

Nota 1. Principii, politici și metode contabile

Principiile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății AEROPORTUL ARAD S.A. Arad și sunt întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile Românești, respectiv Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 (“OMF 1802”) cu modificările și completările ulterioare. Conform cerințelor OMF 1802, situațiile financiare trebuie să fie întocmite în baza prevederilor Legii Contabilității nr. 82/1991 republicată. Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate aprobate conform OMF 1802, transpun parțial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE al Consiliului, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 182 din 29 iunie 2013.

Elementele prezentate în situațiile financiare anuale sunt recunoscute și evaluate în conformitate cu următoarele principii generale:

- **Principiul continuității activității** – presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia;
- **Principiul permanenței metodelor** – politicile contabile și metodele de evaluare trebuie aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul;
- **Principiul prudenței** – la întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea trebuie realizate pe o bază prudentă, și în special:
 - a. În contul de profit și pierdere poate fi inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
 - b. Sunt recunoscute datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
 - c. Sunt recunoscute deprecierea, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit. Înregistrarea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit și pierdere.
 - d. Activele și veniturile nu trebuie să fie supraevaluate, iar datoriile și cheltuielile subevaluate. Exercițarea prudenței nu permite, de exemplu, constituirea de provizioane excesive, subevaluarea deliberată a activelor sau veniturilor, dar nici supraevaluarea deliberată a datoriilor sau cheltuielilor, deoarece situațiile financiare nu ar mai fi neutre și nu ar mai avea calitatea de a fi credibile. Totuși, trebuie recunoscute toate datoriile previzibile și pierderile potențiale care au apărut în cursul exercițiului financiar respectiv sau în cursul unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

- **Principiul contabilității de angajamente** - efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadei aferente. Veniturile și cheltuielile care rezultă direct și concomitent din aceeași tranzacție sunt recunoscute simultan în contabilitate, prin asocierea directă între cheltuielile și veniturile aferente, cu evidențierea distinctă a acestor venituri și cheltuieli. Principiul contabilității de angajamente se aplică inclusiv la recunoașterea dobânzii aferente perioadei, indiferent de scadența acesteia.
 - **Principiul intangibilității** – bilanțul de deschidere al unui exercițiu trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului precedent. Corectarea pe seama rezultatului reportat a erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente, nu se consideră încălcare a principiului intangibilității.
 - **Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii** – presupune determinarea separată a valorii aferente fiecărui element individual de activ sau de datorii;
 - **Principiul necompensării** – valorile elementelor ce reprezintă active nu pot fi compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile. Toate creanțele și datoriile trebuie înregistrate distinct în contabilitate, pe bază de documente justificative. Eventualele compensări între creanțe și datorii față de aceeași entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi înregistrate numai după contabilizarea veniturilor și cheltuielilor corespunzătoare.
 - **Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție** – elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează, de regulă, pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție. Cazurile în care nu se folosește costul de achiziție sau costul de producție sunt cele prevăzute în reglementările contabile specifice și în politicile contabile proprii. Societatea a optat pentru reevaluarea immobilizărilor corporale sau a investițiilor imobiliare la valoarea justă, conform politicilor contabile proprii.
 - **Principiul pragului de semnificație** – entitățile se pot abate de la cerințele cuprinse în reglementările contabile românești în vigoare, referitoare la prezentările de informații și publicare, atunci când efectele respectării lor sunt ne semnificative.
-

Bazele contabilității

Societatea își întocmește situațiile contabile în limba română și în moneda națională – RON, în conformitate cu legea românească, iar conturile statutare anuale sunt întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 republicată și reglementările contabile conforme cu directivele europene, emise prin OMF 1802/2014, de către Ministerul Finanțelor Publice din România, cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare aici prezentate au la bază înregistrările statutare ale societății, care sunt întocmite pe baza costului de achiziție sau a costului de producție, al valorii de aport sau al valorii juste care se substituie costului de achiziție, și pe principiul continuității activității.

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

Cursul utilizat pentru conversia în moneda națională a situațiilor financiare anuale întocmite într-o altă monedă este cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României valabil la data încheierii exercițiului financiar.

Continuitatea activității

În condițiile existenței unei incertitudini permanente în mediul economic Românesc, incertitudini referitoare la rezultatul politicilor economice curente implementate în condiții operaționale, reale, este posibilă apariția unor variații imprevizibile semnificative în ceea ce privește intrările de numerar viitoare. Totuși Consiliul de Administrație al Societății consideră că aceasta va putea să-și continue activitatea pe baza principiului continuității activității în viitorul apropiat, neavând cunoștință de incertitudini semnificative legate de evenimente sau condiții care pot cauza îndoieli semnificative asupra capacității entității de a-și continua activitatea, și deci aceste situații financiare au fost întocmite pe baza acestui principiu.

Folosirea estimărilor

Pentru a întocmi aceste situații financiare în conformitate cu Ordinele Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare, a fost necesară operarea unor ajustări asupra conturilor statutare și obținerea unor informații care nu pot fi disponibile direct din conturile Societății.

Ca rezultat al incertitudinilor inerente în desfășurarea activităților, unele elemente ale situațiilor financiare anuale nu pot fi evaluate cu precizie, ci doar estimate. Astfel, se pot efectua estimări ale clienților incerti, uzurii morale a stocurilor, duratei de viață utile, precum și a modului preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare incorporate în activele amortizabile, etc.

Procesul de estimare implică raționamente bazate pe cele mai recente informații credibile avute la dispoziție. O estimare poate necesita revizuirea dacă au loc schimbări privind circumstanțele pe care s-a bazat această estimare sau ca urmare a unor informații sau a unei mai bune experiențe.

Efectul modificării unei estimări 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 perioadei viitoare, dacă modificarea are efect și asupra acestora.

Înregistrările contabile statutare nu furnizează întotdeauna suficiente informații pentru a stabili cu acuratețe ajustările și prezentarea unor informații necesare, motiv pentru care sunt făcute estimări pe baza celor mai bune informații disponibile. Deși aceste estimări individuale prezintă un oarecare grad de incertitudine, efectul general al acestuia asupra situațiilor financiare este considerat ca ne semnificativ.

Rezumat al politicilor contabile semnificative

Imobilizări

Imobilizări necorporale

O imobilizare necorporală este un activ nemonetar identificabil fără formă fizică.

Un activ necorporal este recunoscut în bilanț dacă se estimează că va genera beneficii economice pentru entitate și costul activului poate fi evaluat în mod credibil.

Beneficiile economice viitoare pot rezulta din sinergia între activele identificabile dobândite sau din active care nu îndeplinesc condițiile pentru recunoașterea, în mod individual, în situațiile financiare.

Un activ este identificabil dacă:

- a. este separabil, adică poate fi separat sau desprins din entitate și vândut, transferat, cesionat printr-un contract de licență, închiriat sau schimbat, fie individual, fie împreună cu un alt contract, cu un activ identificabil sau cu o datorie identificabilă aferent(ă), indiferent dacă entitatea intenționează ori nu să facă acest lucru; sau
- b. decurge din drepturile contractuale ori de altă natură legală, indiferent dacă acele drepturi sunt transferabile sau separabile de entitate ori de alte drepturi și obligații.

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare reprezentând aport, achiziționate sau dobândite pe alte căi, se înregistrează în conturile de imobilizări necorporale la costul de achiziție sau valoarea de aport, după caz. În această situație valoarea de aport se asimilează valorii juste.

Brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și alte active similare se amortizează pe durata prevăzută pentru utilizarea lor de către entitatea care le deține.

Un activ necorporal este prezentat în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

O imobilizare necorporală trebuie scoasă din evidență la cedare sau atunci când niciun beneficiu economic viitor nu mai este așteptat din utilizarea sau cedarea sa.

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale de natura terenurilor, clădirilor și a construcțiilor speciale, au fost înregistrate la valoarea reevaluată. Acțiunea de reevaluare la valoarea justă a fost efectuată de societate la finele anului 2019 conform aprobării AGA, pentru terenurile, clădirile și construcțiile speciale existente în inventar la data de 31.12.2019.

Mijloacele fixe intrate după această dată au fost înregistrate la costul de achiziție.

(i) Cost

O imobilizare corporală recunoscută ca activ trebuie evaluată inițial la costul său determinat potrivit regulilor de evaluare legale, în funcție de modalitatea de intrare în entitate.

În costul unei imobilizări corporale sunt incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acesteia la scoaterea din funcțiune, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și entitatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului.

Conform prevederilor legale, entitățile pot proceda la reevaluarea imobilizărilor corporale existente la sfârșitul exercițiului financiar, astfel încât acestea să fie prezentate în contabilitate la valoarea justă, cu reflectarea rezultatelor acestei reevaluări în situațiile financiare întocmite pentru acel exercițiu.

Imobilizările corporale au fost prezentate inițial la cost de achiziție. Ulterior, imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern, prin indexarea costului istoric cu indicii prevăzuți de Hotărârile de Guvern și pe baza evaluărilor efectuate de către evaluatori acreditați de ANEVAR.

În cazul în care se efectuează reevaluarea imobilizărilor corporale, diferența dintre valoarea rezultată în urma evaluării pe baza costului de achiziție sau a costului de producție și valoarea rezultată în urma reevaluării trebuie prezentată în bilanț la rezerva din reevaluare, ca un subelement distinct în "Capital și rezerve" (contul 105 "Rezerve din reevaluare"). Tratamentul în scop fiscal al rezervei din reevaluare se prezintă în notele explicative, după caz.

Dacă rezultatul reevaluării este o creștere față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează fie ca o creștere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul elementului „Capital și rezerve”, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă aceluși activ, fie ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior la acel activ.

În cazul în care valoarea contabilă netă a unui activ este diminuată ca rezultat al unei reevaluări, această diminuare se tratează ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei, atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ sau ca o scădere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul elementului „Capital și rezerve”, cu minimum dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezultatul reportat (contul 1175 "Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare"), atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat.

Conform prevederilor OMFP 1802/2014, sumele reprezentând diferențe de natura veniturilor și cheltuielilor rezultate din reevaluare trebuie prezentate separat în contul de profit și pierdere (contul 755 "Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale", respectiv contul 655 "Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale", după caz).

În sensul noilor reglementări (OMFP 1802/2014), câștigul se consideră realizat la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. Cu toate acestea, o parte din câștig poate fi realizat pe măsură ce activul este folosit de entitate. În acest caz, valoarea rezervei transferate este diferența dintre amortizarea calculată pe baza valorii contabile reevaluate și valoarea amortizării calculate pe baza costului inițial al activului.

La aplicarea pentru prima dată a prevederilor OMFP 1802/2014, soldul contului 1065 "Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare" se transferă asupra contului 1175 "Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare".

Rezerva din reevaluare se reduce în măsura în care sumele transferate la aceasta nu mai sunt necesare pentru aplicarea metodei contabile bazate pe reevaluare.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizari corporale sunt recunoscute, de regula, drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate sau majorează valoarea imobilizării respective, în funcție de beneficiile economice aferente acestor cheltuieli potrivit criteriilor generale de recunoaștere.

Cheltuielile efectuate în legătură cu imobilizările corporale utilizate în baza unui contract de închiriere, locație de gestiune, administrare sau alte contracte similare se evidențiază în contabilitatea entității care le-a efectuat, la imobilizări corporale sau drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate, în funcție de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate în legătură cu imobilizările corporale proprii.

Costul reviziilor și inspecțiilor curente efectuate la imobilizările corporale, în scopul asigurării utilizării continue a acestora, trebuie recunoscut ca o cheltuială în perioada în care este efectuată.

Sunt recunoscute ca o componentă a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, investițiile efectuate la imobilizările corporale. Acestea trebuie să aibă ca efect îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali ai acestora și să conducă la obținerea de beneficii economice viitoare, suplimentare față de cele estimate inițial.

Investiția imobiliară, conform prevederilor OMFP 1802/2014, este proprietatea (un teren sau o clădire - ori o parte a unei clădiri - sau ambele) deținută (de proprietar sau de locatar în baza unui contract de leasing financiar) mai degrabă pentru a obține venituri din chirii sau pentru creșterea valorii capitalului, ori ambele, decât pentru:

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

O proprietate imobiliară utilizată de posesor este o proprietate imobiliară deținută (de proprietar sau de locatar în temeiul unui contract de leasing financiar) pentru a fi utilizată la producerea sau furnizarea de bunuri ori servicii sau în scopuri administrative.

Urmare a aplicării pentru prima dată a reglementărilor OMFP 1802/2014, au fost efectuate, pe baza politicilor contabile și a raționamentului profesional, reclasificări care s-au referit la proprietățile imobiliare deținute și care îndeplinesc condițiile pentru a fi încadrate la investiții imobiliare.

O imobilizare corporală trebuie scoasă din evidență la cedare sau casare, atunci când niciun beneficiu economic viitor nu mai este așteptat din utilizarea sa ulterioară. În cazul scoaterii din evidență a unei imobilizări corporale, sunt evidențiate distinct veniturile din vânzare, cheltuielile reprezentând valoarea neamortizată a imobilizării și alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

Câștigurile sau pierderile obținute în urma casării sau cedării unei imobilizări corporale trebuie determinate ca diferență între veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta și sunt prezentate ca valoare netă, ca venituri sau cheltuieli, după caz, în contul de profit și pierdere, la elementul „Alte venituri din exploatare”, respectiv „Alte cheltuieli din exploatare”, după caz.

(ii) Amortizarea

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economică reprezintă alocarea sistematică a valorii amortizabile a unui activ pe întreaga durată de utilizare economică. Valoarea amortizabilă este reprezentată de cost sau de altă valoare care substituie costul (de exemplu, valoarea reevaluată).

Conform prevederilor OMFP 1802/2014, prin durata de utilizare economică se înțelege durata de viață utilă, aceasta reprezentând:

- a) perioada în care un activ este prevăzut a fi disponibil pentru utilizare de către o entitate; sau
- b) numărul unităților produse sau al unor unități similare ce se estimează că vor fi obținute de entitate prin folosirea activului respectiv.

Atunci când elementele care au stat la baza stabilirii inițiale a duratei de utilizare economică s-au modificat, se stabilește o nouă perioadă de amortizare, cu respectarea prevederilor cuprinse în noile reglementări. Modificarea duratei de utilizare economică reprezintă modificare de estimare contabilă.

Amortizarea se stabilește prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare a imobilizărilor, respectiv asupra valorii reevaluate a imobilizărilor.

Amortizarea imobilizărilor corporale se calculează din luna următoare punerii în funcțiune și

până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizării immobilizărilor corporale sunt avute în vedere duratele de utilizare economică și condițiile de utilizare a acestora.

Immobilizările corporale sunt amortizate prin metoda liniară, prin includerea uniformă în cheltuielile de exploatare a unor sume fixe, stabilite proporțional cu numărul de ani ai duratei de utilizare economică a acestora.

Investițiile efectuate la immobilizările corporale utilizate în baza unui contract de închiriere, locație de gestiune, administrare sau alte contracte similare se supun amortizării pe durata contractului respectiv. La expirarea contractului, valoarea investițiilor efectuate și a amortizării corespunzătoare se cedează proprietarului immobilizării. În funcție de clauzele cuprinse în contractele încheiate, transferul poate reprezenta o vânzare de active sau o altă modalitate de cedare. Înregistrarea în contabilitate a operațiunilor se efectuează conform prevederilor OMFP 1802/2014.

Terenurile nu se amortizează deoarece se presupune că au o durată de viață nelimitată.

Principalele durate de viață utilizate la diferitele categorii de immobilizări corporale, conform prevederilor Hotărârii de Guvern nr. 2139/2004, sunt:

	Ani
Clădiri (inclusiv construcții speciale)	8 - 60
Instalații tehnice, mijloace de transport, animale și plantații	3 - 15
Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale	5 - 30

Immobilizările financiare

Immobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, acțiunile deținute la entități asociate și entități controlate în comun, împrumuturile acordate entităților asociate și entităților controlate în comun, alte investiții deținute ca immobilizări, alte împrumuturi.

În conturile de creanțe immobilizate reprezentând împrumuturi acordate se înregistrează sumele acordate terților în baza unor contracte.

Alte creanțe immobilizate cuprind garanțiile, depozitele și cauțiunile depuse de entitate la terți.

Evaluarea inițială a immobilizărilor financiare recunoscute ca activ se face la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Immobilizările financiare sunt prezentate în bilanț la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierderea de valoare.

Deprecierea activelor

Atunci când se constată pierderi de valoare pentru immobilizările financiare sunt efectuate ajustări pentru pierderea de valoare astfel încât acestea să fie evaluate la cea mai mică valoare atribuibilă la data bilanțului.

Ajustările de valoare trebuie înregistrate în contul de profit și pierdere și prezentate distinct în notele explicative, dacă acestea nu sunt prezentate separat în contul de profit și pierdere.

Evaluarea la valorile minime nu poate fi continuată dacă nu mai sunt aplicabile motivele pentru care au fost făcute ajustările respective.

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la minimumul dintre cost și valoarea netă realizabilă, prin reflectarea unei ajustări pentru depreciere, după caz. Costul se determină prin metoda FIFO pentru toate tipurile de stocuri.

Creanțe

Creanțele sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată, după ce s-au constituit provizioane pentru creanțele îndoielnice. Pentru clienții incerți s-a efectuat o estimare bazată pe analiza tuturor sumelor restante aflate în sold la data bilanțului contabil.

Creanțele în valută se înregistrează în contabilitate atât în RON la cursul de schimb de la data efectuării operațiunilor, comunicat de Banca Națională a României, cât și în valută. Operațiunile în valută sunt înregistrate în momentul recunoașterii inițiale în moneda de raportare (RON), aplicându-se sumei în valută cursul de schimb dintre moneda de raportare și moneda străină, la data efectuării tranzacției.

Investițiile pe termen scurt

Investițiile pe termen scurt cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, alte investiții pe termen scurt de natura obligațiunilor emise și răscumparate, a obligațiunilor achiziționate și alte valori mobiliare achiziționate în vederea realizării unui profit într-un termen scurt.

La intrarea în entitate, investițiile pe termen scurt se evaluează la costul de achiziție, prin care se înțelege prețul de cumpărare sau la valoarea stabilită potrivit contractelor.

Pentru deprecierea investițiilor deținute ca active circulante, la sfârșitul exercițiului financiar, cu ocazia inventarierii, se reflectă ajustări pentru pierdere de valoare, înregistrate pe seama cheltuielilor. La ieșirea din entitate a investițiilor pe termen scurt, eventualele ajustări pentru pierderea de valoare se anulează.

Disponibilități și echivalente în numerar

Disponibilitățile și alte valori echivalente sunt reprezentate de numerarul existent în conturile bancare și în casierie, precum și de alte valori echivalente în numerar.

Contabilitatea disponibilităților aflate în bănci/casierie și a mișcării acestora, ca urmare a încasărilor și plăților efectuate, se ține distinct în RON și în valută.

Operațiunile privind încasările și plățile în valută se înregistrează în contabilitate la cursul zilei, comunicat de Banca Națională a României, de la data efectuării tranzacției.

Operațiunile de vânzare-cumpărare de valută, inclusiv cele derulate în cadrul contractelor cu decontare la termen, se înregistrează în contabilitate la cursul utilizat de banca comercială la care se efectuează licitația cu valută, fără ca acestea să genereze în contabilitate diferențe de curs valutar.

Contribuția pentru salariați

Societatea plătește contribuții la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, asigurări sociale de sănătate și ajutor de șomaj conform nivelelor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Societatea nu are alte obligații conform legislației românești în vigoare cu privire la viitoarele pensii, asigurări de sănătate sau alte costuri ale forței de muncă.

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

Datoriile în valută se înregistrează în contabilitate atât în RON la cursul de schimb de la data efectuării operațiunilor, comunicat de Banca Națională a României, cât și în valută. Operațiunile în valută sunt înregistrate în momentul recunoașterii inițiale în moneda de raportare (RON), aplicându-se sumei în valută cursul de schimb dintre moneda de raportare și moneda străină, la data efectuării tranzacției.

O datorie este clasificată ca datorie pe termen scurt, denumită și datorie curentă, atunci când se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al entității sau este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului. Toate celelalte datorii sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

Clasificarea datoriilor pe termen lung purtătoare de dobândă se păstrează și atunci când acestea sunt exigibile în 12 luni de la data bilanțului dacă:

- termenul inițial a fost pentru o perioadă mai mare de 12 luni și,
- există un acord de refinanțare sau de reeșalonare a plăților, care este încheiat înainte de data bilanțului.

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent.

Impozitul curent este impozitul de plătit pe profitul perioadei, determinat în baza procentelor aplicate la data bilanțului și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente. Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului anului ajustat pentru diferite elemente care nu sunt taxabile sau deductibile. Este calculat folosindu-se rata impozitului pe profit în vigoare la data bilanțului.

Rata impozitului pe profit pentru anul 2021 a fost de 16%.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile din prestări de servicii se înregistrează în contabilitate pe măsura efectuării acestora. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrări și orice alte operațiuni care nu pot fi considerate livrări de bunuri.

Evidențierea veniturilor se face net de TVA, eventuale alte taxe de vânzare și rabat comercial. Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament.

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când a avut loc o reducere a beneficiilor economice viitoare aferentă diminuărilor unui activ sau creșterii unei datorii, iar această reducere poate fi evaluată credibil.

Cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe baza unei asocieri directe între costurile implicate și obținerea elementelor specifice de venit.

Costurile de exploatare sunt trecute pe cheltuieli în perioada în care au fost efectuate.

Instrumente financiare

Instrumentele financiare înregistrate în bilanț includ numerarul și echivalentele acestuia, creanțele și datoriile comerciale, anumite alte active și datorii pe termen lung. Metodele particulare de recunoaștere adoptate sunt prezentate în politicile contabile individuale asociate fiecărui element.

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Pentru toți clienții noi sunt obținute în mod normal referințe privind bonitatea, iar data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

Tranzacții în valută

Tranzacțiile exprimate în valută sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar în vigoare la data efectuării tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută sunt convertite în RON la cursul de schimb valutar în vigoare la data bilanțului contabil.

Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Avansurile primite, respectiv acordate în valută nu se actualizează la cursul de schimb valutar în vigoare la finele fiecărei luni, respectiv la data bilanțului contabil.

Cursul de schimb

Cursul de schimb aferent monedei Euro și USD a fost după cum urmează:

	31.12.2020	31.12.2021
Euro	4,8694	4,9481
USD	3,9660	4,3707

Nota 2.Active imobilizate

Imobilizări corporale

	Terenuri (RON)	Construcții (RON)	Instalații Tehnice, masini si echipamente (RON)	Alte instal., utilaje și mobilier (RON)	Avansuri și imobilizări corp. în curs (RON)	TOTAL (RON)
Cost						
La 1 ianuarie 2021	6.474.061	12.198.155	9.676.092	3.024.999	1.007.448	32.380.755
Intrări	-	-	718.735	82.860	-	801.595
Ieșiri/Transferuri	-	-	2.349	-	-	2.349
La 31 decembrie 2021	6.474.061	12.198.155	10.392.478	3.107.859	1.007.448	33.180.001
Amortizare cumulată						
La 1 ianuarie 2020	16.525	298.398	7.470.783	2.122.126	-	9.907.832
Amortizare anuală	3.541	298.398	352.328	202.155	-	856.422
Ieșiri	-	-	2.349	-	-	2.349
La 31 decembrie 2020	20.066	596.796	7.820.762	2.324.281	-	10.761.905
Valoarea contabilă netă 31 decembrie 2021	<u>6.453.995</u>	<u>11.601.359</u>	<u>2.571.716</u>	<u>783.578</u>	<u>1.007.448</u>	<u>22.418.096</u>
Valoarea contabilă netă 1 ianuarie 2021	<u>6.457.436</u>	<u>11.899.757</u>	<u>2.205.310</u>	<u>902.872</u>	<u>1.007.448</u>	<u>22.472.923</u>

Nota 3. Situatia creantelor si datoriilor

Creanțe

	31.12.2020 - RON -	31.12.2021 - RON -
Clienți	303.242	184.605
Alte creanțe imobilizate	27.100	27.100
Debitori diverși	3.854	9.320
Alte creanțe sociale	16.431	50.728
TVA de recuperat	65.784	162.209
TVA neexigibilă	7.885	836
Alte sume primite cu caracter de subvenție	192.787	257.437
Alte creanțe privind bugetul statului	-	18
Alte creanțe	1.695	-
Total creanțe	<u>618.778</u>	<u>692.253</u>

Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an

	31.12.2020	31.12.2021
	- RON -	- RON -
Furnizori	169.045	128.398
Furnizori – facturi nesoite	35.451	27.779
Furnizori de imobilizări	-	284.495
Retribuții și alte datorii asimilate	93.912	90.543
Asigurări sociale	92.292	90.834
Alte datorii la bugetele fondurilor speciale	4.957	4.613
Impozite și alte taxe datorate bugetului de stat	16.360	14.105
Garanții	10.436	6.808
Decontări cu asociații pentru capital	8.463	-
Clienți creditori	6.494	3.674
Total datorii	<u>437.410</u>	<u>651.249</u>

c) Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an

	31.12.2020	31.12.2021
	- RON -	- RON -
Garanții	42.256	58.080
Total	<u>42.256</u>	<u>58.080</u>

Nota 4. Casa și conturi la bănci

	31.12.2020	31.12.2021
	- RON -	- RON -
Disponibilități la bănci în lei	1.340.407	1.978.907
Disponibilități la bănci în monedă străină	84.307	179.886
Casa și alte valori	2.555	4.312
Total	<u>1.427.269</u>	<u>2.163.105</u>

Nota 5. Provizioane constituite

	31.12.2020	31.12.2021
	- RON -	- RON -
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	96.650	91.208
	<u>96.650</u>	<u>91.208</u>

Provizioanele au fost constituite pentru concediile neefectuate.

Nota 6. Analiza rezultatului de exploatare

	31.12.2020	31.12.2021
	- RON -	- RON -
1. Cifra de afaceri netă	6.206.302	7.625.090
2. Alte venituri din exploatare	370.626	327.883
3. Venituri din exploatare (total) (1+2)	6.576.928	7.952.973
4. Cheltuielile cu materialele	774.386	890.040
5. Cheltuieli cu personalul	2.992.708	3.176.409
6. Cheltuieli cu amortizarea	869.916	873.724
7. Alte cheltuieli de exploatare	2.222.150	2.693.371
8. Ajustări pentru provizioane	(33.612)	5.442
9. Rezultatul din exploatare	<u>(216.415)</u>	<u>324.871</u>

Nota 7 REPARTIZAREA PROFITULUI

Destinația	31.12.2020	31.12.2021
	- RON -	- RON -
Rezultatul exercițiului	(217.983)	332.651
Repartizat pentru:		
Fondul de rezervă	-	-
Acoperire pierderi ani precedenți	-	-

Nota 8. Acțiuni

Valoarea capitalului social este de 14.167.820 RON, el nefiind modificat în cursul anului 2017. Valoarea nominală a unei acțiuni este de 10 RON, iar numărul de acțiuni este de 1.416.782.

Structura acționariatului la finele anului 2018 era următoarea:

	31 decembrie 2018		
	<i>Număr de acțiuni</i>	<i>Valoare nominală totală (RON)</i>	<i>Procent deținut (%)</i>
Consiliul Județean Arad	1.415.639	14.156.390	99,9193
Acționari persoane fizice	755	7.550	0,0533
S.C. Carpatair S.A.	150	1.500	0,0106
Consiliul Local Curtici	<u>238</u>	<u>2.380</u>	<u>0,0168</u>
	<u>1.416.782</u>	<u>14.167.820</u>	<u>100</u>

La finele anului 2019 s-a modificat atât structura acționariatului cât și valoarea capitalului social. Urmare a hotărârii Adunării Generale Extraordinare a acționarilor Societății, nr. 5 din data de 26.11.2018 a fost aprobată "majorarea valorii nominale a acțiunilor de la valoarea curentă de 10 lei pentru fiecare acțiune la valoarea nominală de 10.000 lei pentru fiecare acțiune emisă de S.C. Aeroportul Arad S.A., în termenii și condițiile următoare:

1.1. În cazul în care anterior majorării valorii nominale un acționar deține un număr de acțiuni care nu este multiplu de 1.000 (numărul acțiunilor deținute anterior majorării valorii nominale fiind denumit în cele ce urmează "Acțiuni Neconsolidate") și implicit acționarul în cauză ar deține ulterior majorării valorii nominale un număr de acțiuni care nu este număr natural (număr natural de acțiuni deținute ulterior majorării valorii nominale fiind denumit în cele ce urmează "Acțiuni consolidate" iar eventual fracțiune de Acțiune Consolidată rezultată din calcul fiind denumită în cele ce urmează "Fracțiune de Acțiune Consolidată"), acționarul în cauză are dreptul să facă uz de una dintre următoarele două alternative:

- *Să fie compensat de S.C. Aeroportul Arad S.A. cu o sumă de bani brută pentru fiecare Acțiune Consolidată ("Consolidare pentru Rotunjire în Minus"), urmând ca, în acest caz, numărul de acțiuni consolidate care va fi efectiv alocat acționarului după punerea în executare a hotărârii să fie egal cu numărul de Acțiuni Consolidate rezultat din calcul rotunjit în minus până la numărul natural imediat anterior sau,*
- *Să contribuie cu numerar, prin transferul unei sume de bani, către S.C. Aeroportul Arad S.A. (Contribuție pentru rotunjire în plus), pentru diferența dintre o Acțiune Consolidată și Fracțiunea de Acțiune Consolidată, urmând ca, în acest caz, numărul de Acțiuni Consolidate care va fi efectiv alocat acționarului după punerea în executare a hotărârii să fie egal cu numărul de Acțiuni Consolidate rezultat din calcul, rotunjit în plus până la numărul natural imediat următor.*

1.2. Acționarii care nu vor opta în mod expres pentru una dintre alternativele menționate la pct. 1.1 de mai sus, în temeiul și condițiile care vor fi aprobate în cadrul Adunării, se consideră că au optat în mod automat pentru alternativa de la pct. 1.1 lit. a, urmând ca tăcerea acestora să fie considerată ca aprobare tacită a alternativei de a fi Compensați pentru Rotunjire în Minus."

Drepturile și obligațiile conferite, respectiv generate de hotărârea privind majorarea valorii nominale a acțiunilor aparțineau persoanelor înregistrate ca acționar la dat de 26.11.2018 în registrul acționarilor Societății.

În cadrul aceleiași Adunări generale extraordinare a acționarilor s-a aprobat dobândirea de acțiuni proprii (respectiv Acțiuni Consolidate) de către S.C. Aeroportul Arad S.A. ca efect secundar al mecanismului de implementare a hotărârii de majorare a valorii nominale a unei acțiuni. *"Prin urmare, numărul maxim de acțiuni proprii care ar putea fi dobândit de S.C. Aeroportul Arad S.A. este de 2 (două) acțiuni, contravaloarea plătită de S.C. Aeroportul Arad S.A. pentru fiecare Acțiune Consolidată prin mecanismul de Compensare pentru Rotunjire în Minus va fi egală cu produsul dintre Fracțiunea de Acțiune Consolidată, Valoarea de Evaluare și 1.000, iar perioada de deținere nu va depși 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a."*

Conform prevederilor art. 3 din Hotărârea nr. 5/26.11.2018, AGEA *"Aprobă modificarea valorii capitalului social al S.C. Aeroportul Arad S.A., ca efect secundar al mecanismului de implementare a hotărârii de majorare a valorii nominale a acțiunii, de la valoarea inițială de 14.167.820 lei la valoarea de 14.170.000 lei, prin încorporarea în capitalul social a sumei de cel mult 2.180 lei din rezervele societății, pentru întregirea unei singure acțiuni. Astfel, după majorarea valorii nominale a acțiunii, S.C. Aeroportul Arad S.A. va avea un capital social de 14.170.000 lei împărțit în 1.417 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 10.000 lei fiecare integral subscrise și plătite de acționari."*

În baza acestei hotărâri a fost refăcut Actul constitutiv al Societății. Capitalul social conform noului Act Constitutiv era de 14.170.000 Ron, împărțit în 1.417 acțiuni nominative în valoare de 10.000 Ron fiecare.

În urma obținerii unui ajutor de minimis, în baza Hotărârii AGEA nr. 4/22.10.2019, actul constitutiv al Societății a fost actualizat în sensul majorării capitalului social de la valoarea de 14.170.000 Ron la valoarea de 15.110.000 Ron. Majorarea s-a făcut ca urmare a aportului în numerar în valoare de 940.000 Ron sub forma unui Ajutor de Minimis acordat în baza Hotărârii C.J.Arads nr. 293/10.10.2019, reprezentând un număr de 94 acțiuni a câte 10.000 lei fiecare. Hotărârea A.G.E.A. nr.4/22.10.2019 privind majorarea capitalului social cu suma de 940.000 lei este publicată în Monitorul Oficial nr.4851/20.11.2019, partea a IV-a.

Ajutorul individual de minimis acordat de Consiliul Județean Arad prin majorarea capitalului social este destinat realizării unor investiții, constând în dotări cu mijloace fixe, după cum urmează:

Ground Power Unit (GPU) mobil pentru alimentarea cu energie electrică a aeronavelor la sol	buc	1	332.549,00
Grup electrogen 250KVA	buc	1	190.028,00
Nacelă autopropulsată electrică de lucru la înălțime, cu braț	buc	1	75,373,00
Scară de îmbarcare/debarcare pasageri	buc	2	342.050,00
Total investiții			<u>940.000,00</u>

Noua valoare a capitalului social de 15.110.000 Ron este împărțit în 1.511 acțiuni cu o valoare nominală de 10.000 Ron.

În cursul anului 2021 se procedează la reducerea capitalului social, conform Rezoluției ONRC nr. 7698/02.06.2021, de la valoarea de 15.110.000 Ron, divizat în 1.511 acțiuni nominative a câte 10.000 Ron/acțiune, la valoarea de 15.107.820 lei divizat în 1.510.782 acțiuni nominative a câte 10 Ron/acțiune, urmare punerii în aplicare a Hotărârii AGEA Nr.1/11.02.2021 prin care s-a aprobat efectuarea demersurilor în vederea punerii în aplicare a dispozițiilor sentinței civile nr. 792/02.10.2019 pronunțată de Tribunalul Arad în dosarul civil nr. 1720/108/2019, definitivă prin decizia Curții de Apel Timișoara nr. 150/a/10.03.2020.

În urma aplicării Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din data de 11.02.2021, de repunere în drepturi a acționarilor existenți înaintea punerii în aplicare a prevederilor Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 5 din data de 26.11.2018 (publicată în MO nr. 4819 din data de 19.12.2018) care prevedea majorarea valorii nominale a acțiunii de la 10 Ron/acțiune la 10.000 Ron/acțiune cu implicații în modificarea structurii acționarilor și creșterea valorii capitalului social de la 14.167.820 Ron la 14.170.000 Ron, structura acționariatului S.C. AEROPORTUL ARAD S.A. este următoarea:

S.C. Aeroportul Arad S.A. ARAD
Note asupra situațiilor financiare ale
exercițiului încheiat la 31 Decembrie 2021

Aționar	Nr. Acțiuni deținut	Capital social (Ron)	Procent din capitalul social
CONSILIUL JUDEȚEAN ARAD	1.509.639	15.096.390	99,92%
CONSILIUL LOCAL CURTICI	238	2.380	0,02%
SC CARPATAIR SRL	150	1.500	0,01%
45 Persoane fizice	755	7.550	0,05%
Total	<u>1.510.782</u>	<u>15.107.820</u>	<u>100,00%</u>

Valoarea capitalului social de 15.107.820 Ron, înregistrată în evidența contabilă la data de 02.06.2021 în baza informațiilor prezentate mai sus, este formată din: 14.167.820 Ron (valoare valabilă la 26.11.2018), la care se adaugă creșterea de capital social cu 940.000 lei reprezentând ajutor de minimis acordat de C.J. Arad, acționar majoritar.

Structura capitalul social al societății în valoare totală de 15.107.820 Ron, se schimbă în cursul anului 2021, în urma cesiunii celor 150 acțiuni în valoare de 1.500 Ron, de către S.C. CARPATAIR S.R.L. în favoarea S.C. Aeroportul Arad S.A., cesiune înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Arad în data de 02.06.2021, dar fără editarea unui nou Act constitutiv. Această operațiune este menționată în Certificatul contator eliberat în data de 03.11.2021 de O.N.R.C. Arad. Noua structură a capitalului social este următoarea:

Aționar	Nr. Acțiuni deținut	Capital social (Ron)	Procent din capitalul social
CONSILIUL JUDEȚEAN ARAD	1.509.639	15.096.390	99,92%
CONSILIUL LOCAL CURTICI	238	2.380	0,02%
S.C. AEROPORTUL ARAD S.A. - Acțiuni proprii răscumpărate de la S.C. CARPATAIR S.R.L	150	1.500	0,01%
45 Persoane fizice	755*	7.550	0,05%
Total	<u>1.510.782</u>	<u>15.107.820</u>	<u>100,00%</u>

* Din cele 755 de acțiuni care aparțin persoanelor fizice au fost răscumpărate de către S.C. Aeroportul Arad S.A. până la data de 31.12.2021 un număr de 336 acțiuni, de la 13 acționari, dar fără ca aceste răscumpărări să fie operate până la finele anului 2021 la Oficiul Registrului Comerțului Arad.

Nota 9. Informații privind salariații, administratorii și directorii

a) Salarizarea directorilor și administratorilor

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de foștii directori și administratori ai Societății.

Societatea este administrată de către un Consiliu de administrație format din 7 (șapte) membri. Administratorii sunt desemnați de către Adunarea generală ordinară a acționarilor, pentru o perioadă de patru ani, cu posibilitatea de a fi realeși pe noi perioade de patru ani.

Indemnizațiile lunare pentru membrii Consiliului de Administrație au fost stabilite prin contractele de administrare. Obligațiile către bugetul asigurărilor sociale au fost plătite în conformitate cu prevederile legale. Valoarea indemnizațiilor Consiliului de Administrație în anul 2021 a fost de 153.426 Ron.

Salarizarea directorilor s-a făcut în baza contractelor de mandat pentru directorul general. Valoarea cheltuielilor aferente acestora în anul 2021 a fost de 161.164 Ron.

Pe parcursul exercițiului financiar, nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului, iar aceștia nu datorează nici o sumă Societății la sfârșitul anului provenită din astfel de avansuri.

b) Salariați

La finele anului 2021, Societatea a avut un număr mediu de 56 angajați.

În cursul normal al activității, Societatea face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților săi. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii. Mai mult, Societatea nu este obligată să ofere beneficii suplimentare angajaților după pensionare.

Nota 10 .Analiza principalilor indicatori economico-financiari

Indicatori de lichiditate

	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Indicatorul lichidității curente		
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	5,24	4,88
Indicatorul lichidității imediate		
$\frac{\text{Active curente- Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	4,68	4,38

Indicatori de risc

a) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor		
$\frac{\text{Profit înainte de plăți dobânzi și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}} =$	N/A	N/A

Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a debitelor-clienți		
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	19 zile	13 zile
b) Viteza de rotație a creditelor – furnizor		
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achiziții de bunuri}} \times 365 =$	59 zile	26 zile
c) Viteza de rotație a activelor imobilizate		
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,28	0,34
d) Viteza de rotație a activelor totale		
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,25	0,30

Nota 11. Alte informații

a. Informații privind relațiile întreprinderii cu filiale, întreprinderi asociate sau cu alte întreprinderi în care se dețin titluri de participare strategice

Societatea nu are relații cu întreprinderi afiliate, asociate sau cu alte întreprinderi în care să dețină titluri de participare strategice.

b. Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Asemenea solduri sunt convertite în lei și prezentate în bilanț, la cursurile de schimb de la sfârșitul anului, la rata oficială a Băncii Naționale a României, existentă la data bilanțului. Avansurile primite, respectiv acordate în valută nu se actualizează la cursul de schimb valutar în vigoare la finele fiecărei luni, respectiv la data bilanțului contabil.

c. Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing financiar

Societatea nu a încheiat contracte de leasing financiar.

d. Onorariile plătite auditorilor

Societatea a plătit în anul 2021 onorarii către auditori în baza contractului de prestări servicii încheiat între părți.

Nota 12 Riscuri financiare

Riscul de piață

Riscul de piață este definit în literatura de specialitate ca fiind riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care apar din fluctuațiile pe piață ale prețurilor (valorilor mobiliare, mărfurilor și instrumentelor financiare derivate), ratei dobânzii și cursului valutar. Așadar, riscul de preț, riscul valutar și riscul ratei dobânzii sunt principalele componente ale riscului de piață.

Riscul de piață este propriu unei afaceri, investiții sau categorii de afaceri. Tocmai din acest considerent, riscul de piață diferă de la o industrie la alta dar și în interiorul aceleiași industrii.

Aria de activitate a Societății este profilată într-un domeniu restrâns și în economia românească persistă un grad semnificativ de incertitudine în ceea ce privește viitoarea direcție a politicii economice interne și externe. În aceste condiții, conducerea Societății nu este în măsura să prognozeze eventualele schimbări în condițiile din România și efectul pe care acestea l-ar putea avea asupra situației financiare, rezultatelor și fluxurilor de trezorerie ale Societății.

Riscul valutar

Riscul valutar reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației cursurilor de schimb valutar.

Riscul valutar exprimă o probabilitate de a înregistra pierderi din contractele comerciale internaționale sau din alte raporturi economice, din cauza modificării cursului de schimb al valutei în perioada dintre încheierea contractului și scadența acestuia. Cei care sunt supuși riscului valutar sunt exportatorii. Această probabilitate apare atunci când în momentul încasării contravalorii mărfurilor, valuta de contract se depreciază față de momentul încheierii contractului comercial internațional. Pe de altă parte, importatorii suportă la rândul lor efectele riscului valutar în eventualitatea în care valuta de contract se apreciază în perioada dintre încheierea contractului și scadența acestuia.

Societatea în anul 2021 a efectuat tranzacții atât în moneda românească (RON), cât și în valută. Moneda românească nu a avut variații semnificative comparativ cu moneda Euro și cu moneda USD, iar rezultatul financiar al activității curente a anului 2021 a fost expus unor influențe nesemnificative datorită riscului valutar.

Riscul de preț

Riscul de preț este asociat schimbărilor posibile, în structura și nivelul prețului bunurilor și serviciilor oferite pe piață de către o firmă, ca urmare a variațiilor prețului resurselor utilizate. Analiza riscului de preț joacă un rol central în managementul strategic. Riscul de preț are ca surse prețurile producției industriale, cursul de schimb și rata dobânzii. Prețurile producției industriale sunt rezultatul fluctuațiilor prețului energiei electrice, combustibililor, gazului natural etc. care reprezintă „intrări” pentru unele firme și „ieșiri” pentru altele. Cursul de schimb și rata dobânzii afectează, deasemenea, „intrările” și „ieșirile” unei entități.

Pentru exportator există riscul ca prețul la semnarea contractului să fie sub prețul mondial din momentul plății, iar pentru importator riscul este ca prețul la semnarea contractului să fie peste prețul mondial de la data plății. Acest risc de preț este cu atât mai mare cu cât contractul de comerț exterior se încheie pentru o perioadă mai lungă de timp, pentru mai mulți ani de zile.

Riscul de preț se reflectă:

- ✓ asupra întreprinderii producătoare de marfă pentru export, când prețul extern rămâne fix sau scade iar prețul intern crește, datorită creșterii prețului la materii prime și manoperă;
- ✓ asupra ICE (intercontinental exchange), caz în care dacă prețul extern crește față de cel din contract (care este fix) ICE pierde în cazul exportului și câștigă în cazul importului.

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață.

Riscul ratei de dobândă este compus din riscul de fluctuație înregistrat în valoarea unui anumit instrument financiar ca urmare a variației ratelor dobânzii și din riscul diferențelor dintre scadența activelor financiare purtătoare de dobândă și cea a datoriilor purtătoare de dobândă folosite pentru finanțarea activelor respective.

Perioada pe care se menține rata dobânzii stabilită pentru un instrument financiar indică în ce măsură acesta este expus riscului ratei de dobândă. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la rata pieței, prin urmare se consideră că valorile juste nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

Majoritatea activelor financiare ale Societății sunt în monede stabile, ale căror rate ale dobânzilor este puțin probabil să varieze semnificativ.

Riscul de creditare

Riscul de creditare reprezintă riscul că una din părțile participante la un instrument financiar să nu-și onoreze obligațiile la scadență, ca urmare a degradării situației financiare a acestora, situație care poate fi determinată de condițiile afacerii sau de situația generală a economiei, fapt ce va determina ca cealaltă parte să înregistreze o pierdere financiară.

Pentru limitarea pierderilor care decurg din neîncasarea la scadență a creditelor și dobânzilor aferente, se impune o gestionare atentă a riscului de credit, care se realizează a priori și a posteriori.

Activele financiare care supun Societatea la concentrări potențiale de riscuri de creditare cuprind în principal creanțele din activitatea de bază. Riscul de credit aferent creanțelor este limitat, ca urmare a numărului restrâns de clienți din portofoliul Societății. Conducerea Societății a monitorizat îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit astfel încât să nu sufere pierderi ca urmare a concentrației creditului într-un anumit sector sau domeniu de activitate.

Riscul lichidității

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichidității poate să apară ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

Lichiditatea reprezintă capacitatea activelor de a fi transformate rapid și cu cheltuieli minime în monedă lichidă (numerar sau disponibil în contul curent). Ea este de fapt, o problemă de gestiune a pasivelor și activelor care au grade diferite de lichiditate.

Un nivel de lichiditate necorespunzător poate duce, în situația unei reduceri neașteptate a numerarului, la necesitatea atragerii unor resurse suplimentare de fonduri cu costuri mari, reducând profitabilitatea Societății și determinând, în ultimă instanță, insolabilitatea. Pe de altă parte, o lichiditate excesivă duce la scăderea rentabilității activelor și, în consecință, la performanțe financiare slabe.

Principalele cauze care determină apariția riscului de lichiditate sunt următoarele: situația economiei reale; influența mass – media; indisciplina financiară a agenților economici; dependența pe piața financiară; necorelarea între scadențele de plată și a celor de încasat.

Societatea a urmărit evoluția nivelului lichidităților pentru a-și putea achita obligațiile la data la care acestea deveneau scadente. Activele și datoriile sunt analizate în funcție de perioada rămasă până la scadențele contractuale.

Politica Societății referitoare la lichidități este de a păstra suficiente active astfel încât să își poată achita obligațiile la datele scadențelor.

Riscul fluxului de numerar

Riscul fluxului de numerar reprezintă riscul ca fluxurile de numerar viitoare asociate cu un instrument financiar monetar să fluctueze ca mărime. În cazul unui instrument financiar cu o rată fluctuantă, de exemplu, astfel de fluctuații vor avea ca rezultat o modificare a ratei efective a dobânzii instrumentului financiar, de obicei fără a surveni modificări ale valorii sale juste.

Prin natura activității Societatea nu este supusă unui risc major de modificare a fluxurilor de numerar prognozate, atât din fluctuația valorică a instrumentelor financiare, cât și din modificarea ratei dobânzii.

Valori juste

Valorile contabile ale următoarelor active și datorii financiare aproximează rezonabil valoarea justă a acestora: numerar, participații, creanțe și datorii, alte creanțe și datorii, împrumuturi pe termen scurt și împrumuturi pe termen lung cu o rată fluctuantă a dobânzii, și dividende de plată.

Nota 13.Datorii contingente

Litigii și alte dispute

La data bilanțului, împotriva Societății nu erau deschise acțiuni juridice, investigații și proceduri semnificative. Pentru acțiuni juridice aflate pe rol, pe baza consultanței profesionale primite din partea consilierilor juridici ai Societății, conducerea Societății consideră că nu este probabil ca aceasta să înregistreze vreo obligație semnificativă.

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază inițială de dezvoltare și este supus unor interpretări variate și unor schimbări constante, care uneori sunt retroactive. În anumite situații, autoritățile fiscale pot fi agresive și arbitrare în evaluarea dobânzilor. Deși impozitul efectiv datorat pentru o tranzacție poate fi minim, dobânzile pot fi semnificative, pentru că ele pot fi calculate la valoarea tranzacției și ajung la 0,03% pe zi. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani.

Contracte oneroase

Un contract oneros este un contract în cadrul căruia costurile obligatorii pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice care urmează a fi obținute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflectă cel puțin costul net aferent ieșirii din contract, care reprezintă minimum dintre costul îndeplinirii contractului și orice compensație sau penalități rezultate din neîndeplinirea acestuia. Societatea nu avea încheiate contracte oneroase la data de 31 decembrie 2021.

Alte elemente privind datoriile contingente

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2021 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător. Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

Presedinte C.A .

Buda Dan Florin

Contabil Sef

Neamtiu Daniela
