

# AEROSTAR S.A.



## AEROSTAR S.A. RAPORTUL TRIMESTRIAL LA 30.09.2020



CUPRINS	Pag.
<b>RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE LA 30.09.2020</b>	<b>3</b>
Introducere	3
Mesajul Președintelui- Director general	4
<b>PROFILUL AEROSTAR, ELEMENTE GENERALE</b>	<b>5</b>
Cifre cheie	6
ACȚIUNEA “AEROSTAR” (ARS)	8
EVENIMENTELE DIN PERIOADA IANUARIE-SEPTEMBRIE 2020	10
EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE	13
<b>MODELUL DE AFACERI</b>	<b>14</b>
Contextul organizației și părțile interesate	15
<b>INVESTIȚIILE PERIOADEI IANUARIE- SEPTEMBRIE 2020</b>	<b>16</b>
<b>AFACERILE AEROSTAR</b>	<b>18</b>
Vânzările AEROSTAR	18
Mediul de afaceri, o analiză în context	20
Modificări ale aspectelor externe	20
Modificări ale aspectelor interne	27
Liniile de afaceri	31
Fabricația de produse aeronautice	32
MRO Aviație civilă	34
Sisteme de apărare	35
<b>CALITATEA, AVANTAJ COMPETITIV</b>	<b>37</b>
<b>ANGAJAȚII NOSTRI</b>	<b>39</b>
Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății	39
Relații de muncă și dialog social	40
Formare, instruire, dezvoltare profesională	42
Sănătate și siguranță în muncă, condiții de muncă	43
<b>ACTIVELE CORPORALE</b>	<b>45</b>
<b>PRINCIPALII ACȚIONARI</b>	<b>47</b>
Relația cu acționarii și cu piața de capital	48
Relația cu compania mamă	49
Părți afiliate	50
<b>CONDUCEREA AEROSTAR</b>	<b>51</b>
Consiliul de administrație	51
Conducerea afacerilor și structura de organizare	52
<b>GUVERNANȚA CORPORATIVĂ</b>	<b>55</b>
Raportarea aspectelor nefinanciare	63
<b>MANAGEMENTUL RISCULUI ȘI OPORTUNITĂȚILOR</b>	<b>67</b>
Sistemul de management al riscurilor	67
Principalele riscuri și managementul acestora - calitate și mediu	71
Principalele riscuri și managementul acestora pe linie de RU	72
Tratarea riscurilor	73
Tendința principalelor riscuri și incertitudini pentru următoarea perioadă	77
<b>SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ ÎN REZUMAT</b>	<b>79</b>
<b>AEROSTAR VA ASIGURA CONTINUITATEA!</b>	<b>80</b>
<b>SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30.09.2020</b>	<b>81</b>

# RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE LA 30.09.2020

## Introducere

Prezentul Raport al Consiliului de Administrație este întocmit în conformitate cu Art.65 din Legea 24/2017 și Regulamentul nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, respectiv Anexa 13 și Anexa 12.

Scopul acestui raport pentru primele 9 luni din anul 2020 este să informeze investitorii cu privire la modificările în poziția și performanța societății, care au avut loc în perioada ianuarie-septembrie 2020, precum și cu privire la evoluțiile previzibile pe piața industriei de aviație și apărare cu influență asupra afacerilor companiei.

De asemenea, raportul cuprinde o descriere a aspectelor relevante cu privire la poziționarea AEROSTAR în situația pandemiei de Covid-19.

AEROSTAR întocmește situațiile financiare individuale în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară IFRS.

Situațiile financiare individuale întocmite la data de 30 septembrie 2020 sunt auditate de auditorul intern al societății.

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

## MESAJUL PREȘEDINTELUI-DIRECTOR GENERAL cu privire la poziționarea AEROSTAR în situația pandemiei de Covid-19

În intervalul parcurs din anul 2020, a devenit evidentă degradarea economiei globale iar efectele drastice asupra industriei de aviație se resimt tot mai mult.

Prognozele arată că traficul aerian de pasageri la nivel global nu va reveni la nivelele pre-COVID-19 până în anul 2024, cu un an mai târziu decât erau așteptările până acum.

Pentru AEROSTAR există multe provocări și prioritățile noastre în această perioadă ne cer alocarea tuturor resurselor umane și materiale pentru a depăși atât criza sanitară, cât și criza economică.

Consiliul de Administrație al cărui mandat a fost prelungit prin hotărârile adunării generale ordinare a acționarilor din 9 iulie a.c., va continua aplicarea strategiei și a măsurilor necesare pentru gestionarea acestei perioade dificile, plină de provocări.

Am acționat ferm și am optat să continuăm activitatea la Aerostar, să protejăm capacitatea noastră de producție, menținând personalul și calificările deținute. Am acționat pentru conservarea resurselor și a capacităților companiei în vederea valorificării în perioada de relansare economică. În acest scop am folosit resursele proprii ale societății, ca și soluțiile de sprijin furnizate de Guvernul României.

La 1 septembrie am marcat finalizarea investiției în noul hangar de mentenanță aeronave civile din zona aeroportului internațional Iași și începerea activităților de mentenanță industrială pentru primii clienți. Este prima dezvoltare realizată de Aerostar în afara locației de la Bacău.

Am continuat investițiile pentru a nu genera pierderi cu efect imediat și acum la Iași se desfășoară activități de producție și se realizează producție marfă.

Comunicăm în mod continuu și consecvent cu toate părțile interesate relevante- autorități, instituțiile pieței de capital reglementate, acționari, clienți și salariați în legătură cu poziționarea societății în contextul pandemiei de Covid-19.

În timp ce pandemia acționează ca un motor de schimbare a regulilor de joc pe piață, planul nostru de continuitate îl adaptăm pentru a asigura continuitatea și dezvoltarea afacerilor în condițiile menținerii misiunii și a obiectivelor stabilite.

**Grigore FILIP**  
Președinte-Director General

## PROFILUL AEROSTAR, ELEMENTE GENERALE

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

AEROSTAR face parte din industria națională de apărare în conformitate cu legea 232/2016.

### Principalele linii de afaceri ale AEROSTAR sunt:

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

AEROSTAR S.A. este succesoarea Uzinei de Reparații Avioane (UM 03767), fondator fiind statul român, înființată prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr 1165 din 17 aprilie 1953, București.

În toată această perioadă, din 1953 până în prezent și în continuare, societatea a funcționat în condiții de continuitate.

Codul de identificare unic al companiei la nivel european (EUID) este ROONRC.J04/1137/1991, iar codul LEI de identificare ca entitate juridică este 315700G9KRN3B7XDBB73.

## CIFRE CHEIE

AEROSTAR întocmește situațiile financiare individuale în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară IFRS.

	UM	30.09.2020	30.09.2019
<b>Capital social</b>	mii lei	<b>48.729</b>	<b>48.729</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	mii lei	<b>224.812</b>	<b>266.779</b>
▪ vânzări la export	mii lei	<b>160.792</b>	<b>224.739</b>
	%	<b>72%</b>	<b>84%</b>
<b>Numărul efectiv de personal, din care:</b>	nr.	<b>1852</b>	<b>1.941</b>
-salariați proprii	nr.	1846	1826
-salariați atrași prin agent de muncă temporară	nr.	6	115
<b>Profit net</b>	mii lei	<b>40.048</b>	<b>42.407</b>
<b>Cash Flow</b>	mii lei	<b>204.970</b>	<b>178.254</b>

<b>Lichiditate generală</b>	-	<b>11,47</b>	<b>7,26</b>
-----------------------------	---	--------------	-------------

<b>Cheltuieli pentru investiții din surse proprii</b>	mii lei	<b>38.225</b>	<b>16.471</b>
---	---------	---------------	---------------

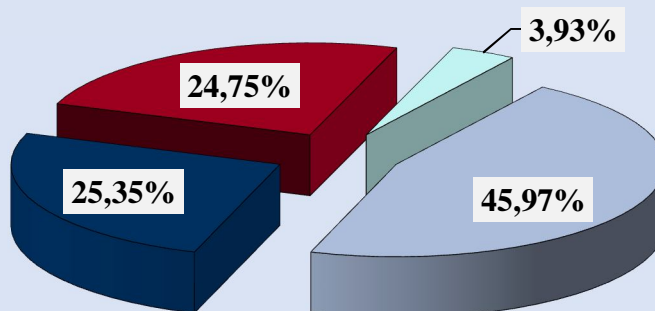
Indicatori economico-financiari la 30.09.2020	Rezultat
<b>Indicatorul lichidității curente</b>	<b>11,47</b>
<b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>	<b>0</b>
<b>Viteza de rotație a debitelor - clienți</b>	<b>55</b>
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	<b>1,19</b>
<b>Rata solvabilității generale</b>	<b>17,66</b>
<b>Rata rentabilității financiare</b>	<b>0,10</b>
<b>Rata profitului net</b>	<b>17,81%</b>
<b>Trezoreria netă</b>	<b>34.700 mii lei</b>

Ratele de schimb ale monedei naționale la sfârșitul trimestrului III din anul 2020:

	UM	30.09.2020	30.09.2019
Curs mediu de schimb EURO/6 luni	lei/euro	4,8252	4,7377
Curs mediu de schimb USD/6 luni	lei/USD	4,2970	4,2143
Curs mediu de schimb GBP/6 luni	lei/GBP	5,4603	5,3665

Inflația	%	1,36	2,92
----------	---	------	------

#### Ponderea afacerilor AEROSTAR în total vânzări la 30.09.2020



- fabricatie produse de aviatie
- sisteme pentru aparare (aviatie,terestre, integrare)
- MRO aviatia civila
- alte produse si servicii

## ACȚIUNEA “AEROSTAR” (ARS)

Acțiunile societății Aerostar S.A. Bacău sunt tranzacționate din anul 1998 pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: 152.277.450 acțiuni nominative, ordinare, de valoare egală, integral plătite, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în Registrul Acționarilor.** Acesta este gestionat de către Depozitarul Central S.A. București.

Emitentul 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.

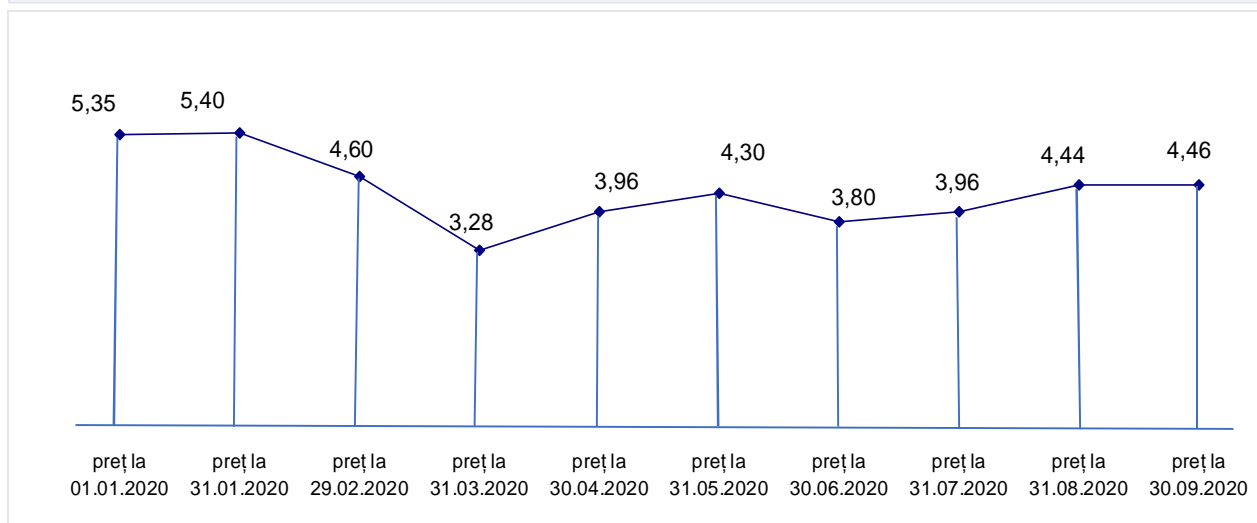
Acțiunile Aerostar-in cifre	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2018
Număr acțiuni	152.277.450	152.277.450	152.277.450
Valoare nominală pe acțiune (lei)	0,32	0,32	0,32
Capitaluri proprii (lei)	381.892.662	340.885.240	295.343.358
Preț la sfârșitul perioadei (lei) *)	4,46	5,15	5,20
Capitalizare bursieră (lei)	679.157.427	784.228.868	791.842.740
Preț maxim (lei)*)	5,70	5,15	5,36
Preț minim (lei) *)	3,00	4,78	4,65
Rezultatul pe acțiune (lei)	0,263	0,278	0,393

sursa\*): Buletin lunar emis de Bursa de Valori Bucuresti

<b>Indicator MBR</b> (market to book ratio) (capitalizare bursieră/ capitaluri proprii).	1,8	2,30	2,68
--	-----	------	------

Societatea Aerostar S.A. Bacău continuă să fie o companie atractivă pentru investitori și alte persoane interesate.



**Evoluția lunară a prețului de referință al acțiunilor ARS  
în perioada ianuarie-septembrie 2020 (lei/acțiune):**

Sursa: Buletin lunar emis de Bursa de Valori București

În perioada ianuarie-septembrie 2020 nu a existat nici un program de achiziționare a acțiunilor proprii.

În perioada ianuarie-septembrie 2020 societatea Aerostar S.A. nu a emis obligațiuni și nici alte titluri similare.

În perioada ianuarie-septembrie 2020, nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, opțiuni sau drepturi similare.

**EVENIMENTELE DIN PERIOADA IANUARIE- SEPTEMBRIE 2020**

- **La data de 11 martie 2020**, Organizația Mondială a Sănătății a declarat pandemia în legătură cu infectarea cu noul coronavirus Covid-19 iar pe teritoriul României a fost instituită prin decret prezidențial starea de urgență începând cu data de 16 martie 2020. Din data de 15 mai 2020 au fost instituite starea de alertă și preconizata relaxare prin încetarea Stării de urgență.

Starea de alertă a fost prelungită în mod succesiv, perioada trimestrului III 2020 aflându-se sub incidența stării de alertă.

- **La data de 16 martie 2020** s-a încheiat negocierea clauzelor din contractul colectiv de muncă la nivelul societății cu referire la beneficiile salariaților. Impactul creșterilor salariale pe costurile anului 2020 va depăși suma de 8 milioane lei.
- **La data de 21 aprilie 2020** s-au desfășurat Adunarea Generală Extraordinară și Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în conformitate cu reglementările legale aplicabile.

În ședința Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 21 aprilie 2020 acționarii Aerostar au aprobat dizolvarea societății ATF S.A., înregistrată la ORC Bacău cu nr. J04/166/2005, CUI: 17153254, la care Aerostar este acționar cu o deținere de 45,75% din capitalul social.

În ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 21 aprilie 2020 acționarii Aerostar au aprobat repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2019.

- **La data de 21 mai 2020** Aerostar a adus la cunoștința acționarilor societății, printr-un comunicat de presă, coordonatele plății dividendelor convenite acționarilor, repartizate din profitul anului 2019.
- **La data de 5 iunie 2020** s-a făcut actualizarea previziunilor asupra rezultatelor societății pentru anul 2020 printr-un comunicat care a fost transmis către Bursa de Valori și Autoritatea de Supraveghere Financiară București și a fost postat și pe pagina de internet a societății.

- **La data de 9 iulie 2020** s-a desfășurat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în conformitate cu reglementările legale aplicabile.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor AEROSTAR din data de 9 iulie 2020 a hotărât alegerea- prelungirea mandatului, prin vot exprimat secret, în calitate de membri ai Consiliului de Administrație, pentru o perioadă de 4 ani, începând cu data de 11.07.2020 până la 10.07.2024, a următoarelor persoane:

- **Grigore FILIP**
- **Doru DAMASCHIN**
- **Mihail-Nicolae TONCEA**
- **Liviu-Claudiu DOROȘ**
- **Daniel VÎRNĂ**

- **La data de 7 august 2020** Ministerul Apărării Naționale al României a transmis un comunicat privind semnarea protocolului de colaborare între Statul Major al Forțelor Aeriene și S.C. Aerostar S.A., desemnată ca Centru de Mentenanță pentru aeronavele F-16.
- **La data de 13 august 2020** s-a desfășurat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru numirea Comitetului de audit, conform art. 65 din Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate.

Comitetul de audit este numit pentru perioada cuprinsă între data de 13 august 2020 și 12 august 2022 și este format din următorii membri:

- **Grigore HOROI**
- **Mihai DEJU**
- **Daniel BOTEZ**

- **La data de 27 august 2020** a fost anunțată finalizarea investiției AEROSTAR realizată pentru hangarul de mentenanță aeronave civile aflat în zona Aeroportului Internațional din Iași.
- **La data de 1 septembrie 2020** AEROSTAR a marcat începerea activității de mentenanță în noul hangar de la Iași. Momentul a marcat finalizarea investiției și sosirea primului avion pentru lucrări la această nouă locație.

Noul hangar face parte din Baza de mentenanță a Aerostar autorizată conform reglementărilor aeronautice Part 145 ale Autorității Aeronautice Civile Române/ EASA și se pot realiza lucrări de întreținere de nivel industrial la trei aeronave mediu-curier tip B737 sau A320 în mod simultan.

## EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

- În data de 30 octombrie 2020, SIF Moldova care deține poziția de acționar semnificativ al AEROSTAR S.A., având o deținere de 15,0514% din acțiunile societății, a anunțat schimbarea denumirii sale în Evergent Investments.

Adunarea Generală a Acționarilor SIF Moldova din data de 30 octombrie a.c. a aprobat schimbarea denumirii din Societatea de Investiții Financiare Moldova în Evergent Investments.

De asemenea, acționarii au aprobat modificarea Actului constitutiv al SIF Moldova, în vederea corelării cu reglementările legale privind organizarea și funcționarea societății în dubla sa calitate, de Administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA) și de Fond de investiții alternative (FIA).

Schimbările votate de acționari vor intra în vigoare după avizul Autorității de Supraveghere Financiară (ASF).

## MODELUL DE AFACERI

În contextul măsurilor de siguranță și protejare a stării de sănătate a populației și declararea stării de urgență în România începând cu data de 16 martie 2020, opțiunea AEROSTAR a fost pentru implementarea planului de continuitate a activității și luarea tuturor măsurilor necesare în scopul prevenirii și combaterii efectelor infectării cu noul coronavirus-Covid 19.

Afacerile de bază ale AEROSTAR sunt din categoria activităților specifice din industria prelucrătoare, cu un grad semnificativ de digitalizare în administrarea resurselor întreprinderii.

Valoarea propusă de Aerostar pe piață este creată în afacerile de bază, în domeniul aviației și apărării, din producție- industria prelucrătoare, cu principalele linii de afaceri:

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

Finalizarea investiției și începerea activității la hangarul de mentenanță aeronave civile de la Iași nu modifică modelul de afaceri, noul hangar făcând parte integrantă din Baza de mentenanță autorizată Part 145 a Aerostar și funcționează ca punct de lucru.

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

AEROSTAR acționează pe piață ca o companie independentă, respectând în totalitate legislația națională și internațională aplicabilă.

Activitățile de producție se derulează pe bază de contracte comerciale încheiate cu clienții, aceștia fiind integratori și /sau utilizatori/ beneficiari finali din industria aeronautică și de apărare.

După anii 1990, pe parcursul anilor, și nici în 2020, nu au avut loc modificări semnificative ale modelului de afaceri adoptat.

Notele la Situațiile financiare descriu modul în care raportarea financiară reflectă modelul de afaceri adoptat de societate, conform standardelor IFRS.

## Contextul organizației și părțile interesate pentru AEROSTAR

Impactul produs de riscurile infectării cu Covid-19 asupra tuturor aspectelor vieții sociale și economice, ca și schimbările fără precedent care au fost astfel generate, impun o gestionare sistemică, preventivă și proactivă în raport cu toate componentele și funcțiile organizației.

Aspectele externe și interne relevante care au fost identificate sunt cele care pot afecta îndeplinirea misiunii și a obiectivelor strategice și care pot afecta abilitatea AEROSTAR de a realiza rezultatele dorite ale sistemului său de management.

Părțile interesate au fost identificate în funcție de impactul pe care cerințele acestora le-ar putea avea asupra abilității AEROSTAR de a-și îndeplini obiectivele, cât și asupra abilității de a îndeplini cerințele Clienților și reglementările aplicabile.

Elementele gândirii de management pe bază de risc sunt fundamentate pe înțelegerea AEROSTAR ca organizație și a contextului în care acționează.

Cadrul general pentru tratarea riscurilor are la bază înțelegerea necesităților și așteptărilor părților interesate de obținerea rezultatelor previzionate ale organizației.

Riscurile sunt înțelese ca incertitudini de a satisface cerințele și așteptările părților interesate ca urmare a efectului unor factori care provin din contextul în care activează organizația.

**Aspectele identificate că fac parte din contextul extern al organizației AEROSTAR sunt: de ordin politic, economic, social, tehnic, legal și de mediu, precum și de ordin sanitar.**

**Aspectele identificate că fac parte din contextul intern al organizației AEROSTAR sunt din categoriile: resursa umană, infrastructură, capabilități și autorizări, din domeniul guvernantei, dar și al performanțelor organizației.**

**Părțile interesate relevante care au fost identificate sunt: clienții, angajații, investitorii, autoritățile tehnice și de reglementare aplicabile, organismele de certificare, furnizorii, unitățile de învățământ, organizațiile sindicale, comunitatea locală și statul.**

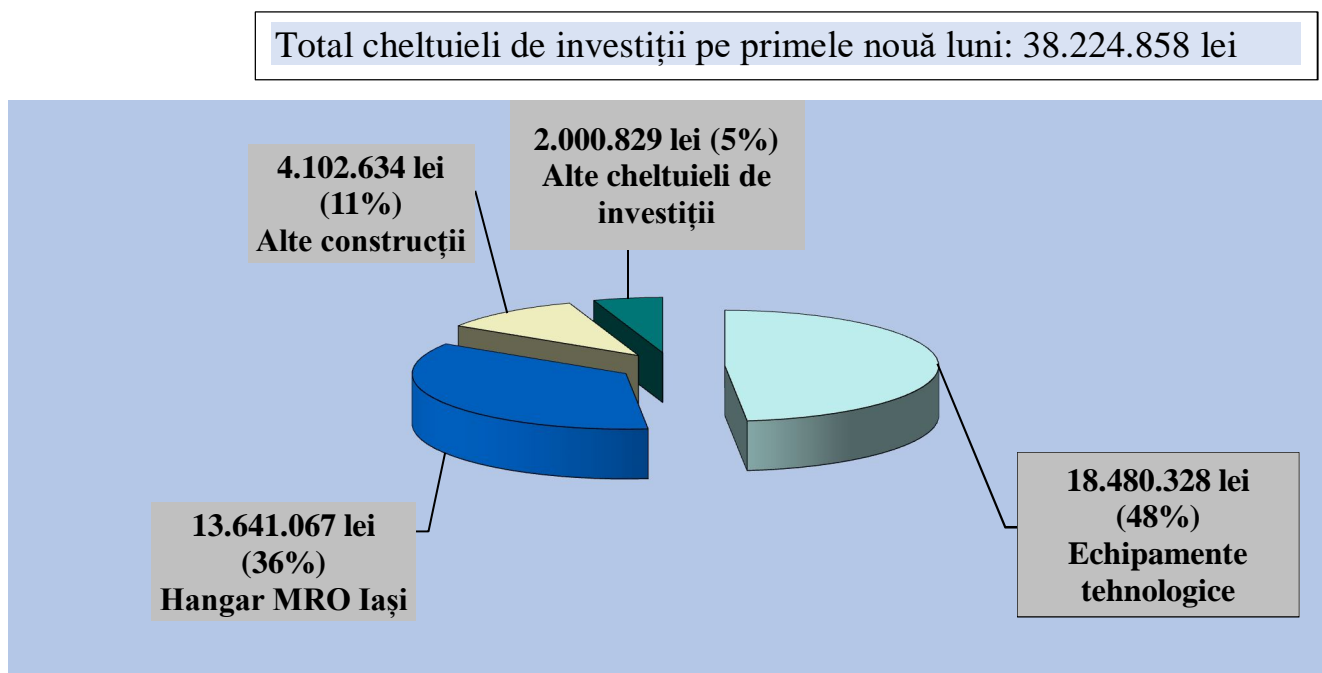
**INVESTIȚIILE PERIOADEI IANUARIE- SEPTEMBRIE 2020**

Valoarea totală a cheltuielilor de investiții realizate în perioada ianuarie-septembrie 2020 este de 38.225 de mii lei.

La debutul crizei economice din sectorul aeronautic s-a optat pentru continuarea investițiilor deja începute deoarece renunțarea la comenzile lansate ar fi generat pierderi imediate.

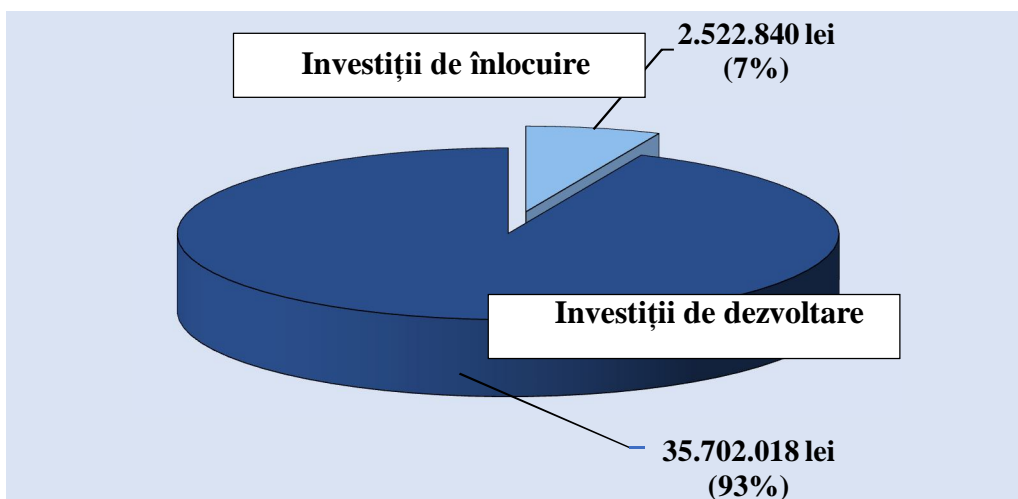
**Aspecte semnificative ale activităților de investiții în primele 9 luni 2020**

Situația sintetică a cheltuielilor de investiții pe categorii de mijloace fixe, are structura prezentată mai jos:





Mai jos, reprezentarea grafică a ponderii investițiilor de dezvoltare (93%) și de înlocuire (7%) din total cheltuieli de investiții pe primele nouă luni 2020:



Finalizarea investiției pentru hangarul de mentenanță aeronave civile și anexa tehnică, instalații, amenajări edilitare și împrejmuire teren pentru punctul de lucru deschis în zona Aeroportului Internațional Iași a fost anunțată la data de 27 august a.c. iar începerea activității efective a lucrărilor de întreținere avioane comerciale a avut loc pe 1 septembrie a.c.

Până la finele lunii septembrie 2020 au fost puse în funcțiune investiții în valoare de 46.826 mii lei, pe mai multe categorii de mijloace fixe.

## AFACERILE AEROSTAR

În perioada parcursă din anul 2020 afacerile societății s-au desfășurat în condiții de continuitate.

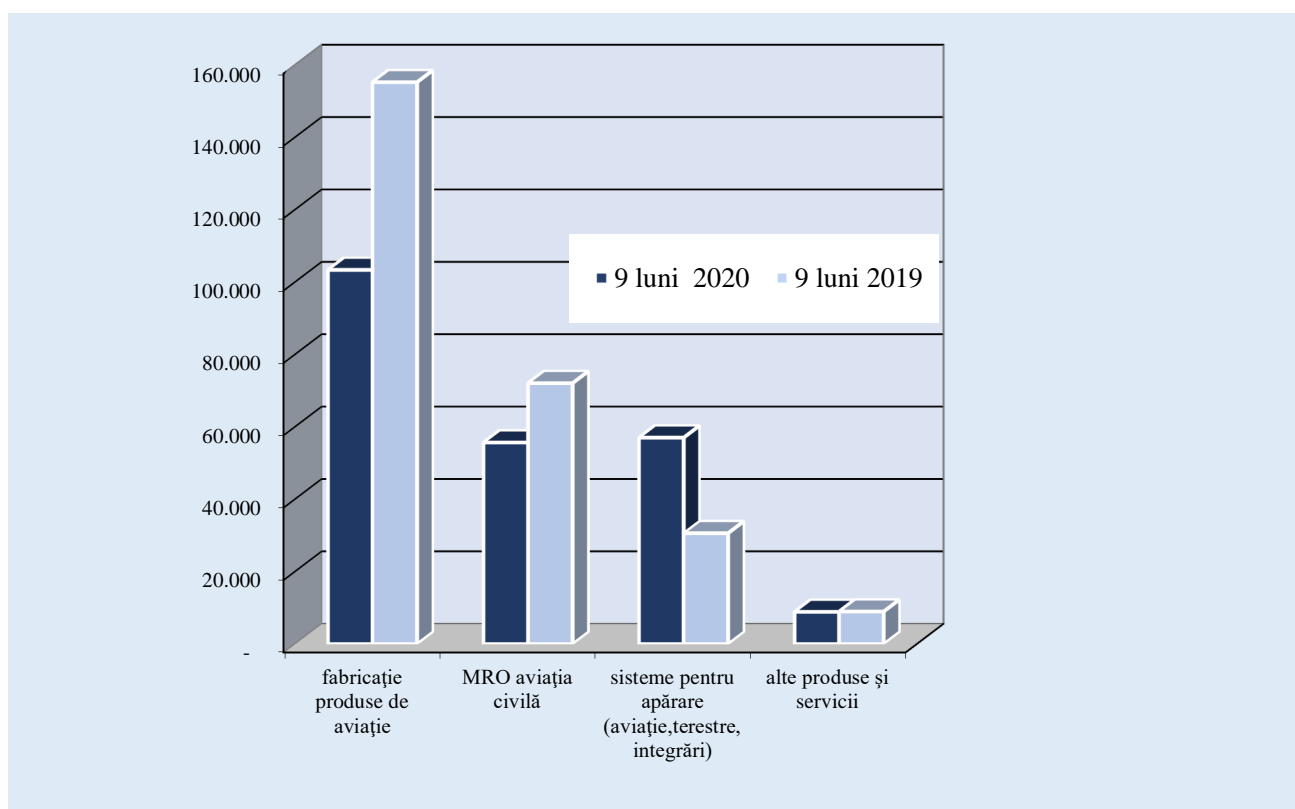
## Vânzările AEROSTAR

Cifra de afaceri realizată la 30.09.2020 a fost de 224.812 mii lei, din care vânzările pe piața externă au fost de 160.792 echivalent în mii lei, reprezentând 72% din total.

Vânzările pe piața internă au fost de 64.020 mii lei.

Evoluția comparativă a vânzărilor pe produse și servicii este prezentată mai jos:

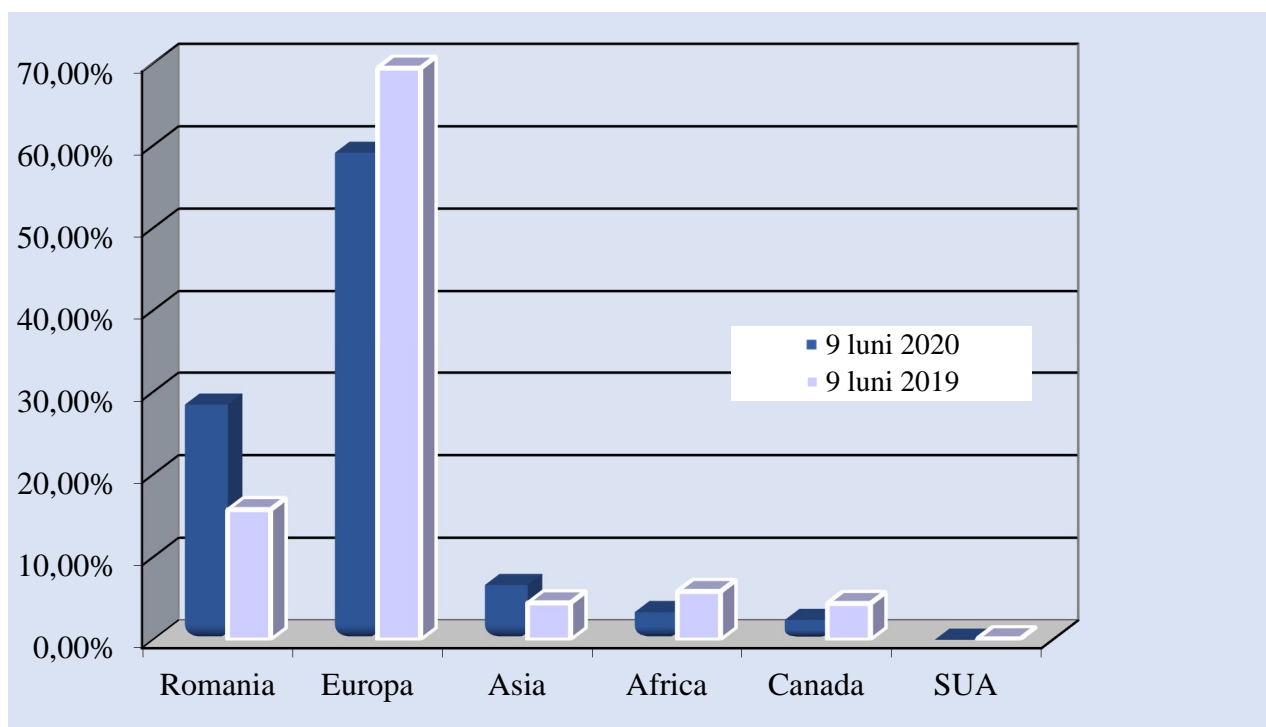
- **pe produse și servicii (comparativ) – mii lei:**



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

Evoluția vânzărilor pe principalele piețe de desfacere:

- pe piețe de desfacere (comparativ)- ca procent în total vânzari:



## Mediul de afaceri, o analiză în context

Furnizor important de produse și servicii în industria aeronautică, AEROSTAR operează într-un mediu sensibil, conectat organic la fluxurile economice și financiare globale. În acest context, punctele de vedere, deciziile și acțiunile părților noastre interesate au un impact semnificativ asupra succesului afacerii noastre.

### ▪ Modificări ale aspectelor externe din contextul organizației

Referitor la aspectele externe, principalele evoluții în intervalul ianuarie- septembrie din 2020 sunt:

#### Din punct de vedere al contextului internațional:

##### Aspecte comerciale

Procesul de ieșire a Marii Britanii din UE s-a prelungit, ieșirea producându-se efectiv la 31 ianuarie 2020. Din punct de vedere comercial, situația rămâne aceeași până la 31 decembrie 2020, termenul de negociere a acordului bilateral.

Termenul fixat pentru încheierea tratatului de liber schimb între UK și UE este jumătatea lunii octombrie a.c.

Acțiunea pentru Aerostar este de monitorizare a evoluției negocierilor pentru a putea evalua impactul real pentru activitățile Aerostar din punctul de vedere al impactului legat de piața unică și uniunea vamală, dar și din punctul de vedere al expunerii la segmentul de lanțuri de furnizare din Marea Britanie.

Impactul poate fi legat de creșteri de costuri datorită taxelor vamale și a taxelor de import, de o prelungire a procesului de aprovizionare datorită formalităților, cât și a transportului.

Măsurile comerciale luate de UE în relație în special cu SUA au început în 2018 cu taxarea suplimentară a importurilor de semifabricate din tablă de aluminiu din SUA și au continuat în 2019 cu taxe de salvagardare pentru importurile anumitor semifabricate din oțel. Aceste măsuri conduc în mod direct la creșterea costurilor.

Acțiunea pentru Aerostar este de a căuta surse europene de material.

Măsurile de restricționare a importurilor din Rusia au fost păstrate.

Acțiunile Aerostar sunt de respectare a restricțiilor și de căutare de surse alternative.

Măsura SUA de a impune taxe pentru importurile de avioane din UE ar putea conduce la mutarea unei cote mai mari de avioane pe linia de asamblare finală a Airbus din SUA și în consecință, la o posibilă mutare a unei părți a lanțului de furnizare în SUA, având ca o posibilă consecință scăderea pieței accesibile pentru Aerostar.

**Impactul pandemiei Covid-19** afectează sectoare importante ale economiei și piețelor globale. În lanțurile globale de furnizare au loc reduceri puternice ale activităților și ale comenzilor, de personal, cele mai afectate fiind cele din Asia, Europa și America de Nord.

În raport cu situația la 6 luni 2020, principala evoluție este amânarea considerabilă a perspectivelor de repornire.

Existența aviației este în situație de risc deoarece rolul aviației să meargă dincolo de granițe, să creeze legături, conexiuni, să susțină dezvoltarea și prosperitatea, să asigure stabilitate și comuniunea oamenilor, acest rol este evident slăbit din ce în ce mai mult și pus în discuție ca urmare a crizei sanitare și economice, la care se adaugă considerentele de impact de mediu.

Prognozele pe termen scurt și mediu din domeniul aeronautic au fost spulberate de realitățile asociate Covid-19 și iau forma unei recesiuni previzibile: anularea și reducerea de comenzi importante de fabricație de avioane, oprirea producției în facilități multiple din întreaga lume, quasi dispariția traficului aerian de pasageri.

Pentru anul 2020 se previzionează o scădere de 55% a numărului global de pasageri ca urmare a gravității restricțiilor de călătorie și a recesiunii globale, precum și ca urmare a schimbării conduitei călătorilor.

Conform raportărilor oficiale ale organizațiilor, entităților și lanțurilor de furnizare globale din domeniul aeronautic, principalele impacturi determinate de situația pandemiei globale sunt:

- anularea unui număr semnificativ de comenzi de avioane de pasageri, închiderea de activități și de fabrici.
- Sunt afectați toți furnizorii din lanțurile de furnizare: activitate redusă, închideri temporare, dar și reorganizări și preluări sau înstrăinări de afaceri
- oprirea completă sau temporară a activităților sau pe perioade nedeterminate
- atât Airbus, cât și Boeing au anunțat scăderi semnificative ale ratelor de producție la mai multe programe de fabricație de avioane comerciale de pasageri
- pierderea locurilor de muncă fie prin suspendări și concedieri temporare, fie voluntare sau forțate de situația economică
- A fost anunțată de către Airbus eliminarea a 15.000 locuri de muncă în termen de un an pentru a putea asigura viitorul companiei.  
La centrul de aripă al Airbus de la Broughton, Marea Britanie au fost anunțate disponibilizări de personal care depășesc ca cifră 3000 de concedieri tip șomaj tehnic
- Boeing a anunțat disponibilizări la nivel de 10% din personalul său, până la 15% pe sectorul de fabricația avioane comerciale
- Au fost anunțate concedieri pe toate segmentele de activitate din industria aeronautică.
- notificări de încetare sau amânare a primirii de piese și ansamble de la mulți dintre clienții principali / lanțurile de furnizare a principalelor programe de aviație

- Operatorii aerieni întrerup activitățile ca urmare a restricțiilor de călătorie și a lipsei de pasageri; se renunță și la lucrările de mentenanță planificate. Se așteaptă intervenții masive și ajutor de stat pentru salvarea operatorilor aerieni.
- Ajutorul de stat este perceput pe scară largă drept o soluție salvatoare pentru supraviețuirea afacerilor.

Conectivitatea aeriană este critică pentru dezvoltarea economică sustenabilă și aceste date asupra stabilizării situației sunt critice pentru planificarea recuperării și relansării economice în urma Covid-19.

Din punct de vedere **legislativ**:

A fost adoptată Ordonanța nr. 6/28.01.2020 prin care se aduc modificări și cerințe noi cu privire la modul de menținere a Registrului nontransferuri și a Registrului de bunuri în cadrul regimului de stocuri la dispoziția clientului.

Acțiunea AeroStar este de a se conforma cu noile cerințe.

Restricțiile impuse legislativ prin starea de urgență și ordonanțele militare, și apoi prin starea de alertă, au condus la reducerea capacității de transport și îngreunarea traficului de marfă.

S-au produs întârzieri în mișcarea mărfurilor atât de la furnizori, cât și către clienți. Stabilizarea situației este importantă pentru reluarea activităților economice.



Din punct de vedere **economic**:

Salariul minim a crescut, cursul EUR/RON și USD/RON a crescut, la fel și prețul utilităților. Aceste creșteri pot conduce la o creștere a prețurilor achizițiilor din România, inclusiv la o creștere a costurilor de producție.

Acțiunea Aerostar este de securizare a prețurilor pe o perioadă cât mai lungă, anuală sau multianuală.

A fost semnat și executat contractul de refacere a pistei Aeroportului George Enescu din Bacău, iar operaționalizarea s-a realizat pe parcursul lunii octombrie a.c.

Lansarea activității de mentenanță la Iași la 1 septembrie a fost o contramăsură eficientă de diminuare a efectului asupra afacerilor Aerostar din acest domeniu.

Cu privire la criza economică din industria de aviație noile evoluții nu sunt de loc încurajatoare existând acum și mai multă incertitudine asupra încărcării cu comenzi pentru anul 2021.

Aerostar acționează pentru a diminua efectele lipsei de comenzi.

Scăderea veniturilor globale companiilor aeriene comerciale prognozată de IATA (International Air Transport Association) este de 50% la nivelul întregului an 2020, ca urmare a gravității restricțiilor de călătorie și a recesiunii globale, precum și ca urmare a schimbării conduitei călătorilor.

Pentru întregul an 2020 prognoza IATA actualizată în luna iunie, în ceea ce privește eficacitatea investițiilor (Return on Invested Capital), indică pierderi de aproape 17% la nivel global și pierderi de 21,5 miliarde USD numai la nivelul Europei.

Impactul pandemiei Covid-19, scăderea producției în domeniul aeronautic afectează lanțurile de furnizare la scară globală.

Din punctul de vedere al **mediului concurențial global**:

- Certificarea și producția avionului B737 MAX

La 1 iulie 2020 FAA și Boeing au anunțat încheierea zborurilor de certificare pentru B737 MAX. Intrarea în serviciu este un proces de durată totuși și nu mai este o preocupare prioritară în contextul actual al pieței iar procesul de coordonare de către autoritățile aeronautice internaționale continuă în trimestrul IV din 2020.

- Producția avionului A380 a fost stopată.

- După ce a renunțat la certificarea F5X și a lansat conceptul F6X, Dassault a anunțat pentru 2021 începerea programului de testare în zbor a viitorului avion și menținerea anului 2022 pentru intrarea în serviciu.

- Restructurarea companiei Bombardier prin decizia de renunțare la Seria C și închiderea a 4 fabrici din Irlanda și Maroc.

- Airbus a actualizat perspectiva de reducere a producției și livrărilor cu aprox 40% în următorii doi ani, anunțând o rată de producție de 40 de avioane pe lună la A320, cel mai bine vândut dintre avioanele Airbus.

Totuși declarațiile recente din 14 iulie indică posibilitatea opririi producției de avioane narrow-body pe timp de doi ani. Rata livrărilor din 2019 nu va fi atinsă probabil mai devreme de intervalul începând cu 2023 până în 2025, deși recuperarea la această categorie probabil că va fi mai rapidă decât la avioanele widebody.

- Boeing s-a retras din acordurile inițiate din anul 2018 pentru achiziționarea a 80% din organizația de avioane comerciale a Embraer.

- Carantina și restricțiile din transportul de pasageri sub orice formă au afectat profund toți jucătorii de pe piața globală.

Din punct de vedere **tehnic**

Pandemia Covid-19 este asociată cu avertizările privind riscurile de atacuri cibernetice care vizează obținerea de avantaje în contextul concentrării entităților pe subiectul pandemiei.

### **Accent pus pe securitate cibernetică**

Acțiunea societății pe această linie constă în îmbunătățirea continuă a politicilor și procedurilor interne pentru securizarea proceselor.

Rețeaua de calculatoare din Aerostar este alcătuită dintr-un ansamblu de echipamente hardware și software interconectate între ele prin rețeaua de date cu scopul transmisiei de date, a stocării și partajării resurselor între utilizatorii interni din Aerostar.

Infrastructura de rețea este monitorizată în permanență pentru diminuarea întreruperilor în producție și pentru acces facil la datele în format digital, inclusiv cu privire la echipamentele din teren.

## ▪ Modificări ale aspectelor interne din contextul organizației

Referitor la aspectele interne au apărut următoarele evoluții în trimestrul III din 2020:

Din punctul de vedere al **resursei umane**

Impactul pandemiei Covid-19 este în primul rând de ordin social, producând deja schimbări profunde în modul de viață dar și în percepția temporară asupra priorităților și a ierarhiilor valorice.

**Situația de sănătate** provocată de pandemia COVID-19 în Aerostar, cât și impactul crizei economice sunt resimțite din ce în ce mai puternic de la o zi la alta.

Măsurile de protecție aplicate în Aerostar ne-au ajutat în majoritatea cazurilor să eliminăm riscul de apariție și de dezvoltare a unor focare de infecție în colectivele noastre.

De asemenea, sunt afectate procesele de educație și învățământ, de formare și instruire profesională, ca și procesele operaționale la nivelul organizării și de management.

În condițiile în care s-a diminuat producția în domeniul fabricației de piese, subansamble și echipamente de aviație și în domeniul serviciilor MRO, decizia companiei este de a-și păstra capacitățile de producție neafectate și de a menține personalul și calificările acestuia și folosirea parțială a soluției legale a șomajului tehnic sau/ și a programului redus de lucru.

Pentru anul în curs conducerea a anunțat că nu va iniția măsuri de restructurare și reduceri de locuri de muncă și că înainte de a recurge la reduceri de locuri de muncă vor fi epuizate toate celelalte măsuri, inclusiv sistarea angajărilor, înghețarea salariilor, reducerile de ore suplimentare, munca temporară și reducerea a mai multe alte tipuri de cheltuieli.

Sunt necesare acțiuni de integrare și dezvoltare a culturii organizaționale pentru asigurarea incluziunii tinerilor angajați în continuare și asigurarea nivelelor de competență și calificări pentru derularea contractelor și păstrarea în același timp a capacității de relansare și de creștere din nou atunci când efectul pandemiei va înceta.

În domeniul securității și sănătății în muncă AEROSTAR a inițiat migrația la noul standard ISO 45000: 2018 în paralel cu menținerea conformării la cerințele legale și ale standardului OHSAS 18001 în toate aspectele legate de muncă.

Informații detaliate se găsesc la capitolul **Angajații noștri**.

Din punctul de vedere al **infrastructurii**

### Utilizarea durabilă a resurselor și eficiența energetică

Necesarul de apă industrială este asigurat în întregime prin exploatarea de puțuri proprii.

Informații detaliate se găsesc la capitolul **Investiții**, precum și la capitolul **Calitate și Mediu**.

Din punctul de vedere al **capabilităților și autorizărilor**

Au fost menținute toate autorizările, certificările și acreditările deținute.

Informații detaliate se găsesc la capitolul **Calitate și Mediu**.

Din punctul de vedere al **gubernanței**

Au avut loc multiple schimbări în domeniul geopolitic, economic, legislativ, fiscal, tehnic, în mediul concurențial global cu impact asupra activităților AEROSTAR.

Acțiunea vizează adaptarea continuă a sistemului de management pentru a acționa în mod eficace la aceste schimbări, alocarea corespunzătoare a responsabilităților și rolurilor în raport cu schimbările, dar și asigurarea unui caracter incluziv al culturii organizaționale pentru adeziunea la măsurile necesare.

Din punctul de vedere al **performanței organizației**

În timp ce compania nu se poate sustrage evoluțiilor care afectează industria în ansamblu și aviația comercială cu precădere, performanța organizației este afectată. Nu există decât puține scenarii optimiste despre comportamentul de piață de după pandemie.

Acțiunea este de a dezvolta amprenta societății și de a acționa pentru determinarea și clarificarea cadrului decizional care ține de poziționarea strategică conform misiunii companiei; în același timp, acționarea pentru diversificarea programelor de producție aeronautică pe care le poate accesa și implicarea chiar și în activități care nu sunt specifice AEROSTAR.

Indicatorii economici de performanță ai societății sunt prezentați la secțiunea **Cifre Cheie**.

## LINIILE DE AFACERI

AEROSTAR a urmat o strategie de dezvoltare și creștere în domeniul afacerilor de bază din domeniul industriei de aviație și apărare.

Aerostar are o amprentă recunoscută în industria pentru aviație, fiind unul din furnizorii semnificativi în programe globale de fabricație, dar și în domeniul mentenanței de nivel industrial pentru avioane comerciale.

În perioada ianuarie- septembrie din anul 2020, activitățile s-au desfășurat în condiții de continuitate, măsurile de adaptare la restricțiile impuse de criza sanitară și de distanțare fiind implementate încă începând cu data de 25 februarie 2020.

## Fabricația de produse aeronautice

**AEROSTAR este lider în România pentru fabricația de produse de aviație, fiind un furnizor recunoscut în lanțul de furnizare al mai multor programe globale.**

Aerostar face parte din lanțul de furnizare pentru principalele programe globale cu o rată de succes semnificativă. Aceste programe sunt afectate de criza din domeniul aeronautic și al transportului aerian.

În lanțul de furnizare Airbus, Aerostar are în prezent poziționarea de subfurnizor de aerostururi de nivel 2 (Tier 2), având cod de furnizor Airbus încă din anul 2007, iar ulterior și cod de furnizor GKN Aerospace.

Conform evaluării primite de curând din partea AIRBUS, pentru perioada parcursă de la ultima evaluare din anul 2018, AEROSTAR se clasează pe poziția cea mai înaltă ca furnizor **\*Detail Parts Partner Challenger Supplier\*** - pentru înaltă performanță și pentru suportul pentru programele Airbus.

Aerostar este furnizor strategic de nivel 1 (Tier 1) al SAFRAN Landing Systems pentru subansamble, sisteme hidraulice și cilindri de acționare, trenuri de aterizare pentru mai multe programe de avioane ale Airbus, Boeing, Dassault sau Gulfstream, de exemplu.

Piese, componentele și agregatele produse de Aerostar se regăsesc pe diverse subansamble sau sisteme: aripa, fuselaj, cilindri de acționare hidraulică (verini) și ansamble mecanice pentru trenurile de aterizare ale avioanelor.

Aerostar urmărește totodată să aibă un portofoliu diversificat de programe finale în care este furnizor, cu un bun spectru de dispersie al produselor și piețelor geografice.

Produsele finale pe care ajung piesele, subansamblele și echipamentele fabricate de Aerostar sunt avioane Airbus, Boeing, Bombardier, Dassault sau Gulfstream.

În condițiile concentrării producției în marile lanțuri globale de furnizare din aviație, o creștere continuă a portofoliului de clienți și programe, și respectiv de produse, este garanția unei poziții solide pe piață și trecerii peste momentele dificile cauzate de oprirea unor programe, așa cum s-a întâmplat cu avionul Airbus A380 și anularea programului F5X.



**Producția ca subfurnizor de piese, aerestructuri și echipamente pentru aviația civilă utilizează tehnologii moderne specifice prelucrării metalelor: aluminiu, titan, oțeluri, ș.a., are la bază parteneriatul cu clienții, fiind afectată de situația din industria globală.**

O atenție deosebită se acordă conformării cu reglementările europene în domeniul protecției mediului – regulament cunoscut sub numele de REACH.

În contextul crizei generate de pandemia de Covid-19 în lanțurile globale de furnizare, s-au produs reduceri puternice ale activităților și ale comenzilor, cele mai afectate fiind fabricile din Asia, America de Nord și Europa.

Ca urmare a impactului în industria aeronautică Aerostar a primit notificări de încetare sau amânare a primirii de piese și subansamble de la mai mulți clienți principali.

Restructurarea producției sau reducerea ratelor de livrare în principalele programe la care Aerostar are o expunere semnificativă afectează managementul producției. Aceste aspecte sunt legate de continuitatea capacităților, autorizărilor și certificărilor, a competențelor și a personalului cheie, producția pe stoc și echilibrele economice necesare.

## MRO Aviație civilă

AEROSTAR are o amprentă semnificativă ca volum de afaceri în domeniul MRO Aviație civilă, fiind principalul furnizor independent de servicii de întreținere la nivel industrial din România și din această regiune geografică pentru avioane comerciale din familia Airbus 320 și Boeing 737, cu impact semnificativ asupra dezvoltării locale.

Pornind de la autorizația Part 145 de la Autoritatea Aeronautică Civilă Română, membru deplin al Autorității Europene de Siguranța Zborului (EASA), baza de mentenanță Aerostar și-a dezvoltat și consolidat poziția de piață și a obținut o gamă extinsă de autorizări de la autoritățile de aviație civilă din mai multe țări din afara spațiului Uniunii Europene, inclusiv din partea autorității aeronautice americane FAA.

Obținerea certificatului de autorizare EASA ca organizație de proiectare Part 21J pentru realizarea de proiecte de reparații și modificări minore la avioane civile are ca scop creșterea valorii adăugate pentru clienții noștri.

Experiența acumulată în domeniul întreținerii de avioane la nivel industrial a fost baza pentru dezvoltarea centrului de mentenanță aviație civilă Part 145 de la Iași.

În aceeași măsură, profilul de centru regional de excelență în domeniul întreținerii de avioane civile s-a consolidat și este un pol de dezvoltare durabilă.

Cea mai semnificativă investiție este pentru **Centrul de mentenanță avioane civile Airbus A320 și Boeing 737** din perimetrul Aeroportului Iași.

În ceea ce privește investiția în forța de muncă pentru centrul de mentenanță avioane comerciale Boeing 737 și Airbus 320, pregătirea tehnicienilor și inginerilor pentru centrul de la Iași se realizează prin coordonarea cu activitățile de formare pentru centrul din Bacău.

Consecința a reducerii activităților de transport aerian s-au primit deja notificări de la mai mulți operatori aerieni de renunțare la lucrările planificate de mentenanță la aeronavele Boeing 737 și Airbus A320.

## Sisteme pentru apărare

**Poziționarea de piață deținută de AEROSTAR în domeniul sistemelor pentru apărare din categoria aero, terestre și navale se raportează în primul rând la poziția de furnizor de prim rang pentru Ministerul Apărării Naționale din România.**

În categoria sistemelor din domeniul apărării, AEROSTAR este activă în programe de modernizări, integrări și mentenanță de sisteme de aviație militară și apărare, concentrându-se în continuare asupra acelor tipuri de platforme pentru care deține expertiza dovedită în programe tradiționale și deopotrivă în programe noi de modernizări sau integrări: avioane militare, sisteme de lansare și sisteme radar primare și secundare.

**AEROSTAR face parte din industria națională de apărare** în conformitate cu legea 232/2016, având statutul de operator economic autorizat înscris în Registrul Unic al operatorilor economici și al capacităților de producție și/sau de servicii pentru apărare.

În baza acestei legi, Guvernul României a desemnat AEROSTAR încă din luna decembrie 2018 drept Centrul de mentenanță pentru aeronavele F-16 din dotarea armatei române.

AEROSTAR a intrat în rol și a inițiat investițiile pentru setarea capabilităților necesare. Centrul de mentenanță pentru avioanele F-16 se dezvoltă în mod progresiv prin alocarea și instruirea personalului, fabricația și achiziția dispozitivelor și bancurilor de testare și crearea infrastructurii proprii de întreținere a acestor aeronave.

## Poziția de piață în domeniul sistemelor de lansatoare și radar

**AEROSTAR a dezvoltat în mod constant capacitățile necesare pentru a-și consolida poziția de furnizor și expertiza în domeniul sistemelor de lansare, platforme și componenta de lansare și comandă– control al tragerii, fabricația de lansatoare, întreținere și suport logistic, modernizări.**

**Pornind de la fabricația lansatoarelor de 122mm, modernizate apoi la standarde NATO, această experiență a fost câștigată pe parcursul mai multor programe de fabricație, reparații și modernizări succesive, integrări de sisteme de artilerie în serviciul armatei române sau pentru platformele altor beneficiari, sau demonstratoare tehnologice finanțate din surse proprii, din categoria sistemelor avansate de lansare și artileristice.**

**AEROSTAR face parte ca furnizor autorizat din lanțul global de furnizare Raytheon pentru sistemele Patriot și acționează pentru dezvoltarea și consolidarea acestei poziții.**

În cursul acestui an, Aerostar a intrat pe Lista Furnizorilor Preferați (PSL) și este autorizată să concureze la programele noi ale RAYTHEON în domeniul prelucrărilor mecanice.

**Aerostar este singura societate din România care a dezvoltat tehnologii de reparație și modernizare pentru sisteme radar primare și secundare, sisteme de identificare de tip IFF și dispune de infrastructură proprie și de mijloacele necesare realizării acestor activități.**

Încă din anul 2018 Aerostar a parcurs procesul de calificare al Thales EURAM Spania și este partener industrial cheie în România pentru THALES Group.

## CALITATEA, AVANTAJ COMPETITIV

În urma analizei sistemului de management al calității și mediului pentru anul anterior, au fost reconfirmate politica referitoare la calitate și politica de mediu.

Obiectivele referitoare la calitate și obiectivele de mediu pentru anul 2020 au fost stabilite încă din primul trimestru.

În urma auditului efectuat de către reprezentanții Organismului Militar de Certificare, Acreditare și Supraveghere (OMCAS), s-a obținut recertificarea sistemului de management al calității.

De asemenea, în urma auditurilor de supraveghere efectuate de către echipele de auditori ale organismelor de certificare, au fost menținute certificările sistemului integrat de management al calității și mediului.

În urma evaluărilor efectuate de către Autoritatea Aeronautică Civilă Română, s-au menținut autorizările Organizației de Producție- PART 21 și ale Organizației de Întreținere- PART 145.

Activitățile cu impact asupra mediului sunt ținute sub control prin inspecții interne, respectiv prin monitorizările și măsurările realizate conform prevederilor din autorizațiile pe linie de mediu deținute.

În perioada ianuarie - septembrie s-au efectuat monitorizările curente ale indicatorilor pentru apa uzată și pentru apa freatică și respectiv, monitorizarea nivelului de zgomot, neînregistrându-se depășiri.

Aerostar și-a respectat toate obligațiile ce decurg din Autorizația privind gazele cu efect de seră:

- întocmirea raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră generate în anul 2019. Raportul a fost validat prin auditul de verificare a numărului de certificate GES aferente emisiilor din anul 2019 care a fost efectuat în luna ianuarie;
- conformarea în Registrul Unic European al emisiilor de Gaze cu Efect de Seră a fost finalizată în luna aprilie, când a fost restituit un număr de 2382 de certificate.

În urma auditului de verificare pe linie de management al emisiilor de gaze cu efect de seră (GES) nu au fost documentate neconformități, emisiile aferente anului 2019 fiind validate.

În luna martie a fost efectuată propunerea de restituire a certificatelor GES aferente emisiilor de CO<sub>2</sub> din anul 2019 - în Registrul Unic European al gazelor cu efect de seră.

Rezultatele controalelor efectuate de comisarii de la Garda de Mediu Bacău confirmă respectarea de către AEROSTAR a cerințelor legale și de reglementare aplicabile.

Referitor la noua locație de la Iași, Aerostar a obținut autorizația de mediu necesară pentru desfășurarea activităților.

**Din punct de vedere a responsabilității sociale și dezvoltării durabile, Aerostar și-a stabilit pe tematica de mediu îmbunătățirea performanței în domeniul de prevenire a poluării, în domeniul de utilizare durabilă a resurselor și în domeniul de atenuare a schimbărilor climatice, urmând liniile directe ale standardului SR ISO 26000 privind responsabilitatea socială.**

## ANGAJAȚII NOȘTRI

### ▪ Evaluarea aspectelor legate de angajații societății

La data de 30.09.2020 AEROSTAR avea un număr efectiv de 1852 angajați, din care 6 prin agent de muncă temporară (AIRPRO CONSULT S.R.L.).

Din totalul de 1852 angajați, 177 se situează în poziții de management.

Gradul mediu de sindicalizare a societății pe primele 9 luni din 2020 este de 65%.

La data de 30.09.2020, vechimea medie a salariaților în AEROSTAR este de 11 ani conform datelor din sistemul Revisal iar vârsta medie a salariaților pe total AEROSTAR și AIRPRO CONSULT S.R.L. este de 46 ani.

AEROSTAR a încheiat trimestrul III al anului 2020 cu un număr total de 1852 salariați, din care 6 angajați prin agent de muncă temporară, înregistrând o fluctuație totală de personal de 8,4%.

Față de sfârșitul anului 2019, efectivul de personal la data de 30.09.2020 a fost mai mic cu 5 salariați.

## Relații de muncă și dialogul social

În AEROSTAR este în vigoare Contractul Colectiv de Muncă pentru perioada 2019-2021 care a fost încheiat cu salariații în conformitate cu prevederile legii nr 62/2011 a dialogului social.

În luna martie s-a încheiat negocierea anuală a prevederilor din Contractul Colectiv de Muncă referitoare la salarii, condiții de muncă, vouchere de vacanță, negociere încheiată cu stabilirea noilor grile de salarizare aplicabile începând cu data de 01.04.2020.

- La data de 6.07.2020, următorul mesaj a fost adresat tuturor salariaților societății în legătură cu situația pentru anul 2020.

### Conținutul comunicatului din data de 5 iunie 2020

în legătură cu situația pentru anul 2020

**Pentru toți angajații AEROSTAR,**

**Stimați colegi,**

COVID-19 a declanșat pe plan economic o situație neașteptată, plină de risc și incertitudine, afectând practic toate sectoarele de activitate și toate țările.

Industria aeronautică a fost profund afectată și încă este greu de prevăzut evoluția impactului pe termen scurt și mediu.

Practic nu avem nici o posibilitate de a influența furtuna recesiunii, care se îndreaptă și asupra noastră și singura soluție este să ne întărim pentru a rezista ca și în calea unui uragan. Continuăm să ne pregătim pentru această provocare pentru a proteja compania pe termen scurt și mediu păstrând în același timp capacitatea de a ne relansa și de a crește din nou atunci când vor veni vremuri mai bune.

Politica înțeleaptă de alocare a resurselor din ultimii ani ne-a ajutat astfel încât furtuna recesiunii economice să ne găsească puternici și bine ancorați în sistemul economic și de producție globalizat. Totuși în fața uraganului nu te simți niciodată suficient de pregătit.



Am decis să protejăm capacitatea noastră de producție, menținând cât vom putea personalul și calificările pe care societatea și salariații le dețin.

Am folosit și vom folosi toate pârghiile și instrumentele legale, dar trebuie să recunoaștem că sprijinul statului este foarte mic, iar începând din luna iunie și desigur și în lunile următoare plata șomajului tehnic se face integral din fondurile Aerostar.

Desigur că resursele noastre sunt limitate, dar ne-am propus ca în 2020 să nu inițiem măsuri de restructurare și reduceri de locuri de muncă. Înainte de a recurge la reduceri de locuri de muncă vom epuiza toate celelalte măsuri, inclusiv sistarea angajărilor, înghețarea salariilor, reducerile de ore suplimentare, munca temporară și multe alte tipuri de cheltuieli.

Este o perioadă grea pentru Aerostar și pentru fiecare dintre salariații noștri, dar este bine să știți că nu întrevădem anul acesta o revenire la o situație mai bună.

Sperăm ca situația să se clarifice și la începutul anului 2021 să avem o vizibilitate mai bună asupra viitorului pentru a lua măsurile adecvate consolidării viitorului nostru pe termen lung.

Vă recomand să vă gestionați cu prudență resursele personale pentru ca împreună cu familiile dumneavoastră să suferiți cât mai puțin în fața acestei crize.

Până acum am reușit să ne confruntăm cu bine cu această criză, ca o echipă unită care servește interesele cele mai bune ale companiei și ale salariaților acesteia și trebuie să găsim puterea pentru a depăși în viitor provocări și mai dificile.

Vă rog să aveți grijă de familiile dumneavoastră de acasă și de cea de la Aerostar și să rămâneți în siguranță.

**Grigore FILIP**  
**Președinte-Director General**

---

- **Formare, instruire, dezvoltare profesională**

În ceea ce privește forța de muncă, principalul risc îl reprezintă asigurarea cu resurse umane calificate conform nevoilor rezultate din derularea contractelor încheiate cu clienții.

Practic, ca urmare a reducerii portofoliului de contracte și comenzi și implicit a volumului de lucrări, au fost făcute atât redistribuiri de personal, care au permis acoperirea posturilor deficitare inițial, cât și trimiterea unui număr însemnat de salariați în șomaj tehnic în lunile aprilie-septembrie 2020.

De asemenea, s-a procedat la reducerea programului de lucru pentru un număr important de salariați în luna septembrie 2020, în conformitate cu prevederile OUG 132/2020.

AEROSTAR este autorizată ca furnizor de formare profesională de către Ministerul Educației și Ministerul Muncii pentru meseriile specifice în aviație: structurist, mecanic de aviație, electromecanic de aviație și mecanic motoare de aeronave.

În primele nouă luni ale anului 2020, au efectuat stagii de practică în societate un număr de 179 elevi de la colegii tehnice și licee tehnologice și 7 studenți de la universitățile partenere.

În luna iunie 2020 s-a încheiat un program de ucenicie, derulat pe parcursul a 2 ani, în meseria de mecanic de aeronave.

În primele 9 luni 2020 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.

### ▪ Sănătate și siguranță în muncă, condiții de muncă

Sistemul de management pentru sănătate și siguranța muncii este certificat conform standardului OHSAS 18001:2008.

Activitățile pentru realizarea migrației la noul standard ISO 45001: 2018, inițiate în anul 2019, au continuat pe toată perioada ianuarie- septembrie din anul 2020, încheindu-se etapele de transpunere a cerințelor standardului ISO 45001 în proceduri, instrucțiuni, alte documente și elaborarea manualului de prezentare a sistemului de management al sănătății și securității muncii.

Obiectivul strategic al organizației în domeniul securității și sănătății în muncă este „ZERO accidente” și nu s-a modificat.

Astfel, pe primele 9 luni ale anului 2020 nu au fost înregistrate niciun fel de accidente de muncă și implicit, niciun accident de muncă mortal în AEROSTAR.

Compania deține o evaluare de riscuri și un plan de prevenire și protecție pentru noul coronavirus.

Au fost luate măsuri de reorganizare a muncii și măsuri alternative de protecție.

## Lucrătorii cu incidență ridicată sau cu un risc ridicat de boli

În contextul COVID-19, având în vedere necesitatea minimizării expunerii salariaților și delegaților/vizitatorilor la locul de muncă privind infectarea cu virusul SARS-CoV-2 și pentru combaterea riscurilor induse astfel, AEROSTAR a informat/conștientizat salariații și delegații/vizitatorii cu privire la riscul de infectare cu noul coronavirus COVID-19 prin acțiuni diverse de comunicare internă: dispoziții, adrese, materiale de avertizare /anunțuri specifice, informări.

Cu scopul de a proteja salariații împotriva infectării cu noul coronavirus COVID-19 AEROSTAR a implementat un Plan general de măsuri privind reglementările specifice, care este parte integrantă din Planul de prevenire și protecție în vederea îmbunătățirii condițiilor de securitate și sănătate în muncă din Aerostar pentru anul 2020.

Pentru a ne asigura că personalul lucrează în condiții de securitate și sănătate deplină pe parcursul întregii perioade din anul 2020 s-au efectuat măsurători de noxe de către analistul SSM din cadrul Laboratorului de Toxicologie al Aerostar cu aparatură metrologizată, precum și de către Direcția de Sănătate Publică Bacău.

Urmare a acestor politici și practici aplicate, în cursul primelor nouă luni ale anului 2020 nu s-au înregistrat angajați cu boli profesionale și nici incidente periculoase, rezultând următorii indicatori referitori la accidentele de muncă:

-număr de accidente la 100.000 ore lucrate	<b>0,000%</b>
-timp pierdut datorită accidentelor de muncă la 100.000 ore lucrate	<b>0,0%</b>

## ACTIVELE CORPORALE

Sediul social al companiei AEROSTAR S.A. este pe str. Condorilor nr 9, Bacău 600302, România.

Facilitățile și capacitățile de producție ale societății se găsesc la sediul din Bacău și din Iași.

Societatea deține un sediu secundar fără personalitate juridică, punct de lucru, la Iași, str. Aeroportului nr. 25B.

Este prima dezvoltare realizată de AEROSTAR în afara locației de la Bacău.

În prezent, la punctul de lucru se desfășoară activități de producție și se realizează producție marfă.

Societatea deține în proprietate o suprafață de teren de 47,24 hectare, cu acces la drumul european E85. Aerostar are acces direct la pista aeroportului “George Enescu” din Bacău.

Spațiile de producție ale AEROSTAR cuprind hangare, hale industriale, bancuri tehnologice de probă, spații pentru activitățile administrative și sociale. De asemenea, societatea deține spații pentru birouri destinate activităților tehnice și economice.

Toate aceste spații sunt menținute în bune condiții.

Suprafața construită a clădirilor este de aproximativ 13,47 hectare.

Activele societății Aerostar S.A. se încadrează în prevederile instituite în sistemul de management al sănătății, securității și mediului, respectând legislația și regulamentele aplicabile privind siguranța ocupațională, ca și normele de protecție și siguranță a proprietății.

La 30 septembrie 2020 Aerostar S.A. Bacău are în proprietate active corporale pentru desfășurarea activității în valoare brută de 310.845 mii lei, materializate în terenuri, clădiri, construcții speciale, instalații, echipamente tehnologice, mijloace de transport:

Categorie active corporale	Valoarea brută (mii lei)	Grad de uzură (%)	Durata de viață utilă estimată (ani)
<b>Terenuri</b>	<b>29.230</b>	N/A	N/A
<b>Construcții</b>	<b>90.637</b>	<b>27,7%</b>	30-50 ani
<b>Investiții imobiliare</b>	<b>10.537</b>	<b>32,2%</b>	25-50 ani
<b>Instalații tehnice, din care:</b>	<b>177.171</b>	<b>58,2%</b>	
• echipamente tehnologice	171.163	57,9%	4-25 ani
• mijloace de transport	6.008	66,6 %	4-18 ani
<b>Alte active corporale</b>	<b>3.270</b>	<b>33,6%</b>	2-18 ani
<b>TOTAL</b>	<b>310.845</b>	<b>42,7%</b>	N/A

În perioada ianuarie- septembrie 2020 nu s-au identificat riscuri privind proprietatea asupra activelor corporale.

## PRINCIPALII ACȚIONARI

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

La aceștia se adaugă un număr mare de acționari, persoane fizice și juridice, aflați sub pragul de semnificație în sensul reglementărilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară și Bursa de Valori București.

Structura sintetică a acționariatului societății Aerostar S.A. Bacău, publicată pe site-ul Bursei de Valori București, se prezintă astfel (sursa informației actualizată pentru 30 iunie 2020: Depozitarul Central):

Acționar	Număr de acțiuni deținute	Participație deținută (% din capitalul social)
<b>IAROM S.A. București</b>	<b>108.672.786</b>	<b>71,3650</b>
<b>SIF MOLDOVA Bacău</b>	<b>22.919.887</b>	<b>15,0514</b>
<b>Alți acționari</b>	<b>20.684.777</b>	<b>13,5836</b>
<b>Total</b>	<b>152.277.450</b>	<b>100,0</b>

Nu există nici un fel de litigii cu persoanele menționate mai sus.

## RELAȚIA CU ACȚIONARIII ȘI CU PIAȚA DE CAPITAL

În relația cu acționarii, societatea AEROSTAR S.A. a avut în vedere și în primele nouă luni ale anului 2020, asigurarea drepturilor acționarilor, respectiv:

- de a participa la Adunările generale direct sau prin reprezentare - prin punerea la dispoziția acestora de procuri speciale, buletine de vot prin corespondență, alte informații utile;
- de a avea un tratament echitabil, indiferent de dețineri;
- de a primi dividende proporțional cu deținerile fiecărui acționar.

În relația cu piața de capital, societatea AEROSTAR a îndeplinit și în primele nouă luni ale anului 2020 toate obligațiile de raportare care au decurs din prevederile legale prin publicarea raportărilor continue și periodice obligatorii în sistemul electronic al Autorității pentru Supraveghere Financiară și al Bursei de Valori, în pagina de internet a societății și prin comunicate de presă.

Conform prevederilor Codului de Guvernare Corporativă, informațiile continue și periodice au fost diseminate simultan, atât în limba română cât și în limba engleză.

Acționarii pot obține informații despre societatea AEROSTAR și principalele evenimente de pe pagina de internet [www.aerostar.ro](http://www.aerostar.ro).

De asemenea se pot descărca rapoarte anuale și semestriale corespunzător ultimilor zece ani și rapoarte trimestriale corespunzător ultimilor cinci ani, rapoarte curente, precum și alte informații utile pentru acționari.

### **Aspecte cu privire la capitalul și administrarea societății**

În perioada ianuarie-septembrie 2020 nu au fost schimbări care afectează capitalul și administrarea societății AEROSTAR S.A.

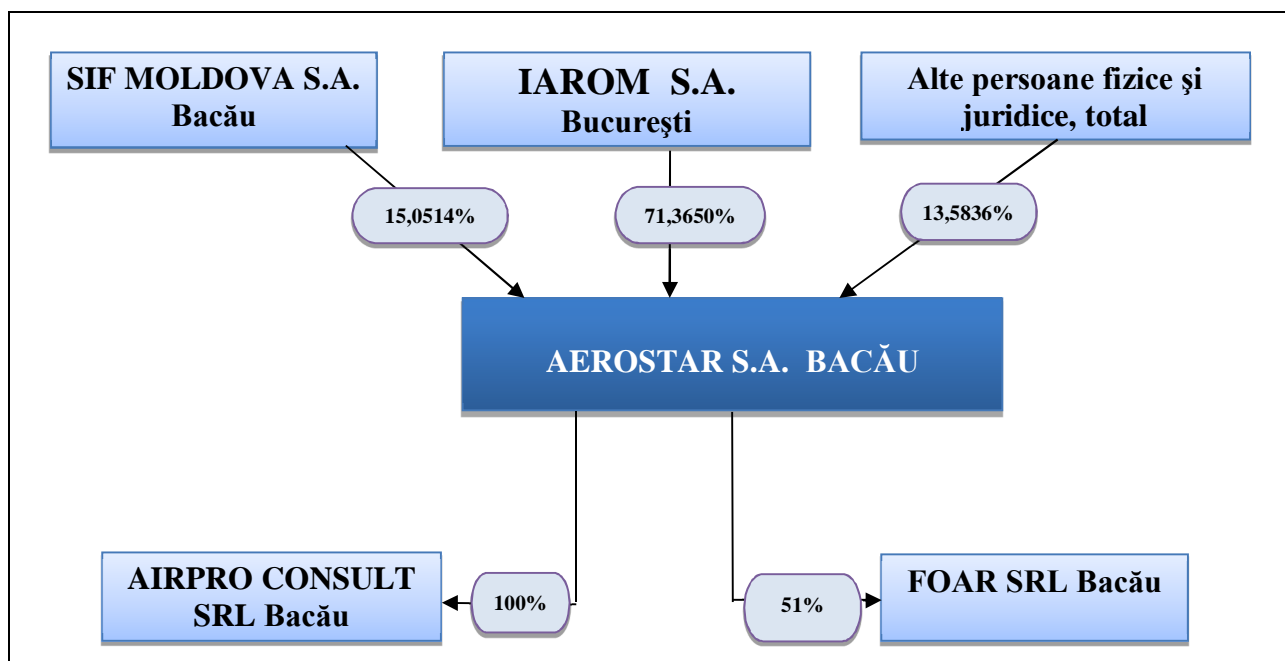
Societatea nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei.

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.



## Relația AEROSTAR

cu compania-mamă și cu companiile în care are dețineri de capital



Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor societății AEROSTAR S.A., din data de 21 aprilie 2020, a adoptat hotărârea de dizolvare a societății ATF S.A. Bacău, societate la care AEROSTAR deține 45,75% din capitalul social.

În luna august 2020, Aerostar a scos din evidența contabilă titlurile deținute la ATF S.A. ca urmare a lichidării acestei societăți.

La 30 septembrie 2020 acțiunea de dizolvare a societății era în curs.

În perioada ianuarie- septembrie 2020, societatea nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participații, păstrându-și aceeași influență ca și în anul 2019, asupra societăților rămase în portofoliul de participații.

Ambele companii la care AEROSTAR deține participații sunt înregistrate în România.

**PĂRȚI AFILIATE**

La data de 30.09.2020 participațiile AEROSTAR S.A. în alte societăți sunt următoarele:

Numele sucursalei/ filialei	Activitatea de bază	Nr. de acțiuni deținute de Aerostar	Drepturi de vot	Valoarea deținerii de către Aerostar (mii lei)	Informații financiare pentru ultimul exercițiu financiar (anul 2019) pentru care au fost aprobate situațiile financiare ale societăților afiliate		
					Vânzări (mii lei)	Capitaluri proprii (mii lei)	Profit net (mii lei)
<b>Airpro Consult S.R.L. Bacău</b>	cod CAEN 7820	100	100%	10	8.051	162	65
<b>Foar S.R.L. Bacău</b>	cod CAEN 7739	408	51%	4	435	1.957	210
<b>TOTAL</b>				<b>14</b>	<b>8.486</b>	<b>2.119</b>	<b>275</b>

Participațiile AEROSTAR în aceste companii sunt înregistrate la cost.

Ambele companii la care AEROSTAR mai deține participații sunt înregistrate în România.

Tranzacțiile cu părțile afiliate se regăsesc în Situațiile financiare la Nota 26.

## CONDUCEREA AEROSTAR

- **Consiliul de Administrație** al AEROSTAR a fost reales pentru un nou mandat în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor AEROSTAR din data de 9 iulie 2020.

Alegerea s-a făcut prin vot exprimat secret, durata noului mandat de 4 ani începând cu data de 11.07.2020 până la 10.07.2024.

Consiliul de Administrație are următoarea componență:

Numele și prenumele	Funcția	Profesia
<b>FILIP GRIGORE</b>	Președinte al Consiliului de Administrație	Inginer de aviație
<b>DAMASCHIN DORU</b>	Vicepreședinte al Consiliului de Administrație	Economist
<b>TONCEA MIHAIL-NICOLAE</b>	Membru al Consiliului de Administrație	Inginer de aviație
<b>DOROȘ LIVIU-CLAUDIU</b>	Membru al Consiliului de Administrație	Economist
<b>VÎRNĂ DANIEL</b>	Membru al Consiliului de Administrație	Jurist

Atribuțiile și responsabilitățile Consiliului de Administrație sunt prevăzute în Actul Constitutiv.

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

Nu există niciun acord, înțelegere sau legătură de familie în legătură cu numirea administratorilor societății. Nu au existat acte de demisie sau de demitere în rândul membrilor Consiliului de Administrație și nici a auditorului.

Nu există niciun litigiu între societate și administratori referitoare la activitatea acestora.

Nici unul dintre administratori nu a fost implicat în ultimii 5 ani într-un litigiu sau altă procedură administrativă cu AEROSTAR.

## ▪ Conducerea afacerilor

Modul de administrare a societății este în sistem unitar.

Președintele Consiliului de Administrație este și Directorul General al societății.

Conducerea executivă este asigurată de Directorul General și Directorul Financiar.

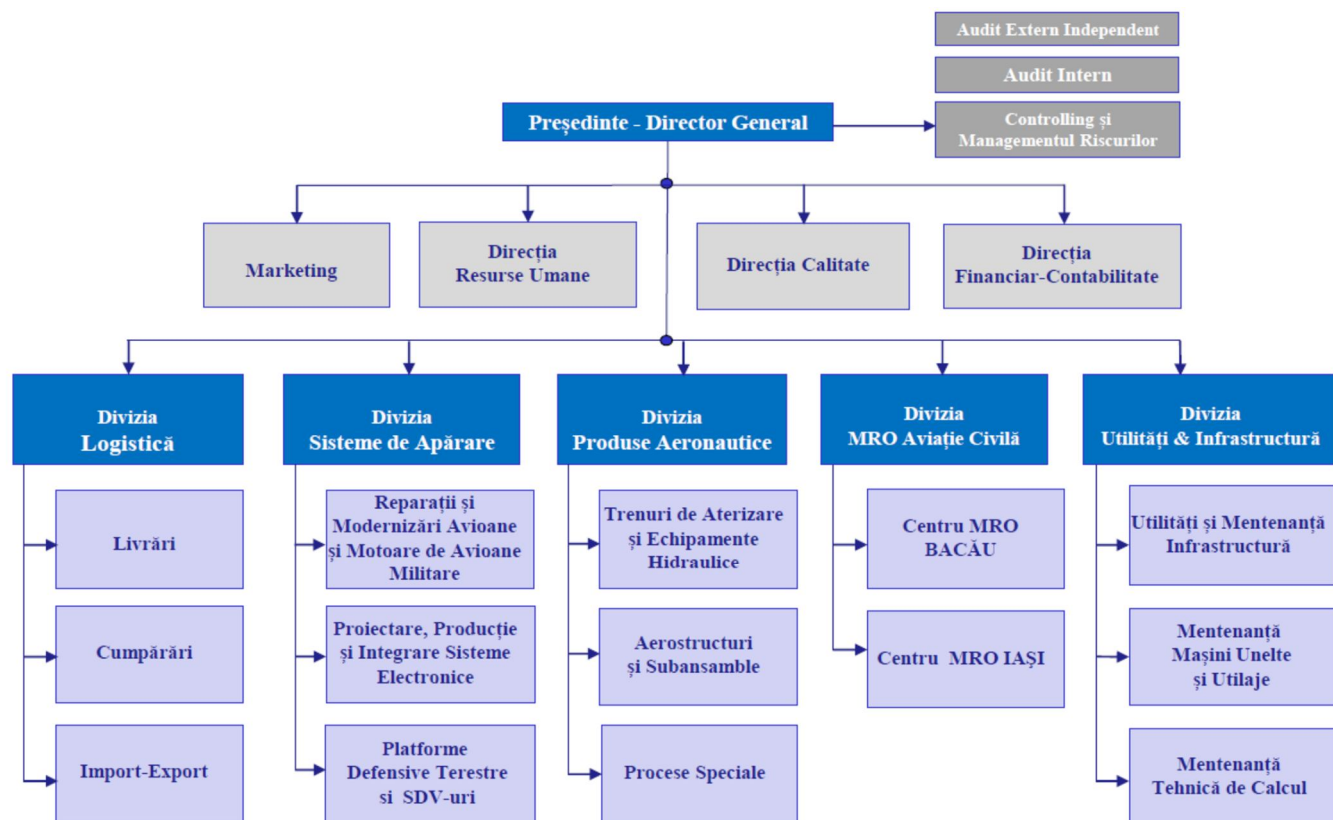
În raport cu modul de organizare, cu sistemul de management din Aerostar, structura de conducere la nivel operațional asigură conducerea activităților în baza unei organizări de tip divizionar, având la bază centre de gestiune din sfera producției, a activităților auxiliare și din sfera activităților funcționale.

Structura de conducere la nivel executiv-operațional este completată cu ceilalți directori de divizie și direcții. Nu au existat modificări în această structură în perioada ianuarie- septembrie din anul 2020.

AEROSTAR își realizează obiectul de activitate utilizând în mod integrat resursele comune ale organizației. Structura organizatorică implementată de la începutul anului 2018 menține principiile organizatorice și de utilizare a resurselor în mod unitar, competitiv și integrat.

Această organizare a asigurat dezvoltarea capacităților în vederea realizării noilor programe din domeniul aviației civile și al apărării, ca și al investițiilor necesare în acest scop.

Structura organizatorică implementată este reprezentată astfel:



La data de 30.09.2020 structura de conducere care asigură conducerea funcțiilor societății pe baza structurii organizatorice de tip divizionar este:

<b>Numele și prenumele</b>	<b>Funcția</b>
FILIP GRIGORE	Director General
DAMASCHIN DORU	Director Financiar-Contabil
ROGOZ VASILE-LAURENȚIU	Director Calitate
POPA DAN PAUL MĂLIN	Director Resurse Umane
FILIP ALEXANDRU	Director Divizia Logistică
BUHAI OVIDIU	Director Divizia Sisteme de Apărare
IOSIPESCU ȘERBAN	Director Divizia Produse Aeronautice
VELEȘCU IOAN-DAN	Director Divizia MRO Aviație Civilă
BRANCHE CĂTĂLIN BOGDAN	Director Divizia Utilități și Infrastructură

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

Nu există niciun fel de litigii cu persoanele mai sus menționate.

## GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Fiind o companie listată la Bursa de Valori București, AEROSTAR urmărește conformarea cu principiile și recomandările prevăzute în **Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București** adoptat în 11 septembrie 2015.

În același timp, Sistemul de Guvernanță Corporativă al AEROSTAR este în conformitate cu prevederile actului constitutiv al companiei și respectă dispozițiile legilor nr. 31/1990 și 24/2017, Regulamentului nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară.

Implementarea regulilor de guvernanță corporativă asigură un proces decizional transparent, fundamentat pe reguli clare și obiective menite să conducă la creșterea nivelului de încredere a acționarilor în Societate. AEROSTAR acordă o importanță deosebită guvernanței corporative, analizând nivelul de conformitate cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București, intrat în vigoare la 4 ianuarie 2016.

În activitatea de nominalizare și selectare a candidaților, actualul Consiliu de administrație poate crea un Comitet de nominalizare care va avea în vedere cel puțin următoarele criterii: implicarea acționarilor semnificativi; expertiza și experiența solide în domeniul ingineriei aerospațiale, economic, juridic, mediului și al gestionării aspectelor sociale; integritate profesională și morală; independența.

Politica de diversitate aplicată în legătură cu organele administrative, de conducere și de supraveghere ale entității, de ex: vârstă, gen, educație, experiență profesională, are ca obiectiv prioritar asigurarea performanței.

▪ **Structurile de guvernare corporativă sunt:**

Acționarii - Adunarea Generală a Acționarilor  
Consiliul de Administrație  
Comitetul de audit  
Conducerea executivă

▪ **Adunarea Generală a Acționarilor**

Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere al companiei, cu atribuții de decizie asupra tuturor aspectelor cuprinse în Actul Constitutiv.

Acționarii își exercită drepturile în cadrul Adunării Generale a Acționarilor („AGA” sau „Adunarea Generală”).

Procedura de organizare și de desfășurare a adunărilor generale a acționarilor este publicată pe pagina de internet [www.aerostar.ro/](http://www.aerostar.ro/) Relația cu investitorii/Documente de referință.

Acțiunile Companiei sunt indivizibile și conferă deținătorilor drepturi egale, orice acțiune dând dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor.

Adunările Generale sunt convocate de Consiliul de Administrație cu cel puțin 30 de zile înainte de data stabilită.

Adunările Generale sunt ordinare și extraordinare. Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin odată pe an, în cel mult 4 luni de la încheierea exercițiului financiar, iar Adunarea Generală Extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar.

În perioada ianuarie- septembrie 2020 au avut loc un total de 4 (patru) Adunări Generale ale Acționarilor Aerostar.

Pentru a asigura tratamentul egal și exercitarea deplină și într-o manieră echitabilă a drepturilor deținătorilor de acțiuni, Compania pune la dispoziția acestora toate informațiile relevante cu privire la AGA și la deciziile adoptate, atât prin mijloacele de comunicare reglementate (ziar de circulație națională, rapoarte către ASF și BVB), cât și în secțiunea specială „Relația cu Investitorii”, deschisă pe pagina proprie de internet, ușor identificabilă și accesibilă.



AEROSTAR depune toate diligențele, cu respectarea cerințelor legislației în materie, pentru facilitarea participării acționarilor la lucrările Adunărilor Generale, precum și a exercitării depline a drepturilor acestora. Acționarii pot participa și vota personal în Adunarea Generală, dar au și posibilitatea exercitării votului prin reprezentare sau prin corespondență.

Adunările Generale ale Acționarilor sunt prezidate de Președintele Consiliului de Administrație, permițând în acest fel un dialog deschis și eficient între administratori și acționari.

Fiecare acțiune a companiei deținută de acționar la „data de înregistrare” conferă acestuia dreptul de a beneficia de dividende pentru exercițiul financiar anterior, în cuantumul și condițiile stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor.

Competențele de aprobare ale Adunărilor Generale ale Acționarilor, condițiile de organizare și de validitate a reuniunilor acestora sunt stabilite în Actul Constitutiv al companiei, în conformitate cu cadrul legal și de reglementare aplicabil.

Adunările Generale ale Acționarilor s-au desfășurat cu respectarea integrală a prevederilor Legii 31/1990 privind societățile comerciale, Legii 24/2018 privind piața de capital și reglementărilor emise de ASF aplicabile, precum și orice altă normă legală incidentă.

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

În conformitate cu prevederile legale aplicabile, cererea de plată a dividendelor aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor încetează să producă efecte după expirarea unei perioade de trei ani de la “data plății” dividendelor pentru fiecare exercițiu financiar în parte.

Pe parcursul perioadei ianuarie- septembrie din anul 2020 societatea nu a achiziționat acțiuni proprii și nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

Nu sunt disponibile date sau notificări privind depășirea procentului de drepturi de vot deținute de acționari în ceea ce privește atingerea sau depășirea pragurilor de deținere menționate de lege.

## ▪ Consiliul de Administrație

Alegerea membrilor Consiliului de Administrație reprezintă atributul exclusiv al Adunării Generale a Acționarilor.

Consiliul de Administrație al AEROSTAR a fost ales pentru o perioadă de patru ani, de la data de 11.07.2020 până la 10.07.2024, în cadrul ședinței Adunării Generale a Acționarilor din data de 9 iulie 2020. Hotărârea este publicată în secțiunea specială „Relația cu Investitorii”, deschisă pe pagina proprie de internet.

Informații detaliate se găsesc la capitolul **Conducerea AEROSTAR**.

Atribuțiile și responsabilitățile Consiliului de Administrație sunt prevăzute în Actul Constitutiv și în Regulamentul intern al Consiliului de Administrație, publicat pe [www.aerostar.ro](http://www.aerostar.ro) /Relația cu investitorii.

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

Consiliul de administrație determină orientarea strategică a companiei și asigură implementarea acesteia cu scopul de a realiza o creștere durabilă a valorii Aerostar. Consiliul de administrație este, de asemenea, responsabil pentru asigurarea respectării tuturor prevederilor legale aplicabile, a reglementărilor interne proprii, precum și pentru gestionarea și controlul adecvat al riscurilor.

Aerostar își administrează activitatea în conformitate cu principiile responsabile de guvernare corporativă orientate spre crearea de valori durabile în toate domeniile de activitate ale companiei.

În perioada ianuarie- septembrie 2020 au avut loc 7 (șapte) ședințe ale Consiliului de Administrație.

Nu există niciun acord, înțelegere sau legătură de familie în ceea ce privește numirea administratorilor societății. Nu au existat acte de demisie sau de demitere în rândul membrilor Consiliului de Administrație, și nici a auditorului.

Nu există niciun litigiu între societate și administratori referitoare la activitatea acestora. Nici unul dintre administratori nu a fost implicat în ultimii 5 ani într-un litigiu sau altă procedură administrativă cu AEROSTAR.

## ▪ **Comitetul de audit**

În baza prevederilor Codului de guvernare corporativă coroborat cu prevederile Legii nr. 162/2017 a fost înființat un **comitet de audit** independent.

Adunarea Generală Ordinară din data de 13 august 2020 a numit un comitet de audit format din 3 membri, pentru perioada cuprinsă între data de 13 august 2020 și 12 august 2022. Comitetul de audit este format din următorii membri:

- **Grigore HOROI**
- **Mihai DEJU**
- **Daniel BOTEZ**

Hotărârea este publicată în secțiunea specială „Relația cu Investitorii”, de pe pagina proprie de internet.

Atribuțiile Comitetului de audit independent sunt cele prevăzute în Regulamentul propriu de funcționare, aprobat de Consiliul de Administrație, completat cu prevederile Legii nr. 162/2017 și ale Regulamentului UE nr. 537/2014, care se găsește și pe [www.aerostar.ro](http://www.aerostar.ro) / Relația cu investitorii/Documente de referință.

Comitetul de Audit se întrunește în mod periodic, de cel puțin patru ori pe an, precum și în mod excepțional, dacă este cazul.

**Auditorul independent** numit de Adunarea Generală a Acționarilor AEROSTAR este firma Mazars Romania SRL, cu sediul în București, Pipera Business Tower, etaj 5, Bd Dimitrie Pompeiu 6E, cod RO-020335, sectorul 2, București, România, având cod unic de înregistrare 6970597 și număr de înregistrare la oficiul Registrului Comerțului București J40/756/1995.

Ca societate de audit Mazars Romania SRL este înregistrată în Registrul public electronic cu nr 699/2007.

## ▪ Codul de conduită și etică al AEROSTAR

AEROSTAR susține principiile și valorile companiei în mod onest, corect și cu integritate și urmărește cu consecvență respectarea celor mai înalte standarde de etică în afaceri, adoptând în mod voluntar de mai mulți ani Codul AEROSTAR de conduită și etică în afaceri. Acest cod este postat pe pagina de internet a societății [www.aerostar.ro](http://www.aerostar.ro) și face parte din prevederile contractului colectiv de muncă.

În măsura în care acest Cod necesită un standard mai ridicat decât cel cerut de practica comercială sau de legile, regulile sau regulamentele aplicabile, noi aderăm la aceste standarde mai înalte. Acest cod este obligatoriu pentru administratori, angajați și este adoptat în toate aspectele care îi privesc pe angajați, cât și față de investitori, clienți, furnizori, reprezentanți ai comunității locale, alți parteneri de afaceri.

Consiliul de Administrație acordă o atenție deosebită respectării principiilor de guvernare corporativă în scopul asigurării:

- obținerii de performanță în condiții de dezvoltare durabilă a companiei;
- acurateții și transparenței procesului decizional al companiei;
- respectării drepturilor și tratamentului echitabil al acționarilor prin protejarea și punerea în practică a prerogativelor acestora;
- transparenței și accesului la informații prin publicarea periodică a informațiilor financiare și operaționale relevante.

Detalii despre conformarea cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București sunt prezentate ca parte integrantă a prezentului raport.

## ▪ Gestionarea conflictelor de interese

Din punct de vedere al reglementărilor contabile, AEROSTAR este filială a societății IAROM S.A.

AEROSTAR a prezentat în condiții de transparență cf reglementărilor aplicabile structura acționariatului societății și a părților afiliate.

De asemenea, Aerostar se conformează la termen cerințelor legii nr 129/2019 în legătură cu beneficiarii reali.

În raport cu pragurile de semnificație prevăzute în legislația specifică pieței de capital, nu sunt date disponibile despre *cross board membership* sau despre acțiuni deținute de furnizori și alte părți interesate în structura acționariatului Aerostar.

Evaluarea performanței membrilor Consiliului de Administrație se face conform cu prevederile din Regulamentului intern al Consiliului de Administrație.

#### ▪ Conducerea executivă

AEROSTAR este administrată în sistem unitar, cu delegarea conducerii executive a societății comerciale către Directorul general și Directorul financiar.

#### ▪ Sistemul de control intern

Sistemul de control intern al AEROSTAR cuprinde următoarele componente:

- Controlul de gestiune
- Controlul bugetar
- Controlling
- Auditul intern

#### ▪ Controlul de gestiune

În AEROSTAR există un departament care îndeplinește atribuțiile controlului de gestiune.

Acesta asigură inventarierea tuturor elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii aflate în evidența companiei.

Activitatea de inventariere s-a desfășurat respectându-se prevederile legale și reglementările proprii.

Rezultatele inventarierilor au fost înregistrate în contabilitatea companiei.

Nu s-au constatat abateri semnificative față de evidențele scriptice.

#### ▪ Controlul bugetar

Controlul bugetar este îndeplinit de responsabilii de buget.

Din punct de vedere al bugetelor, compania este organizată în:

- centre de profit
- centre de cost

În companie sunt definite bugete care au la bază programe de activități corespunzătoare funcțiilor companiei.

Controlul bugetar asigură:

- încadrarea în valorile previzionate pentru fiecare indicator bugetat
- fundamentarea eventualelor acțiuni corective

Trimestrial, atât centrele de profit cât și centrele de cost raportează conducerii executive modul de îndeplinire a prevederilor bugetare și caracterul necesar, oportun, eficient, eficace și legal al cheltuielilor pe care le angajează societatea.

### ▪ **Controlling**

În AEROSTAR s-a implementat și se dezvoltă continuu conceptul de controlling ca o etapă superioară controlului bugetar.

Controlling-ul asigură și încadrarea în misiunea și obiectivele strategice ale companiei.

### ▪ **Auditul intern**

Societatea are organizat Auditul Intern având în componența sa membri înscriși în Camera Auditorilor Financiari din România.

AEROSTAR are organizată activitatea de audit intern potrivit legii, într-un compartiment distinct în structura organizatorică, conform organigramei.

Auditul intern este subordonat direct Consiliului de Administrație și este o activitate independentă și obiectivă de asigurare și consultanță, desemnată pentru a evalua și îmbunătăți operațiunile companiei.

Prin intermediul auditului intern managementul companiei urmărește să se asigure că funcția de control intern instituită funcționează eficient, eficace și suficient pentru a ameliora sau elimina riscurile identificate.

Activitatea auditului intern se desfășoară în baza Programului anual de activitate aprobat de Consiliul de Administrație.

Misiunile de audit intern au confirmat impactul pozitiv al activității de audit intern asupra activității desfășurate în cadrul companiei AEROSTAR.

Auditul intern prezintă periodic rapoarte de audit intern în ședințele Consiliului de Administrație.

### ▪ În ceea ce privește raportarea aspectelor nefinanciare

Consiliul de Administrație al Aerostar a hotărât conformitatea cu legislația prin prezentarea informațiilor nefinanciare sub forma unei „**declarații nefinanciare**” inclusă în raportul administratorilor și publicată odată cu acesta.

Declarația nefinanciară anuală este susținută prin colectarea datelor de analiză, evaluare, control și de performanță a organizației pe parcursul întregului an iar în cadrul rapoartelor trimestriale și semestriale se raportează acele date și informații relevante pentru intervalul de timp respectiv.

Situația de criză sanitară și economică globală ca urmare a pandemiei de Covid-19 nu au modificat angajamentul AEROSTAR și nu au determinat niciun impact asupra conformării societății în raport cu aspectele de responsabilitate socială și de mediu, de personal, aspectele privind drepturile omului și combaterea corupției și a dării de mită, promovarea diversității.

Cadrul de reglementare stabilit de Aerostar pentru conformare are la bază:

- Strategia de dezvoltare pentru perioada 2018- 2022, care se actualizează anual, precum și modul efectiv de realizare a raportării acestor aspecte prevăzut în Regulamentul de organizare și funcționare al Aerostar: „**Contextul organizației și părțile interesate pentru Aerostar**”
- Sistemul de management din Aerostar, Sistemul de Management al Calității și Mediului și respectiv Sistemul de Management al Sănătății și Securității în muncă, certificate în Aerostar în conformitate cu cerințele din standardele ISO 9001, ISO 14001, AS EN 9100, AQAP 2110 și respectiv OHSAS 18001
- Cerințele clienților AEROSTAR
- Orientările descrise în standardul internațional din domeniul responsabilității sociale ISO 26000
- Cadrul de reglementare prevăzut în legislația românească
- Orientările descrise în Comunicarea Comisiei Europene- “Ghid privind raportarea informațiilor nefinanciare (metodologia de raportare a informațiilor nefinanciare) (2017/C215/01)”.
- Orientările descrise în standardele Global Reporting Initiative (GRI), fără a se înregistra și a declara conformitatea cu acestea.

**Ghidată de răspunderea în afaceri și spiritul afacerilor din domeniul aviației și apărării, Aerostar este fidelă practicilor celor mai bune din domeniu și în consonanță cu practicile partenerilor săi de afaceri, furnizează de mai mulți ani informații, explicații și date din aceste categorii de informații nefinanciare.**

AEROSTAR a informat în mod sistematic părțile interesate în legătură cu aspecte nefinanciare care, s-a considerat, pot contribui la înțelegerea domeniului în care operează compania și a modului de desfășurare și organizare a afacerilor companiei.

Persoana de contact în legătură cu procesul de raportare nefinanciară este aceeași ca la Raportările reglementate pe care trebuie să le realizeze compania.

**Prin strategia de dezvoltare continuă și durabilă, Aerostar și-a însușit obiectivele de dezvoltare durabilă și responsabilitate socială pentru creșterea afacerii, prin modernizarea sistemelor de producție, a sistemelor de management pentru producție și afaceri, și dezvoltarea organizațională în consonanță cu evoluțiile din industria de aviație mondială.**

Industria de aviație este lider în abordarea responsabilă față de aspectele legate de mediu, aspectele sociale și de personal, aspectele privind drepturile omului și combaterea corupției și a dării de mită. Prin ICAO (International Civil Aviation Organization), agenția specializată a Națiunilor Unite, sunt susținute 15 din cele 17 obiective de dezvoltare durabilă din cartă ONU- Agenda 2030 și planifică obiectivele pentru anii 2050/2060.

ICAO, la care România a aderat, reunește 193 state membre și grupuri din industrie și împărtășește viziunea să realizeze o creștere durabilă a sistemului global de aviație civilă.

Pactul Ecologic European- Green Deal, noua strategie de creștere europeană prezentată de Comisia Europeană în decembrie 2019 oferă o foaie de parcurs cu acțiuni care acoperă toate sectoarele economiei și susținerea prin investiții a obiectivelor pentru perioada până în anul 2050.

Începând cu anul 2022, în baza criteriilor de sustenabilitate a afacerii care vor fi stabilite pornind de la clasificarea activităților economice (taxonomie) se vor reglementa prin lege indicatorii specifici pentru fiecare activitate.



**Aerostar respectă în totalitate standardele și reglementările naționale și internaționale aplicabile** la aspectele de mediu, sociale și de personal, respectarea drepturilor omului, combaterea corupției și a dării de mită, promovarea diversității.

Consiliul de administrație determină orientarea strategică a companiei și asigură implementarea acesteia, cu scopul de a realiza o creștere durabilă a valorii Aerostar. Consiliul de administrație este, de asemenea, responsabil pentru asigurarea respectării tuturor prevederilor legale aplicabile, a reglementărilor interne proprii, precum și pentru gestionarea și controlul adecvat al riscurilor.

Conducerea executivă coordonează îndeaproape activitatea departamentelor care răspund de aspectele economice, de mediu și sociale din cadrul companiei, și informează în mod corespunzător Consiliul de administrație în scopul asigurării dezvoltării pe termen lung.

Sistemul de management din Aerostar asigură cadrul de funcționare și creștere a societății în condiții de siguranță și sustenabilitate, stabilirea obiectivelor, alocarea și planificarea resurselor, măsurarea performanței și stabilirea acțiunilor de îmbunătățire.

- Responsabilitățile privind aspectele de calitate și mediu, precum și Managementul Riscului, sunt alocate/ delegate Directorului de Calitate și Mediu.
- Responsabilitățile privind aspectele sociale, de personal, sănătate și siguranță în muncă, lupta împotriva discriminării și promovarea diversității, sunt alocate/ delegate Directorului de Resurse Umane; ca domeniu de interferență, aceste responsabilități se corelează cu
- Responsabilitățile privind aspectele de conformare cu legislația, privind drepturile omului și combaterea corupției și a dării de mită, care sunt alocate/delegate Biroului Juridic.
- Responsabilitățile privind aspectele de utilizare durabilă a resurselor, reducerea consumului de energie, sunt alocate/ delegate Directorului Diviziei Infrastructură și Utilități.

- Responsabilitățile prevăzute privind măsurile de conformare în legătură cu evitarea spălării de bani, sunt alocate Directorului Financiar-Contabil.
- Responsabilitățile privind guvernanta corporativă, sunt alocate secretariatului general al companiei.

Pentru fiecare aspect menționat, sunt alocate funcții de control iar raportările se fac în cadrul analizelor de management trimestriale.

Suntem angajați profund să ne îmbunătățim constant performanța economică în raport cu obiectivele noastre privind resursele naturale, utilizarea responsabilă a apei și energiei, reciclarea deșeurilor, reducerea emisiilor de carbon și a substanțelor chimice periculoase, toate acestea fiind de importanță majoră în toate activitățile noastre.

Aerostar se angajează să aplice strategii de dezvoltare durabilă în continuare și să îmbunătățească continuu practicile de lucru în acest domeniu.

Aerostar se angajează în continuare:

- să comunice politica și strategia de mediu către toate părțile interesate și să atragă atenția acestora asupra propriilor responsabilități față de mediu
- să respecte în totalitate cerințele din reglementările, standardele aplicabile, și unde este posibil, să depășească aceste cerințe
- să reducă consumul de energie, emisiile de gaze cu efect de seră
- să reducă consumul de apă
- să reducă deșeurile rezultate în urma activităților
- să îmbunătățească și să dezvolte locațiile societății în așa fel încât să se evite impactul negativ asupra mediului
- să evite utilizarea substanțelor chimice, materialelor și proceselor care au un efect negativ asupra mediului, și acolo unde nu este posibil, să reducă utilizarea acestora

Satisfacerea cerințelor clienților, siguranța deplină pentru utilizatorii produselor și serviciilor noastre, îmbunătățirea continuă și creșterea performanței de mediu sunt principiile după care ne ghidăm activitatea.

Aerostar este în mod fundamental angajată în:

- aplicarea de strategii de dezvoltare durabilă și de îmbunătățire continuă a practicilor de lucru în acest domeniu;
- să respecte în totalitate cerințele din reglementările, standardele aplicabile, și unde este posibil, să depășească aceste cerințe
- respectarea și promovarea politicilor legate de aspectele de mediu, aspectele sociale și de personal, precum și respectarea drepturilor omului;
- lupta împotriva discriminării și promovarea diversității;
- combaterea corupției și a dării de mită.

În Aerostar suntem conștienți de responsabilitatea pe care o avem față de mediu, societatea civilă și angajații noștri.

Respectăm drepturile omului și cele mai înalte standarde de etică în afaceri.

Ne asumăm obligația de a fi onești, corecți și deschiși în toate activitățile noastre, atât față de angajații noștri, cât și față de investitori, clienți, furnizori, reprezentanți ai comunității locale, alți parteneri de afaceri.

Avem încredere în capacitatea noastră de a atinge în continuare obiectivele propuse, cu sprijinul angajaților noștri care întotdeauna, cu multă pasiune și devotament, ne-au ajutat să construim un trecut de succes și un viitor promițător.

## MANAGEMENTUL RISCULUI ȘI OPORTUNITĂȚILOR

### Sistemul de management al riscurilor

AEROSTAR aplică gândirea bazată pe risc, în vederea:

- îmbunătățirii guvernanței;
- creării unei culturi proactive pentru îmbunătățire;
- asigurării consecvente a calității produselor și serviciilor.

Managementul riscurilor presupune evaluarea riscurilor și tratarea acestora.

Managementul oportunităților presupune determinarea efectului valorificării acestora, respectiv identificarea potențialelor riscuri asociate.

Pentru identificarea riscurilor și oportunităților referitoare la calitate și a riscurilor de mediu s-au luat în considerare contextul intern, contextul extern al companiei și cerințele relevante ale părților interesate.

Față de elementele specificate anterior, pentru identificarea riscurilor de mediu s-au luat în considerare și activitățile cu impact asupra mediului și obligațiile de conformare aplicabile companiei.

Ținând seama de contextul extern referitor la funcționarea companiei în condițiile stării de alertă, pentru diminuarea efectelor potențiale ale pandemiei, la toate nivelurile au fost stabilite planuri de continuitate a activităților.

Acțiunile stabilite se actualizează în funcție de informațiile referitoare la această situație.

În cadrul AEROSTAR, evaluarea riscurilor este o activitate permanentă și se realizează în vederea:

- identificării unor noi riscuri care nu s-au manifestat anterior;
- reevaluării riscurilor care persistă.

Pentru alegerea modului de tratare a riscurilor și oportunităților s-a luat în considerare necesitatea echilibrării costurilor și eforturilor de implementare a măsurilor stabilite - în raport cu beneficiile derivate - în condițiile respectării cerințelor legale, de reglementare sau a altor cerințe asumate de companie. De asemenea, s-a avut în vedere ca acțiunile pentru tratarea riscurilor și oportunităților să fie proporționale cu impactul potențial asupra conformității produselor și serviciilor.

Planurile de tratare a riscurilor sunt monitorizate periodic, iar eficacitatea acțiunilor se stabilește în funcție de obținerea rezultatelor scontate ca urmare a implementării acestora.

AEROSTAR este expusă la o multitudine de riscuri și incertitudini care pot afecta performanțele sale financiare.

În cadrul AEROSTAR, procesul de management al riscurilor și oportunităților face parte integrată din procesele de management și de luare a deciziilor și este integrat în procesele de bază și suport ale companiei.

Cadrul organizațional al managementului riscurilor este adecvat contextului intern și extern al companiei.

Managementul riscurilor vizează asigurarea menținerii sub control a riscurilor astfel încât expunerea la risc a companiei să fie menținută la un nivel acceptabil. Derularea procesului de management al riscurilor asigură identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea riscurilor pentru a minimiza efectele acestora până la un nivel agreeat.

Procesul de management al riscurilor din cadrul Aerostar implică aplicarea sistematică a procedurilor și practicilor la activitățile de comunicare și consultare, de evaluare, tratare, monitorizare, analizare, înregistrare și raportare a riscurilor.

Alegerea modului de tratare a riscurilor implică echilibrarea costurilor și eforturilor de implementare a măsurilor stabilite, în raport cu beneficiile derivate, în condițiile respectării cerințelor legale, de reglementare sau a altor cerințe asumate de AEROSTAR.

Eficacitatea acțiunilor de tratare a riscurilor se reflectă prin obținerea rezultatelor scontate ca urmare a implementării acestora.

Managementul de vârf a asigurat stabilirea autorităților și responsabilităților la nivelurile corespunzătoare din cadrul companiei și respectiv, alocarea resurselor necesare managementului riscurilor.

Implicarea corespunzătoare a părților interesate în managementul riscurilor permite luarea în considerare a cunoștințelor și punctelor de vedere ale acestora.

Eficacitatea procesului de management al riscurilor și oportunităților din cadrul AEROSTAR este abordată în analizele de management anuale.

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

Adoptând o abordare integrată a gestionării riscului, în AEROSTAR este în vigoare un sistem robust de administrare a riscurilor.

**Reconfigurarea Sistemului de Management și de Management al Calității din AEROSTAR după ultimele ediții ale standardelor SR EN ISO 9001 din 2015, AQAP 2110 din 2016, AS 9100 Rev D din 2016, SR EN ISO 14001 din 2016 pune 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.**

**Sistemul de management de mediu din Aerostar este certificat în conformitate cu standardul ISO 14001 iar aspectele de mediu tratate acoperă întregul ciclu de viață, de la achiziția de materii prime, proiectare, producție, transport/livrare, utilizare, tratare la sfârșitul duratei de viață și reintegrarea în natură.**

În Aerostar există un mod unitar de identificare, evaluare și tratare a riscurilor de neatîngere a țintelor, pentru toate procesele implicate, de la aprovizionare până la livrare. Riscurile și acțiunile de diminuare ale acestora sunt urmărite și raportate.

Verificarea riscurilor se face și prin auditurile interne efectuate în toată organizația. Din punct de vedere operațional, aspectele de mediu sunt verificate și prin controale operaționale efectuate de analiștii proprii pentru protecția mediului.

**Determinarea aspectelor semnificative de mediu este un proces continuu și se aplică perspectiva ciclului de viață pentru a reduce utilizarea resurselor și diminuarea poluării sau reducerea deșeurilor în acele etape din ciclul de viață al produsului pentru care Aerostar are cel mai mare control sau influență.**

**Nu există riscuri legate de finanțarea producției, societatea având asigurată funcționarea din fonduri proprii.**

**Societatea are constituite provizioane financiare pentru riscurile care ar putea apărea.**

## Principalele riscuri și managementul acestora pe linie de Resurse Umane în contextul pandemiei de Covid-19

Asigurarea siguranței la locurile de muncă pentru angajații noștri este prioritară.

AEROSTAR deține o evaluare de riscuri și un plan de prevenire și protecție pentru noul coronavirus. Au fost luate măsuri de reorganizare a muncii și măsuri alternative de protecție.

Au fost desemnate persoanele responsabile pentru implementarea, urmărirea, propunerea de noi măsuri și realizarea măsurilor împotriva răspândirii, infecțiilor cu noul coronavirus.

Acestea coordonează implementarea măsurilor suplimentare privind protecția împotriva transmiterii Covid-19 și verifică eficacitatea lor.

Au fost realizate listele de verificare a zonelor din societate cu privire la măsurile implementate pentru prevenirea riscurilor de contaminare și pentru asigurarea continuității în contextul Covid-19.

Programul de măsuri privind modul de acțiune pentru protecția lucrătorilor față de Covid-19 se actualizează și se completează ori de câte ori intervin modificări, se realizează implementarea programului de măsuri suplimentare și măsurile de control.

Detalii asupra măsurilor specifice aplicate pe linie de Siguranță și protecție a muncii în contextul pandemiei de Covid-19 se găsesc la capitolul **Angajații noștri**.



## Tratarea riscului

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

Spectrul extrem de variat de furnizori și clienți cu care lucrează AEROSTAR care acoperă multiple țări și continente, face ca **Riscul legal** să devină extrem de important, detaliat și reliefat prin:

**-Riscurile privind schimbările/incertitudinile geopolitice ca urmare a acțiunilor marilor actori globali** (modificările poziției Administrației SUA în domeniul schimburilor economice și al taxelor comerciale aferente, derularea și definitivarea Acordului Brexit dintre Marea Britanie și Uniunea Europeană cu impact potențial pe volumul de vânzări către firmele din Marea Britanie, ș.a.);

**-Riscurile aferente competitivității comerciale** acerbe din peisajul contractual concurențial al domeniului aviație, inclusiv concentrarea clienților și

**-Riscurile privind modificările legilor/reglementarilor privind legislația în vigoare** (inclusiv cele de tip anti-trust, anti-corupție, instituirea de embargouri/sanctiuni ș.a.).

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.

În plus, AEROSTAR urmărește să dispună, prin constituirea de provizioane pentru riscuri și cheltuieli aferente, de fonduri proprii pentru acoperirea riscurilor la care este expusă, luându-se în calcul inclusiv apariția posibilelor **Riscuri aferente asocierilor/parteneriatelor**.

În acest context, accentul este pus pe posibilele sincope în dezvoltarea și derularea unor Programe la care partenerii să renunțe ca urmare a unor evenimente excepționale sau a unor colaborări la care să se înregistreze în mod adiacent Programe întârziate, amânate, nementenabile (**Riscul discontinuității ciclului de viață pentru Programe**).

Totodată, prin alocarea resurselor adecvate se are în vedere o monitorizare axată pe diminuarea posibilelor pericole specifice **Riscurilor de atacuri cibernetice**, inclusiv pentru minimizarea rezilienței **Riscului de nefuncționare în siguranță și securitate a sistemului informatic**.

Cu o cultură organizațională puternică și proactivă în domeniul resurselor umane, prin aplicarea unor programe adecvat bugetate, AEROSTAR atenuează **Riscul legat de mobilitatea crescută a forței de muncă**, și care conduce la costuri suplimentare de identificare a competențelor și de adaptare profesională.

În același timp, monitorizează activitatea personalului pentru a răspunde rapid și focalizat eventualelor evenimente ce țin de **Riscurile psiho-sociale** (atât stresul, cât și acuzația de hărțuire și/sau acuzația de violență la locul de muncă) și de **Riscurile posibilelor pericole sau incidente privind Sănătatea și Securitatea Muncii**, riscuri apreciabil diminuate deoarece compania are un sistem integrat (Calitate-Mediu-Sănătatea și Securitatea ocupațională) de management certificat conform standardelor în vigoare.

În contextul pandemiei de Covid-19, planul de continuitate al societății ține cont și este adecvat în raport cu gravitatea riscurilor situației de sănătate publică.

Prin respectarea normelor legislative specifice domeniilor de muncă și protecție socială, în AEROSTAR nu sunt înregistrate eventuale **Riscuri privind fondurile de pensii**.

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), cunoscând și respectând prevederile specifice **Riscului de asigurare** și fiind atent monitorizate și atenuate eventualele semnale privind influența asupra reputației organizației, **riscul afectării imaginii** companiei.

Diminuarea **Riscului afectării imaginii** este obținută printr-un set continuu de acțiuni argumentate și conjugate, comunicate conform reglementărilor legale în vigoare, ținând cont de cerințele stakeholderi-lor și bazate pe rezultatele înregistrate de AEROSTAR.

## 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.

Criza generată de pandemia de Covid-19 afectează puternic industria de aviație la nivel global. AEROSTAR acționează prin măsuri integrate la nivelul sistemului de management pentru gestionarea tuturor impacturilor și atenuarea efectelor crizei din domeniul aviației asupra rezultatelor companiei pe termen scurt și mediu.

## 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.

## Riscul de piață

**Riscul de piață** este relevant prin **riscul de preț**, **riscul valutar** și **riscul ratei dobânzii**.

AEROSTAR este expusă în principal la **riscul de preț** determinat de fluctuațiile prețului materiilor prime și materialelor utilizate în procesele de producție, cauzate de evenimente excepționale (Acordul Brexit cu impact pe aprovizionarea cu material din Marea Britanie, instituirea unor sancțiuni internaționale cu consecințe pe limitarea posibilității de asigurarea cu piese și materiale s.a.), precum și de creșterea costurilor cu taxele specifice pentru importul/exportul de produse metalice (din oțel și/sau din aluminiu) în și din SUA.

Acest risc se manifestă pregnant în condițiile recesiunii economice din industria aeronautică provocate de pandemia COVID-19.

AEROSTAR este expusă la **riscul valutar** deoarece **72% din cifra de afaceri la 30.09.2020** 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 dobânzii**, 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.

## Tendința principalelor riscuri și incertitudini pentru perioada următoare

**Impactul pandemiei Covid-19** deja afectează sectoare importante ale economiei și piețelor globale. În lanțurile globale de furnizare au loc reduceri puternice ale activităților și ale comenzilor, inclusiv reduceri de personal, cele mai afectate fiind cele din Asia, Europa și America de Nord.

Într-un interval scurt de timp toate prognozele pe termen scurt și mediu din domeniul aeronautic au fost spulberate de realitățile asociate Covid-19 care deja iau forma unei recesiuni previzibile: anularea și reducerea de comenzi importante de fabricație de avioane, oprirea producției în facilități multiple din întreaga lume, quasi dispariția traficului aerian de pasageri.

La acestea se adaugă simptomele deja instalate ale degradării economice și financiare, cu o evoluție în ritm rapid: o lipsă acută de lichidități, șomaj și incertitudine, absența unei perspective asupra duratei acestei crize.

Dacă la început evaluările asupra situației de criză din domeniul aviației nu indicau o stabilizare înainte de sfârșitul anului 2020 cel mai devreme, existând scenarii care proiectau chiar amânarea până în 2021-2022, acum așteptările întemeiate pe cifre actualizate nu prevăd o revenire a ratelor de producție din anul 2019 mai înainte de anii 2023- 2025.

Sunt scenarii care prevăd o scădere a cererii de avioane civile noi de până la 30-50% în următorul deceniu, diferențiat pe programe și furnizorii majori.

Pe termen scurt și mediu, perspectiva de repornire se bazează pe profilul recent al pieței de aviație dar în prezent există doar o vizibilitate parțială asupra efectelor crizei și a momentului de startare a măsurilor de relansare economică.

Efectele crizei se produc în domeniul fabricației aeronautice cu o întârziere semnificativă în raport cu începuturile crizei din cauza ciclurilor lungi de fabricație.

O descriere detaliată a acestor tendințe se găsește la capitolul **Afacerile AEROSTAR/ Modificări ale aspectelor externe din contextul organizației**.

Pentru următoarea perioadă, AEROSTAR nu întrevide alte riscuri semnificative, suplimentar față de cele gestionate în perioada curentă și prezentate în continuare:

**Riscul operațional:** riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate este atent supravegheat prin sistemul de gestiune aplicat.

În contextul crizei generate de pandemia de Covid-19 în lanțurile globale de furnizare, s-au produs reduceri puternice ale activităților și ale comenzilor, cele mai afectate fiind fabricile din Asia, America de Nord și Europa.

Ca urmare a impactului în industria aeronautică Aerostar a primit notificări de încetare sau amânare a primirii de piese și subansamble de la mai mulți clienți principali cum ar fi GKN Aerospace, Avcorp, Safran, toate acestea derivând din reducerea semnificativă a ratelor de producție ale programelor Airbus și Boeing.

Consecință a reducerii activităților de transport aerian s-au primit deja notificări de la mai mulți operatori aerieni de renunțare la lucrările planificate de mentenanță la aeronavele Boeing 737 și Airbus A320.

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

## SITUAȚIA FINANCIARĂ ÎN REZUMAT

	mii lei	
Sinteză active, capitaluri proprii, datorii și provizioane	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Active imobilizate	188.509	168.023
Active circulante	349.003	372.879
Cheltuieli în avans și creanțe privind impozitul pe profit amânat	16.860	15.413
<b>Total active</b>	<b>554.372</b>	<b>556.315</b>
Capitaluri proprii	381.893	363.332
Provizioane	114.393	119.019
Venituri în avans	6.368	9.047
Datorii	51.718	64.917
<b>Total capitaluri proprii, venituri în avans, datorii și provizioane</b>	<b>554.372</b>	<b>556.315</b>

	mii lei	
Sinteză venituri, cheltuieli, rezultate	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
Venituri din exploatare, din care:	251.289	283.966
– venituri din vânzări	224.812	266.779
Cheltuieli de exploatare	(210.162)	(238.368)
<b>Profit/pierdere din activitatea de exploatare</b>	<b>41.127</b>	<b>45.598</b>
Venituri financiare	8.633	8.306
Cheltuieli financiare	(3.856)	(3.275)
<b>Profit/pierdere financiară</b>	<b>4.777</b>	<b>5.031</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>45.904</b>	<b>50.629</b>
Impozitul pe profit curent și amânat	(5.856)	(8.222)
<b>Profit net al exercițiului financiar</b>	<b>40.048</b>	<b>42.407</b>

**AEROSTAR VA ASIGURA CONTINUITATEA !**

Cu privire la criza economică din industria de aviație noile evoluții nu sunt de loc încurajatoare existând acum și mai multă incertitudine asupra încărcării cu comenzi pentru anul 2021.

În această perioadă trebuie să depășim atât criza sanitară, cât și criza economică.

Facem toate eforturile pentru a diminua efectele lipsei de comenzi asupra salariaților, dar dacă nu vor exista măsuri suficiente de sprijin al economiei vom fi nevoiți să reducem numărul de personal. Așa cum am spus și în alte rânduri în acest an nu vom face disponibilizări, și urmează ca în perioada care urmează să luăm o decizie cu privire la anul viitor 2021.

Vă asigur că înainte de a recurge la disponibilizări vom lua toate măsurile în scopul evitării sau reducerii numărului de locuri de muncă desființate.

Pe termen scurt și mediu ne concentrăm pe păstrarea capacităților active și gata de relansare.

Ne bazăm pe succesul efortului nostru de adaptare și vom continua să aplicăm consecvent, pas cu pas, strategia de conservare a capacităților semnificative pentru a putea fi valorificate pe termen lung.

Suntem pregătiți să conservăm resursele pe o perioadă semnificativă de timp și să utilizăm toate resursele proprii și de sprijin pe care le putem accesa.

Planul de continuitate în situația pandemiei de Covid-19 asigură continuitatea dezvoltării în condițiile menținerii misiunii și a obiectivelor stabilite.

Avem capacitatea să depășim această situație, avem o viziune puternică pentru viitor și o echipă experimentată în folosirea cu eficiență a resurselor disponibile.

Ne bazăm că vom putea accesa suficiente măsuri de sprijin a economiei, care să poată fi disponibilizate pentru programele noastre de viitor. Vom putea astfel să avem o certitudine mai bună pentru a asigura succesul în continuare a dezvoltării AEROSTAR pe termen mediu și lung.

**În numele Consiliului de Administrație,**

**Grigore FILIP**  
**Președinte-Director General**



**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**

**NEAUDITATE**

Situațiile financiare la 30.09.2020 au fost auditate de auditorul intern al companiei Aerostar.

# **CUPRINS**

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII**

**ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU**

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	Nota	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	6	178.910	157.545
Imobilizări necorporale	5	643	888
Investiții imobiliare	6	7.147	7.681
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	32	1.757	1.765
Imobilizări financiare	7	52	144
<b>Total active imobilizate</b>		<b>188.509</b>	<b>168.023</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	10	106.611	86.866
Creanțe comerciale și alte creanțe	8;9	37.422	78.651
Numerar și echivalente de numerar	11	204.970	207.362
<b>Total active circulante</b>		<b>349.003</b>	<b>372.879</b>
<b>Creanțe privind impozitul pe profit amânat</b>	<b>17</b>	<b>15.088</b>	<b>13.984</b>
<b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>31</b>	<b>1.772</b>	<b>1.429</b>
<b>Total active</b>		<b>554.372</b>	<b>556.315</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>			
<b>Capital și rezerve</b>			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	40.048	65.979
Rezultatul reportat	12	59.240	58.931
Rezerve	12	262.088	215.507
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(16.130)	(14.140)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(12.082)	(11.674)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>12</b>	<b>381.893</b>	<b>363.332</b>
<b>Venituri în avans</b>			
Subvenții pentru investiții	14	6.368	7.935
Venituri înregistrate în avans	31	0	1.112
<b>Total venituri în avans</b>		<b>6.368</b>	<b>9.047</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	18.949	17.316
Alte datorii pe termen lung	16	2.335	2.325
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>21.284</b>	<b>19.641</b>
<b>Provizioane pe termen lung</b>	<b>13</b>	<b>92.848</b>	<b>97.451</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale	15	17.530	26.769
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	1.148	2.446
Alte datorii curente	16	11.756	16.061
<b>Total datorii curente</b>		<b>30.434</b>	<b>45.276</b>
<b>Provizioane pe termen scurt</b>	<b>13</b>	<b>21.545</b>	<b>21.568</b>
<b>Total provizioane</b>		<b>114.393</b>	<b>119.019</b>
<b>Total datorii</b>		<b>51.718</b>	<b>64.917</b>
<b>Total capitaluri proprii, venituri în avans, datorii și provizioane</b>		<b>554.372</b>	<b>556.315</b>

**Director general**  
**Grigore Filip**

**Director financiar**  
**Doru Damaschin**

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU A PIERDERII**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	Nota	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
<b>Venituri din exploatare</b>			
Venituri din vânzări	19	224.812	266.779
Alte venituri	19	1.687	2.233
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	21.523	14.178
Venituri din producția de imobilizări	19	1.321	601
Venituri din subvenții de exploatare	19	1.946	175
<b>Total venituri din exploatare</b>		<b>251.289</b>	<b>283.966</b>
<b>Cheltuieli de exploatare</b>			
Cheltuieli materiale	20	(73.485)	(92.507)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(87.445)	(91.383)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	20	(18.497)	(19.393)
Influența ajustărilor privind activele curente	20	(11.463)	(14.390)
Influența ajustărilor privind provizioanele	20	4.626	3.553
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(22.172)	(21.924)
Alte cheltuieli	20	(1.726)	(2.324)
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>		<b>(210.162)</b>	<b>(238.368)</b>
<b>Profit/pierdere din activitatea de exploatare</b>		<b>41.127</b>	<b>45.598</b>
Venituri financiare	21	8.633	8.306
Cheltuieli financiare	22	(3.856)	(3.275)
<b>Profit/pierdere financiară</b>		<b>4.777</b>	<b>5.031</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>45.904</b>	<b>50.629</b>
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(5.856)	(8.222)
<b>Profit net al perioadei</b>		<b>40.048</b>	<b>42.407</b>

**Director general**  
**Grigore Filip**

**Director financiar**  
**Doru Damaschin**

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	<u>30 septembrie</u> <u>2020</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2019</u>
<b>Profit net al perioadei</b>	<b>40.048</b>	<b>42.407</b>
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(1.691)	(211)
Profit nerepartizat aferent anului 2019	9	
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>(1.682)</b>	<b>(211)</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>38.366</b>	<b>42.196</b>

**Director general**  
**Grigore Filip**

**Director financiar**  
**Doru Damaschin**

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei)**

	Capital social	Rezerve	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
<b>Rezultatul global</b>						
<b>A.Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>48.729</b>	<b>215.506</b>	<b>(14.139)</b>	<b>58.931</b>	<b>54.305*</b>	<b>363.332</b>
<b>Profitul perioadei</b>					40.048	40.048
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>						
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(1.991)	300	-	(1.691)
Repartizarea profitului anului 2019 pe destinațiile hotărâte de acționari în AGA din 21 aprilie 2020 (NOTA 12)				54.305	(54.296)	9
Repartizarea profitului la 9 luni 2020 pentru rezerve legale în sume brute		12.082			(12.082)	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>12.082</b>	<b>(1.991)</b>	<b>54.605</b>	<b>(26.330)</b>	<b>38.366</b>
Rezerve repartizate din profitul anului 2019		34.500		(34.500)		-
Dividende distribuite aferente anului 2019				(19.796)		(19.796)
Profit nerepartizat aferent anului 2019					(9)	(9)
<b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>		<b>34.500</b>		<b>(54.296)</b>	<b>(9)</b>	<b>(19.805)</b>
<b>B.Sold la 30 septembrie 2020</b>	<b>48.729</b>	<b>262.088</b>	<b>(16.130)</b>	<b>59.240</b>	<b>27.966**)</b>	<b>381.893</b>
<b>C. Modificari ale capitalului propriu (NOTA 12)</b>	<b>0</b>	<b>46.582</b>	<b>(1.991)</b>	<b>309</b>	<b>(26.339)</b>	<b>18.561</b>

\*) Rezultatul perioadei anterioare de 65.979 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale în sumă de 11.674 mii lei;

\*\*\*) Rezultatul la 30.09.2020 de 40.048 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale în sumă de 12.082 mii lei.

**Director General,  
Grigore Filip**

**Director Financiar,  
Doru Damaschin**

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directă)**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	Nota	30.09.2020	30.09.2019
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE</b>			
încasări de la clienți		270.898	275.830
recuperări de taxe și accize de la Bugetul Statului		12.624	4.993
plăți către furnizori și angajați		(177.790)	(193.202)
plăți taxe, contribuții și impozite la Bugetul Statului		(48.314)	(39.957)
plăți impozit pe profit		(8.296)	(8.443)
<b>NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE</b>	27	<b>49.122</b>	<b>39.221</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII</b>			
încasări dobânzi din depozite bancare constituite		3.612	2.608
încasari dividende de la entitati afiliate		537	137
încasari din imobilizari financiare		125	0
încasari din vanzarea de imobilizari corporale		0	13
plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(37.365)	(16.337)
<b>NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII</b>	27	<b>(33.091)</b>	<b>(13.579)</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>			
dividende platite dar neridicate		0	99
dividende brute plătite		(18.844)	(15.787)
<b>NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>	27	<b>(18.844)</b>	<b>(15.688)</b>
<b>Creșterea/scăderea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar</b>		<b>(2.813)</b>	<b>9.954</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>		<b>207.362</b>	<b>167.545</b>
Efectul variației cursurilor de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	27	421	755
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	11	<b>204.970</b>	<b>178.254</b>

Director General  
Grigore Filip

Director Financiar  
Doru Damaschin

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

## **NOTA 1 - DESCRIEREA COMPANIEI**

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

AEROSTAR S.A. își desfășoară activitatea la sediul social din Bacău, strada Condorilor nr.9, cod postal 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. In luna septembrie 2020, a început desfășurarea activității economice și la sediul secundar.

Domeniul principal de activitate al AEROSTAR S.A. 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 S.C. Depozitarul Central S.A. București.

Pe parcursul primelor nouă luni ale anului 2020 nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, warante, opțiuni sau drepturi similare.

Din punct de vedere al reglementărilor contabile, AEROSTAR S.A. este filială a societății IAROM S.A. și prin urmare, societatea mamă care consolidează situațiile financiare ale grupului este S.C. IAROM S.A., având cod unic de identificare 1555301 și sediul social în București, B-dul Aerogării nr.39. Situațiile financiare consolidate aferente exercițiului financiar 2019 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 221497794-2020/27.08.2020. Copii ale situațiilor financiare consolidate se pot obține de la sediul societății mamă, IAROM SA. Societatea mamă va întocmi și publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercițiul financiar ce se va încheia la 31.12.2020.

Compania are un singur segment de activitate conform IFRS 8 și nu sunt disponibile informații financiare distincte pentru diferite componente ale entității. Informațiile privind vânzările pe linii de afaceri și piețe sunt prezentate în detaliu în cadrul raportului administratorilor.

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 păstrării capacităților de producție neafectate, în condițiile impactului pandemiei de COVID-19 asupra industriei de aviație.

Pe parcursul primelor nouă luni ale anului 2020, Compania nu a utilizat capital împrumutat și nici nu s-a produs o infuzie de capital din partea acționarilor, dar a beneficiat de șomaj tehnic în conformitate cu prevederile legale.



**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

## **NOTA 2 - ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE**

### **2.1. Estimările**

Întocmirea 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 bază 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:

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

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

În cazul identificării unei erori, Societatea prezintă următoarele informații:

- natura erorii perioadei anterioare;
- pentru fiecare perioadă anterioară prezentată, în măsura în care este posibilă, valoarea corectării:
  - pentru fiecare element-rând afectat din situația financiară;
  - pentru rezultatele de bază și diluate pe acțiune.
- valoarea corectării la începutul primei perioade anterioare prezentate;
- dacă retratarea retroactivă este imposibilă pentru o perioadă anterioară specifică, circumstanțele care conduc la existența acelei condiții și o descriere a modului în care și a momentului din care a fost corectată eroarea.

### **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 modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

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

Aplicarea modificărilor în politicile contabile:

- Entitatea contabilizează o modificare de politică contabilă care rezultă din aplicarea inițială a unui IFRS în conformitate cu prevederile tranzitorii specifice, dacă acestea există, din acel IFRS; și
- Atunci când entitatea modifică o politică contabilă la aplicarea inițială a unui IFRS care nu include prevederi tranzitorii specifice.

#### ***Prezentarea informațiilor***

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

- titlul IFRS-ului;
- natura modificării de politică contabilă;
- când este cazul, faptul că modificarea este făcută ca efect al dispozițiilor tranzitorii și o descriere a acestor prevederi tranzitorii;
- pentru perioada curentă și pentru fiecare perioadă precedentă prezentată, suma ajustărilor pentru fiecare element afectat din situația poziției financiare, în măsura în care este posibil.

Atunci când sunt imposibil de determinat efectele specifice pentru una sau multe perioade anterioare prezentate, Compania va aplica noua politică contabilă valorii contabile a activelor și datoriilor pentru prima perioadă pentru care aplicarea retroactivă este posibilă, care ar putea fi perioada curentă.

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

- natura modificării de politică contabilă;
- motivele pentru care aplicarea noii politici contabile oferă informații fiabile și mai relevante;
- pentru perioada curentă și pentru fiecare perioadă precedentă prezentată, suma estimativă a ajustărilor pentru fiecare element afectat din situația poziției financiare, în măsura în care este posibil.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

### **NOTA 3 - PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE**

#### **3.1. Bazele întocmirii și prezentării situațiilor financiare**

Situațiile financiare individuale ale Companiei AEROSTAR S.A. sunt întocmite în conformitate cu prevederile:

- Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană;
- Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară;
- O.M.F.P. nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare;
- 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.

Situațiile financiare sunt întocmite și raportate în mii lei și toate valorile sunt rotunjite la cea mai apropiată mie de lei. Din cauza rotunjirii, numerele prezentate nu reflectă întotdeauna cu precizie totalurile furnizate iar procentele nu reflectă cu exactitate cifre absolute.

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric.

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 *Prezentarea situațiilor financiare*. Societatea a optat pentru o prezentare după natura și lichiditate în cadrul situației pozitive financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor după natura lor în cadrul situației profitului sau pierderii, considerând ca aceste metode de prezentare oferă informații care sunt relevante pentru situația Societății.

#### **3.2. Politici contabile aplicate**

**AEROSTAR S.A. descrie politicile contabile aplicate în notele situațiilor financiare individuale și evită repetarea textului standardului, cu excepția cazului în care acest lucru este considerat relevant pentru înțelegerea conținutului notei.**

**Față de cele prezentate la închiderea exercițiului financiar 2019 nu sunt modificări în principiile, metodele, politicile și procedurile contabile aplicate.**

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

#### **NOTA 4 - TRANZACȚII ÎN VALUTĂ**

AEROSTAR consideră ca și monedă funcțională leul românesc, iar situațiile financiare sunt prezentate în mii LEI.

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb al monedei funcționale de la data tranzacției.

La data Situației Poziției Financiare, activele și datoriile financiare denumite în valută sunt evaluate în moneda funcțională folosind cursul de schimb, comunicat de Banca Națională a României, valabil în ziua respectivă:

<b>Valuta</b>	<b>30.09.2020</b>
EUR (Euro)	4,8698
USD (Dolar american)	4,1617
GBP (Lira sterlină)	5,3406

Diferențele favorabile și nefavorabile de curs valutar care rezultă în urma decontării activelor și datoriilor financiare denumite în valută sunt recunoscute în Situația Profitului sau Pierderii pentru exercițiul financiar în care apar.

Având în vedere că 72% din cifra de afaceri înregistrată în perioada de raportare este denumită în USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denumită în LEI, variațiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în moneda funcțională.

În perioada de raportare, expunerea netă valutară rezultată ca diferență între încasările activelor financiare și plățile datoriilor financiare denumite în valută se prezintă astfel:

<b>ian.-sep.2020</b>	<b>MII EUR</b>	<b>MII USD</b>	<b>MII GBP</b>
Încasări active financiare	10.070	32.229	0
Plăți datorii financiare	(7.035)	(11.380)	(340)
<b>Expunere netă valutară</b>	<b>3.035</b>	<b>20.849</b>	<b>(340)</b>

În perioada de raportare, variația trimestrială a cursului mediu de schimb valutar USD/LEU:

+2,10% în Trim.I 2020 față de 31.12.2019

-0,10% în Trim.II 2020 față de 31.03.2020

-4,09% în Trim.III 2020 față de 30.06.2020

și

EUR/LEU:

+0,30% în Trim. I 2020 față de 31.12.2019

+0,20% în Trim.II 2020 față de 31.03.2020

+0,04% în Trim.III 2020 față de 30.06.2020

a determinat înregistrarea unui profit financiar din diferențe favorabile de curs valutar de 557 MII LEI.

AEROSTAR S.A. BACĂU  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

	30 Septembrie 2020			01 Ianuarie 2020		
	Suma brută	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabilă netă	Suma brută	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabilă netă
Costuri de dezvoltare capitalizate	0	0	0	41	(41)	0
Licențe	5.605	(5.071)	534	5.308	(4.597)	711
Alte active intangibile (soft)	355	(246)	109	1.808	(1.631)	177
<b>Total</b>	<b>5.960</b>	<b>(5.317)</b>	<b>643</b>	<b>7.157</b>	<b>(6.269)</b>	<b>888</b>

**Valoarea contabilă netă**

	Balanța la 1 Ianuarie 2020	Creșteri	Amortizare în cursul perioadei	Balanța la 30 Septembrie 2020
Licențe	711	298	(475)	534
Alte active intangibile	177	102	(170)	109
<b>Total</b>	<b>888</b>	<b>400</b>	<b>(645)</b>	<b>643</b>

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

În categoria imobilizările necorporale sunt cuprinse următoarele clase de active de natură și utilizare similară:

- Cheltuieli de dezvoltare
- Licențe
- Alte active intangibile

În cadrul altor active intangibile sunt înregistrate programele informatice.

Duratele de viață utilă estimate pentru imobilizările necorporale sunt determinate în ani. Duratele de viață utilă sunt stabilite de comisii formate din specialiștii societății.

Duratele fiscale de funcționare ale imobilizărilor necorporale sunt reglementate de legislația fiscală pentru active.

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

Imobilizările necorporale aflate în sold la 30.09.2020 nu sunt depreciate și nu s-au constituit ajustări pentru deprecierea acestora.

La determinarea valorii contabile brute a imobilizărilor necorporale societatea folosește metoda costului istoric.

Valoarea licențelor software amortizate complet la data de 30 septembrie 2020 și care sunt încă utilizate este de 2.577 mii lei.

Toate imobilizările necorporale aflate în sold la 30 septembrie 2020 sunt proprietatea AEROSTAR.

Creșterile de valori ale imobilizărilor necorporale au fost prin:

	<b><u>400 mii lei</u></b>
• dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a producției-versiunea 3	102 mii lei
• achiziția de licențe software	298 mii lei

În perioada de raportare nu au fost intrari de licențe generate intern și nici dobândite prin combinări de întreprinderi.

În perioada de raportare nu au fost active clasificate drept deținute în vederea vânzării în conformitate cu IFRS 5.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE**

Imobilizările corporale la 30 septembrie 2020 și 01 ianuarie 2020 cuprind următoarele:

	30 Septembrie 2020			01 Ianuarie 2020		
	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabila neta	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabila neta
<b>Terenuri</b>	29.230	-	29.230	28.401	0	28.401
<b>Constructii</b>	90.637	(25.116)	65.521	58.880	(21.429)	37.451
<b>Echipamente tehnologice si mijloace de transport</b>	177.171	(103.170)	74.001	163.101	(89.875)	73.226
<b>Alte echipamente, echipamente de birou</b>	3.270	(1.099)	2.171	2.239	(758)	1.481
<b>Investitii imobiliare</b>	10.537	(3.389)	7.148	10.644	(2.963)	7.681
<b>Imobilizari corporale in curs de executie</b>	7.986	-	7.986	16.986	0	16.986
<b>Total</b>	<b>318.831</b>	<b>(132.774)</b>	<b>186.057</b>	<b>280.251</b>	<b>(115.025)</b>	<b>165.226</b>

Valoarea contabila neta

	Balanta la 1 Ianuarie 2020	Cresteri	Reclasificari	Cedari/Transfer	Amortizare	Balanta la 30 Septembrie 2020
<b>Terenuri</b>	28.401	829	0	0	0	29.230
<b>Constructii</b>	37.451	31.649	108	0	(3.687)	65.521
<b>Echipamente tehnologice si mijloace de transport</b>	73.226	14.133	0		(13.358)	74.001
<b>Alte echipamente, echipamente de birou</b>	1.481	1.044	0	0	(354)	2.171
<b>Investitii imobiliare</b>	7.681	0	(108)	0	(425)	7.148
<b>Imobilizari corporale in curs de executie</b>	16.986	37.826	0	(46.826)	0	7.986
<b>Total</b>	<b>165.226</b>	<b>85.481</b>	<b>0</b>	<b>(46.826)</b>	<b>(17.824)</b>	<b>186.057</b>

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică 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 perioade de viață utile sunt asumate:

-construcții	30-50 ani
-echipamente tehnologice	4-25 ani
-mijloace de transport	4-18 ani
-alte imobilizări corporale	2-18 ani
-investiții imobiliare	25-50 ani

Duratele de viața utile sunt stabilite de comisiile formate din specialiștii societății. Duratele de viața utile ale imobilizărilor corporale au fost revizuite în luna septembrie 2020.

Duratele fiscale de funcționare ale imobilizărilor corporale sunt reglementate de legislația fiscală pentru active.

Societatea nu a achiziționat active din combinații de întreprinderi și nu a clasificat active în vederea vânzării.

Investițiile imobiliare cuprind un număr de 11 proprietăți imobiliare – clădiri care sunt închiriate terților pe baza de contracte de închiriere.

Valoarea veniturilor din închirieri pentru această categorie de imobilizări, înregistrate în primele 9 luni 2020 a fost de 1.739 mii lei,

La data tranziției la IFRS, societatea a estimat și a inclus în 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 imobilizărilor corporale, prin includerea în cheltuielile cu amortizarea.

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare (adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită 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 este 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.



**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

În conformitate cu prevederile IAS 36 (Deprecierea activelor) societatea a procedat la identificarea indicilor de depreciere a imobilizărilor corporale, luând în considerare surse interne și externe de informații.

Surse interne de informații:

Performanța economică a activelor este bună, toate imobilizările care sunt în funcțiune aduc beneficii societății.

Sursa externă de informații:

Indicatorul care oferă informații privind interesul din partea investitorilor în companiile cotate pe piața de capital este capitalizarea bursieră raportată la capitalurile proprii (MBR).

<u>indicator MBR-Market to book ratio</u>	<u>30.09.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii	1,8	2,2

Imobilizările corporale aflate în sold la 30.09.2020 nu sunt depreciate și nu s-au constatat indici de depreciere semnificativi.

Valoarea contabilă brută a imobilizărilor corporale amortizate integral și care sunt încă în funcțiune la data de 30 septembrie 2020 este de 21.281 mii lei.

La 30.09.2020 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea societății Aerostar S.A.

**Creșterile de valori ale imobilizărilor corporale, au fost prin:** **85.481 mii lei**

- achiziția de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de măsură și control, mijloace de transport și de ridicat, finalizare Hangar MRO Punct de lucru Iasi etc. 46.826 mii lei
- achiziția a 19.450 m<sup>2</sup> teren 829 mii lei
- cheltuieli cu investițiile efectuate în 9 luni 2020 37.826 mii lei

**Reclasificări, prin:**

- transferul unei clădiri din investiții imobiliare în imobilizări corporale- construcții ca urmare a modificării utilizării acesteia 108 mii lei

**Reducerea de valori ale imobilizărilor corporale, au fost prin:** **46.826 mii lei**

- transferul imobilizărilor în curs de execuție în imobilizări corporale ca urmare a punerii în funcțiune 46.826 mii lei

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 7 - IMOBILIZĂRI FINANCIARE**

	Acțiuni deținute la entități afiliate	Alte titluri imobilizate	Alte creanțe imobilizate- garanții furnizori	Total
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>14</b>	<b>92</b>	<b>38</b>	<b>144</b>
<b>Creșteri/ Reduceri</b>	<b>-</b>	<b>(92)</b>	<b>-</b>	<b>(92)</b>
<b>La 30 septembrie 2020</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>52</b>

Detaliile investițiilor entitatii la 30.09.2020 în alte societăți sunt următoarele:

Numele filialei/ Sediul social	Cod CAEN	Nr. de acțiuni/ părți sociale emise	Drepturi de vot (%)	Valoarea deținerii Aerostar (mii lei)	Informații financiare aferele anului 2019				
					Capital social al societății (mii lei)	Rezerve (mii lei)	Profit net (mii lei)	Valoare nominală/ acțiune	Activ net/ acțiu ne
<b>Airpro Consult SRL Bacau Str. Condorilor nr.9</b>	<b>- activitate de baza conform cod CAEN 7820</b>	<b>100</b>	<b>100%</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>97</b>	<b>65</b>	<b>0,10</b>	<b>1,5</b>
<b>Foar SRL Bacau Str. Condorilor nr.9</b>	<b>- activitate de baza conform cod CAEN 7739</b>	<b>800</b>	<b>51%</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>1.739</b>	<b>210</b>	<b>0,01</b>	<b>2,4</b>
<b>TOTAL</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>14</b>	<b>18</b>	<b>1.836</b>	<b>275</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Participațiile Aerostar în aceste companii sunt înregistrate la cost.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Aerostar, din data de 21 aprilie 2020, a adoptat hotărârea de dizolvare a societății ATF S.A., societate la care Aerostar S.A. Bacău deținea 45,75% din capitalul social.

În luna august 2020, Aerostar a scos din evidența contabilă titlurile deținute la ATF.S.A. ca urmare a lichidării acestei societăți. La 30 septembrie 2020 acțiunea de dizolvare a societății era în curs.

În perioada ianuarie-septembrie 2020, societatea nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participății, păstrându-și aceeași influență, ca și în anul 2019, asupra societăților ramase în portofoliul de participății.

Ambele companii la care Aerostar deține participății sunt înregistrate în România.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE**

	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:</b>		
<b>Clienți, din care:</b>	<b>22.131</b>	<b>61.938</b>
Clienți din România	8.338	15.880
Clienți din afara României	13.793	44.734
Clienți – facturi de întocmit	-	1.324
<b>Efecte de primit de la clienți</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Clienți incerți</b>	<b>1.223</b>	<b>1.343</b>
<b>Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți</b>	<b>(747)</b>	<b>(807)</b>
<b>Furnizori – debitori</b>	<b>9.823</b>	<b>10.895</b>
<b>Ajustări pentru deprecierea creanțelor – avansuri acordate furnizorilor</b>	<b>(43)</b>	<b>(57)</b>
<b>TOTAL CREANȚE COMERCIALE</b>	<b>32.387</b>	<b>73.312</b>

În conformitate cu prevederile Manualului de politici contabile, pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentând creanțe comerciale incerte, societatea înregistrează ajustări pentru deprecierea clienților incerți, astfel:

- în procent de 50% din valoarea creanțelor neîncasate la termen, dacă perioada de întârziere este între 30 zile și 180 zile. La 30 septembrie 2020, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 507 mii lei;
- în procent de 100% din valoarea creanțelor neîncasate la termen, dacă perioada de întârziere este mai mare de 180 de zile. La 30 septembrie 2020, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 240 mii lei.

Totodată, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea avansurilor acordate furnizorilor în valoare de 43 mii lei.

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

Furnizorii-debitori au termen de decontare în anul 2020, cu excepția unor avansuri plătite în valoare de 1.406 mii lei pentru reparații echipamente avionică ale căror termen de decontare este decembrie 2021.

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

Diferențele de curs 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 închiderea lunii septembrie 2020 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 9 - ALTE CREAȚE**

	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate</b>	<b>158</b>	<b>21</b>
<b>Creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:</b>	<b>4.410</b>	<b>4.937</b>
– TVA de recuperat	361	3.908
– TVA neexigibil	33	48
– Sume de recuperat de la Casa de Sănătate (indemnizații concedii medicale)	747	467
– Sume de recuperat de la A.J.O.F.M. reprezentand indemnizatia pentru programul redus de lucru conf. OUG 132/2020	1.548	-
– Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	540	427
– Subvenții de încasat conform OUG 92/2020 reprezentand 41,5% din salariu, pentru luna august, suportat din bugetul asigurarilor pentru somaj si subventii pentru angajarea de absolventi	1.091	61
– Alte taxe	13	14
– Alte creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	77	12
<b>Dobânzi de încasat din depozite bancare</b>	<b>393</b>	<b>324</b>
<b>Debitori diverși</b>	<b>216</b>	<b>170</b>
<b>Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși</b>	<b>(142)</b>	<b>(113)</b>
<b>Dividende de încasat de la entități afiliate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ALTE CREAȚE</b>	<b>5.035</b>	<b>5.339</b>

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a unor categorii de creanțe – debitori diverși, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși în suma de 142 mii lei.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

<b>NOTA 10 - STOCURI</b>	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>din care:</b>		
Materii prime *	38.299	27.088
Materiale consumabile **	38.951	35.847
Alte materiale	537	147
Semifabricate	1.510	1.907
Ambalaje	2	26
Produse finite	17.403	19.993
Produse și servicii în curs de execuție	53.950	34.392
<b>Valoarea brută (neajustată) a stocurilor</b>	<b><u>150.652</u></b>	<b><u>119.400</u></b>

**AJUSTARI PENTRU DEPRECIEREA STOCURILOR SI A PRODUCTIEI IN CURS DE EXECUTIE**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Majorări/ Constituiri/</b>	<b>Reduceri/ Reluări/</b>	<b>30 septembrie 2020</b>
<b>Total ajustari</b>	<b><u>32.534</u></b>	<b><u>23.496</u></b>	<b><u>11.989</u></b>	<b><u>44.041</u></b>
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	10.920	8.512	95	19.337
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	12.925	4.291	706	16.510
Ajustari pentru deprecierea altor materiale consumabile	7	20	7	20
Ajustari pentru deprecierea productiei în curs de execuție	6.196	10.671	10.563	6.304
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	1.907	-	397	1.510
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	568	2	210	360
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	11	-	11	-

Nota:

\* Materiile prime participă direct la fabricarea produselor și se regăsesc în produsul finit integral sau parțial, fie în starea lor inițială, fie transformată (bare, țevi, table, profile, sârme etc.);

\*\* Materialele consumabile participă sau ajută la procesul de fabricație sau de exploatare, fără a se regăsi de regulă, în produsul finit (materiale auxiliare, piese schimb, scule, SDV-uri și alte materiale consumabile).

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

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

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

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 constatărilor 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 către Consiliul de Administrație.

Valoarea totală a stocurilor recunoscută drept cheltuială pe parcursul perioadei este de 66.087 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.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 11 - NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

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

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
Numerar	17.776	13.593
Depozite bancare	187.194	164.661
CEC-uri și efecte comerciale de încasat	0	0
<b>Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de trezorerie</b>	<b>204.970</b>	<b>178.254</b>

Numerarul cuprinde disponibilul curent în casă și la bănci;

Echivalentele de numerar cuprind:

- depozite bancare constituite pe termen scurt
- CEC-uri și efecte comerciale (bilete la ordin) depuse la bănci spre încasare

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

Nu există restricții asupra conturilor de disponibilități bănești în bănci.



**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

## **NOTA 12 - CAPITALURI PROPRII**

Capitalurile proprii ale companiei la data de 30 septembrie 2020 sunt de 381.893 mii lei.

Creșterea netă a capitalurilor proprii în perioada ianuarie-septembrie 2020 comparativ cu anul 2019 a fost de 18.561 mii lei.

**Modificările principalelor elemente de capitaluri proprii survenite în primele noua luni 2020 față de anul 2019 se prezintă astfel:**

- **Capitalul social a rămas neschimbat**

La data de 30 septembrie 2020, capitalul social al AEROSTAR SA Bacau este de 48.728.784 lei, divizat în 152.277.450 acțiuni cu o valoare nominală de 0,32 lei.

- **Rezervele au crescut cu 46.582 mii lei pe seama:**

- repartizării la rezerve a profitului reinvestit aferent primelor noua luni 2020 în sumă brută de 12.082 mii lei.
- repartizării pentru rezerve a sumei de 34.500 mii lei din profitul aferent exercițiului financiar 2019.

- **Alte elemente de capital au crescut cu suma de 1.991 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut în capitalurile proprii.**

- **Rezultatul reportat :**

- **a crescut cu:**

- 300 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii;
- 54.305 mii lei reprezentând profitul de distribuit aferent exercițiului financiar 2019, evidențiat în rezultatul reportat până la repartizarea acestuia pe destinațiile aprobate de acționari în adunarea generală ordinară din 21 aprilie 2020.

- **și s-a diminuat** cu profitul exercițiului financiar 2019, repartizat astfel:

- la rezerve în suma de 34.500 mii lei;
- pentru dividende în suma de 19.796 mii lei.

**creșterea netă a rezultatului reportat în perioada ianuarie-septembrie 2020 fiind de 309 mii lei .**

- Soldul contului de rezultat reportat la 30 septembrie 2020, este de 59.240 mii lei, compus din:
  - rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 32.523 mii lei;
  - rezultatul reportat reprezentând câștigul realizat din rezerve din reevaluare, capitalizat pe măsura amortizării imobilizărilor corporale și necorporale = 26.708 mii lei.
  - rezultatul reportat reprezentând profitul anului 2019, nerepartizat= 9 mii lei.

- **Rezultatul perioadei a fost de 40.048 mii lei.**

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 13 - PROVIZIOANE**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Majorări/ Constituirii/ Reclasificări de provizioane</b>	<b>Reduceri/ Reluări/ Reclasificări de provizioane</b>	<b>Diferențe din reevaluare</b>	<b>30 septembrie 2020</b>
<b>Total provizioane</b>	<b>119.019</b>	<b>12.389</b>	<b>(17.420)</b>	<b>405</b>	<b>114.393</b>
Provizioane pentru garanții acordate clienților	44.389	8.929	(8.576)	(492)	44.250
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.384	0	0	0	16.384
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.177	0	(5.022)	0	155
Provizioane pentru litigii	5.229	0	0	91	5.320
Alte provizioane	47.840	3.460	(3.822)	806	48.284
<b>Provizioane pe termen lung</b>	<b>97.451</b>	<b>2.886</b>	<b>(7.861)</b>	<b>372</b>	<b>92.848</b>
Provizioane pentru garanții acordate clienților	27.998	2.886	(4.039)	(459)	26.386
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.384	0	0	0	16.384
Provizioane pentru litigii	5.229	0	0	91	5.320
Alte provizioane	47.840	0	(3.822)	740	44.758
<b>Provizioane pe termen scurt</b>	<b>21.568</b>	<b>9.503</b>	<b>(9.559)</b>	<b>33</b>	<b>21.545</b>
Provizioane pentru garanții acordate clienților	16.391	6.043	(4.537)	(33)	17.864
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.177	0	(5.022)	0	155
Alte provizioane	0	3.460	0	66	3.526

**Provizioane pentru garanții acordate clienților**

Provizioanele pentru garanții acordate clienților sunt constituite pentru acoperirea riscurilor de neconformități ale produselor vândute și serviciilor prestate, în concordanță cu prevederile contractuale.

**Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale**

Provizioanele pentru dezafectarea imobilizărilor corporale, în special clădiri, sunt constituite pentru acoperirea costurilor de dezasamblare, de înlăturare a elementelor și de restaurare a amplasamentelor unde sunt situate și sunt incluse în costul acestora. Valoarea a fost estimată utilizându-se o rată anuală de actualizare de 4,5%.

**Provizioane pentru beneficii acordate salariaților**

Provizioanele pentru beneficii acordate salariaților sunt constituite pentru primele acordate conform clauzelor Contractului Colectiv de Muncă aplicabil (prime de sfârșit de an financiar, de performanță) și pentru concediul de odihnă neefectuat de către salariați în anul precedent. În sold se regăsește provizionul aferent concediilor de odihnă neefectuate de către salariați în anul 2019.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**Provizioane pentru litigii**

Provizionul pentru litigii aflat în evidență la 30.09.2020 este constituit pentru eventualele despăgubiri datorate de societate către un fost salariat.

Provizionul este reanalizat la finalul fiecărei perioade de raportare și este ajustat astfel încât să reflecte cea mai bună estimare a plăților probabile.

**Alte provizioane**

În categoria Alte provizioane se regăsesc provizioane constituite pentru:

- acoperirea unor riscuri specifice industriei de aviație, cum ar fi: riscul existenței unor defecte ascunse, riscul descoperirii unor incedente de calitate ce pot atrage daune.
- acoperirea unor cheltuieli privind obligațiile societății către A.J.O.F.M., în baza O.U.G. 95/2002.

**AEROSTAR S.A. BACAU**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(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.

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
Sold la 1 ianuarie, din care:	7.935	10.239
<b>Subventii privind activele primite</b>	<b>7.914</b>	<b>10.214</b>
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor	21	25
<b>Subventii inregistrate la venituri corespunzator amortizarii calculate</b>	<b>(1.567)</b>	<b>(1.740)</b>
Sold la 30 septembrie, din care:	6.368	8.499
<b>Subventii privind activele primite</b>	<b>6.349</b>	<b>8.477</b>
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor	19	22

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

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

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

**Soldul de 6.349 mii lei** inregistrat la 30 septembrie 2020 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: 1.253 mii lei
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: 1.055 mii lei
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: 4.041 mii lei

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 15 - DATORII COMERCIALE**

	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Avansuri încasate în contul clienților, din care:</b>	<b>1.792</b>	<b>6.709</b>
Clienți creditori din România	174	69
Clienți creditori din afara României	1.618	6.640
<b>Furnizori, din care:</b>	<b>15.738</b>	<b>19.805</b>
Furnizori materiale și servicii din România	3.332	6.792
Furnizori materiale și servicii din afara României	6.850	10.874
Furnizori - facturi nesosite	354	1.436
Furnizori de imobilizări	5.202	703
<b>Efecte de comert de platit</b>	<b>-</b>	<b>255</b>
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>17.530</b>	<b>26.769</b>

Avansurile încasate de la clienți externi sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane (97,65%) și pentru alte prestări servicii (2.35%).

Pentru datoriile evidențiate nu s-au constituit ipoteci.

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 închiderea lunii septembrie 2020, s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 16 - ALTE DATORII**

	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
<b>Alte datorii curente, din care:</b>	<b>11.756</b>	<b>16.061</b>
• <b>Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate</b>	<b>2.755</b>	<b>3.174</b>
• <b>Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:</b>	<b>4.544</b>	<b>9.687</b>
– TVA de plată	504	5.506
– asigurări sociale	3.047	3.064
– contribuția asiguratorie pentru muncă	193	194
– impozit pe venituri de natura salariilor	580	582
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	135	142
– alte impozite	49	157
– alte datorii sociale	36	42
• <b>Alte datorii, din care:</b>	<b>4.457</b>	<b>3.200</b>
– dividende	2.837	1.848
– creditori diverși	208	554
– garanții primite	1.412	748
– datorii și dobânzi aferente dreptului de utilizare active luate în leasing	-	50
<b>Alte datorii pe termen lung</b>	<b>2.335</b>	<b>2.325</b>

În categoria *Alte datorii pe termen lung* se regăsesc:

- datoria privind dreptul de utilizare a terenului concesionat pentru Hangar Mentenanță Iași (1.522 mii lei) și dobânda aferentă dreptului de utilizare (813 mii lei); și

Dividendele aflate în sold la 30 septembrie 2020, în sumă de 2.837 mii lei reprezintă:

- 1.044 mii lei, suma rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2019;
- 694 mii lei, suma rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2018;
- 563 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2017;
- 536 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2016.

Toate sumele ramase in sold sunt dividende pentru acționarii care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plata CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR);

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

## **NOTA 17 - IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT**

**Impozitul amânat** este determinat pentru diferențele temporare ce apar între baza fiscală a activelor și datoriilor 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 diferențele între valorile contabile și fiscale, duratele diferite de viață utilă ș.a.) și rezervelor și a recunoscut creanțe privind impozitul amânat aferente stocurilor și creanțelor comerciale ce au suportat ajustări pentru depreciere, provizioanelor pentru garanții acordate clienților, provizioanelor pentru beneficii acordate salariaților și a altor provizioane.

**Structura impozitului amânat înregistrat la 30.09.2020 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	1.967
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	15.362
4. Datorii privind impozitul amânat aferente rezultatului reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
<b>Total datorii privind impozitul amânat</b>	<b>18.949</b>

### **Creanțe privind impozitul amânat**

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane constituite în anul 2010	791
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților constituite în perioada 2014-2020	7.080
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților	25
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor	7.043
5. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere creanțelor comerciale	149
<b>Total creanțe privind impozitul amânat</b>	<b>15.088</b>

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.

În perioada 01 ianuarie 2020 – 30 septembrie 2020, societatea a înregistrat venituri din impozitul pe profit amânat în sumă de 4.084 mii lei și cheltuieli cu impozitul pe profit amânat în sumă de 2.922 mii lei.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

## **NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE**

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

Activele și datoriile financiare sunt recunoscute atunci când AEROSTAR S.A. devine parte în prevederile contractuale ale instrumentului.

La data raportării AEROSTAR S.A. nu deține:

- instrumente financiare păstrate în scopul tranzacționării (inclusiv instrumente derivate);
- instrumente financiare păstrate până la scadența;
- instrumente financiare disponibile pentru vânzare.

Activele financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- numerar și echivalente de numerar;
- creanțe comerciale;
- efecte comerciale primite;
- creanțe immobilizate (garanții depuse la terți);

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale;
- efecte comerciale de plătit.

La data raportării AEROSTAR S.A. nu înregistrează datorii financiare privind descoperire de cont bancar și împrumuturi bancare pe termen lung.

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

- a) riscul de credit;
- b) riscul de lichiditate;
- c) riscul valutar;
- d) riscul de rata a dobânzii.

### **a) Riscul de credit**

Riscul de credit este riscul ca una din părțile implicate într-un instrument financiar să genereze o pierdere financiară pentru cealaltă parte prin neîndeplinirea unei obligații contractuale, fiind aferent în principal numerarului, echivalentelor de numerar (depozite bancare) și creanțelor comerciale.

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

În unele cazuri, se solicită instrumente specifice de diminuare a riscului de credit comercial (încasări în avans, scrisori de garanție bancară de bună plată, acreditive de export confirmate).

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

### **Expunerea la riscul de credit**

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



**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Expunerea maximă la riscul de credit la data raportării este prezentată în tabelul următor:

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
Numerar și echivalente de numerar	204.970	178.254
Creanțe comerciale nete de ajustările pentru depreciere	21.509	58.257
Efecte comerciale primite	0	8
Creanțe imobilizate	38	51
<b>Total</b>	<b>226.517</b>	<b>236.570</b>

Expunerea maximă la riscul de creditare pe zone geografice pentru creanțele comerciale nete de ajustările pentru depreciere este prezentată în tabelul următor:

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
Piața internă	8.731	18.815
Țări din zona euro	8.007	19.298
Marea Britanie	2.863	14.404
Alte țări europene	543	840
Alte regiuni	1.365	4.900
<b>Total</b>	<b>21.509</b>	<b>58.257</b>

**Ajustări pentru depreciere**

Structura pe vechime a creanțelor comerciale brute la data raportării este prezentată în tabelul următor:

	<b>Valoare brută 30.09.2020</b>	<b>Ajustări pt. depreciere</b>	<b>Valoare brută 30.09.2019</b>	<b>Ajustări pt. depreciere</b>
În termen	20.914		54.379	
Restanțe, total din care:	1.342	747	5.442	1.564
1-30 zile	0	0	0	0
31-60 zile	249	101	1.712	855
61-90 zile	773	386	2.855	155
91-120 zile	83	42	141	58
Peste 120 zile	197	178	734	496
Mai mult de 1 an	40	40	0	0
<b>Total</b>	<b>22.256</b>	<b>747</b>	<b>59.821</b>	<b>1.564</b>

Mișcarea în ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale în cursul anului este prezentată în tabelul următor:

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>807</b>	<b>16</b>
Ajustari pentru depreciere constituite	2.044	2.852
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(2.104)	(1.304)
<b>Sold la 30 septembrie</b>	<b>747</b>	<b>1.564</b>

La 30.09.2020, 97% din soldul creanțelor comerciale sunt aferente clienților care au bun istoric de plată.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**b) Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este riscul ca AEROSTAR să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate prin livrarea de numerar.

Politica AEROSTAR în ceea ce privește riscul de lichiditate, este să mențină un nivel optim de lichiditate pentru a-și putea achita obligațiile pe măsură ce acestea ajung la scadență.

În scopul evaluării riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie din exploatare, din investiții și din finanțare sunt monitorizate și analizate săptămânal, lunar, trimestrial, anual în vederea stabilirii nivelului estimat al modificărilor nete în lichiditate.

Deasemenea, se analizează lunar indicatorii specifici de lichiditate (lichiditate generală, lichiditate imediată și rata solvabilității generale) comparativ cu nivelurile bugetate.

În plus, în vederea diminuării riscului de lichiditate, AEROSTAR menține anual o rezervă de lichiditate sub forma unei Facilități de Credit (utilizabilă sub forma de descoperire de cont) acordată de bănci în limita a 2.500 MII USD.

Intervalele temporale utilizate pentru analiza scadențelor contractuale ale datoriilor financiare, în vederea evidențierii plasării în timp a fluxurilor de numerar, sunt prezentate în tabelul următor:

<b>Datorii financiare</b>		<b>Valoare contabilă</b>	Fluxuri de numerar contractuale	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
30.09.2020	Datorii comerciale	11.698	(11.698)	(7.469)	(3.755)	(474)
	Efecte comerciale	0	0	0	0	0
30.09.2019	Datorii comerciale	23.521	(23.521)	(19.305)	(3.843)	(373)
	Efecte comerciale	0	0	0	0	0

Nu se anticipează ca fluxurile de numerar incluse în analiza scadențelor să se producă mai devreme sau la valori semnificativ diferite.

La 30.09.2020 AEROSTAR nu înregistrează datorii financiare restante.

**c) Riscul valutar**

Riscul valutar este riscul ca valoarea justă sau fluxurile viitoare de trezorerie ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor cursurilor de schimb valutar.

Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 72% din cifra de afaceri înregistrată în perioada de raportare este denominată în 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 vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în lei.

Expunerea netă la riscul valutar a activelor și datoriilor financiare este prezentată în continuare în baza valorilor contabile denominate în valută înregistrate la finalul perioadei de raportare:

<b>30.09.2020</b>	<b>MII EUR</b>	<b>MII USD</b>	<b>MII GBP</b>
Numerar și echivalente de numerar	2.768	5.115	6
Creanțe comerciale	644	2.316	1
Datorii comerciale	(576)	(1.158)	(17)
<b>Expunere netă, în moneda originală</b>	<b>2.836</b>	<b>6.273</b>	<b>(10)</b>

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Analiza de senzitivitate

Având în vedere expunerea netă calculată în tabelul de mai sus se poate considera ca AEROSTAR este expusă în principal la riscul valutar generat de variația cursului de schimb valutar USD/LEU și EUR/LEU.

Luând în considerare evoluția din anii precedenți a cursului de schimb USD/LEU și EUR/LEU se poate observa o volatilitate relativ ridicată a USD/LEU (+/-10%) și o volatilitate moderată a EUR/LEU (+/-2%).

Astfel, se poate lua în calcul o variație rezonabil posibilă de +/-10% USD/LEU și +/-2% pentru EUR/LEU la sfârșitul perioadei de raportare.

Efectul variației rezonabil posibilă a cursului de schimb valutar EUR/LEU și USD/LEU asupra rezultatului financiar al AEROSTAR este calculat în tabelul următor:

<b>30.09.2020</b>	<b>EUR/LEU</b>	<b>USD/LEU</b>
Expunere netă, în moneda originală	2.836 MII EUR	6.273 MII USD
Curs schimb valutar	4,87	4,16
Expunere netă, în moneda funcțională	13.811 MII LEI	26.096 MII LEI
Variația rezonabilă posibilă a cursului de schimb valutar	+/- 2%	+/- 10%
<b>Efectul variației asupra rezultatului financiar</b>	<b>+/- 276 MII LEI</b>	<b>+/- 2.610 MII LEI</b>

**d) Riscul de rată a dobânzii**

În perioada de raportare AEROSTAR are la dispoziție o Facilitate de Credit multi-Produs în valoarea totală de 7.000 MII USD, destinată finanțării activității de exploatare, care include:

- 1) Produs A: în valoare de 2.500 MII USD, utilizabil sub formă de descoperire de cont (overdraft), fiind constituită pentru a asigura în orice moment lichiditatea și flexibilitatea financiară necesară (rezerva de lichiditate);
- 2) Produs B: în valoare de maxim 7.000 MII USD (cu condiția ca suma utilizărilor din Produs A și Produs B să nu depășească valoarea Facilității de credit multi-Produs), utilizabil sub forma unei facilități de emisie de Instrumente de garanție pentru garantarea obligațiilor contractuale comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive de import.

Dobânda bancară este aplicabilă numai pentru descoperire de cont (overdraft) din cadrul Produsului A în valoare de 2.500 MII USD.

Deoarece în perioada de raportare AEROSTAR nu a utilizat Produsul A, veniturile și fluxurile de numerar sunt independente de variația ratelor de dobândă de pe piață bancară.

La 30.09.2020, nivelul garanțiilor acordate de AEROSTAR în cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive de import este în valoare de 1.804 MII USD (echivalent 7.505 MII LEI).

La 30.09.2020 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea AEROSTAR.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE**

	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>30 septembrie 2019</b>
<b>Venituri din vânzări, din care:</b>	<b>224.812</b>	<b>266.779</b>
Venituri din vânzarea produselor	111.632	156.307
Venituri din servicii prestate	111.101	107.413
Venituri din vânzarea mărfurilor	8	985
Venituri din chirii	1.739	1.782
Reduceri comerciale acordate	(24)	(38)
Venituri din alte activități	356	330
<b>Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție</b>	<b>21.523</b>	<b>14.178</b>
<b>Venituri din producția de imobilizări</b>	<b>1.321</b>	<b>601</b>
<b>Venituri din subvenții de exploatare</b>	<b>1.946</b>	<b>175</b>
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>1.687</b>	<b>2.233</b>
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>251.289</b>	<b>283.966</b>

Societatea a obținut în perioada ianuarie 2020- septembrie 2020 venituri din subvenții de exploatare pentru:

- încheierea de contracte de ucenicie în sumă de 76 mii lei;
- încadrarea în muncă a unei persoane aflată în șomaj din categoria tinerilor NEET (Not in Education, Employment or Training), în sumă de 48 mii lei;
- încadrarea în muncă a absolvenților de învățământ care într-o perioadă de 60 de zile de la absolvire nu au reușit să se încadreze în muncă potrivit pregătirii profesionale, în sumă de 56 mii lei;
- plata indemnizației către angajații care au beneficiat de acordarea unor zile libere pentru supravegherea copiilor în situația închiderii temporare a unităților de învățământ, în sumă de 51 mii lei;
- decontarea sumei de 1.715 mii lei suportată din bugetul asigurărilor pentru șomaj, reprezentând 41,5% din salariul de bază brut corespunzător locului de muncă ocupat, dar nu mai mult de 41,5% din câștigul salarial mediu brut prevăzut de Legea bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 2020, facilitate acordată în domeniul protecției sociale în contextul situației epidemiologice determinate de răspândirea coronavirusului SARS-CoV-2.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 20 - CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>30 septembrie 2019</b>
<b>Cheltuieli cu beneficiile angajaților*, din care:</b>	<b>87.445</b>	<b>91.383</b>
Salarii și indemnizații	79.696	82.113
Cheltuieli cu avantaje în natura și cheltuieli cu tichete de masa acordate salariaților	3.968	5.259
Cheltuieli cu asigurările sociale	3.781	4.011
<b>Cheltuieli cu materii prime și materiale</b>	<b>59.524</b>	<b>77.287</b>
<b>Energie, apa și gaz</b>	<b>6.247</b>	<b>6.989</b>
<b>Alte cheltuieli materiale, din care:</b>	<b>7.714</b>	<b>8.231</b>
Cheltuieli privind materialele nestocate	1.151	1.378
Cheltuieli privind mărfurile	5	846
Cheltuieli privind ambalajele	195	341
Cheltuieli privind alte materiale	6.363	5.666
<b>Cheltuieli privind prestațiile externe, din care:</b>	<b>22.172</b>	<b>21.924</b>
Reparații	11.182	9.143
Costuri de transport	1.693	2.366
Comisioane și onorarii	1.830	2.260
Deplasări, detașări	670	828
Cheltuieli cu chirii	428	615
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terți	5.113	5.415
<b>Reduceri comerciale primite</b>	<b>(72)</b>	<b>(32)</b>
<b>Amortizări</b>	<b>18.497</b>	<b>19.393</b>
<b>Creșterea/descreșterea ajustărilor privind provizioanele</b>	<b>(4.626)</b>	<b>(3.553)</b>
<b>Creșterea/descreșterea ajustărilor privind deprecierea activelor curente</b>	<b>11.463</b>	<b>14.390</b>
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>1.798</b>	<b>2.356</b>
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>210.162</b>	<b>238.368</b>

\* Cheltuielile cu beneficiile angajaților sunt diminuate cu suma de 4.261 mii lei ca urmare a indemnizațiilor de care au beneficiat salariații pe perioada suspendării temporare a contractului individual de muncă, din inițiativa angajatorului care a redus sau a întrerupt temporar activitatea total sau parțial ca urmare a efectelor epidemiei coronavirusului SARS-CoV-2.

În conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și a Manualului de politici contabile, societatea înregistrează ajustări privind provizioanele (Nota 13) și ajustări pentru deprecierea activelor curente, respectiv a stocurilor, producției în curs de execuție și creanțelor (Nota 8, Nota 9 și Nota 10).

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

În perioada ianuarie – septembrie 2020, AEROSTAR a înregistrat majorări/constituiri și reduceri/reluări de ajustări, după cum urmează:

<b>Ajustări privind provizioanele</b>	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>30 septembrie 2019</b>
<i>Majorări / constituirii</i>	<i>10.512</i>	<i>10.562</i>
<i>Reduceri / reluări</i>	<i>15.138</i>	<i>14.115</i>
<b>Creșterea/descreșterea ajustărilor privind provizioanele</b>	<b>(4.626)</b>	<b>(3.553)</b>

În ianuarie – septembrie 2020, impactul majorării (constituiri) / reducerii (reluării) ajustărilor privind provizioanele este de diminuare a cheltuielilor de exploatare cu suma de 4.626 mii lei.

<b>Ajustări privind deprecierea activelor curente</b>	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>30 septembrie 2019</b>
<i>Majorări / constituirii ajustări</i>		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	23.496	14.694
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	2.084	2.976
<b>Total Majorări / constituirii ajustări</b>	<b>25.580</b>	<b>17.670</b>
<i>Reduceri / reluări ajustări</i>		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	11.989	2.043
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	2.128	1.316
<b>Total Reduceri / reluări ajustări</b>	<b>14.117</b>	<b>3.359</b>
<b>Creșterea/descreșterea ajustărilor privind deprecierea activelor curente</b>	<b>11.463</b>	<b>14.311</b>

În perioada ianuarie – septembrie 2020, impactul majorării (constituiri) / reducerii (reluării) ajustărilor privind deprecierea activelor curente este de creștere a cheltuielilor de exploatare cu suma de 11.463 mii lei.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE**

	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>30 septembrie 2019</b>
Venituri din diferențe de curs valutar	4.382	5.510
Venituri din dobânzi	3.681	2.659
Venituri din acțiuni deținute la entități afiliate	536	137
Venituri din imobilizari financiare cedate	34	-
<b>Total venituri financiare</b>	<b>8.633</b>	<b>8.306</b>

Aspecte cu privire la expunerea Societății la riscurile generate de instrumentele financiare deținute sunt prezentate în *Nota 18 Instrumente financiare*.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE**

	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>30 septembrie 2019</b>
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	3.826	3.275
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	30	-
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>3.856</b>	<b>3.275</b>

În perioada 01 ianuarie 2020 – 30 septembrie 2020 societatea a înregistrat în categoria cheltuielilor financiare:

- cheltuieli din diferențe nefavorabile de curs valutar;
- cheltuieli cu dobânzile aferente dreptului de utilizare a terenului concesionat pentru obiectivul Hangar Mentenanță Iași.



**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică 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 30.09.2020 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2019).

**30 septembrie 2020**

<b>Profitul contabil brut</b>	<b>45.904</b>
<b>Cheltuieli cu impozitul pe profit curent</b>	<b>6.998</b>

<b>Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal</b>				<b>Diferențe</b>
Venituri contabile*	256.475	Venituri fiscale	226.966	- 29.509
Cheltuieli contabile*	210.134	Cheltuieli fiscale	169.822	- 40.312
Profit brut contabil retratat*	46.341	Profit fiscal	57.144	+ 10.803
Impozit contabil (16%)	7.415	Impozit fiscal (16%)	9.143	+ 1.728
Reduceri de impozit	-	<i>Reduceri de impozit, din care:</i>	2.145	+ 2.145
		• aferență investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	1.845	+ 1.845
		• sponsorizări	172	+ 172
		• bonificație trim. III 2020	128	+ 128
Impozit pe profit final	7.415	Impozit pe profit final	6.998	- 417
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil retratat		15.10%		

\* 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:

- cheltuielile nedeductibile din punct de vedere fiscal (cheltuieli privind constituirea sau majorarea unor provizioane și ajustări de valoare privind activele circulante nedeductibile din punct de vedere fiscal, cheltuieli cu amortizarea contabilă nedeductibilă din punct de vedere fiscal s.a.).
- facilitățile fiscale reprezentând scutirea de impozit pe profit aferență investițiilor realizate conf. Art.22 din Codul fiscal și sponsorizări;
- veniturile neimpozabile obținute ca urmare a recuperării unor cheltuieli nedeductibile;

Societatea a înregistrat la 30 septembrie 2020 o datorie privind impozitul pe profit curent în sumă de 1.148 mii lei aferență trimestrului III 2020, beneficiind de o bonificație în sumă de 128 mii lei, respectiv 10% calculată asupra impozitului pe profit datorat de către contribuabilii mari pentru plata anticipată a impozitului până la termenul scadent de 25 octombrie 2020.

**Impozitul specific unor activități**

Începând cu 01.01.2017 Aerostar S.A. a devenit plătitoare de impozit specific aplicabil activităților de restaurant și alimentație publică. Impozitul specific aferent semestrului I 2020 a fost în cuantum de 19 mii lei.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**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.

<b>IN LEI</b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>30.09.2019</u></b>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	40.047.898	42.407.032
Numărul de acțiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
 	<hr/>	<hr/>
<b>Profitul pe acțiune</b>	<b><u>0,263</u></b>	<b><u>0,278</u></b>

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 25 - NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI**

Numărul mediu de angajați este de 1.743 pentru 9 luni 2020 și 1.732 pentru 9 luni 2019.

La aceștia se mai adaugă un număr mediu de personal atras prin agentul de muncă temporară și utilizat în procesul de producție al Aerostar.

Totalul personalului angajat în activitatea companiei Aerostar a fost :

	<b>9 luni 2020</b>	<b>9 luni 2019</b>
Total personal	1.852	1.941

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 26 - TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE**

<b>Achiziții de bunuri și servicii</b>	<b>9 luni 2020</b>	<b>9 luni 2019</b>
Airpro Consult SRL Bacău	3.723	5.187
Foar SRL Bacău	215	462
<b>TOTAL</b>	<b>3.938</b>	<b>5.649</b>
<b>Vânzări de bunuri și servicii</b>	<b>9 luni 2020</b>	<b>9 luni 2019</b>
Airpro Consult SRL Bacău	-	-
Foar SRL Bacău	1	14
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>	<b>14</b>
<b>Datorii</b>	<b>Sold la 30.09.2020</b>	<b>Sold la 30.09.2019</b>
Airpro Consult SRL Bacău	36	541
Foar SRL Bacău	24	76
<b>TOTAL</b>	<b>60</b>	<b>617</b>
<b>Dividende încasate de Aerostar</b>	<b>9 luni 2020</b>	<b>9 luni 2019</b>
Airpro Consult SRL Bacău	50	50
Foar SRL Bacău	487	87
<b>TOTAL</b>	<b>537</b>	<b>137</b>
<b>Sume incasate din lichidare de Aerostar</b>	<b>9 luni 2020</b>	<b>9 luni 2019</b>
ATF SA	125	0
<b>TOTAL</b>	<b>125</b>	<b>0</b>

Tranzacțiile cu părțile afiliate în trimestrul al treilea al anului 2020 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;
- Dividende încasate de AEROSTAR SA de la Airpro Consult SRL Bacău și de la Foar SRL Bacău (NOTA 7);
- Incasarea de la compania ATF SA, în urma lichidării acesteia, a contravalorii titlurilor de participare deținute în suma de 92 mii lei precum și a veniturilor din lichidare în suma de 33 mii lei.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

## **NOTA 27 - INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE**

Metoda utilizată în prezentarea Situației Fluxului de trezorerie este metoda directă.

Situația Fluxului de trezorerie prezintă fluxurile de numerar și echivalente de numerar clasificate pe activități de exploatare, de investiții și de finanțare, evidențiind astfel modul în care AEROSTAR generează și utilizează numerarul și echivalentele de numerar.

În contextul întocmirii Situației Fluxului de trezorerie:

- fluxurile de trezorerie sunt încasările și plățile de numerar și echivalente de numerar;
- numerarul cuprinde disponibilitățile bănești din bănci și casierie;
- echivalentele de numerar cuprind depozitele constituite la bănci, CEC-uri și bilete la ordin depuse la bănci spre încasare.

Fluxurile de trezorerie provenite din tranzacțiile efectuate în valută sunt înregistrate în monedă funcțională prin aplicarea asupra valorii în valută a cursului de schimb valutar dintre moneda funcțională (LEU) și valută de la data producerii fluxului de trezorerie (data efectuării plăților și încasărilor).

Câștigurile și pierderile care provin din variația cursurilor de schimb valutar nu sunt fluxuri de trezorerie. Totuși, efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar deținute sau datorate în valută este raportat în situația fluxurilor de trezorerie, dar separat de fluxurile de trezorerie provenite din exploatare, investiții și finanțare, în scopul de a reconcilia numerarul și echivalentele de numerar la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare.

Activitatea de exploatare este principala activitate generatoare de numerar a AEROSTAR S.A.

Astfel, în perioada ianuarie-septembrie 2020:

- încasările de la clienți au fost în valoare de 270.898 mii LEI,
- plățile către furnizori și angajați au fost în valoare de 177.790 mii LEI, din care 122.379 mii LEI plati catre furnizori si 55.411 mii LEI plati catre angajati,
- plățile de taxe și impozite către Bugetul Statului au fost în valoare de 56.610 mii LEI, din care 8.296 mii LEI impozit pe profit .

Activitatea de exploatare a generat în perioada ianuarie-septembrie 2020 un numerar net de 49.122 mii LEI, în creștere cu 9.901 mii LEI față de aceeași perioadă a anului precedent.

Platile pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale au fost în valoare de 37.365 mii LEI.

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocată pentru creșterea capacității de exploatare reprezintă 13% din valoarea agregată a numerarului utilizat în cadrul activităților de exploatare, de investiții și de finanțare.

În cadrul activității de finanțare s-a platit suma de 18.844 mii LEI, reprezentând dividende cuvenite acționarilor.

Nivelul numerarului și echivalentelor de numerar înregistrat la 30.09.2020 este de 204.970 mii LEI, în scădere cu 2.392 mii LEI față de începutul anului.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 28 - ANGAJAMENTE ȘI ALTE ELEMENTE EXTRABILANȚIERE**

AEROSTAR S.A. înregistrează în conturi în afara bilanțului drepturi, obligații și bunuri care nu sunt recunoscute în activele și datoriile societății, respectiv:

	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
• <b>Angajamente:</b>		
○ garanții acordate clienților - sub forma de scrisori de garanție bancară	281	3.465
○ garanții primite de la furnizori - sub forma de scrisori de garanție bancară	35.469	35.664
• <b>Bunuri, din care:</b>		
○ stocuri de natura altor materiale date în folosință (scule, dispozitive, verificatoare, echipament de protecție, echipamente de măsură și control, bibliotecă tehnică, etc.	33.448	30.947
○ valori materiale primite în custodie	1.826	1.826
○ imobilizări corporale și necorporale – obținute sau achiziționate ca rezultat al activității cofinanțate	4.151	4.151
○ valori materiale primite spre prelucrare/reparare	3.584	2.463
• <b>Alte valori în afara bilanțului:</b>		
○ angajamente privind acoperirea unor obligații viitoare către A.J.O.F.M. în baza OUG 95/2002 privind industria de apărare	4.943	5.304
○ redevențe, locații de gestiune, chirii și alte datorii asimilate	-	-
○ debitori scoși din activ, urmăriți în continuare	139	139
• <b>Certificate de emisii gaze cu efect de seră</b>	2.387	2.038

La data de 30 septembrie 2020, AEROSTAR S.A. deținea un număr de 18.356 certificate de emisii gaze cu efect de seră.

Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a unui certificat GES a fost de 26.70 euro, conform jurnalului de piață TDR Energy (în decembrie 2019: 26,10 euro).

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 29 - REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR**

Consiliul de Administrație al Aerostar S.A.:

	<b>Numele si prenumele</b>	<b>Funcția</b>	<b>Profesia</b>
▪	FILIP GRIGORE	Președinte al Consiliului de Administrație	Inginer de aviație
▪	DAMASCHIN DORU	Vicepreședinte al Consiliului de Administrație	Economist
▪	TONCEA MIHAIL - NICOLAE	Membru al Consiliului de Administrație	Inginer de aviație
▪	DOROȘ LIVIU-CLAUDIU	Membru al Consiliului de Administrație	Economist
▪	VÎRNĂ DANIEL	Membru al Consiliului de Administrație	Jurist

În primele 9 luni ale anului 2020, Societatea Aerostar nu a acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de Administrație și nu și-a luat nici un angajament în contul acestora cu titlu de garanție de orice tip.

**În Adunarea Generala Ordinara din 09 iulie 2020, acționarii societății Aerostar au aprobat:**

- ✓ formarea unui Consiliu de Administrație compus din 5 (cinci) persoane fizice și alegerea (prelungirea mandatului) , în calitate de membri ai Consiliului de Administrație, pentru o perioada de 4 ani, începând cu data de 11.07.2020 până la 10.07.2024, a următoarelor persoane:
  1. FILIP Grigore
  2. DAMASCHIN Doru
  3. TONCEA Mihail-Nicolae
  4. DOROȘ Liviu-Claudiu
  5. VÎRNĂ Daniel
- ✓ menținerea pentru fiecare membru ales al Consiliului de Administrație a unei remunerații lunare, fixe nete de 4.750 lei, pentru exercițiul financiar al anului 2020, începând cu luna iulie 2020.
- ✓ un nivel maxim al remunerațiilor suplimentare pentru membrii Consiliului de Administrație care au și atribuții executive a unei sume lunare, fixe, de cel mult 10 (zece) ori (inclusiv) remunerația fixă de 4.750 lei, aplicată individual, după cazul fiecăruia.
- ✓ împuternicirea Consiliului de Administrație pentru negocierea acestora în limita plafonului aprobat.

Suma indemnizațiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administrație în primele 9 luni ale anului 2020 , în virtutea responsabilităților acestora, a fost de 1.271 mii lei.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

### **NOTA 30 - MANAGEMENTUL RISCULUI**

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

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

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

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

#### **Riscul operațional**

Este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării vânzărilor și profiturilor estimate determinat de:

- utilizarea unor procese, sisteme și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător;
- evenimente și acțiuni externe: deteriorarea condițiilor economice globale, catastrofe naturale sau a altor evenimente care pot afecta activele AEROSTAR.

Astfel, apariția pandemiei COVID-19 afectează sectoare importante ale economiilor și piețelor globale.

În lanțurile globale de furnizare din industria aeronautică au loc anulări și reduceri importante de comenzi de fabricație de avioane, quasi dispariția traficului aerian de pasageri, previzionându-se pentru anul 2020 o scădere cu 55% a numărului global de pasageri ca urmare a restricțiilor de călătorie, a schimbării conduitei pasagerilor și a recesiunii economice globale.

Ca urmare, sunt afectați toți furnizorii din lanțurile de furnizare la scara globală cauzând reduceri de activități, închideri temporare sau pe perioade nedeterminate ale facilităților de producție, pierderea temporară sau definitivă a locurilor de muncă pe toate segmentele de activitate din industria aeronautică.

Din punctul de vedere al resursei umane, impactul pandemiei COVID-19 cauzează schimbări profunde în modul lor de viață și în percepția asupra priorităților și a ierarhiilor valorice. Măsurile de protecție aplicate în AEROSTAR ne-au ajutat în majoritatea cazurilor să eliminăm riscul de apariție și de dezvoltare a unor focare de infecție în rândul salariaților noștri.

Pentru anul 2020, în condițiile în care s-au diminuat producția în domeniul fabricației de piese, echipamente de aviație și serviciile de mentenanță în domeniul MRO aviație civilă, decizia AEROSTAR este de a-și păstra capabilitățile de producție neafectate și de a menține personalul existent apelând și la soluția legală a șomajului tehnic și/sau a programului redus de lucru. AEROSTAR va acționa pentru asigurarea nivelurilor de competență și calificări pentru derularea contractelor existente și păstrarea în același timp a capacității de relansare și creștere atunci când efectul pandemiei va înceta.

Riscului operațional îi este asimilat și **Riscul legal**, definit ca fiind acel risc de pierdere urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care AEROSTAR este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor, reglementărilor legale sau contractuale, cât și a faptului că



**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

drepturile și obligațiile contractuale ale AEROSTAR și/sau ale partenerului de afaceri nu sunt stabilite în mod corespunzător.

Monitorizarea și eliminarea efectelor riscului legal se realizează prin intermediul unui sistem permanent de informare în legătură cu modificările legislative, precum și prin organizarea unui sistem de analiza, 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.

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

Deasemenea, 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** este riscul ca AEROSTAR să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un partener, fiind determinat în principal de numerar, echivalente de numerar (depozite bancare) și creanțe comerciale.

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

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

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

O prezentare a informațiilor cantitative privind expunerea AEROSTAR la riscul de credit este prezentată în detaliu în Nota 18 (Instrumente Financiare) din Situațiile financiare.

**Riscul de lichiditate** este riscul ca AEROSTAR să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriiilor pe măsură ce acestea ajung scadente.

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

În vederea diminuării riscului de lichiditate, AEROSTAR menține anual o rezervă de lichiditate sub forma unei Linii de Credit utilizabilă sub forma de descoperire de cont acordată de bănci în valoare de 2.500 MII USD. În perioada de raportare AEROSTAR nu a utilizat Linia de Credit, toate activitățile Societății fiind finanțate din surse proprii.

**Riscul de piață** este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de trezorerie viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor prețurilor pieței.

Riscul de piață cuprinde riscul de preț, riscul valutar și riscul ratei dobânzii.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

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 clauza de preț fix.

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 72% 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 vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în LEI.

O analiză a sensibilității AEROSTAR la variațiile cursurilor de schimb valutar este prezentată detaliat în Nota 18 (Instrumente Financiare) din Situațiile financiare.

În perioada de raportare AEROSTAR nu a înregistrat pierderi financiare.

În ceea ce privește riscul ratei dobânzii, 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 dobânda de pe piața bancară.

Alte aspecte privind managementul riscului sunt prezentate la capitolul MANAGEMENTUL RISCULUI ȘI OPORTUNITĂȚILOR din cuprinsul Raportului Consiliului de Administrație.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS**

	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Cheltuieli înregistrate în avans, din care:</b>	<b>1.772</b>	<b>1.429</b>
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	959	600
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	813	829
<b>Venituri înregistrate în avans</b>	<b>0</b>	<b>1.112</b>

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 înregistrate în avans** aflate în evidență la 30.09.2020 se regăsesc:

- sume de reluat într-o perioadă de până la un an reprezentând abonamente, polițe de asigurare, comisioane, participări la târguri și conferințe, taxe și impozite, servicii on-line, întreținere sisteme informatice etc.;
- sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an, reprezentând dobânda aferentă dreptului de utilizare a terenului concesionat pentru obiectivul Hangar Mentenanță Iași.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 32 - ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE IN LEASING**

Cont 251	30 Septembrie 2020			01 Ianuarie 2020		
	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabila neta	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabila neta
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iasi	1.823	(66)	1.757	1.803	(38)	1.765
<b>Total</b>	<b>1.823</b>	<b>(66)</b>	<b>1.757</b>	<b>1.803</b>	<b>(38)</b>	<b>1.765</b>

**Valoarea contabila neta**

	Balanta la 1 Ianuarie 2020	Cresteri prin reevaluare la 30.06.2020	Amortizare	Balanta la 30 Septembrie 2020
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iasi	1.765	20	(28)	1.757
<b>Total</b>	<b>1.765</b>	<b>20</b>	<b>(28)</b>	<b>1.757</b>

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 33 - EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE**

AEROSTAR S.A nu a identificat evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea un impact asupra situațiilor financiare pentru 9 luni 2020.

Aceste situații financiare individuale care cuprind: situația poziției financiare, situația profitului sau pierderii, alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie și notele explicative la situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație pe data de 11 noiembrie 2020 și semnate în numele acestuia de către:

**Grigore FILIP**  
**Președinte și Director General**

**Doru DAMASCHIN**  
**Vicepreședinte și Director Financiar**