valoarea dividendului net;
- b) „ex date” a fost stabilită pentru data de 30.08.2018 potrivit hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor din 19.04.2018;
- c) acționarii îndreptățiți să primească dividendele distribuite din profitul net realizat din exercițiul financiar 2017 sunt cei înregistrați în registrul consolidat al acționarilor la data de 31.08.2018 – Data de înregistrare aprobată de adunarea generală ordinară a acționarilor din 19.04.2018;
- d) dividendele distribuite din profitul realizat din exercițiul financiar 2017 s-au plătit acționarilor începând cu data de 20.09.2018 – Data plății aprobată de adunarea generală ordinară a acționarilor din 19.04.2018.

Plata dividendelor se efectuează prin intermediul Depozitarului Central cu respectarea prevederilor legale aplicabile (art. 86 alin. 5 din Legea 24/2017 și art. 177 din Regulamentul ASF nr. 5/2018), după cum a fost detaliat în comunicatul de presă din 20 august 2018, și care se găsește pe site-ul societății www.aerostar.ro, la secțiunea Relația cu Investitorii.

Reamintim acționarilor faptul că orice modificări de date în registrul acționarilor (modificări de nume, domiciliu, moșteniri, etc) se realizează numai de către Depozitarul Central SA – cu sediul la București, Sector 2, B-dul Carol I, nr. 34-36, et. 3, 8 și 9, tel. 021.408.58.60, 021.408.58.66, 021.408.58.19- la solicitarea acționarului/persoanei îndreptățite.

Informații suplimentare privind procedura de plată a dividendelor pot fi solicitate de la:

-Depozitarul Central: e-mail: dividende@depozitarulcentral.ro

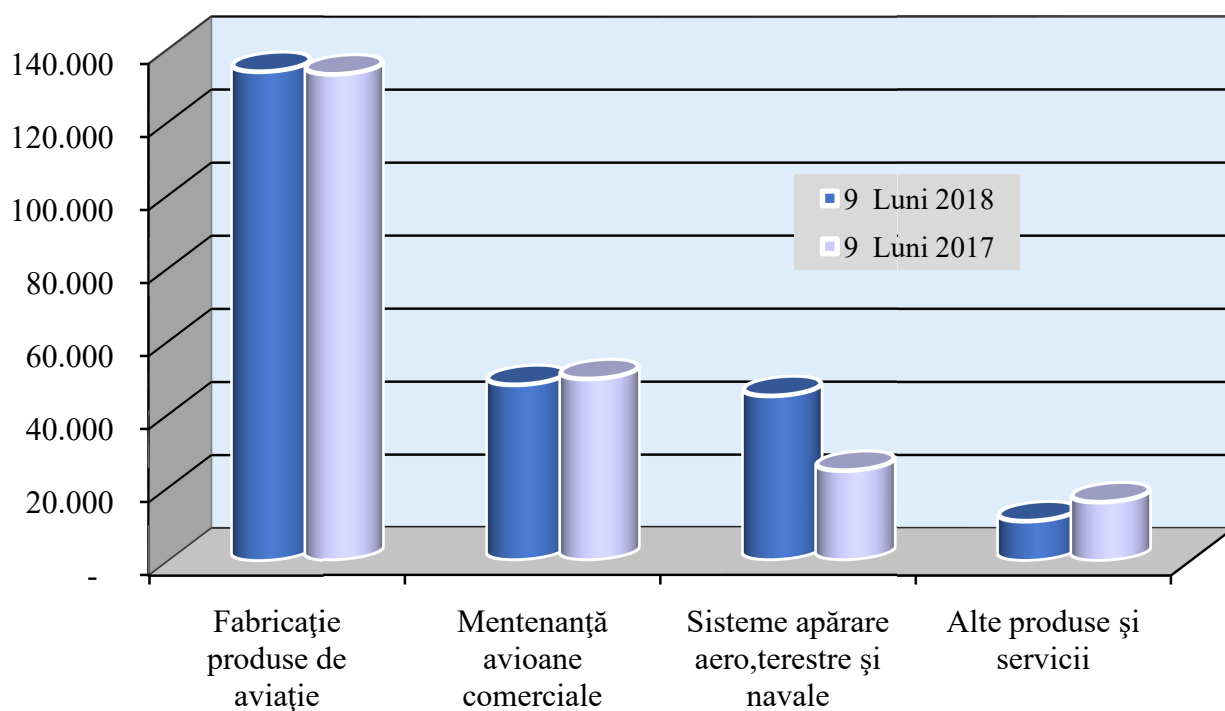
-AEROSTAR S.A.: tel. 0234.575.070 int. 1445 sau 1647, fax 0234/572023, e-mail: aerostar@aerostar.ro

AEROSTAR S.A nu a identificat evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea un impact asupra situațiilor financiare pentru 9 luni 2018.

Piața AEROSTAR și dezvoltarea afacerilor

În perioada ianuarie- septembrie 2018, AEROSTAR a realizat vânzări în sumă de 238.159 mii lei, din care 180.790 echivalent în mii lei, aprox 76%, au fost vânzări la export, cu o mare diversitate de clienți, într-un număr mare de programe diferite de producție.

Evoluția comparativă a vânzărilor pe principalele afaceri:

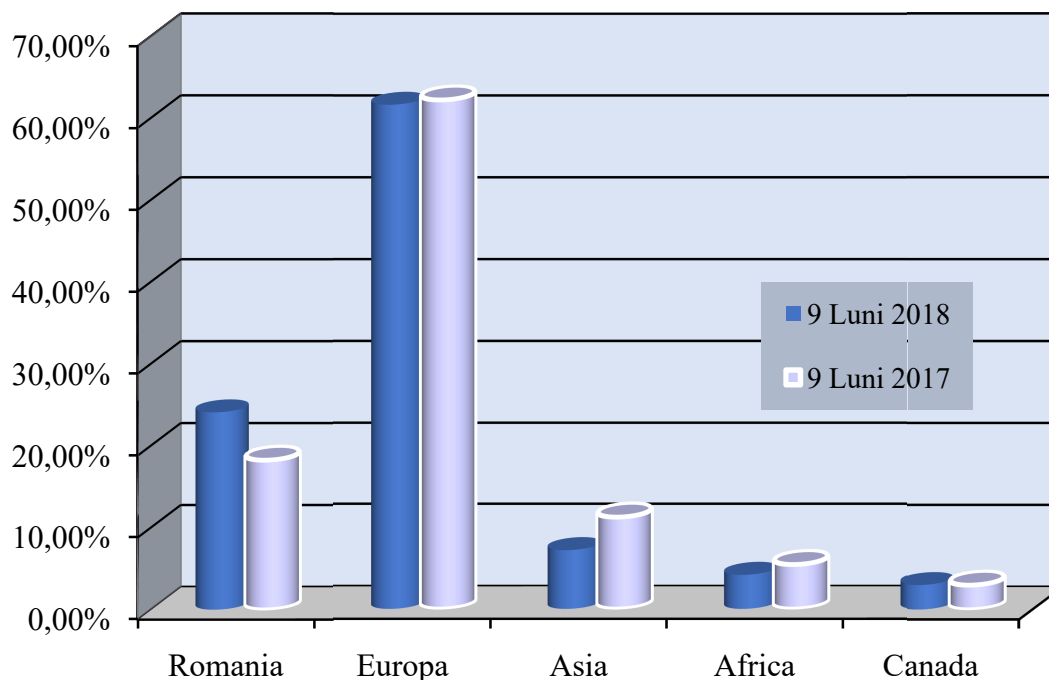


Vânzările pe principalele piețe la 9 luni 2018



Fabricatie produse de aviatie	56,23%
Mentenananta avioane comerciale	20,22%
Sisteme pentru aparare,aero,terestre si navale	18,95%
Alte produse si servicii	4,59%

Amprenta vânzării Aerostar este semnificativă, pe o piață globală de mare întindere geografică, atât în domeniul civil, cât și al apărării.



Investiții pentru o dezvoltare durabilă și sustenabilă

Investiții in echipamente și infrastructură

Cheltuielile pentru programul de investiții realizat pe primele 9 luni ale anului sunt de 23.595 mii lei, din care pentru imobilizările necorporale au fost în valoare de 395.842 lei.

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

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

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

Finanțarea acestui obiectiv de investiții este asigurată din surse proprii.

Aspecte referitoare la Sistemul de Management al Calității și Mediului

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

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

Pe linie de mediu au avut loc doua controale, unul de la Garda de Mediu, iar celălalt de la Administrația Națională „Apele Române”. Au avut loc de asemenea: auditul de validare a numărului de certificate GES (gaze cu efect de seră) aferente anului 2017, certificate care au fost predate asigurându-se conformarea cu legislația în vigoare, precum și auditul de recertificare a Sistemului de Management de Mediu conform cerințelor standardului SR EN ISO 14001 din 2015.

Tot în primele 9 luni ale anului 2018 s-au efectuat monitorizările pe apă, aer și zgomot pe întregul amplasament din AEROSTAR, conform cerințelor impuse prin Autorizația Integrată de Mediu iar în prezent este în derulare procesul de obținere a unei noi autorizații de gospodărire a apelor pentru Baza Izvoare.

Aspecte legate de angajații societății

La data de 30.09.2018 numărul efectiv de personal era de 1.999 salariați, dintre care 1868 salariați proprii și 131 salariați, personal angajat temporar prin agent de muncă temporară.

Din salariații proprii un număr de 179 angajați se află în poziții de management.

Alți indicatori de personal la data de 30.09.2018:

- vechimea medie a salariaților în AEROSTAR este de 17 ani;
- vârsta medie a salariaților în AEROSTAR și AIRPRO CONSULT este de 46 ani;

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

Gradul mediu de sindicalizare în societate la 9 luni 2018 a fost de 74,08%.

În primele 9 luni ale anului 2018, în AEROSTAR s-au materializat o serie de preocupări așa cum ar fi efectuarea stagiilor de practică pentru un număr de 146 elevi de la colegiile tehnice “Anghel Saligny”, “N.V. Karpen”, “Dumitru Mangeron” și de la Liceul Tehnologic “Petru Rareș” din Bacău, precum și un număr de 53 studenți de la Universitatea “Vasile Alecsandri” din Bacău, Universitatea Politehnică București, Universitatea “Transilvania” din Brașov, Universitatea Tehnică “Gh. Asachi” Iași, Academia Tehnică Militară București și Universitatea “Coventry U.K.”

În primele 9 luni ale anului 2018 au fost organizate cursuri de formare profesională pentru salariații societății, urmărindu-se cu prioritate acoperirea necesităților de instruire în domeniile de interes pentru derularea activităților de producție, după cum urmează:

- 40 cursuri- programe de formare cu furnizori externi la care au participat 425 cursanți;
- 172 programe de formare profesională continuă/ atestare internă.

S-au derulat un număr de 8 programe de stagiu pentru tineri absolvenți cu studii superioare tehnice- angajați ai societății.

De asemenea se află în derulare un program de ucenicie pentru meseria de mecanic de aeronave în care sunt incluși 12 ucenici.

Costurile înregistrate în această perioadă pe bugetul anual de formare profesională au fost de: 724 mii lei.

”Ziua Porților Deschise”

În luna aprilie 2018, cu ocazia aniversării a 65 de ani de la înființarea AEROSTAR au fost organizate două manifestări sub denumirea ”Ziua Porților Deschise”, una dedicată elevilor și studenților băcăuani și cealaltă dedicată salariaților și familiilor acestora, la care au participat un număr total de 1.205 vizitatori.

MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

Reconfigurarea Sistemului de Management și de Management al Calității din Aerostar după ultimele ediții ale standardelor SREN ISO 9001 din 2015, AQAP 2110 din 2016, AS 9100 Rev D din 2016, SR EN ISO 14001 din 2016 pun un accent deosebit pe managementul riscurilor.

Recertificarea obținută după auditul extern pentru fiecare dintre aceste certificări și autorizări confirmă preocuparea și practica bună instituită în Aerostar pentru managementul riscurilor.

Riscul operațional este monitorizat prin Sistemul de Management intensiv practicat la toate nivelurile de conducere iar acest proces este susținut de aplicațiile utilizate și implementate în cadrul programului de digitalizare.

Riscului operațional îi este asociat și **Riscul legal**.

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

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

Apreciem că nivelul de risc operațional este foarte scăzut în prezent în Aerostar.

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

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

Riscul de credit

Fluxurile financiare și situațiile încasărilor și plăților pentru fiecare partener sunt monitorizate și controlate permanent menținându-se o legătură reală cu aceștia, prin urmare apreciem că acest risc este foarte mic.

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

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

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

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

Riscul de lichiditate. În această perioadă acest risc este practic inexistent.

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

În vederea managementului riscului de lichiditate, AEROSTAR menține anual o rezervă de lichiditate sub forma unei Linii de Credit utilizabilă sub formă de descoperire de cont acordată de bănci în valoare de 2.500.000 USD. În perioada de raportare AEROSTAR nu a utilizat Linia de Credit, toate activitățile societății fiind finanțate din surse proprii.

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

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

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

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece în jur de 76% din cifra de afaceri este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI.

Astfel, AEROSTAR se expune la riscul ca variațiile cursurilor de schimb valutar să afecteze atât veniturile sale nete, cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în LEI.

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

Descrierea principalelor riscuri și incertitudini pentru următoarele 3 luni ale anului 2018

Pentru următoarele 3 luni AEROSTAR nu întrevide alte riscuri semnificative decât cele gestionate în perioada curentă și prezentate în continuare:

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

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

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

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

DATE CU PRIVIRE LA PĂRȚILE AFILIATE

Societățile la care AEROSTAR are dețineri de capital funcționează în conformitate cu legea română. La 30.09.2018 AEROSTAR are următoarele dețineri în capitalul social al altor societăți, fără modificări în raport cu perioada anterioară de raportare.

Denumire	Obiectul de activitate	Capital social	Deținere Aerostar
Airpro Consult SRL	Activități de contractare, pe baze temporare, a personalului	10.000 lei	100%
Foar SRL	Activități de închiriere și leasing cu alte mașini, echipamente și bunuri tangibile n.c.a.	8.000 lei	51%
Aerostar Transporturi Feroviare S.A.*	Fabricarea echipamentelor de ridicat și manipulat	200.000 lei	45,75%

Societățile afiliate nu întocmesc rapoartări financiare trimestriale, ultimele situații financiare întocmite și aprobate fiind pentru anul 2017.

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

*Activitatea companiei Aerostar Transporturi Feroviare SA Bacău este suspendată din anul 2016.

Tranzacțiile între AEROSTAR și părțile afiliate în perioada 01.01.2018 – 30.09.2018, detaliate în Nota 26 la Situațiile Financiare, au constat în:

TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

	<u>9 luni 2018</u>	<u>9 luni 2017</u>
Achiziții de bunuri și servicii		
Airpro Consult SRL Bacău	5.582	5.957
Foar SRL Bacău	395	369
Total	5.977	6.326
	<u>9 luni 2018</u>	<u>9 luni 2017</u>
Vânzări de bunuri și servicii		
Airpro Consult SRL Bacău	-	4
Foar SRL Bacău	1	2
Total	1	6
	<u>Sold la</u> <u>30.09.2018</u>	<u>Sold la</u> <u>30.09.2017</u>
Datorii		
Airpro Consult SRL Bacău	569	561
Foar SRL Bacău	72	88
Total	641	649

DIVIDENDE

încasate/de încasat de Aerostar	9 luni 2018	9 luni 2017
<i>Dividende încasate de Aerostar</i>		
Airpro Consult SRL Bacău	90	97
Foar SRL Bacău	-	92
<i>Dividende de încasat de Aerostar</i>		
Foar SRL Bacău	112	-
Total	202	189

Tranzacțiile cu părțile afiliate în primele nouă luni ale anului 2018 au constat în:

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

În perioada 01.01.2018 – 30.09.2018 nu au fost tranzacții cu compania Aerostar Transporturi Feroviare SA Bacău, activitatea acesteia fiind suspendată din anul 2016.

SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

Elemente de poziție financiară

(mii lei)	30.09.2018	31.12.2017
TOTAL ACTIVE, din care:	472.665	443.192
Active immobilizate	158.629	153.686
Active curente- total, din care:	302.587	278.451
-stocuri	91.430	67.925
- creante comerciale și alte creante	67.641	46.640
- numerar și echivalente de numerar	143.516	163.886
Alte elemente de activ	11.449	11.055
TOTAL CAPITALURI PROPRII, VENITURI IN AVANS, DATORII ȘI PROVIZIOANE, din care:	472.665	443.192
Total datorii	58.022	52.331
Total provizioane	108.422	125.189
Subventii pentru investiții	10.854	12.677
Total capitaluri proprii, din care:	295.343	252.967
- capital social	48.729	48.729
- rezultatul reportat	58.128	57.524
- rezerve	163.376	110.843
- alte elemente de capital (impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii)	(11.695)	(7.961)
- repartizarea profitului pentru rezerve legale	(23.015)	(9.338)
- rezultatul perioadei (profit)	59.820	53.170

Elemente de venituri și cheltuieli

(mii lei)	30.09.2018	30.09.2017
VENITURI TOTALE	273.767	257.249
Venituri din exploatare, din care:	267.726	253.917
- Cifra de afaceri	238.159	223.799
- Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	26.190	27.034
Venituri financiare	6.041	3.332
Cheltuieli totale	208.333	222.591
Cheltuieli de exploatare, din care:	(205.452)	(217.492)
- Cheltuieli materiale	(92.076)	(92.483)
- Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(83.766)	(79.930)
- Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	(18.708)	(17.587)
- Influența ajustărilor privind activele curente	(6.808)	(11.870)
- Influența ajustărilor privind provizioanele	16.767	6.944
- Cheltuieli privind prestațiile externe	(18.648)	(20.694)
- Alte cheltuieli	(2.213)	(1.872)
Cheltuieli financiare	(2.881)	(5.099)
Profit din exploatare	62.274	36.425
Profit / Pierdere financiară	3.160	(1.767)
PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	65.434	34.658
IMPOZIT PE PROFIT CURENT ȘI AMÂNAT	(5.614)	(7.674)
PROFIT NET AL PERIOADEI	59.820	26.984

Aspecte cu privire la capitalul și administrarea societății

Nu au fost schimbări care afectează capitalul și administrarea societății.

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

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

În numele Consiliului de Administrație,

Grigore FILIP

Președinte-Director General

AEROSTAR S.A. BACAU

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2018

NEAUDITATE

CUPRINS

SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE

SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

AEROSTAR S.A.BACAU
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	6	150.384	144.613
Imobilizari necorporale	5	1.145	1.858
Investitii imobiliare	6	6.880	6.987
Imobilizari financiare	7	220	228
Total active imobilizate		158.629	153.686
Active circulante			
Stocuri	10	91.430	67.925
Creante comerciale si alte creante	8;9	67.641	46.640
Numerar si echivalente de numerar	11	143.516	163.886
Total active circulante		302.587	278.451
Creante privind impozitul pe profit amanat	17	10.665	10.564
Cheltuieli inregistrate avans	31	784	491
Total active		472.665	443.192
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	59.820	53.170
Rezultatul reportat	12	58.128	57.524
Alte rezerve	12	163.376	110.843
Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(11.695)	(7.961)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(23.015)	(9.338)
Total capitaluri proprii	12	295.343	252.967
Venituri in avans			
Subventii pentru investitii	14	10.854	12.677
Venituri inregistrate in avans	31	24	28
Total venituri in avans		10.878	12.705
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amanat	17	15.768	12.690
Alte datorii pe termen lung	16	34	51
Total datorii pe termen lung		15.802	12.741
Provizioane pe termen lung	13	74.418	75.825
Datorii curente			
Datorii comerciale	15	29.689	29.515
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	1.876	1.522
Alte datorii curente	16	10.655	8.553
Total datorii curente		42.220	39.590
Provizioane pe termen scurt	13	34.004	49.364
Total provizioane		108.422	125.189
Total datorii		58.022	52.331
Total capitaluri proprii, venituri in avans, datorii si provizioane		472.665	443.192
Director general Grigore Filip		Director financiar Doru Damaschin	

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

	Nota	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	238.159	223.799
Alte venituri	19	1.955	2.328
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	26.190	27.034
Venituri din producția de imobilizări	19	1.422	756
Total venituri din exploatare		267.726	253.917
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(92.076)	(92.483)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(83.766)	(79.930)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	20	(18.708)	(17.587)
Influența ajustărilor privind activele curente	20	(6.808)	(11.870)
Influența ajustărilor privind provizioanele	20	16.767	6.944
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(18.648)	(20.694)
Alte cheltuieli	20	(2.213)	(1.872)
Total cheltuieli de exploatare		(205.452)	(217.492)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		62.274	36.425
Venituri financiare	21	6.041	3.332
Cheltuieli financiare	22	(2.881)	(5.099)
Profit/pierdere financiară		3.160	(1.767)
Profit înainte de impozitare		65.434	34.658
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(5.614)	(7.674)
Profit net al perioadei		59.820	26.984

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

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

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Profit net al perioadei	59.820	26.984
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(3.130)	(167)
Alte elemente ale rezultatului global	(3.130)	(167)
Total rezultat global aferent perioadei	56.690	26.817

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACAU
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei)

	Capital social	Rezerve	Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global						
A.Sold la 1 ianuarie 2018	48.729	110.843	(7.961)	57.524	43.832	252.967
Profitul perioadei					59.820	59.820
Alte elemente ale rezultatului global						
Constituire impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(3.734)	604	-	(3.130)
Repartizarea profitului anului 2017 pe destinatiile hotarate de actionari in AGA din 19 aprilie 2018 (NOTA 12)				43.832	(43.832)	-
Repartizarea profitului 9 luni 2018 pentru rezerve legale in sume brute		23.015			(23.015)	-
Total rezultat global aferent perioadei		23.015	(3.734)	44.436	(7.027)	56.690
Rezerve repartizate din profitul anului 2017		29.518		(29.518)		-
Dividende aferente anului 2017, platite actionarilor (NOTA 32)				(14.314)		(14.314)
Tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii		29.518		(43.832)		(14.314)
B.Sold la 30 septembrie 2018	48.729	163.376	(11.695)	58.128	36.805	295.343
C. Modificari ale capitalului propriu (NOTA 12)	0	52.533	(3.734)	604	(7.027)	42.376

**Director General,
Grigore Filip**

**Director Financiar,
Doru Damaschin**

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

	Nota	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
incasari de la clienti		232.636	222.915
recuperari de taxe si accize de la Bugetul Statului		3.671	4.277
plati catre furnizori si angajati		(178.665)	(181.615)
plati taxe, contributii si impozite la Bugetul Statului		(34.881)	(38.440)
plati impozit pe profit		(5.399)	(7.493)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE	27	17.362	(356)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII			
incasari dobanzi din depozite bancare constituite		2.139	369
incasari dividende de la entitati afiliate		90	189
incasari din vanzarea de imobilizari corporale		11	73
incasari dobanzi din imprumuturi acordate		4	4
incasari rate din imprumuturi acordate		3	3
plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale		(26.441)	(18.717)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE INVESTITII	27	(24.194)	(18.079)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE			
dividende platite dar neridicate		0	29
dividende brute platite		(13.594)	(13.160)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE FINANTARE	27	(13.594)	(13.131)
Scaderea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		(20.426)	(31.566)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		163.886	163.153
Efectul variatiei cursurilor de schimb valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar	27	56	(1.182)
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	11	143.516	130.405

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

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

NOTA 1 - DESCRIEREA COMPANIEI

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

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

Domeniul principal de activitate al AEROSTAR este productia.

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

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

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

In perioada ianuarie 2018-septembrie 2018, nu au fost inregistrate subscribtii de noi actiuni si nici certificate de participare, obligatiuni convertibile, optiuni sau drepturi similare.

Din punct de vedere a reglementarilor contabile, Societatea AEROSTAR S.A. este filiala a societatii IAROM S.A. si prin urmare, societatea mama care consolideaza situatiile financiare ale grupului este S.C. IAROM S.A., avand cod unic de identificare 1555301 si sediul social in Bucuresti, B-dul Aerogarii nr.39. Situatiile financiare consolidate aferente exercitiului financiar 2017 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de inregistrare 150489860 / 22.08.2018. Copii ale situatiilor financiare consolidate se pot obtine de la sediul societatii mama, IAROM SA. Societatea mama va intocmi si va publica un set de situatii financiare consolidate in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile, pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018.

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

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

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

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

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

In perioada ianuarie 2018-septembrie 2018, Compania nu a utilizat capital imprumutat si nici nu s-a produs o infuzie de capital din partea actionarilor.

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

NOTA 2 - ESTIMARI, IPOTEZE SI RATIONAMENTE CONTABILE

2.1. Estimările

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

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

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

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

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

Societatea utilizează estimări pentru determinarea:

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

Prezentarea informațiilor

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

2.2. Erorile

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

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

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

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

In cazul identificarii unei erori, Societatea prezinta urmatoarele informatii:

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

2.3. Modificarea politicilor contabile

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

Societatea modifica o politica contabila doar daca modificarea:

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

Aplicarea modificarilor in politicile contabile:

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

Prezentarea informatiilor

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

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

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

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

- natura modificarii de politica contabila;

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

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

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

NOTA 3 - PRINCIPII CONTABILE SI DE EVALUARE

3.1. Bazele intocmirii si prezentarii situatiilor financiare

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

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

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională.

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

Exercițiul financiar este anul calendaristic.

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

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza costului istoric.

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

3.2. Politici contabile aplicate

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

Cele mai semnificative politici contabile sunt prezentate mai jos:

- **Politici contabile privind imobilizările**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

În categoria **imobilizărilor financiare** se evidențiază:

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

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

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

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

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

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

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

Periodic, conducerea societății aprobă nivelul pierderilor tehnologice normale.

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

Ajustările de valoare se fac pentru activele circulante de natura stocurilor, la fiecare perioadă de raportare, pe baza vechimii stocurilor, a constatarilor comisiilor de inventariere și/sau a

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

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

- **Politici contabile privind datoriile societății**

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

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

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

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

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

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

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

Toate celelalte datorii sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

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

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

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

- **Politici contabile privind creanțele societății**

Creanțele includ:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Politici contabile privind recunoașterea veniturilor**

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

Veniturile se clasifică astfel:

- ✓ Venituri din exploatare;
- ✓ Venituri financiare.

Veniturile se recunosc pe baza contabilității de angajamente.

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

Veniturile din exploatare cuprind:

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

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

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

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

Veniturile din prestarea serviciilor

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Politici contabile privind provizioanele**

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

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

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

Provizioane pentru garanții

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

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

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

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

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

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

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

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

Revizuirea estimarilor pentru provizionul de dezafectare si restaurare este determinata de revizuirea anuala a costurilor de demontare. Comisia de specialisti ai societatii desemnata prin decizie analizeaza periodic, daca estimarile initiale a costurilor de demontare sunt adecvate.

Provizioane pentru beneficiile angajatilor

Sunt recunoscut pentru beneficii ale angajatilor acordate in conformitate cu Contractul Colectiv de Munca aplicabil, daca si numai daca:

- entitatea are o obligatie legala si implicita sa faca astfel de plati ca rezultat al evenimentelor trecute; si
- poate fi realizata o estimare fiabila a obligatiei.

Provizioanele sunt reanalizate la finalul fiecărei perioade de raportare, astfel incat sa reflecte cea mai buna estimare curenta.

• **Politici contabile privind subvențiile și alte fonduri nerambursabile**

În cadrul subvențiilor se reflectă distinct:

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

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

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

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

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

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

• **Politici contabile privind productia de bunuri si servicii**

Organizarea contabilitatii de gestiune a Aerostar SA are la baza prevederile legale aplicabile si manualul de proceduri si instructiuni de lucru specifice contabilitatii de gestiune, adaptat specificului activitatii Companiei.

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

Obiectul contabilitatii de gestiune consta in:

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

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

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

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

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

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

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

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

Lansarea comenzilor se face la pret planificat, dupa caz.

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

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

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

NOTA 4 – TRANZACTII IN VALUTA

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

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

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

Valuta	30.09.2018
EUR (Euro)	4,6637
USD (Dolarul american)	4,0210
GBP (Lira sterlina)	5,2481

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

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

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

9 LUNI 2018	MII EUR	MII USD	MII GBP
Incasari active financiare	10.528	34.413	0
Plati datorii financiare	(8.814)	(11.829)	(372)
Expunere neta valutara	1.714	22.584	(372)

In perioada de raportare, variatia trimestriala a cursului mediu de schimb valutar USD/LEU (cu -2,65% in Trim. I 2018 fata de inceputul anului 2018, cu + 2,90% in Trim. II 2018 fata de Trim. I 2018 si cu + 2,47% in Trim. III 2018 fata de Trim. II 2018) a determinat inregistrarea unui profit financiar din diferente favorabile de curs valutar de 1.037 MII LEI.

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

NOTA 5 - IMOBILIZARI NECORPORALE

	30 Septembrie 2018			01 Ianuarie 2018		
	Suma bruta	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabila neta	Suma bruta	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabila neta
Costuri de dezvoltare capitalizate	125	(125)	0	89	(89)	0
Licente /Marci	4.824	(3.748)	1.076	4.602	(3.122)	1.480
Alte active intangibile	1.344	(1.275)	69	1.196	(818)	378
Total	6.293	5.148	1.145	5.887	4.029	1.858

Valoarea contabila neta

	Balanta la 1 Ianuarie 2018	Cresteri	Reclasificari	Cedari	Amortizare/ Depreciere in cursul perioadei	Balanta la 30 Septembrie 2018
Costuri de dezvoltare capitalizate	0	125	0	0	(125)	0
Licente	1.480	248	0	0	(652)	1.076
Alte active intangibile	378	148	0	0	(457)	69
Total	1.858	521	0	0	(1.234)	1.145

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

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

- Cheltuieli de dezvoltare
- Licente
- Alte active intangibile

In cadrul altor active intangibile sunt inregistrate programele informatice.

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

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

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

Imobilizarile necorporale aflate in sold la 30.09.2018 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.

Valoarea licentelor software amortizate complet la data de 30 septembrie 2018 si care sunt inca utilizate este de 1.835 mii lei.

Toate imobilizarile necorporale aflate in sold la 30 septembrie 2018 sunt proprietatea AEROSTAR.

Cresterile de valori ale imobilizarilor necorporale au fost prin:	<u>521</u>
• capitalizarea costurilor de dezvoltare finantate de Aerostar	125
• dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a productiei -AEROPROD	148
• achizitia de licente software	248

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

In perioada de raportare 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 SEPTEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 6 - IMOBILIZARI CORPORALE

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

	30 Septembrie 2018			01 Ianuarie 2018		
	Suma bruta	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabila neta	Suma bruta	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabila neta
Terenuri	28.401	0	28.401	28.433	-	28.433
Constructii	54.791	15.736	39.055	54.160	12.256	41.904
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	144.894	65.833	79.061	119.436	52.550	66.886
Alte echipamente, echipamente de birou	962	438	524	937	353	584
Investitii imobiliare	9.083	2.203	6.880	8.810	1.823	6.987
Imobilizari corporale in curs de executie	3.343	0	3.343	6.806	0	6.806
Total	241.474	84.210	157.264	218.582	66.982	151.600

Valoarea contabila neta

	Balanta la 1 Ianuarie 2018	Plusuri/ Cresteri	Reclasificari	Cedari/Transfer	Amortizare/ Depreciere	Balanta la 30 Septembrie 2018
Terenuri	28.433	0	0	(32)	0	28.401
Constructii	41.904	7 / 628	0	0	(3.484)	39.055
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	66.886	25.735	0	(37)	(13.523)	79.061
Alte echipamente, echipamente de birou	584	27	0	0	(87)	524
Investitii imobiliare	6.987	273	0	0	(380)	6.880
Imobilizari corporale in curs de executie	6.806	23.200	0	(26.663)	0	3.343
Total	151.600	49.870	23	0	(17.474)	157.264

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

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

Elementele de imobilizări corporale sunt amortizate pe bază liniară.

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

Următoarele vieți utile sunt asumate:

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

Duratele de viata utila sunt stabilite de comisii formate din specialistii societatii. Duratele de viata utila ale imobilizarilor corporale au fost revizuite in luna septembrie 2018.

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

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

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

Valoarea veniturilor din inchirieri inregistrate in perioada de raportare a fost de 1.493 mii lei (9 luni 2017: 1.391 mii lei).

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

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

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

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu a fost utilizat.

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

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

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

Sursa externa de informatii

Valoarea de piata a companiei (capitalizarea bursiera) a inregistrat o crestere de 10 % la 30 septembrie 2018 comparativ cu 31 decembrie 2017.

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

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

Compania AEROSTAR continua sa inregistreze o valoare foarte buna a indicatorului , obtinuta de companiile bine cotate pe piata de capital si care prezinta interes din partea investitorilor.

<u>indicator MBR-Market to book ratio</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>30.09.2017</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii	2,7	2,8

Surse interne de informatii:

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

-in perioada de raportare nu au avut loc modificari cu efect negativ asupra modului in care activele sunt utilizate. Rotatia imobiliarilor (cifra de afaceri / active imobilizate - indicator monitorizat lunar) s-a situat la acelasi nivel comparativ cu perioada similara precedenta (1,5 rotatii).

In concluzie, imobiliarile corporale aflate in sold la 30.09.2018 nu sunt depreciate, nu s-au constatat indici de depreciere.

Valoarea contabila bruta a imobiliarilor corporale amortizate integral si care sunt inca in functiune la data de 30 septembrie 2018 este de 5.975 mii lei.

La 30.09.2018 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate in proprietatea AEROSTAR S.A.

Cresterile de valori ale imobiliarilor corporale , au fost prin:	<u>49.870</u>
• achizitia de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de masura si control, mijloace de transport uzinal, etc.	26.663
• investitiile efectuate pe 9 luni 2018	23.200
• imobilizare constatata plus de inventar	7
 Reducerile de valori ale imobiliarilor corporale, au fost prin:	 <u>26.732</u>
• transferul imobiliarilor in curs de executie in imobiliarile corporale ca urmare a punerii in functiune	26.663
• derecunoasterea unor imobiliarile corporale ca urmare a faptului ca societatea nu mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea lor	37
• exproprierea, pentru cauza de utilitate publica , a unei suprafete de teren de 452 mp detinuta de AEROSTAR -pentru realizarea obiectivului de investitii de interes local „Reabilitare strada Aeroportului”	32

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

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

NOTA 7-IMOBILIZARI FINANCIARE

	Actiuni detinute la entitati afiliate	Alte titluri imobilizate	Imprumuturi pe termen lung	Alte creante imobilizate- garantii furnizori	Total
La 1 ianuarie 2018	14	92	87	35	228
Cresteri/ Reduceri	-	-	(7)	(1)	(8)
La 30 septembrie 2018	14	92	80*)	34	220

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

Detaliile investitiilor entitatii la 30.09.2018 in alte societatii sunt urmatoarele:

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

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

Participatiile AEROSTAR in aceste companii sunt inregistrate la cost.

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

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

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

NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:		
Clienți, din care:	54.245	38.050
Clienți din România	17.887	4.470
Clienți din afara României	36.358	33.580
Clienți incerți	1.025	1.162
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(515)	(1.162)
Furnizori – debitori	9.572	6.371
Clienți – facturi de întocmit	-	-
Efecte de primit de la clienți	34	-
Alte creanțe imobilizate, cu scadența mai mică de 12 luni	117	132
Total creanțe comerciale	64.478	44.553

În conformitate cu prevederile Manualului de politici contabile, pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentând creanțe comerciale incerte, societatea a înregistrat la 30 septembrie 2018 ajustări pentru deprecierea clienților incerți în valoare de 515 mii lei, din care:

- 510 mii lei sunt aferente creanțelor comerciale incerte ajustate în procent de 50% (scadența depășită este între 30 zile și 180 zile);
- 5 mii lei sunt aferente creanțelor comerciale incerte ajustate în procent de 100% (scadența depășită cu mai mult de 180 zile).

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

Furnizorii-debitori au termen de decontare în anul 2018.

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

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

Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile între cursul pieței valutare la care sunt înregistrate creanțele în valută și cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru 30 septembrie 2018 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

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

NOTA 9 - ALTE CREANȚE

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Creanțe în legătura cu personalul și conturi asimilate	33	30
Creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	2.798	1.573
– TVA de recuperat	1.664	768
– TVA neexigibil	127	154
– Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	491	504
Sume de încasat de la entitățile afiliate	112	-
Dobânzi de încasat din depozite bancare	125	346
Debitori diverși	195	233
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	(111)	(113)
Alte creanțe	11	18
Total alte creanțe	3.163	2.087

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a unor categorii de creanțe – debitori diverși, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși în suma de 111 mii lei.

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

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

NOTA 10 - STOCURI	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
din care:		
Materii prime	16.853	14.789
Materiale consumabile	29.668	25.444
Alte materiale	113	146
Semifabricate	1.917	-
Ambalaje	40	34
Produse finite	23.824	17.796
Produse in curs de executie	39.989	23.271
Marfuri	-	0.6
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(20.974)	(13.556)
TOTAL	91.430	67.925
Valoarea bruta (neajustata) a stocurilor	112.404	81.481

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

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

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

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

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

Valoarea totală a stocurilor recunoscută drept cheltuială pe parcursul perioadei este de 84.986 mii lei.

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

AEROSTAR S.A. nu are stocuri gajate.

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

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

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

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

NOTA 11 - NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	30.09.2018	30.09.2017
Numerar	14.215	2.815
Depozite bancare	129.298	127.590
CEC-uri si efecte comerciale de incasat	3	0
Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie	143.516	130.405

Numerarul cuprinde disponibilul curent in casa si la banci;

Echivalentele de numerar cuprind:

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

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

Nu exista restrictii asupra conturilor de disponibilitati banesti in banci.

Valoarea Liniei de Credit bancar, utilizabila sub forma de descoperire de cont, disponibila pentru activitatea de exploatare viitoare, este de 2.500 MII USD (echivalent 10.053 MII LEI)

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

NOTA 12- CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale companiei la data de 30 septembrie 2018 sunt de 295.343 mii lei.
Cresterea neta a capitalurilor proprii pe 9 luni 2018 comparativ cu anul 2017 a fost de 42.376 mii lei.

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

- **Capitalul social a ramas neschimbat**
La data de 30 septembrie 2018, capitalul social al SC AEROSTAR SA Bacau este de 48.728.784 lei, divizat in 152.277.450 actiuni cu o valoare nominala de 0,32 lei.
- **Rezervele au crescut cu 52.533 mii lei pe seama:**
 - repartizarii la rezerve a profitului reinvestit aferent primelor 9 luni ale anului 2018 in suma bruta de 23.015 mii lei.
 - repartizarii pentru rezerve a sumei de 29.518 mii lei din profitul aferent exercitiului financiar 2017.
- **Alte elemente de capital au crescut cu suma de 3.734 mii lei pe seama impozitului pe profit amanat recunoscut in capitalurile proprii.**
- **Rezultatul reportat :**
 - **a crescut cu:**
 - 604 mii lei pe seama impozitului pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii
 - 43.832 mii lei reprezentand profitul de distribuit aferent exercitiului financiar 2017, evidentiat in rezultatul reportat pana la repartizarea acestuia pe destinatiile aprobate de actionari in adunarea generala ordinara din 19 aprilie 2018.
 - **si s-a diminuat** cu profitul exercitiului financiar 2017, repartizat astfel:
 - la rezerve in suma de 29.518 mii lei
 - pentru dividende in suma de 14.314 mii lei

Soldul contului de rezultat reportat la 30 septembrie 2018, este de 58.128 mii lei, compus din:
- rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 37.815 mii lei;
- rezultatul reportat reprezentand castigul realizat din rezerve din reevaluare , capitalizat pe masura amortizarii imobilizarilor corporale si necorporale = 20.313 mii lei;

- **Rezultatul perioadei a fost de 59.820 mii lei.**
Pe parcursul perioadei a fost inregistrata suma de 43.832 mii lei reprezentand profitul distribuibil din anul 2017.

Suma de 7.027 mii lei care a influentat capitalurile proprii la data de 30.09.2018 reprezinta diferenta aritmetica dintre rezultatul perioadei (59.820 mii lei) si repartizarile perioadei (66.847 mii lei).

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

NOTA 13 - PROVIZIOANE

	31	Majorari/	Reduceri/	Diferente	30
	decembrie	Constituii de	Reluari de	din septembrie	2018
	2017	provizioane	provizioane	reevaluare	
Total provizioane	125.189	7.453	(24.926)	706	108.422
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	40.504	7.453	(8.878)	671	39.750
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16.116	0	(1)	0	16.115
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	5.754	0	(5.710)	0	44
Provizioane pentru litigii	5.810	0	(700)	4	5.114
Alte provizioane	57.005	0	(9.637)	31	47.399
- din care:					
Provizioane pe termen lung	75.825	3.221	(4.667)	39	74.418
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	6.913	3.221	(4.344)	0	5.790
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16.116	0	(1)	0	16.115
Provizioane pentru litigii	5.110	0	0	4	5.114
Alte provizioane	47.686	0	(322)	35	47.399
Provizioane pe termen scurt	49.364	4.232	(20.259)	667	34.004
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	33.591	4.232	(4.534)	671	33.960
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	5.754	0	(5.710)	0	44
Provizioane pentru litigii	700	0	(700)	0	0
Alte provizioane	9.319	0	(9.315)	(4)	0

Provizioane pentru garantii acordate clientilor

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

Provizioane pentru dezafectarea imobilizarilor corporale

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

Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor

Provizioanele pentru beneficii acordate salariatilor sunt constituite pentru primele acordate conform clauzelor Contractului Colectiv de Munca aplicabil (prime de sfarsit de an financiar, de sfarsit de an de productie, de performanta) si pentru concediul de odihna neefectuat de catre salariatii in anul precedent.

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

Provizioane pentru litigii

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

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

Alte provizioane

In categoria Alte provizioane se regasesc provizioane constituite pentru:

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

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

NOTA 14 - SUBVENTII
Subventii privind activele

AEROSTAR recunoaste drept venit amanat subventiile privind activele.

	30.09.2018	30.09.2017
Sold la 1 ianuarie	12.649	14.972
Subventii privind activele	0	0
Subventii inregistrate la venituri corespunzator amortizarii calculate	(1.822)	(1.707)
Sold la 30 septembrie	10.827	13.265

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

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

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

Soldul inregistrat la 30.09.2018 in valoare de 10.827 mii lei reprezinta subventii aferente investitiilor in active imobilizate care urmeaza sa fie inregistrate la venituri pe masura inregistrarii pe costuri a amortizarii calculate, structurate pe cele 3 contracte astfel:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: 2.282 MII LEI
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: 2.733 MII LEI
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: 5.812 MII LEI

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

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Avansuri încasate în contul clienților	4.214	4.896
Clienți creditori din România	67	3.985
Clienți creditori din afara României	4.147	911
Furnizori, din care:	25.475	24.580
Furnizori din România	7.885	9.269
Furnizori din afara României	15.081	11.540
Furnizori - facturi nesosite	558	1.803
Furnizori de imobilizări	1.951	1.968
Efecte de comerț de plătit	-	39
Total datorii comerciale	29.689	29.515

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

Pentru datoriile evidențiate nu s-au constituit ipoteci.

La finele lunii septembrie 2018 societatea are angajamente luate sub forma scrisorilor de garanție bancară în valoare de 2.161 mii USD emise în favoarea partenerilor comerciali conform cerințelor contractuale.

Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile între cursul pieței valutare la care sunt înregistrate datoriile în valută și cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru 30 septembrie 2018, s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

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

NOTA 16 - ALTE DATORII

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Alte datorii curente, din care:	10.655	8.553
• <i>Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate</i>	<i>2.431</i>	<i>2.242</i>
• <i>Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:</i>	<i>5.787</i>	<i>4.503</i>
– TVA de plată	2.273	1.451
– asigurări sociale	2.580	2.016
– contribuția asiguratorie pentru muncă	165	-
– impozit pe venituri de natura salariilor	492	741
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	131	102
• <i>Alte datorii, din care:</i>	<i>2.437</i>	<i>1.808</i>
– dividende	2.192	1.492
– creditori diverși	136	204
Alte datorii pe termen lung	34	51

Dividendele aflate în sold la 30 septembrie 2018, în sumă de 2.192 mii lei reprezintă:

- 700 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2017 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR);
- 557 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2016 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR);
- 508 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2015 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR);
- 427 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2014 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR).

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

NOTA 17 - IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

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

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

Structura impozitului amânat înregistrat la 30.09.2018 este:

Datorii privind impozitul amânat

1. Datorii privind impozitul amânat generate de diferențele dintre bazele contabile (mai mari) și cele fiscale (mai mici) ale activelor imobilizate	3.070
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	11.078
4. Datorii privind impozitul amânat aferente rezultatului reportat reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
Total datorii privind impozitul amânat	15.768

Creanțe privind impozitul amânat

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane constituite în anul 2010	942
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților constituite în perioada 2014-2018	6.360
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților	7
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor	3.356
Total creanțe privind impozitul amânat	10.665

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

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

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE

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

La data raportarii AEROSTAR S.A. nu detine:

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

Activele financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

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

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale
- efecte comerciale de platit

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

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

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

a) Riscul de credit

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

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

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

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

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

	30.09.2018	30.09.2017
Numerar si echivalente de numerar	143.516	130.405
Creante comerciale nete de ajustarile pentru depreciere	51.946	37.516
Efecte comerciale primite	34	71
Creante imobilizate	152	0
Imprumuturi acordate cu dobanda	80	90
Total	195.728	168.082

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

	30.09.2018	30.09.2017
Piata interna	17.887	4.403
Tari din zona euro	15.918	17.530
Marea Britanie	13.075	12.144
Alte tari europene	732	0
Alte regiuni	4.334	3.439
Total	51.946	37.516

Ajustari pentru depreciere

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

	Valoare bruta 30.09.2018	ajustari pt. depreciere 30.09.2018	Valoare bruta 30.09.2017	ajustari pt. depreciere 30.09.2017
In termen	51.408		36.630	
Restante, total din care:	1.053	515	1.344	458
1-30 zile	0	0	0	0
31-60 zile	40	0	141	141
61-90 zile	229	94	98	98
91-120 zile	57	23	909	23
Peste 120 zile	727	398	170	170
Mai mult de 1 an	0	0	26	26
Total	52.461	515	37.974	458

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

	30.09.2018	30.09.2017
Sold la 1 ianuarie	1.162	1.024
Ajustari pentru depreciere constituite	758	5.067
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(1.405)	(5.633)
Sold la 30 septembrie	515	458

La 30.09.2018, 99,00% din soldul creantelor comerciale sunt aferente clientilor care au bun istoric de plata.

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

b) Riscul de lichiditate

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

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

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

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

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

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

		Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
30.09. 2018	Datorii comerciale	24.054	(24.054)	(19.553)	(3.968)	(533)
	Efecte comerciale	0	0	0	0	0
30.09. 2017	Datorii comerciale	24.593	(24.593)	(16.343)	(6.333)	(1.917)
	Efecte comerciale	11	(11)	(11)	0	0

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

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

La 30.09.2018 AEROSTAR nu inregistreaza datorii financiare restante.

c) Riscul valutar

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

Expunerea la riscul valutar

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

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

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

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

30.09.2018	MII EUR	MII USD	MII GBP
Numerar si echivalente de numerar	1.593	1.462	19
Creante comerciale	1.258	7.012	0
Datorii comerciale	(1.223)	(2.008)	(114)
Expunere neta, in moneda originara	1.628	6.466	(95)

Analiza de senzitivitate

Avand in vedere expunerea neta calculata in tabelul de mai sus se poate considera ca AEROSTAR este expusa in principal la riscul valutar generat de variatia cursului de schimb valutar USD/LEU. Luand in considerare evolutia cursului de schimb USD/LEU din anii precedenti (2015-2017) si perioada curenta (9 luni 2018) se observa o volatilitate relativ ridicata a acestuia (+/- 10%). Astfel, se poate lua in calcul pentru cursul de schimb valutar USD/LEU o variatie rezonabil posibila de +/- 10% la sfarsitul perioadei de raportare.

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

30.09.2018	
Expunere neta, in moneda originara (MII USD)	6.466
Curs schimb valutar USD/LEU	4,02
Expunere neta, in moneda functionala (MII LEI)	25.993
Variatia rezonabila posibila a cursului de schimb valutar	+/- 10%
Efectul variatiei asupra rezultatului financiar	+/- 2.599 MII LEI

d) Riscul de rata a dobanzii

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

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

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

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

La 30.09.2018, nivelul garantiilor acordate de AEROSTAR in cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garantie bancara este in valoare de 2.161 MII USD (echivalent 8.689 MII LEI).

La 30.09.2018 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate in proprietatea AEROSTAR.

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

NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Venituri din vânzări, din care:	238.159	223.799
Venituri din vânzarea produselor	140.129	143.090
Venituri din servicii prestate	93.666	75.653
Venituri din vânzarea mărfurilor	2.442	3.200
Venituri din chirii	1.610	1.495
Reduceri comerciale acordate	(14)	(2)
Venituri din alte activități	326	363
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	26.190	27.034
Alte venituri din exploatare	1.955	2.328
Venituri din producția de imobilizări	1.422	756
Total venituri din exploatare	267.726	253.917

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

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

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

NOTA 20 - CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor, din care:	83.766	79.930
Salarii si indemnizatii	75.148	61.149
Cheltuieli cu avantaje in natura si cheltuieli cu tichete de masa acordate salariatilor	5.039	5.037
Cheltuieli cu asigurarile sociale	3.579	13.744
Cheltuieli cu materii prime si materiale	77.187	77.083
Energie, apa si gaz	5.950	6.173
Alte cheltuieli materiale, din care:	8.939	9.227
Cheltuieli privind materialele nestocate	1.141	1.526
Cheltuieli privind marfurile	2.130	2.643
Cheltuieli privind ambalajele	493	97
Cheltuieli privind alte materiale	5.175	4.961
Cheltuieli privind prestatiile externe, din care:	18.648	20.694
Reparatii	5.961	7.895
Costuri de transport	2.157	2.527
Comisioane si onorarii	1.982	1.993
Deplasari, detasari	749	807
Cheltuieli cu chirii	574	582
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti	5.720	5.304
Reduceri comerciale primite	(21)	(1)
Amortizari	18.708	17.587
Cresterea/descresterea ajustarilor privind provizioanele	(16.767)	(6.944)
Cresterea/descresterea ajustarilor privind deprecierea activelor curente	6.808	11.870
Alte cheltuieli de exploatare	2.234	1.873
Total cheltuieli de exploatare	205.452	217.492

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

NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Venituri din diferențe de curs valutar	3.918	2.537
Venituri din dobânzi	1.922	606
Venituri din acțiuni deținute la entități afiliate	201	189
Total venituri financiare	6.041	3.332

Societatea este expusă la riscul valutar generat în principal de variația cursului de schimb valutar USD/RON, cu influențe semnificative asupra rezultatului financiar. Aspecte cu privire la expunerea Societății la riscurile generate de instrumentele financiare deținute sunt prezentate în *Nota 18 Instrumente financiare*.

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

NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	2.881	5.099
Total cheltuieli financiare	2.881	5.099

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

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

NOTA 23 - IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este recunoscut în situația profitului sau pierderii.

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

Rata impozitului pe profit aplicabilă pentru 30.09.2018 a fost de 16% (aceeași rata s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2017).

30 septembrie 2018

Profitul contabil brut	65.434
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	5.728

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferențe
Venituri contabile*	271.593	Venituri fiscale	241.462	-30.131
Cheltuieli contabile*	206.563	Cheltuieli fiscale	181.523	-25.040
Profit brut contabil retratat*	65.030	Profit fiscal	59.939	-5.091
Impozit contabil (16%)	10.405	Impozit fiscal (16%)	9.590	-815
Reduceri de impozit	-	<i>Reduceri de impozit, din care:</i>	3.862	+3.862
		• aferență investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	3.682	+3.682
		• sponsorizări	180	+180
Impozit pe profit final	10.405	Impozit pe profit final	5.728	-4.677
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil retratat		8,81%		

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

Principalii factori care au afectat rata efectivă de impozitare:

- veniturile neimpozabile obținute ca urmare a recuperării unor cheltuieli nedeductibile, din care ponderea cea mai mare au avut-o veniturile din reluarea unor provizioane pentru garanții și pentru alte riscuri, în suma de 25.544 mii lei;
- facilitățile fiscale reprezentând scutirea de impozit pe profit aferență investițiilor realizate conf. Art.22 din Codul fiscal, în suma de 3.682 mii lei și sponsorizări în sumă de 180 mii lei;
- cheltuielile nedeductibile din punct de vedere fiscal (cheltuieli privind constituirea sau majorarea unor provizioane nedeductibile din punct de vedere fiscal, cheltuieli cu amortizarea contabilă nedeductibilă din punct de vedere fiscal s.a.).

Societatea a înregistrat la 30 septembrie 2018 o datorie privind impozitul pe profit curent în suma de 1.876 mii lei aferenta trimestrului III 2018.

Impozitul specific unor activități

Începând cu 01.01.2017 Aerostar S.A. a devenit plătitoare de impozit specific aplicabil activităților de restaurant și alimentație publică. Impozitul specific aferent primelor nouă luni ale anului 2018 a fost în cuantum de 39 mii lei.

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

NOTA 24- REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

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

IN LEI	<u>30.09.2018</u>	<u>30.09.2017</u>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	59.820.329	26.984.154
Numarul de actiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
Profitul pe actiune	<u>0,393</u>	<u>0,177</u>

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

NOTA 25- NUMARUL MEDIU DE ANGAJATI

Numărul mediu de angajați este de 1.821 pentru 9 luni 2018 și 1.828 pentru 9 luni 2017.

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

Totalul personalului angajat in activitatea companiei AEROSTAR a fost :

	9 luni 2018	9 luni 2017
total personal	1.955	2.039

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

NOTA 26 - TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Achiziții de bunuri și servicii	9 luni 2018	9 luni 2017
Airpro Consult SRL Bacău	5.582	5.957
Foar SRL Bacău	395	369
TOTAL	5.977	6.326
Vânzări de bunuri și servicii	9 luni 2018	9 luni 2017
Airpro Consult SRL Bacău	-	4
Foar SRL Bacău	1	2
TOTAL	1	6
Datorii	Sold la 30.09.2018	Sold la 30.09.2017
Airpro Consult SRL Bacău	569	561
Foar SRL Bacău	72	88
TOTAL	641	649
Dividende încasate/de încasat de Aerostar	9 luni 2018	9 luni 2017
<i>Dividende încasate de Aerostar</i>		
Airpro Consult SRL Bacău	90	97
Foar SRL Bacău	-	92
<i>Dividende de încasat de Aerostar</i>		
Foar SRL Bacău	112	-
TOTAL	202	189

Tranzacțiile cu părțile afiliate în primele nouă luni ale anului 2018 au constat în:

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

În perioada 01.01.2018 – 30.09.2018 nu au fost tranzacții cu compania Aerostar Transporturi Feroviare SA Bacău, activitatea acesteia fiind suspendată din anul 2016.

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

NOTA 27 – INFORMATII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE

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

In contextul intocmirii Situatiei Fluxului de trezorerie:

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

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

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

Activitatile de exploatare sunt principalele activitati generatoare de numerar ale AEROSTAR. Astfel, in primele 9 luni ale anului 2018 incasarile de la clienti au fost in valoare de 232.636 mii LEI, din care 18.976 mii LEI reprezinta incasari in avans de la clienti, iar platile catre furnizori si angajati au fost in valoare de 178.665 mii LEI.

Activitatea de exploatare a generat un numerar net de 17.362 mii LEI

Pentru cresterea capacitatii de exploatare, prin achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale, s-au utilizat 26.441 mii LEI din surse proprii.

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocata in primele 9 luni ale anului 2018 pentru cresterea capacitatii de exploatare reprezinta 10% din valoarea agregata a numerarului utilizat in cadrul activitatilor de exploatare, de investitii si de finantare.

In cadrul activitatii de finantare s-a achitat suma de 13.594 mii LEI, reprezentand dividende aferente anului 2017 cuvenite actionarilor.

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

NOTA 28 – ANGAJAMENTE SI ALTE ELEMENTE EXTRABILANTIERE

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

	<u>30 septembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
• Angajamente :		
○ garantii acordate clientilor -sub forma de scrisori de garantie bancara	5.370	11.809
○ garantii primite de la furnizori -sub forma de scrisori de garantie bancara	31.925	43.311
• Bunuri		
○ stocuri de natura altor materiale date in folosinta (scule, dispozitive, verificatoare, echipament de protectie, echipamente de masura si control, biblioteca tehnica, etc.)	26.169	25.026
○ valori materiale primite in custodie	1.826	1.799
○ imobilizari corporale si necorporale – obtinute sau achizitionate ca rezultat al activitatii cofinantate	4.151	4.151
○ valori materiale primite spre prelucrare/reparare	2.009	1.016
○ alte bunuri in afara bilantului de la terti	178	178
• Alte valori in afara bilantului		
○ angajamente privind acoperirea unor obligatii viitoare catre A.J.O.F.M. in baza OUG 95/2002 privind industria de aparare	5.892	6.215
○ debitori scosi din activ, urmariti in continuare	579	579
○ garantii materiale	199	185
• CertIFICATE DE EMISII GAZE CU EFECT DE SERA	1.440	498

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

Valoarea de piata din ultima zi de tranzactionare a unui certificat GES (28.09.2018) a fost de 21,15 euro, conform jurnalului de piata TDR Energy (in decembrie 2017: 8,18 euro).

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

NOTA 29 – REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

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

Consiliul de Administratie al AEROSTAR S.A.:

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

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

Indemnizatiile administratorilor sunt aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

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

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

Suma indemnizatiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administratie pe primele 9 luni ale anului 2018, in virtutea responsabilitatilor acestora, a fost de 346,14 mii lei.

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

NOTA 30 – MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

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

Riscul operational

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Gestionarea acestui risc se realizeaza prin:

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli înregistrate în avans	784	491
Venituri înregistrate în avans	24	28

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

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

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

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

NOTA 32- EVENIMENT IMPORTANT IN PERIOADA DE RAPORTARE

Pe data de 20 august 2018, AEROSTAR a adus la cunostinta actionarilor societatii, printr-un **comunicat de presa**, coordonatele platii dividendelor convenite actionarilor, repartizate din profitul anului 2017, respectiv:

- a) dividendul brut pe acțiune este de 0,094 lei, suma din care se reține la sursa impozitul pe dividende, în cotele prevăzute de legislația in vigoare la data plății; costurile aferente plății vor fi suportate din valoarea dividendului net;
- b) „ex date” a fost stabilită pentru data de 30.08.2018 potrivit A.G.O.A. din 19.04.2018;
- c) acționarii îndreptățiți să primească dividendele distribuite din profitul net realizat din exercițiul financiar 2017 sunt cei înregistrați în registrul consolidat al acționarilor la data de 31.08.2018 – Data de înregistrare (aprobată de A.G.O.A. din 19.04.2018);
- d) dividendele distribuite din profitul realizat din exercițiul financiar 2016 **s-au plătit acționarilor începând cu data de 20.09.2018 – Data plății (aprobată de A.G.O.A. din 19.04.2018).**

Modalitatea de plata a dividendelor a fost prezentata detaliat in comunicatul de presa din 20 august 2018.

AEROSTAR S.A nu a identificat evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea un impact asupra situatiilor financiare pentru 9 luni 2018.

Aceste situatii financiare individuale care cuprind: situatia pozitiei financiare, situatia profitului sau pierderii, alte elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si notele explicative la situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie pe data de 08 noiembrie 2018 si semnate in numele acestuia de catre:

Grigore FILIP
Președinte și Director General

Doru DAMASCHIN
Vicepreședinte și Director Financiar