

AEROSTAR S.A.



**AEROSTAR S.A.
RAPORTUL TRIMESTRIAL LA 31.03.2020**

CUPRINS	Pag.
Introducere	3
Mesajul Presedintelui- Director general	4
PROFILUL AEROSTAR, ELEMENTE GENERALE	5
Cifre cheie	6
ACȚIUNEA “AEROSTAR” (ARS)	8
EVENIMENTELE DIN PRIMUL TRIMESTRU 2020	10
EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE	11
MODELUL DE AFACERI	12
Contextul organizatiei si partile interesate	13
INVESTITIILE IN TRIMESTRUL 1 DIN 2020	15
AFACERILE IN TRIMESTRUL 1 DIN 2020	17
Vanzarile AEROSTAR	17
Mediul de afaceri, o analiza in context	19
Modificari ale aspectelor externe	19
Modificari ale aspectelor interne	24
Liniile de afaceri	26
Fabricatia produse aeronautice	27
MRO Aviatie civila	29
Sisteme de aparare	31
CALITATEA, AVANTAJ COMPETITIV	33
ANGAJATII NOSTRI	34
Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății	34
Relatii de munca si dialog social	34
Formare, instruire, dezvoltare profesionala	34
Sanatate si siguranta in munca, conditii de munca	36
ACTIVELE CORPORALE	37
PRINCIPALII ACTIONARI	39
Relatia cu actionarii si cu piata de capital	40
Relatia cu compania mama	41
Parti afiliate	42
CONDUCEREA AEROSTAR	43
Consiliul de administratie	43
Conducerea afacerilor si structura de organizare	44
GUVERNANȚA CORPORATIVĂ	47
MANAGEMENTUL RISCULUI SI OPORTUNITATILOR	60
Sistemul de management al riscurilor	60
Principalele riscuri și managementul acestora - calitate și mediu	62
Principalele riscuri și managementul acestora pe linie de RU	63
Tratarea riscurilor	64
Tendinta principalelor riscuri si incertitudini pentru urmatoarea perioada	69
SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA	71
AEROSTAR VA CONTINUA DEZVOLTAREA SUSTENABILA!	72

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE LA 31.03.2020

Introducere

Prezentul Raport al Consiliului de Administrație este întocmit în conformitate cu prevederile din Legea 24/2017 din 21.03.2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentul nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară (ASF), respectiv Anexa 13 și Anexa 12.

Scopul acestui raport al Consiliul de Administrație asupra afacerilor AEROSTAR pentru primul trimestru din anul 2020 este să informeze investitorii cu privire la modificările în poziția și performanța societății, care au avut loc în perioada ianuarie-martie 2020, precum și cu privire la evoluțiile previzibile pe piața industriei de aviație și apărare și în legătură cu oportunitățile de creștere și dezvoltare a companiei.

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

Situațiile financiare individuale întocmite la data de 31 martie 2020 nu sunt însoțite de raportul auditorului financiar statutar. Acestea au fost auditate de auditorul intern al companiei.

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

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

În condițiile crizei de sănătate publică și declarării pandemiei de infectare cu noul coronavirus SARS Cov-2, perioada prin care trecem reprezintă o provocare majoră care are impact asupra tuturor aspectelor vieții, riscurile infectării cu Covid-19 fiind permanente.

Ne așteptăm ca și consecințele în economie să fie de lungă durată și să persiste încă mult timp după ce pandemia va trece. Degradarea economiei globale și adaptarea la noul context impun acțiuni ferme și eficiente pentru gestionarea acestei situații speciale cu caracter excepțional.

Am optat să continuăm activitatea economică. Misiunea AEROSTAR va continua! Acționăm în mod ferm și responsabil pentru asigurarea siguranței la locurile de muncă pentru angajații noștri. Aceasta este responsabilitatea prioritară pentru a putea asigura realizarea obiectivelor și angajamentelor asumate.

Planul nostru de continuitate ține cont și este adecvat în raport cu gravitatea situației de sănătate publică, dar și cu gravitatea situației economice globale și a impactului asupra industriei de aviație și de apărare. Ne bazăm pe succesul efortului nostru de adaptare și vom continua să aplicăm consecvent, pas cu pas, strategia adecvată pentru conservarea resurselor și a capacităților companiei în vederea valorificării în perioada de relansare economică.

AEROSTAR va trece cu bine și se va adapta cu succes la noul mod de desfășurare a afacerilor și vom asigura siguranța deplină a locurilor de muncă pentru angajații noștri. Avem capacitatea să contribuim la efortul clienților noștri de relansare și refacere economică și îi asigurăm că avem încredere în capacitatea noastră de a ne îndeplini obiectul de activitate, să îndeplinim cerințele și așteptările Clienților în continuare și să transformăm în oportunități impactul produs în contextul actual.

Grigore FILIP
Președinte și 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.

În trimestrul 1 din anul 2020, AEROSTAR a consolidat poziționarea ca lider în România în domeniul industriei de aviație și apărare.

Principalele linii de afaceri ale AEROSTAR sunt:

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

Aceste activități se încadrează în categoria „industrie prelucrătoare” conform legislației muncii din România.

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.

A avut denumirile succesive URA-1953, IRAv (Întreprinderea de Reparații Avioane)- 1970, IAv (Întreprinderea de Avioane)- 1978 iar cu denumirea actuală AEROSTAR S.A. funcționează din anul 1991, când compania a fost înregistrată ca societate pe acțiuni cu capital integral de stat la Registrul Comerțului Bacău sub numărul de ordine J04/1137/1991.

Codul de identificare unic al companiei la nivel european (EUID) este ROONRC.J04/1137/1991, iar codul LEI de identificare ca entitate juridică este 315700G9KRN3B7XDDBB73.

CIFRE CHEIE

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

	UM	31.03.2020	31.03.2019
Capital social	mii lei	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	99.932	96.039
o vânzări la export	mii lei	90.959	85.609
	%	91%	89,9%
Numărul efectiv de personal, din care:	nr.	1.955	1.973
-salariați proprii	nr.	1.831	1833
-salariați atrași prin agent de muncă temporară	nr.	124	140
Profit net	mii lei	21.677	16.420
Cash Flow	mii lei	213.448	190.108

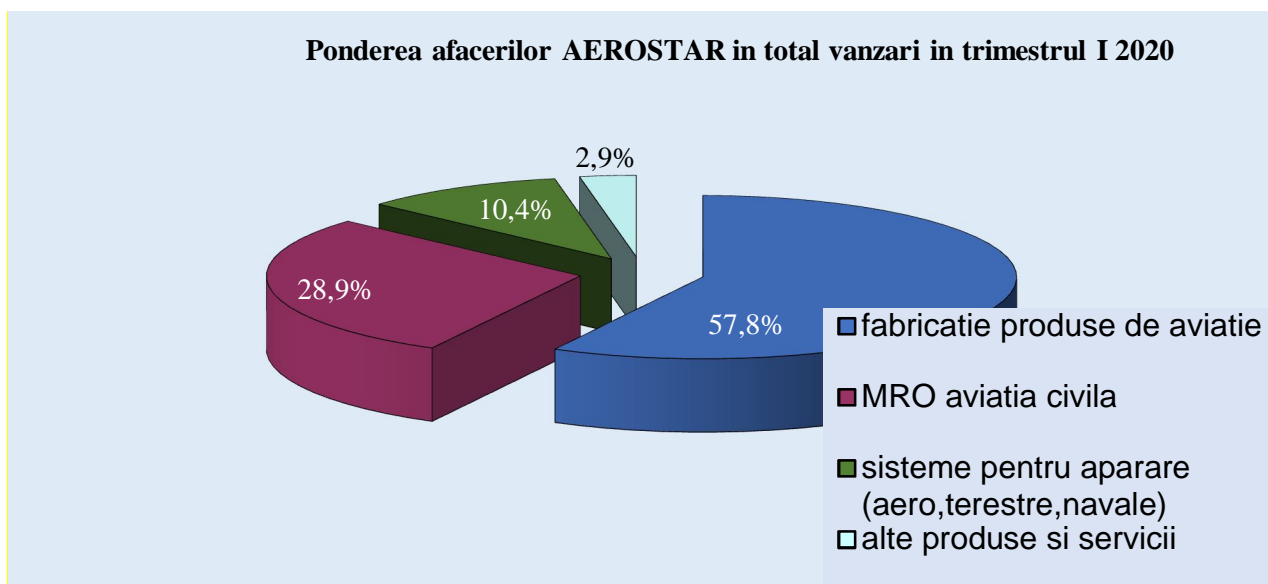
Lichiditate generală	-	7,23	7,14
-----------------------------	---	-------------	-------------

Cheltuieli pentru investiții din surse proprii	mii lei	18.142	3.080
---	---------	---------------	--------------

Indicatori economico-financiar la 31.03.2020	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	7,23
Indicatorul gradului de îndatorare	0
Viteza de rotație a debitelor- clienți	60
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,55
Rata solvabilității generale	10,62
Rata rentabilității financiare	0,06
Rata profitului net	21,69 %
Trezoreria netă	42.569 mii lei

Ratele de schimb ale monedei naționale pentru trimestrul 1:

	UM	31.03.2020	31.03.2019
Curs mediu de schimb EURO/3 luni	lei/euro	4,7951	4,7335
Curs mediu de schimb USD/3 luni	lei/USD	4,3489	4,1654
Curs mediu de schimb GBP/3 luni	lei/GBP	5,5721	5,4226
Inflația	%	1,16	2,13



ACȚIUNEA “AEROSTAR” (ARS)

Acțiunile societății AEROSTAR S.A. Bacău sunt tranzacționate cu indicatorul bursier ARS din anul 1998 pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București. Din anul 2000 este societate cu capital integral privat.

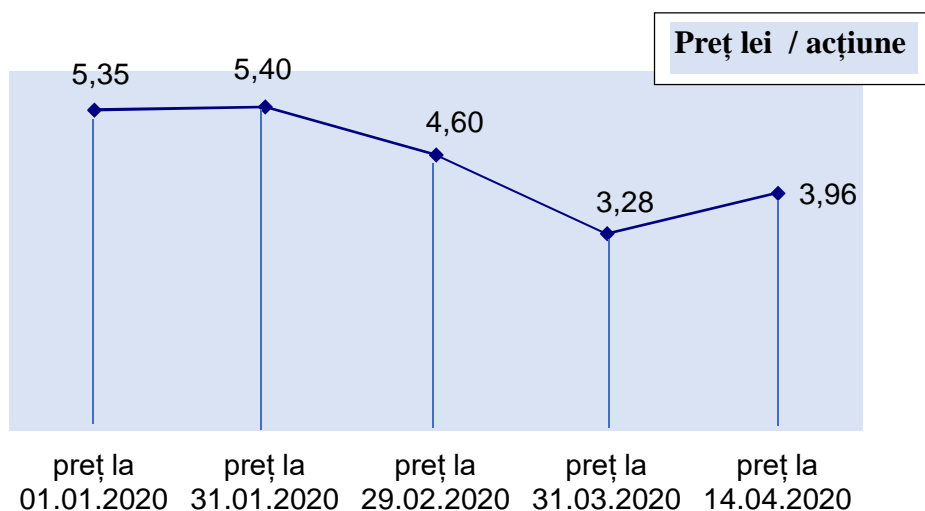
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: 152.277.450 acțiuni nominative, ordinare, de valoare egală, integral plătite, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în Registrul Acționarilor. Acesta este gestionat de către Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

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	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2018
Număr acțiuni	152.277.450	152.277.450	152.277.450
Valoare nominală pe acțiune (lei)	0,32	0,32	0,32
Preț la sfârșitul perioadei (lei) *)	3,28	5,00	5,26
Capitalizare bursieră (lei)	499.470.036	761.387.250	800.979.387
Preț maxim (lei)*)	5,70	5,08	5,36
Preț minim (lei) *)	3,00	4,78	4,65
Rezultatul pe acțiune (lei)	0,142	0,108	0,139

*) sursa: Buletin lunar emis de Bursa de Valori București

Evoluția lunară a prețului de referință al acțiunilor ARS în trimestrul I 2020



Compania urmărește evoluția cotațiilor acțiunilor ARS la Bursa de Valori București fără a interfera în activitățile sale cu aceste evoluții.

Variația înregistrată în cursul trimestrului I 2020 față de începutul anului 2020 (%):

- 31 ianuarie 2020 / 01 ianuarie 2020, ușoară creștere de 0,93 %
- 29 februarie 2020 / 01 ianuarie 2020, descreșterea a fost de -14,01 %
- 31 martie 2020 / 01 ianuarie 2020, descreșterea a fost de -38,69 %

Cea mai mare descreștere a prețului acțiunilor ARS a fost înregistrată în luna martie 2020 (-28,69%).

La mijlocul lunii aprilie 2020, prețul acțiunilor Aerostar înregistra o creștere de 20,73 % față de finele lunii martie 2020.

În cursul trimestrului I 2020 nu a existat nici un program de achiziționare a acțiunilor proprii.

În cursul trimestrului I 2020 societatea Aerostar S.A. nu a emis obligațiuni și nici alte titluri similare.

În trimestrul I 2020, nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, opțiuni sau drepturi similare.

EVENIMENTELE DIN PRIMUL TRIMESTRU 2020

- La data de 28 februarie 2020 AEROSTAR a prezentat rezultatele financiare preliminare ale anului 2019 în conformitate cu reglementările legale aplicabile.
- În data de 6 martie 2020, Consiliul de Administrație al AEROSTAR a lansat programul “AEROSTAR TE PREMIAZĂ!”.
Acesta este un program pentru încurajarea tinerilor elevi și studenți, în special din Bacău, pentru a urma o carieră la AEROSTAR.
- La data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat pandemia în legătură cu infectarea cu noul coronavirus Covid-19 iar începând cu data de 16 martie 2020 a fost instituită prin decret prezidențial starea de urgență pe teritoriul României pe o durată inițială de 30 de zile ca urmare a situației epidemiologice.
- 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 18 martie 2020 a fost publicat Raportul curent de convocare a Adunării Generale Extraordinare și a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor pentru data de 21 aprilie 2020 în conformitate cu reglementările legale aplicabile. Convocatorul, ordinea de zi, proiectele de hotărâri, materialele supuse aprobării AGA și formularele solicitate de AEROSTAR au fost postate pe site-ul societății www.aerostar.ro la Secțiunea Relația cu investitorii.

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

- La data de 21 aprilie 2020 s-au desfășurat Adunarea Generala Extraordinară și Adunarea Generala Ordinară a Acționarilor în conformitate cu reglementările legale aplicabile. Cvorumul a fost îndeplinit în proporție de 87,6392%.

În ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 21 aprilie 2020 acționarii Aerostar au aprobat:

Repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2019 pe următoarele destinații :

- repartizări la rezerva legală a profitului reinvestit în sumă de 11.674.595,35 lei;
- repartizări la rezerve în sumă de 34.500.000,00 lei;
- repartizarea pentru dividende a sumei de 19.796.068,50 lei

și stabilirea unui dividend brut pe acțiune de 0,13 lei, corespunzător unei acțiuni cu valoarea nominală de 0,32 lei;

Data stabilită pentru plata dividendelor aferente exercițiului financiar 2019 este 23 iunie 2020.

Distribuirea dividendelor cuvenite acționarilor societății Aerostar aferente anului 2019 se va face în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

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.

În condițiile speciale cu caracter excepțional de pandemie COVID-19, modelul de afaceri al societății nu a fost modificat dar modul de desfășurare a activităților a fost adaptat în raport cu caracterul specific al fluxurilor de activități.

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.

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.

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.

Realizarea obiectivelor AEROSTAR presupune cunoașterea și asumarea de către factorii din procesul decizional, a unor aspecte multiple care se manifestă atât în mediul intern, cât și în mediul extern al firmei, sub formă de probleme, situații, evenimente care pot apărea în viitor și care pot avea impact asupra obținerii rezultatelor dorite.

Atât pentru înțelegerea contextului organizației, determinarea aspectelor externe și interne, cât și pentru identificarea părților interesate, au fost folosite liniile directoare din standardul internațional ISO 9001.

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.

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 ÎN TRIMESTRUL 1 DIN 2020

AEROSTAR a realizat obiectivele prevăzute în programul de investiții pentru primul trimestru 2020.

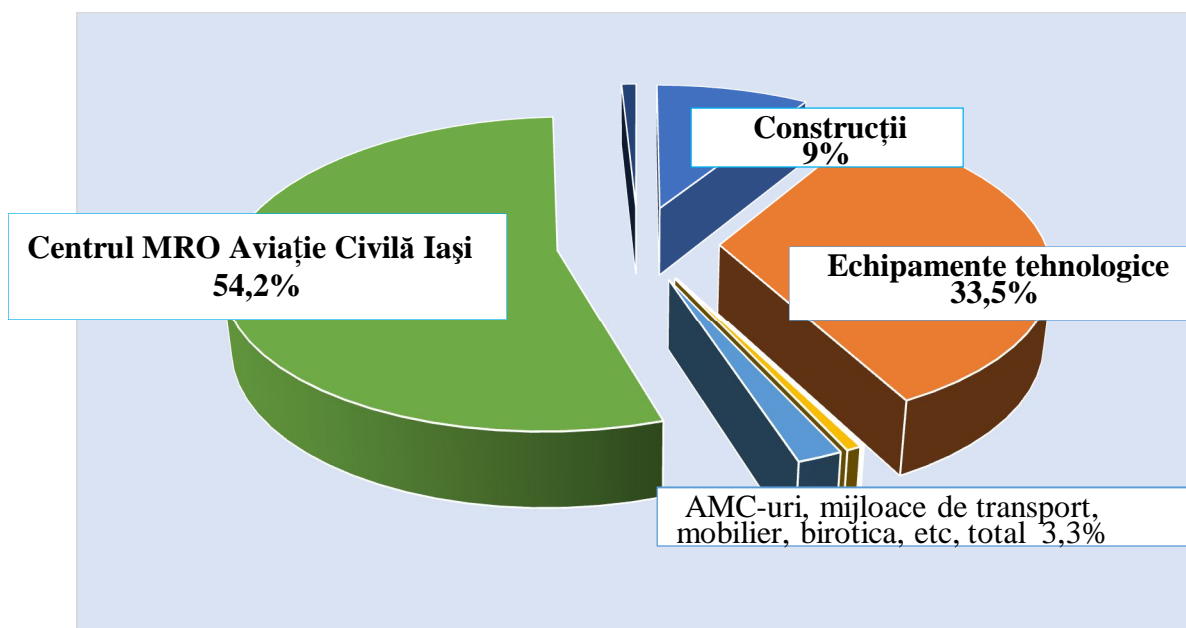
Valoarea totală a cheltuielilor bugetate pentru primul trimestru a fost de 25.868.941 lei, echivalent cu 5.446.093 euro.

Cheltuielile înregistrate/colectate sunt în valoare de 18.142.032 lei.

La nivelul anului 2020 cheltuielile din primul trimestru au crescut de aproape 6 ori față de perioada similară a anului 2019.

În primul trimestru 2020, ponderea cea mai mare a fost alocată pentru finalizarea obiectivului Punctul de lucru Iași, respectiv construirea Centrului MRO destinat extinderii capacităților în domeniul serviciilor de întreținere și mentenanță aeronave civile, reprezentând 54% din aceste cheltuieli de investiții.

Achiziția de echipamente tehnologice a reprezentat 33,5% din valoarea cheltuielilor de investiții din trimestrul 1. Acestea sunt echipamente performante în tehnologii avansate, cu consum redus de energie și impact minimal asupra mediului, de productivitate crescută.



De asemenea s-au achiziționat și s-au pus în funcțiune echipamente de măsură și control, instalații performante în ceea ce privește impactul de mediu și sănătatea și siguranța salariaților precum: sistemul de ventilație, sisteme de filtrare noxe, sisteme de alarmare și detecție incendiu, etc.

În cazul mijloacelor necorporale s-a actualizat un număr important de licențe; s-a înlocuit partea de hardware depășită, s-au finalizat aplicațiile software pentru gestionarea producției curente etc.

Situația sintetică a cheltuielilor de investiții pe categorii de mijloace fixe are structura următoare:

Categoria		Valoare (lei)	%
Imobilizări corporale	Centrul MRO Iasi	9.831.958	54,2
	Echipamente tehnologice	6.071.790	33,47
	Construcții	1.618.312	8,9
	Mijloace de transport	110.840	0,61
	Mobilier, aparatură birotică ș.a.	339.549	1,87
	Aparate și instalații de măsurare, control și reglare	15.110	0,083
Imobilizări necorporale		154.742	0,85
Total		18.142.302	100

Investițiile realizate de către Aerostar au în vedere creșterea capacităților și diversificarea serviciilor prin achiziții de echipamente moderne, de ultima generație, dezvoltare continuă și durabilă, asigurarea unui climat de lucru sigur și atractiv, respectând directivele de mediu și pregătind performanța generațiilor viitoare.

AFACERILE AEROSTAR ÎN TRIMESTRUL 1 DIN 2020

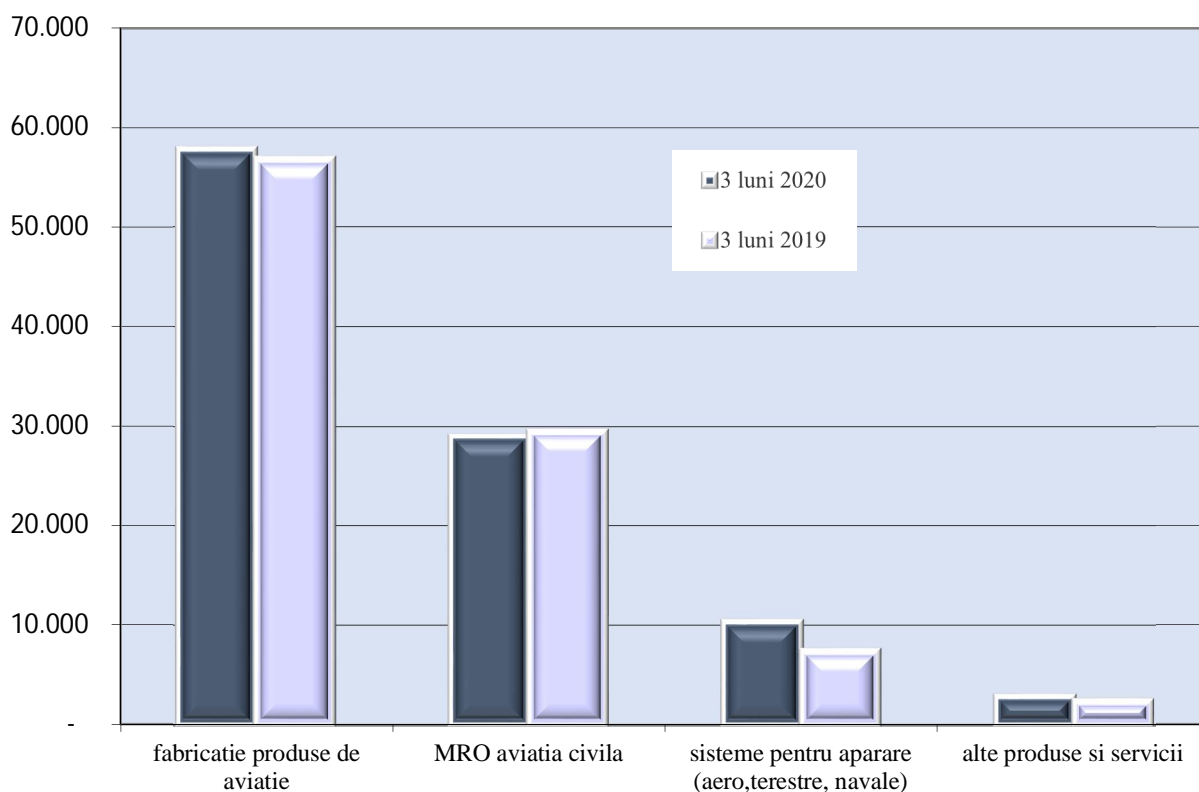
În trimestrul I din 2020 afacerile societății s-au desfășurat în condiții de continuitate.

Vânzările AEROSTAR

Cifra de afaceri realizată în trimestrul 1 din 2020 a fost de 99.932 mii lei, din care vânzările pe piața externă au fost de 90.959 echivalent în mii lei, reprezentând 91% din total.

Vânzările pe piața internă au fost de 8.973 mii lei.

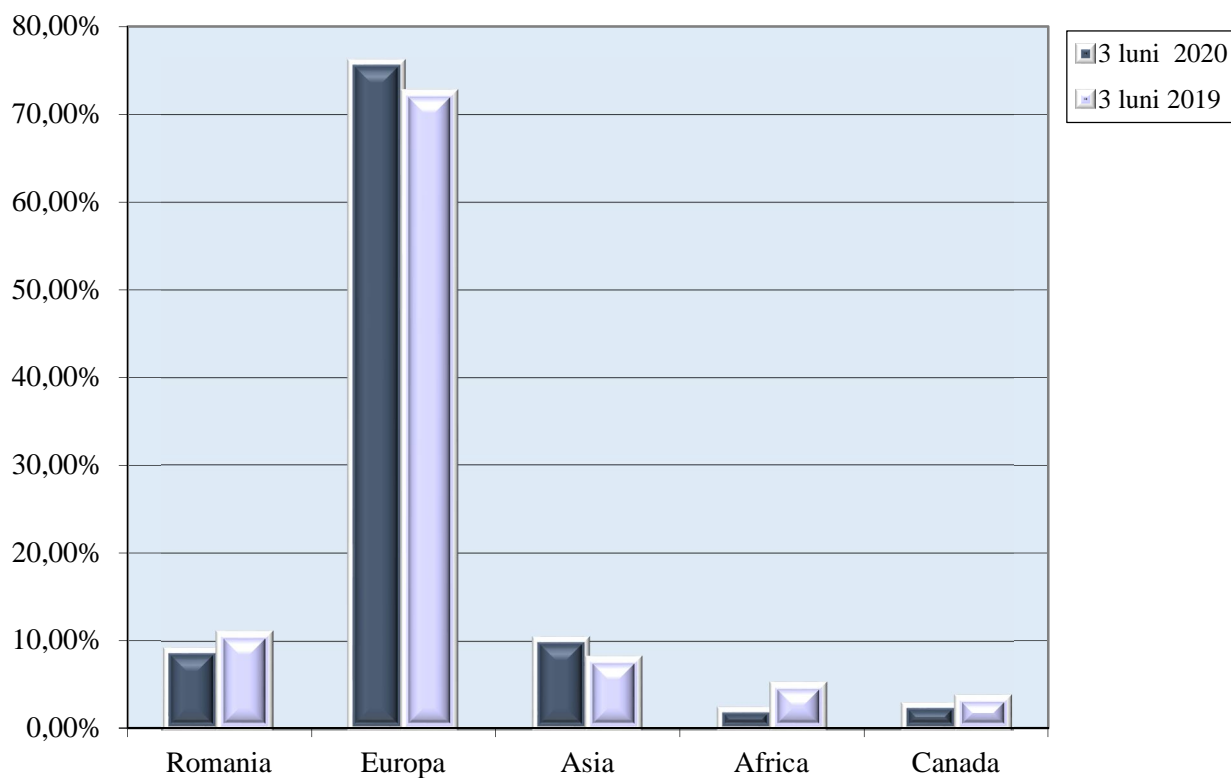
Graficul comparativ al vânzărilor pe produse și servicii indică o evoluție stabilă.



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:

	3 luni 2020	3 luni 2019
România	8,98%	10,86%
Europa	75,87%	72,46%
Asia	10,17%	8,03%
Africa	2,23%	5,05%
Canada	2,76%	3,60%



Mediul de afaceri, o analiză în context

Furnizor important de produse și servicii în industria aeronautică, AEROSTAR operează într-un mediu sensibil, foarte conectat. 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 trimestrul 1 din 2020 sunt:

Din punct de vedere al contextului internațional:

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.

Acțiunea pentru Aerostar este de monitorizare a evoluției negocierilor pentru a putea evalua impactul real pentru activitățile Aerostar.

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. Evitarea taxelor suplimentare sau de salvagardare prin utilizarea unei autorizații de perfecționare activă cu descărcare în UE nu este posibilă nici pentru domeniul aviației. Singurul caz este acela al utilizării unei autorizații de perfecționare activă cu descărcare în afara UE, și anume pentru achizițiile aferente programelor unde clientul Aerostar este non-UE. 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 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 deja afectează sectoare importante ale economiei și piețelor globale. În lanțurile globale de furnizare au loc reduceri puternice ale activităților și ale comenzilor, cele mai afectate fiind cele din Asia, America de Nord și Europa.

Intr-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.

Prognozele ICAO (International Civil Aviation Organization)- agenția specializată a Națiunilor Unite, indică pentru următoarele șase luni o scădere a numărului de pasageri cu până la 1,2 miliarde și o scădere a capacității internaționale de transport pasageri cu 2/3 pe primele 9 luni ale anului 2020, ceea ce duce la scăderea veniturilor companiilor aeriene de la 160 la 235 miliarde dolari pentru aceeași perioadă ca urmare a gravității restricțiilor de călătorie și a recesiunii globale așteptate.

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.

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 avioane comerciale de pasageri
- pierderea locurilor de muncă fie prin suspendări și concedieri temporare, fie voluntare sau forțate de situația economică
- Au fost anunțate disponibilizări de personal atât de către Airbus, inclusiv peste 3000 de concedieri tip șomaj tehnic la centrul Airbus de aripă de la Broughton, Marea Britanie, cât și de către alți producători majori
- Boeing a anunțat disponibilizări la nivel de 10% din personalul său până la 15% pe sectorul de fabricația avioane comerciale
- 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.
- Producătorii globali cum ar fi Airbus și Boeing, dar și operatorii aerieni fac planuri de reorganizare și concedieri în efortul de a asigura lichiditățile critice pentru reluarea activităților economice.

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.

Aviația este unul dintre cele mai afectate domenii de activitate ca urmare a intrării în carantină, a restricțiilor de călătorie și a distanțării sociale.

Predictibilitatea este redusă la un nivel fără precedent.

Din punct de vedere **legislativ**:

A fost adoptată legea care permite ca România să achiziționeze încă 5 avioane F-16 din Portugalia. Având în vedere și nominalizarea din 2018 de către Statul Român a Aerostar ca centrul național de mentenanță avioane militare F-16, acțiunea Aerostar este de pregătire, inclusiv din punct de vedere al aprovizionării, pentru îndeplinirea acestui rol.

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.

A fost semnat contractul de refacere a pistei Aeroportului George Enescu.

Acțiunea Aerostar este de a corela graficul de la afluirea avioanelor la mentenanță cu evoluția lucrărilor la pistă.

Începând cu data de 16 martie 2020 a fost instituită prin decret prezidențial starea de urgență pe teritoriul României pe o durată inițială de 30 de zile ca urmare a situației epidemiologice.

Restricțiile impuse legislativ prin starea de urgență și ordonanțele militare 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.

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

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

- A continuat suspendarea certificării și producției avionului 737 MAX
- Producția avionului A380 a fost stopată
- Dassault a renunțat la certificarea F5X și a lansat conceptul F6X
- Restructurarea companiei Bombardier prin decizia de renunțare la Seria C și închiderea a 4 fabrici din Irlanda și Maroc.

- Boeing se retrage 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 echipamente din teren.

- **Modificări ale aspectelor interne din contextul organizației**

Referitor la aspectele interne au apărut următoarele evoluții în trimestrul 1 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.

Sunt afectate procesele de educație și învățământ, de formare și instruire profesională.

Piața muncii nu asigură forță de muncă suficientă, de calificările și competențele specifice domeniului industriei de aviație și apărare.

Acțiunea constă în îmbunătățirea proceselor de recrutare, selecție și formare a personalului, încheierea de parteneriate cu instituții de învățământ pentru realizarea de programe de formare și instruire, calificare pe domeniile necesare.

De asemenea, sunt necesare acțiuni de integrare și dezvoltare a culturii organizaționale pentru asigurarea incluziunii tinerilor angajați și asigurarea nivelurilor de competență și calificări pentru derularea contractelor.

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

În primele trei luni din anul 2020 au continuat acțiunile de reabilitare a rețelelor de transport ape reziduale provenite în urma unor procese tehnologice.

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

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 **guvernanței**

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

Acțiunea este de identificare și evaluare a tuturor impacturilor, implementarea măsurilor de conformare sau a mecanismelor de atenuare a efectelor adverse sau de valorificare a oportunităților, după caz.

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**

A crescut amprenta de piață a companiei prin accesarea de programe noi și dezvoltarea de noi capacități.

Acțiunea este de a dezvolta amprenta în activități de valoare adăugată tot mai mare.

Indicatorii economici de performanță ai societății se situează la un nivel foarte bun și 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 din Europa și nu numai, fiind unul din furnizorii semnificativi în programe globale de fabricație, dar și în domeniul mentenanței de nivel industrial pentru avioane comerciale.

În primul trimestru 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 ale principalelor programe globale cu o rată de succes semnificativă.

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

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, subansamblele 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.

Diversitatea pieselor, a materialelor din care sunt confecționate și a tehnologiilor utilizate este foarte mare, numărul de repere diferite fiind de circa 10.000.

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.

Creșterea volumului de producție ca subfurnizor de piese, aerostucturi și echipamente pentru aviația civilă utilizând tehnologii moderne specifice prelucrării metalelor: aluminiu, titan, oțeluri, ș.a. are la bază parteneriatul cu clienții.

Un pilon al avantajului competitiv este **Centrul pentru procese speciale** unde preocuparea principală este introducerea celor mai moderne practici și standarde solicitate de clienții Aerostar.

S-au calificat procese noi de fabricație pentru realizarea de piese și subansamble din inox și titan, pentru oțeluri și aliaje de cupru, pentru oțeluri de înaltă rezistență, inclusiv pentru aplicarea locală a acestor acoperiri.

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

Procesele de fabricație se realizează cu echipamente cu comandă numerică (CNC) cu până la 7 axe comandate; se utilizează o infrastructură modernă și aplicații software care permit transferul digital al datelor necesare fabricației pieselor (Model Based Definition), planificarea și controlul producției (MRP2).

Acțiunile de îmbunătățire a agilității la timpi de producție reduși și riscuri minimale la creșterea producției se concentrează pe componenta de aplicații informatice de gestionare a producției și îmbunătățirea continuă.

Investițiile în tehnologii nepoluante și cu consumuri reduse de energie, implementate în mod integrat pentru modernizarea și extinderea capacităților de producție asigură creșterea competitivității.

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.

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.

Afacerile Aerostar din domeniul întreținerii de avioane comerciale sunt ancorate pe sectorul de piață definit drept nucleu de creștere, și anume avioanele Airbus A320 și Boeing 737.

Centrul MRO aviație civilă din Aerostar și-a extins baza de clienți, ca și portofoliul de capacități.

Pornind de la autorizația Part 145 de la autoritatea aeronautică civilă română, membru deplin a 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.

Extinderea domeniului de autorizare are ca efect creșterea potențialului de piață, permițând Aerostar să concureze pentru lucrări de la clienți ale căror avioane sunt sub alte jurisdicții.

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 este baza pentru dezvoltarea viitorului centru 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 cu o creștere semnificativă.

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

Valoarea totală a investiției pentru viitorul Centru de mentenanță avioane comerciale de la Iași este de aproximativ 10 milioane de Euro.

În ceea ce privește investiția în forța de muncă pentru viitorul centru 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.

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.

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.

Urmărind consolidarea poziției sale pe piața de profil internațională, în spiritul Misiunii stabilite încă din anul 1953 și apoi actualizate în contextul evoluțiilor de pe piață, Aerostar urmărește cu atenție oportunitățile relevante pentru securitatea națională.

Soluțiile furnizate pun în valoare sinergia capacităților industriale ale Aerostar și creează Valoare pentru Clienți.

Avantajul competitiv al societății este întărit de valențele dovedite ca centru de excelență în managementul proiectelor și programelor cu colaborare internațională.

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, în urma unui proces competitiv de selecție și evaluare și după efectuarea procedurii conform criteriilor de evaluare și parcurgerea etapei de evaluare cu cei trei operatori economici de profil înscrisi în Registrul Unic al operatorilor economici și al capacităților de producție și/sau servicii pentru apărare autorizați cf legii 232/2016, procedura derulată de Ministerul Economiei, la solicitarea Ministerului Apărării Naționale, Guvernul României a desemnat

AEROSTAR încă din luna decembrie din 2018 drept Centrul de mentenanță pentru aeronavele F-16 din dotarea armatei române.

AEROSTAR a intrat în rol și a inițiat investițiile pentru setarea capacităților 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.

Valoarea estimată a investiției depășește 10 milioane de Euro.

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 expertiză 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.

Aerostar este singura societate din Romania 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 mijloacele necesare realizării acestor activități.

Desemnat și agreat ca furnizor unic pentru sisteme IFF instalate pe platforme operaționale din dotarea armatei, AEROSTAR a implementat cu succes echipamentele IFF Mod 4 pe diferite tipuri de platforme (avioane, elicoptere, nave, sisteme terestre de apărare antiaeriană) și a trecut în anul 2020 la implementarea Modulului 5, în conformitate cu cerințele și necesitățile MAPN.

CALITATEA, AVANTAJ COMPETITIV

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

Au fost stabilite obiectivele referitoare la calitate și mediu pentru anul 2020. Sistemul de management al calității a fost recertificat de către OMCAS.

Activitățile cu impact asupra mediului au fost ținute sub control prin inspecții interne, respectiv prin monitorizările și măsurările realizate conform prevederilor din Autorizația integrată de mediu și Autorizația de gospodărire a apelor.

Activitățile cu impact asupra mediului au constituit unul din aspectele analizate și la analiza sistemului de management de mediu pentru anul 2019.

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 CO₂ din anul 2019 - în Registrul Unic European al gazelor cu efect de seră.

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 directoare ale standardului SR ISO 26000 privind responsabilitatea socială.

ANGAJAȚII NOȘTRI

- **Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății**

La data de 31.03.2020 AEROSTAR S.A. avea un număr efectiv de 1.955 angajați din care 124 prin agent de muncă temporară (AIRPRO CONSULT S.R.L.).

Din totalul de 1.955 angajați, 182 se situează în poziții de management.

Gradul mediu de sindicalizare a societății pe primele 3 luni din 2020 este de 65,13%.

La data de 31.03.2020, vechimea medie a salariaților în AEROSTAR este de 18 ani iar vârsta medie a salariaților pe total AEROSTAR și AIRPRO CONSULT S.R.L. este de 45 ani.

Efectivul cuprinde un număr de 235 pensionari reangajați.

- **Relații de muncă și dialogul social**

În AEROSTAR este în vigoare Contractul Colectiv de Munca 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 cu data de 01.04.2020.

▪ **Formare, instruire, dezvoltare profesională**

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 3 luni ale anului 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, după cum urmează:

- Numărul de participări la programele de formare profesională: 1.863
- Numărul de salariați incluși în programele de formare profesională: 626

În cadrul Diviziei MRO Aviația Civilă se află în derulare un program de ucenicie pentru meseria de mecanic de aeronave.

Un număr de 179 elevi de la colegiile tehnice cu care AEROSTAR are încheiate acorduri de colaborare au efectuat stagii de practică în societate.

În data de 6 martie 2020, Consiliul de Administrație al AEROSTAR a lansat programul “AEROSTAR TE PREMIAZĂ!”.

Acesta este un program pentru încurajarea tinerilor elevi și studenți, în special din Bacău, pentru a urma o carieră la AEROSTAR. Prin acest program vrem să contribuim în mod real la creșterea calității învățământului băcăuan liceal teoretic și profesional.

Încurajăm și recompensăm performanțele elevilor și studenților în domenii în care AEROSTAR a acumulat o experiență îndelungată și care au un viitor.

- **Sănătate și siguranță în muncă, condiții de muncă**

Sistemul de management pentru sănătate și siguranța muncii este certificat conform standardului OHSAS 18001:2008. Inițiate în anul 2019, activitățile pentru realizarea migrației la noul standard ISO 45001: 2018 au continuat în primul trimestru din anul 2020.

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

Începând cu data de 25.02.2020, ca urmare a evoluției epidemiologice la nivelul statelor europene și în țările limitrofe, în contextul infecției cu COVID 19, în Aerostar au fost luate măsuri de prevenire și combatere a răspândirii coronavirusului în mai multe etape, pentru protejarea angajaților atât din perspectiva igienei muncii, cât și a respectării distanțării sociale.

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.

ACTIVELE CORPORALE

Facilitățile și capacitățile de producție ale societății AEROSTAR S.A. se găsesc la sediul din Bacău, unde este și sediul social al companiei, pe str. Condorilor nr 9, Bacău 600302, România.

Societatea Aerostar S.A. deține un sediu secundar fără personalitate juridică, punct de lucru, la Iasi, str.Aeroportului nr. 25B.

În prezent, societatea Aerostar S.A. nu desfășoară activități economice la acest sediu secundar.

Societatea deține în proprietate o suprafață de teren de 46,86 hectare, cu acces la drumul european E85.

Aerostar are acces direct la pista aeroportului “George Enescu” din Bacău.

La sediul social sunt construite toate tipurile de facilități necesare bunei desfășurări a activității de producție, conform obiectului de activitate.

Spațiile de producție 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 31 martie 2020 AEROSTAR are în proprietate active corporale pentru desfășurarea activității în valoare brută de 267.343 mii lei, materializate în terenuri, clădiri, construcții speciale, instalații, echipamente tehnologice, mijloace de transport:

Categorie active corporale	Valoarea brută (mii lei)	Grad de uzura (%)	Durata de viața utilă estimată (ani)
Terenuri	29.085	N/A	N/A
Construcții	59.218	38,1%	30-50 ani
Investiții imobiliare	10.644	29,3%	25-50 ani
Instalații tehnice, din care:	166.006	56,9%	
• echipamente tehnologice	160.499	56,6%	4-25 ani
• mijloace de transport	5.507	65,7%	4-18 ani
Alte active corporale	2.390	33,6%	2-18 ani
TOTAL	267.343	45,2%	N/A

În cursul trimestrului 1 din 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.

Conform datelor de la Bursa de Valori București, structura acționariatului (Sursa Depozitarul Central din 31.12.2019) este prezentată mai jos:

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

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

În anul curent, nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, opțiuni sau drepturi similare.

RELAȚIA CU ACȚIONARII ȘI CU PIAȚA DE CAPITAL

AEROSTAR urmărește activitatea legată de evoluția acțiunilor ARS la Bursa de Valori București fără ca în operațiunile desfășurate să interfereze cu aceasta.

În relația cu acționarii, AEROSTAR a avut în vedere protejarea și 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, AEROSTAR a îndeplinit 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 Guvernanță Corporativă, informațiile continue și periodice au fost diseminate simultan, atât în limba română, cât și în limba engleză.

Acționarii pot obține informații despre AEROSTAR și principalele evenimente de pe pagina de internet www.aerostar.ro.

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

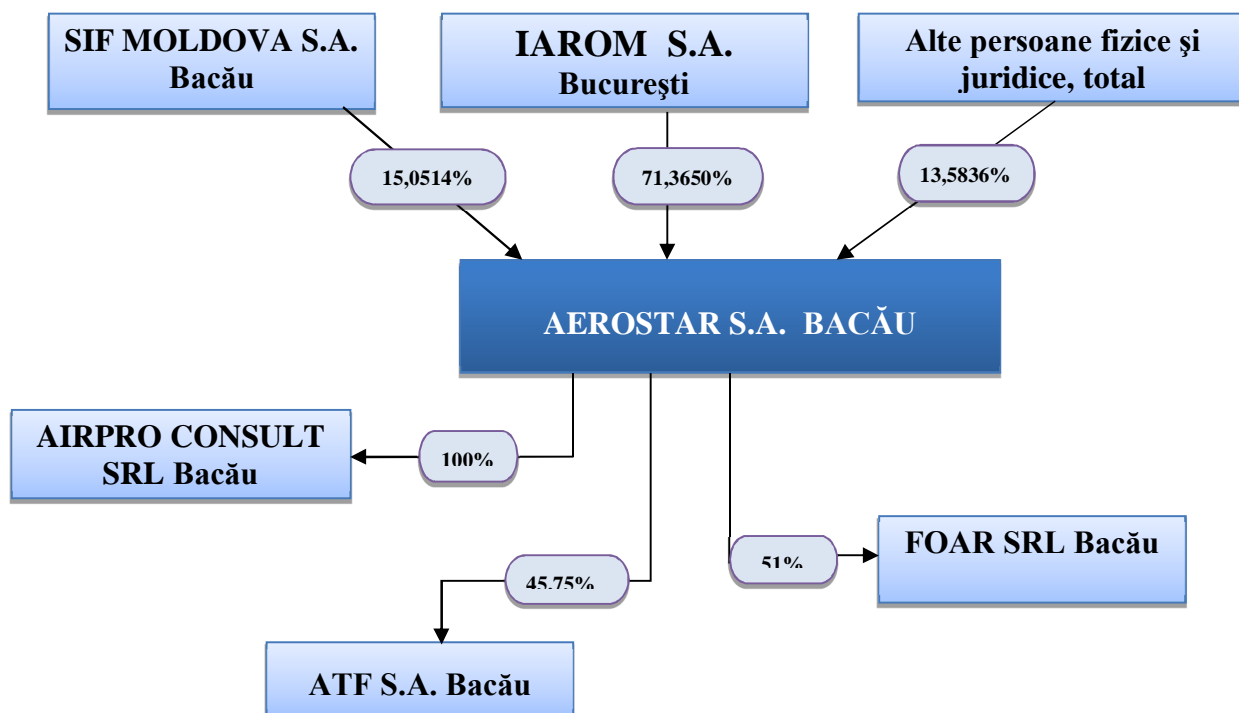
▪ Aspecte cu privire la capitalul și administrarea societății

Nu au fost schimbări care afectează capitalul și administrarea societății.

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

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

Nu sunt disponibile date sau informații sau vreun prospect pentru vreo ofertă publică de vânzare, documente de ofertă publică de cumpărare, de preluare voluntară sau de alta natură. Nu sunt disponibile notificări cu privire la atingerea sau depășirea pragurilor de dețineri de drepturi de vot ale acționarilor AEROSTAR.

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

În cursul trimestrului I al anului 2020 nu a existat nici o fuziune sau reorganizare semnificativă, nici a AEROSTAR și nici a societăților controlate de AEROSTAR.

PĂRȚI AFILIATE

La data de 31.03.2020 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 2018) pentru care au fost aprobate situațiile financiare ale societăților afiliate		
					Vânzări (mii lei)	Capitaluri proprii (mii lei)	Profit net (mii lei)
Airpro Consult S.R.L. Bacău	cod CAEN 7820	100	100%	10	7.840	147	66
Foar S.R.L. Bacău	cod CAEN 7739	408	51%	4	434	1.919	171
ATF S.A. Bacău	cod CAEN 2822	9.150	45,75%	92	-	274	1
TOTAL				106	8.274	2.340	238

Participațiile AEROSTAR în aceste companii sunt înregistrate la cost.

În parcursul trimestrului I al anului 2020, AEROSTAR S.A. nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participații, păstrându-și aceeași influență ca și în anul 2019.

Toate companiile în care AEROSTAR deține participații sunt înregistrate în România.

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

Adunarea Generală a Acționarilor din data de 21 aprilie 2020 a adoptat hotărârea de dizolvare a societății ATF S.A.

CONDUCEREA AEROSTAR

- **Consiliul de Administrație** al AEROSTAR a fost ales pentru o perioadă de patru ani (de la data de 11.07.2016 până la 10.07.2020) în cadrul ședinței Adunării Generale a Acționarilor din data de 5 iulie 2016 și are următoarea componență:

Numele si prenumele	Funcția	Profesia
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

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.

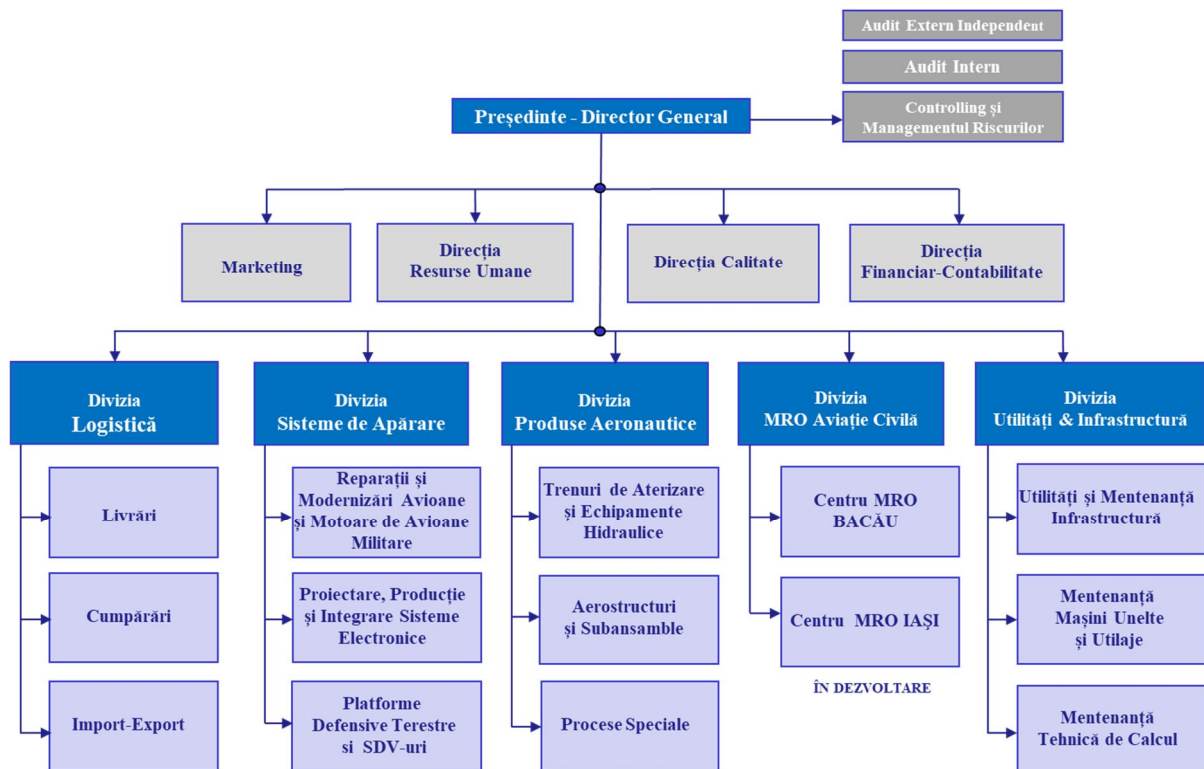
În raport cu modul de organizare, cu sistemul de management din Aerostar, structura de conducere la nivel operațional asigură conducerea activităților în baza unei organizări de tip divizionar, având la bază centre de gestiune din sfera producției, a activităților auxiliare și din sfera activităților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

Structura de conducere la nivel executiv-operațional este completată cu ceilalți directori de divizie și direcții. Nu au existat modificări în trimestrul 1 din anul 2020 în această structură.

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 31.03.2020 structura de conducere care asigură conducerea funcțiilor societății pe baza structurii organizatorice de tip divizionar este:

Numele și prenumele	Funcția
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/ 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.

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 primului trimestru al anului 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 11.07.2016 până la 10.07.2020) în cadrul ședinței Adunării Generale a Acționarilor din data de 5 iulie 2016.

Atribuțiile și responsabilitățile Consiliului de Administrație sunt prevăzute în Actul Constitutiv și în Regulamentul intern al Consiliului de Administrație, publicat pe 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 primul trimestru 2020 nu au fost cazuri să se facă nominalizări de membri pentru Consiliul de Administrație.

În primul trimestru 2020 au avut loc trei ședințe ale Consiliului de Administrație.

Nu există niciun acord, înțelegere sau legătura 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.

▪ **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 format din doi membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor din data de 19 aprilie 2018.

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 / 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 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 Regulamentul 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 baza programe de activități corespunzătoare funcțiilor companiei.

Controlul bugetar asigură:

- încadrarea în valorile previzionate a fiecărui 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.

Controllingul 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 Financieri 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.

▪ In 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 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 a modificat angajamentul AEROSTAR și nu a determinat niciun impact asupra conformării societății în raport cu aspectele de responsabilitate socială și de mediu, sociale și 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, 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 reglementarilor 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 Biroul 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 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 SREN 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.

Principalele riscuri și managementul acestora pe linie de calitate și mediu

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.

La nivelul întregii companii, principalele riscuri atât pe linie de conformare, cât și pe linie de îmbunătățire a performanței de mediu, sunt legate de emisiile de carbon și de utilizarea produselor chimice periculoase.

Pentru ambele problematice, sunt stabilite acțiuni de diminuare a riscurilor și de îmbunătățire a performanței.

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.

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.

Având în vedere relaxarea restricțiilor preconizată prin încetarea stării de urgență și pentru preîntâmpinarea creșterii riscului de infectare a salariaților cu Covid-19 măsurile deja implementate în Aerostar se vor completa cu măsuri suplimentare din categoria măsurilor organizatorice generale, de igiena muncii și controlul implementării, de organizare a muncii pentru asigurarea distanțării, măsuri de avertizare privind reglementările aplicabile.

Tratarea riscurilor

Liniile de afaceri derulate de AEROSTAR, rezultatele operaționale sau situația financiară ar putea fi afectate de concretizarea riscurilor prezentate.

Riscurile sunt structurate astfel:

Riscul operațional, Riscul de credit, Riscul de lichiditate și Riscul de piață.

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

Riscului operațional îi este asociat **Riscul privind atingerea valorii cifrei de afaceri**, pentru care gestionarea și atenuarea posibilelor consecințe se bazează pe acțiuni specifice fazelor ciclului P-D-C-A (planificare strategică pe liniile de afaceri, diversificare și programare pe divizii, module și produse, analize periodice la fiecare nivel de conducere, reactualizarea planificării dacă sunt identificate aspecte relevante în contextul organizațional).

Aceste acțiuni conduc la realizarea producției contractate și la menținerea la un nivel redus a **Riscului imobilizării de stocuri** și a **Riscului discontinuității afacerii**, un factor pozitiv definitiv fiind faptul că firma are implementat un sistem robust de management al producției asistat de sisteme IT adecvate.

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.

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, s.a.);

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

-Riscurile privind modificările legilor/reglementarilor privind legislația în vigoare (inclusiv cele de tip anti-trust, anti-coruție, instituirea de embargouri/sanctiuni s.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.

AEROSTAR alocă și va continua să aloce fonduri pentru investiții, dezvoltare și alte cheltuieli operaționale în vederea prevenirii și gestionării **riscului operațional**, inclusiv pentru eventualitatea apariției **Riscului de leasing**.

Apreciem că în prezent nivelul de **risc operațional** este redus în Aerostar.

În plus, AEROSTAR urmărește să dispună, prin constituirea de provizioane pentru riscuri și cheltuieli aferente, de fonduri proprii pentru acoperirea riscurilor la care 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 nefuncționării 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 reglementarilor legale în vigoare, ținând cont de cerințele stakeholderilor 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 aceasta 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.

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

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

AEROSTAR este expusă la **riscul valutar** deoarece peste **91% din cifra de afaceri din primul trimestru 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, cele mai afectate fiind cele din Asia, America de Nord și Europa.

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.

Aviația este unul dintre cele mai afectate domenii de activitate ca urmare a intrării în carantină, a restricțiilor de călătorie și a distanțării sociale. Predictibilitatea este redusă la un nivel fără precedent.

Evaluările asupra situației de criză din domeniul aviației nu indică o stabilizare înainte de sfârșitul anului 2020 cel mai devreme, existând scenarii care proiectează chiar amânarea până în 2021-2022. Până atunci există doar o vizibilitate parțială asupra efectelor crizei și a momentului de startare a măsurilor de relansare economică.

Efectele crizei asupra operatorilor aerieni este reflectată în procentul apropiat de 70% din total al avioanelor de pasageri staționate la sol la nivel mondial.

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.

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

La incertitudinile și riscurile asociate crizei se adaugă creșterea riscurilor generate prin relaxarea restricțiilor în perioada următoare de timp.

O descriere detaliată a acestor tendințe se găsește la capitolul **Afacerile AEROSTAR în trimestrul 1 din 2020/ Modificări ale aspectelor externe din contextul organizației.**

Pentru următoarea perioadă, AEROSTAR nu întrevode 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.

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.

Riscul legal: riscul de pierdere urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care AEROSTAR este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor, reglementărilor legale sau contractuale. Sistemele de control intern asigură un management eficace al acestor riscuri.

Riscul de credit: riscul ca AEROSTAR să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un partener este monitorizat prin metodele de management prin programe.

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	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Active imobilizate	180.694	168.023
Active circulante	384.909	372.879
Cheltuieli în avans și creanțe privind impozitul pe profit amânat	16.179	5.413
Total active	581.782	556.315
Capitaluri proprii	384.706	363.332
Provizioane	116.504	119.019
Venituri în avans	7.377	9.047
Datorii	73.195	64.917
Total capitaluri proprii, venituri în avans, datorii și provizioane	581.782	556.315

mii lei

Sinteză venituri, cheltuieli, rezultate	31 martie 2020	31 martie 2019
Venituri din exploatare, din care:	112.575	98.804
– venituri din vânzări	99.932	96.039
Cheltuieli de exploatare	(90.202)	(81.438)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare	22.373	17.366
Venituri financiare	4.031	3.441
Cheltuieli financiare	(1.189)	(997)
Profit/pierdere financiară	2.842	2.444
Profit înainte de impozitare	25.215	19.810
Impozitul pe profit curent și amânat	(3.538)	(3.390)
Profit net al exercițiului financiar	21.677	16.420

AEROSTAR VA CONTINUA DEZVOLTAREA SUSTENABILĂ!

Suntem optimiști în legatură cu abilitatea AEROSTAR să gestioneze criza existentă încât să fim bine pregătiți la momentul relansării activităților.

Planul nostru de continuitate ține cont și este adecvat în raport cu gravitatea situației de sănătate publică, dar și cu gravitatea situației economice globale și a impactului asupra industriei de aviație și de apărare.

Suntem pregătiți să conservăm resursele pe o perioadă semnificativă de timp, să creștem nivelul de instruire a salariaților și să utilizăm toate resursele proprii și de sprijin pe care le putem accesa.

Ne bazăm pe succesul efortului nostru de adaptare și vom continua să aplicăm consecvent, pas cu pas, strategia de creștere și dezvoltare pe termen lung a societății.

Vom continua programul de investiții și asigurarea resurselor necesare pentru susținerea dezvoltării.

Planul de continuitate în situația pandemiei de Covid-19 asigură continuitatea și dezvoltarea afacerilor în condițiile menținerii misiunii și a obiectivelor stabile.

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

Sistemul de management din societate este într-un proces continuu de adaptare.

Acționăm în mod ferm și responsabil pentru asigurarea siguranței depline la locurile de muncă pentru angajații nostri.

În numele Consiliului de Administrație,

Grigore FILIP
Președinte-Director General

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020

NEAUDITATE

Situațiile financiare la 31.03.2020 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 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 martie 2020	31 decembrie 2019
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	170.539	157.545
Imobilizări necorporale	5	728	888
Investiții imobiliare	6	7.527	7.681
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	32	1.756	1.765
Imobilizări financiare	7	144	144
Total active imobilizate		180.694	168.023
Active circulante			
Stocuri	10	92.829	86.866
Creanțe comerciale și alte creanțe	8;9	78.632	78.651
Numerar și echivalente de numerar	11	213.448	207.362
Total active circulante		384.909	372.879
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	17	14.469	13.984
Cheltuieli înregistrate în avans	31	1.710	1.429
Total active		581.782	556.315
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	21.677	65.979
Rezultatul reportat	12	113.330	58.931
Rezerve	12	217.861	215.507
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(14.536)	(14.140)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(2.355)	(11.674)
Total capitaluri proprii	12	384.706	363.332
Venituri în avans			
Subvenții pentru investiții	14	7.377	7.935
Venituri înregistrate în avans	31	0	1.112
Total venituri în avans		7.377	9.047
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	17.599	17.316
Alte datorii pe termen lung	16	2.326	2.325
Total datorii pe termen lung		19.925	19.641
Provizioane pe termen lung	13	93.824	97.451
Datorii curente			
Datorii comerciale	15	35.913	26.769
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	3.829	2.446
Alte datorii curente	16	13.528	16.061
Total datorii curente		53.270	45.276
Provizioane pe termen scurt	13	22.680	21.568
Total provizioane		116.504	119.019
Total datorii		73.195	64.917
Total capitaluri proprii, venituri în avans, datorii și provizioane		581.782	556.315

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU A PIERDERII
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 martie 2020	31 martie 2019
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	99.932	96.039
Alte venituri	19	777	948
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	10.938	1.557
Venituri din producția de imobilizări	19	816	198
Venituri din subvenții de exploatare	19	112	62
Total venituri din exploatare		112.575	98.804
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(38.856)	(34.983)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(33.208)	(30.329)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	20	(6.156)	(6.587)
Influența ajustărilor privind activele curente	20	(5.027)	(5.817)
Influența ajustărilor privind provizioanele	20	2.514	2.128
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(9.114)	(5.107)
Alte cheltuieli	20	(355)	(743)
Total cheltuieli de exploatare		(90.202)	(81.438)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		22.373	17.366
Venituri financiare	21	4.031	3.441
Cheltuieli financiare	22	(1.189)	(997)
Profit/pierdere financiară		2.842	2.444
Profit înainte de impozitare		25.215	19.810
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(3.538)	(3.390)
Profit net al perioadei		21.677	16.420

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 31 MARTIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	<u>31 martie 2020</u>	<u>31 martie 2019</u>
Profit net al perioadei	21.677	16.420
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(303)	(131)
Alte elemente ale rezultatului global	(303)	(131)
Total rezultat global aferent perioadei	21.374	16.289

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU 31 MARTIE 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
Rezultatul global						
A.Sold la 1 ianuarie 2020	48.729	215.506	(14.139)	58.931	54.305 *)	363.332
Profitul perioadei					21.677	21.677
Alte elemente ale rezultatului global						
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(397)	94	-	(303)
Preluarea profitului anului 2019 pe destinațiile hotărâte de acționari în AGA din 21 aprilie 2020 (NOTA 12)				54.305	(54.305)	-
Repartizarea profitului relizat pe trim. I 2020 pentru rezerve legale în sume brute		2.355			(2.355)	-
Total rezultat global aferent perioadei		2.355	(397)	54.399	(34.983)	21.374
B.Sold la 31 martie 2020	48.729	217.861	(14.536)	113.330	19.322	384.706
C. Modificari ale capitalului propriu (NOTA 12)	0	2.355	(397)	54.399	(34.983)	21.374

*) 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 31.03.2020 de 21.677 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale în sumă de 2.355 mii lei.

**Director General,
Grigore Filip**

**Director Financiar,
Doru Damaschin**

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directă)
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31.03.2020	31.03.2019
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
încasări de la clienți		106.709	101.637
recuperări de taxe și accize de la Bugetul Statului		2.931	1.016
plăți către furnizori și angajați		(68.240)	(61.008)
plăți taxe, contribuții și impozite la Bugetul Statului		(18.109)	(14.113)
plăți impozit pe profit		(2.472)	(2.383)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	27	20.819	25.149
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
încasări dobânzi din depozite bancare constituite		654	920
plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(16.306)	(3.969)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	27	(15.652)	(3.049)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
dividende brute plătite		(64)	(93)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	27	(64)	(93)
Cresterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		5.103	22.007
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		207.362	167.545
Efectul variației cursurilor de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	27	983	556
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	11	213.448	190.108

Director General
Grigore Filip

Director Financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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.

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 trimestrului I 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 2018 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 184767215/26.08.2019. Copii ale situațiilor financiare consolidate se pot obține de la sediul societății mamă, IAROM SA. Societatea mamă va întocmi și va publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019.

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 linia 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 creșterii afacerilor.

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

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

Pe parcursul trimestrului I 2020, Compania nu a utilizat capital împrumutat și nici nu s-a produs o infuzie de capital din partea acționarilor.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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 31 MARTIE 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 31 MARTIE 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.

Cele mai semnificative politici contabile sunt prezentate mai jos:

- **Politici contabile privind imobilizările**

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Ținând cont de specificul activității și de tipurile de imobilizări din patrimoniul Societății, s-a considerat că valorile reziduale ale imobilizărilor sunt ne semnificative. În mod practic, valoarea reziduală s-a calculat la nivelul contravalorii deșeurilor metalice valorificabile, după deducerea cheltuielilor cu demontarea, dezasamblarea și a celor necesare vânzării.

Metodele de amortizare și duratele de viață utilă sunt revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar și sunt ajustate corespunzător. Duratele de viață utilă sunt stabilite de comisii formate din specialiștii societății. Orice modificare a acestora este contabilizată prospectiv.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale se adaugă la valoarea contabilă a bunului, atunci când:

- au ca efect îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali;
- sunt surse de beneficii economice viitoare materializate prin fluxuri de numerar suplimentare față de cele estimate inițial; și
- pot să fie evaluate cu fiabilitate.

Obținerea de beneficii se realizează direct prin creșterea veniturilor și indirect prin reducerea cheltuielilor de întreținere și funcționare.

Toate celelalte cheltuieli cu reparațiile și întreținerea efectuate în scopul asigurării utilizării continue a imobilizărilor se recunosc în situația profitului sau pierderii atunci când se efectuează. Acestea sunt efectuate în scopul de a păstra parametrii tehnici inițiali.

Piese de schimb sunt în general contabilizate ca stocuri și recunoscute pe cheltuieli atunci când sunt consumate. Dacă piesele de schimb și echipamentul de service, având valori semnificative, pot fi utilizate numai în legătură cu un element de imobilizări corporale, ele sunt contabilizate drept imobilizări corporale, în cazul în care se poate stabili valoarea inițială de achiziție (la punerea în funcțiune) a piesei înlocuite.

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

Imobilizările corporale în curs de execuție ce urmează a fi utilizate în producție sau în activități administrative, sunt prezentate în situația poziției financiare la cost minus orice pierdere cumulată din depreciere. Astfel de active sunt clasificate la categoriile respective de imobilizări atunci când sunt finalizate și sunt gata de utilizare în maniera dorită de conducere, pentru scopul prevăzut.

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

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

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

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

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

În categoria **imobilizărilor financiare** se evidențiază:

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

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

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

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

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

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

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

Periodic, conducerea societății aprobă nivelul pierderilor tehnologice normale.

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

Ajustările de valoare se fac pentru activele circulante de natura stocurilor, la fiecare perioadă de raportare, pe baza vechimii stocurilor, a constatarilor comisiilor de inventariere și/sau a conducătorilor modulelor, în vederea prezentării activelor la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- **Politici contabile privind datoriile societății**

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

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

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

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

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

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

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

Toate celelalte datorii sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

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

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

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

- **Politici contabile privind creanțele societății**

Creanțele includ:

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

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

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

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

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

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

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

Creanțele incerte se înregistrează distinct în contabilitate în contul 4118 *Clienți incerți* atunci când scadența prevăzută în contract s-a depășit cu mai mult de 30 de zile sau s-a înregistrat un litigiu cu clientul.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Atunci când o creanță de la un client nu s-a încasat integral, la scadenta stabilită în contract, se înregistrează ajustări pentru depreciere la termenele și în procente aprobate de Consiliul de Administrație în Manualul de politici contabile.

- **Politici contabile privind recunoașterea veniturilor**

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

Veniturile se clasifică astfel:

- ✓ Venituri din exploatare;
- ✓ Venituri financiare.

Veniturile se recunosc pe baza contabilității de angajamente.

Venitul este evaluat la valoarea justă a contravalorii primite sau care poate fi primită.

Venitul din vânzări este diminuat pentru returnări, rabaturi comerciale și alte reduceri similare.

Veniturile din exploatare cuprind:

- venituri din vânzări (de bunuri, de servicii, de mărfuri, de produse reziduale);
- venituri aferente costului stocurilor de produse;
- venituri din producția de imobilizări;
- venituri din reluări de ajustări ale activelor respectiv din diminuări sau reluări ale provizioanelor;
- alte venituri din exploatare.

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

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

În mod specific, veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci societatea a transferat cumpărătorului controlul asupra bunurilor respective.

Veniturile din prestarea serviciilor

Contractele de prestări de servicii din portofoliul societății sunt de regulă contracte cu executare la un moment specific, moment care coincide cu livrarea bunurilor supuse prestărilor de servicii.

Ca urmare, veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute când sunt îndeplinite următoarele condiții:

- societatea a transferat către client controlul asupra serviciilor prestate;
- valoarea venitului poate fi evaluată în mod precis;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie direcționate către entitate;

În cazul în care rezultatul nu poate fi estimat, veniturile se recunosc până la valoarea costurilor recuperabile.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi, venituri din diferențe de curs valutar, venituri din dividende și alte venituri financiare.

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

Veniturile din dividende generate de investiții sunt recunoscute atunci când a fost stabilit dreptul acționarului de a primi plata. Societatea înregistrează veniturile din dividende la valoarea brută ce include impozitul pe dividende (atunci când este cazul), care este recunoscut ca și cheltuiala curentă cu impozitul pe profit.

- **Politici contabile privind provizioanele**

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

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

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

Provizioane pentru garanții

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

Valoarea provizionului pentru garanțiile acordate se bazează pe informații istorice, contractuale sau estimări rezonabile pentru produsele / serviciile executate pentru prima dată în societate.

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

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

Provizioane pentru dezafectarea immobilizărilor corporale

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

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

Revizuirea estimărilor pentru provizionul de dezafectare și restaurare este determinată de revizuirea anuală a costurilor de demontare. Comisia de specialiști ai societății desemnată prin decizie analizează periodic, dacă estimările inițiale a costurilor de demontare sunt adecvate.

Provizioane pentru beneficiile angajaților

Sunt recunoscute pentru beneficii ale angajaților acordate în conformitate cu Contractul Colectiv de Muncă aplicabil, dacă și numai dacă:

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

În cadrul subvențiilor se reflectă distinct:

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

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

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

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

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

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

- **Politici contabile privind producția de bunuri și servicii**

Organizarea contabilității de gestiune al AEROSTAR S.A. are la bază prevederile legale aplicabile și manualul de proceduri și instrucțiuni de lucru specifice contabilității de gestiune, adaptat specificului activității Companiei.

Obiectul contabilității de gestiune constă în:

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

Scopul contabilității de gestiune este în principal stabilirea rezultatului pe comenzi de producție sau servicii și pe fiecare structura organizatorică.

Conform reglementărilor contabile, în costul bunurilor, lucrărilor, serviciilor executate nu sunt incluse următoarele elemente care se recunosc drept cheltuieli ale perioadei în care au survenit:

- a) pierderile de materiale, manopera sau alte costuri de producție aferente rebuturilor și costurile subactivității;
- b) cheltuielile generale de administrație.

Metoda de calculație utilizată în AEROSTAR S.A. este metoda pe comenzi.

Această metodă este indicată pentru producția individuală și de serie. Obiectul de evidență și de calculație a costurilor în cadrul acestei metode îl constituie comanda lansată pentru anumită cantitate (lot) de produse.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Cheltuielile de producție se colectează pe fiecare comandă în parte direct (cele cu caracter direct) sau prin repartizare (cele indirecte).

Costul efectiv pe unitate de produs se calculează la finalizarea comenzii prin împărțirea cheltuielilor de producție colectate pe comanda aferentă la cantitatea de produse fabricate în cadrul comenzii respective.

Lansarea comenzilor se face la preț planificat, după caz.

În cazul comenzilor aferente vânzărilor la export prețul se exprimă în lei prin transformarea valutei la cursul valutar bugetat.

În aplicarea politicilor contabile, societatea emite proceduri, instrucțiuni și dispoziții de lucru, aprobate de către conducerea executivă.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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:

Valuta	31.03.2020
EUR (Euro)	4.8254
USD (Dolarul american)	4.3983
GBP (Lira sterlină)	5.4230

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 91% 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:

TRIM. 1 2020	MII EUR	MII USD	MII GBP
Încasări active financiare	5.161	13.517	0
Plăți datorii financiare	(2.953)	(4.460)	(165)
Expunere netă valutară	2.208	9.057	(165)

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

și

EUR/LEU:

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

a determinat înregistrarea unui profit financiar din diferențe favorabile de curs valutar de 1.578 MII LEI.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	31 Martie 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	5.363	4.747	616	5.308	(4.597)	711
Alte active intangibile	1.888	1.776	112	1.808	(1.631)	177
Total	7.251	6.523	728	7.157	(6.269)	888

Valoarea contabilă netă

	Balanța la 1 Ianuarie 2020	Creșteri	Reclasificări	Cedări	Amortizare/ Depreciere în cursul perioadei	Balanța la 31 Martie 2020
Licențe	711	55	0	0	(150)	616
Alte active intangibile	177	80	0	0	(145)	112
Total	888	135	0	0	(295)	728

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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 31.03.2020 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 31 martie 2020 și care sunt încă utilizate este de 2.304 mii lei.

Toate imobilizările necorporale aflate în sold la 31 martie 2020 sunt proprietatea AEROSTAR.

Creșterile de valori ale imobilizărilor necorporale au fost prin:	<u>135</u>
• dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a producției-versiunea 3:	80
• achiziția de licențe software	55

În perioada de raportare nu au fost intrări 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 31 MARTIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale la 31 martie 2020 și 01 ianuarie 2020 cuprind următoarele:

	31 Martie 2020			01 Ianuarie 2020		
	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabila neta	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabila neta
Terenuri	29.085	-	29.085	28.401	0	28.401
Constructii	59.219	(22.568)	36.651	58.880	(21.429)	37.451
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	166.006	(94.372)	71.634	163.101	(89.875)	73.226
Alte echipamente, echipamente de birou	2.389	(802)	1.587	2.239	(758)	1.481
Investitii imobiliare	10.644	(3.117)	7.527	10.644	(2.963)	7.681
Imobilizari corporale in curs de executie	31.582	-	31.582	16.986	0	16.986
Total	298.925	(120.859)	178.066	280.251	(115.025)	165.226

Valoarea contabila neta

	Balanta la 1 Ianuarie 2020	Cresteri	Reclasificari	Cedari/Transfer	Amortizare	Balanta la 31 Martie 2020
Terenuri	28.401	684	0	0	0	29.085
Constructii	37.451	338	0	0	(1.138)	36.651
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	73.226	2.910	0		(4.502)	71.634
Alte echipamente, echipamente de birou	1.481	163	0	0	(57)	1.587
Investitii imobiliare	7.681	0	0	0	(154)	7.527
Imobilizari corporale in curs de executie	16.986	18.007	0	(3.411)	0	31.582
Total	165.226	22.102	0	(3.411)	(5.851)	178.066

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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 vieți 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 viață utile sunt stabilite de comisii formate din specialiștii societății. Duratele de viață utile ale imobilizărilor corporale vor fi 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 12 proprietăți imobiliare – clădiri care sunt închiriate terților pe baza de contracte de închiriere.

Valoarea veniturilor din închirieri pentru această categorie de imobilizări, înregistrate în trimestrul I 2020 a fost de 532 mii lei (trimestrul I 2019: 510 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 afla 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.

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

Surse interne de informații:

- performanța economică a activelor este bună, toate imobilizările care sunt în funcțiune aduc beneficii societății;
- în perioada de raportare nu au avut loc modificări cu efect negativ asupra modului în care activele sunt utilizate. Rotația imobilizărilor (cifra de afaceri / active imobilizate - indicator

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

monitorizat lunar) a fost de 0,55 rotații, ușor sub nivelul înregistrat în trimestrul I 2019 (0,63 rotații).

Imobilizările corporale aflate în sold la 31.03.2020 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 31 martie 2020 este de 11.980 mii lei.

La 31.03.2020 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea societății Aerostar S.A.

Creșterile de valori ale imobilizărilor corporale, au fost prin:	<u>22.102</u>
• achiziția de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de măsură și control, etc.	3.411
• achiziția a 15.704 m ² teren	684
• investițiile efectuate în trimestrul I 2020	18.007
Reducerile de valori ale imobilizărilor corporale, au fost prin:	<u>3.411</u>
• transferul imobilizărilor în curs de execuție în imobilizări corporale ca urmare a punerii în funcțiune	3.411

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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
La 1 ianuarie 2020	14	92	38	144
Creșteri/ Reduceri	-	-	-	-
La 31 martie 2020	14	92	38	144

Detaliile investițiilor entității la 31.03.2020 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 2018				Activ net/ acțiune
					Capital social al societății	Rezerve	Profit net	Valoare nominală/ acțiune	
Airpro Consult SRL Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 7820	100	100%	10	10	71	66	0,10	1,5
Foar SRL Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 7739	800	51%	4	8	1.739	171	0,01	2,4
ATF S.A Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 2822	20.000	45,75%	92	200	38	1	0,01	0,014
TOTAL	x	x	x	106	218	1.848	238	x	x

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Participațiile Aerostar în aceste companii sunt înregistrate la cost.

În trimestrul I 2020, societatea nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participații, păstrându-și aceeași influență ca și în anul 2019.

Toate companiile la care AEROSTAR deține participații sunt înregistrate în România.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:		
Clienți, din care:	56.524	61.938
Clienți din România	2.605	15.880
Clienți din afara României	53.919	44.734
Clienți – facturi de întocmit	-	1.324
Clienți incerți	1.914	1.343
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(1.008)	(807)
Furnizori – debitori	13.055	10.895
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – avansuri acordate furnizorilor	(46)	(57)
TOTAL CREANȚE COMERCIALE	70.439	73.312

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 31 martie 2020, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 906 mii lei;
- în procent de 100% din valoarea creanțelor neîncasate la termen, dacă perioada de întârziere este mai mare de 180 de zile. La 31 martie 2020, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 102 mii lei.

Totodată, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea avansurilor acordate furnizorilor în procent de 100%, respectiv în valoare de 46 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.

Evaluarea creanțelor exprimate în valută s-a făcut la cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii martie 2020.

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 martie 2020 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 9 - ALTE CREAȚE

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	7	21
Creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	7.025	4.937
– TVA de recuperat	5.746	3.908
– TVA neexigibil	82	48
– Sume de recuperat de la Casa de Sănătate (indemnizații concedii medicale)	561	467
– Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	536	427
– Subvenții de exploatare de încasat	88	61
– Alte taxe	-	14
– Alte creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	12	12
Dobânzi de încasat din depozite bancare	964	324
Debitori diverși	309	170
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	(112)	(113)
Alte creanțe	-	-
TOTAL ALTE CREAȚE	8.193	5.339

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a unor categorii de creanțe – debitori diverși, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși în suma de 112 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 10 - STOCURI	31 martie 2020	31 decembrie 2019
din care:		
Materii prime *	27.866	27.088
Materiale consumabile **	35.430	35.847
Alte materiale	177	147
Semifabricate	1.514	1.907
Ambalaje	13	26
Produse finite	16.981	19.993
Produse și servicii în curs de execuție	48.220	34.392
Valoarea brută (neajustată) a stocurilor	<u>130.201</u>	<u>119.400</u>

Ajustări pentru deprecierea stocurilor și a producției în curs de execuție

	31 decembrie 2019	Majorări/ Constituiri/	Reduceri/ Reluări/	31 martie 2020
Total ajustari	<u>32.534</u>	<u>6.026</u>	<u>1.188</u>	<u>37.372</u>
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	10.920	2.317	65	13.172
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	12.925	864	567	13.222
Ajustari pentru deprecierea altor materiale consumabile	7	0	7	0
Ajustari pentru deprecierea producției în curs de execuție	6.196	2.844	0	9.040
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	1.907	0	393	1.514
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	568	1	146	423
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	11	0	10	1

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, combustibili, 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.

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.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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 34.190 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 31 MARTIE 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:

	31.03.2020	31.03.2019
Numerar	16.783	7.982
Depozite bancare	196.663	182.113
CEC-uri și efecte comerciale de încasat	2	13
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de trezorerie	213.448	190.108

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 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 12 - CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale companiei la data de 31 martie 2020 sunt de 384.706 mii lei.
Creșterea netă a capitalurilor proprii în trimestrul I 2020 comparativ cu anul 2019 a fost de 21.374 mii lei.

Modificările principalelor elemente de capitaluri proprii survenite în trimestrul I 2020 față de anul 2019 se prezintă astfel:

- **Capitalul social a rămas neschimbat**

La data de 31 martie 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 2.355 mii lei pe seama repartizării la rezerve a profitului reinvestit aferent trimestrului I 2020.**

- **Alte elemente de capital au crescut cu suma de 397 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut în capitalurile proprii.**

- **Rezultatul reportat a crescut cu:**

- 94 mii lei pe seama impozitului pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii;
- 54.305 mii lei reprezentand profitul de distribuit aferent exercitiului financiar 2019, preluat asupra rezultatului reportat pana la repartizarea acestuia pe destinațiile aprobate de actionari in adunarea generala ordinara din 21 aprilie 2020,

creșterea netă a rezultatului reportat în trimestrul I 2020 fiind de 54.399 mii lei .

- Soldul contului de rezultat reportat la 31 martie 2020, este de 113.300 mii lei, compus din:
 - rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 32.317 mii lei;
 - rezultatul reportat reprezentând câștigul realizat din rezerve din reevaluare, capitalizat pe masura amortizării imobilizarilor corporale și necorporale = 26.708 mii lei.
 - rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat aferent exercitiului financiar 2019 = 54.305 mii lei.

- **Rezultatul perioadei a fost de 21.677 mii lei.**

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 13 - PROVIZIOANE

	31 decembrie 2019	Majorări/ Constituiți/ Reclasificări de provizioane	Reduceri/ Reluări/ Reclasificări de provizioane	Diferențe din reevaluare	31 martie 2020
Total provizioane	119.019	5.649	(9.307)	1.143	116.504
Provizioane pentru garanții acordate clienților	44.389	2.189	(2.862)	687	44.403
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.384	0	0	0	16.384
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.177	0	(2.857)	0	2.320
Provizioane pentru litigii	5.229	0	0	46	5.275
Alte provizioane	47.840	3.460	(3.588)	410	48.122
- din care:					
Provizioane pe termen lung	97.451	773	(5.458)	1.058	93.824
Provizioane pentru garanții acordate clienților	27.998	773	(1.870)	635	27.536
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.384	0	0	0	16.384
Provizioane pentru litigii	5.229	0	0	46	5.275
Alte provizioane	47.840	0	(3.588)	377	44.629
Provizioane pe termen scurt	21.568	4.876	(3.849)	85	22.680
Provizioane pentru garanții acordate clienților	16.391	1.416	(992)	52	16.867
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.177	0	(2.857)	0	2.320
Alte provizioane	0	3.460	0	33	3.493

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 regăsesc provizioanele aferente primelor de performanță pentru anul 2019 și concediilor de odihnă neefectuate de către salariați în anii 2018 și 2019.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Provizioane pentru litigii

Provizionul pentru litigii aflat în evidență la 31.03.2020 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.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 14 - SUBVENTII

Subvenții privind activele

AEROSTAR recunoaste drept venit amanat subventiile privind activele.

	31.03.2020	31.03.2019
Sold la 1 ianuarie, din care:	7.935	10.239
Subvenții privind activele primite	7.914	10.214
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	21	25
Subvenții înregistrate la venituri corespunzător amortizării calculate	(558)	(601)
Sold la 31 martie, din care:	7.377	9.638
Subvenții privind activele primite	7.357	9.615
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	20	23

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

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: ”Extinderea capacităților de fabricație și asamblare aerosturcturi destinate aviației civile”, derulat în perioada aprilie 2010 – octombrie 2012, valoarea subvenției primite de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 5.468 MII LEI.
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: ”Crearea unei noi capacități de fabricatie pentru diversificarea producției și creșterea exportului”, derulat în perioada iunie 2012 – mai 2014, valoarea subvenției primite de la Ministerul Economiei, Comertului și Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 6.011 MII LEI;
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: ”Consolidarea și dezvoltarea durabilă a sectoarelor de prelucrări mecanice și vopsitorie prin investiții performanțe”, derulat în perioada martie – decembrie 2015, valoarea subvenției primite de la Ministerul Fondurilor Europene (MFE) fiind de 8.299 MII LEI;

Toate proiectele de investiții în active imobilizate au fost implementate și finalizate conform prevederilor contractuale asumate.

Soldul de 7.357 mii lei înregistrat la 31 martie 2020 reprezintă subvenții aferente investițiilor în active imobilizate care urmează să fie înregistrate la venituri pe măsura înregistrării pe costuri a amortizarii calculate, structurate pe cele 3 contracte astfel:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: 1.399 MII LEI
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: 1.474 MII LEI
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: 4.484 MII LEI

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Avansuri încasate în contul clienților, din care:	7.564	6.709
Clienți creditori din România	82	69
Clienți creditori din afara României	7.482	6.640
Furnizori, din care:	28.349	19.805
Furnizori materiale și servicii din România	8.478	6.792
Furnizori materiale și servicii din afara României	14.846	10.874
Furnizori - facturi nesosite	1.687	1.436
Furnizori de imobilizări	3.338	703
Efecte de comert de platit	-	255
Total datorii comerciale	35.913	26.769

Avansurile încasate de la clienți sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane (98%) și pentru alte prestări servicii (2%), cu termen de decontare în anul 2020.

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 martie 2020, s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 16 - ALTE DATORII

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Alte datorii curente, din care:	13.528	16.061
• Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	4.796	3.174
• Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	5.516	9.687
– TVA de plată	-	5.506
– asigurări sociale	4.117	3.064
– contribuția asiguratorie pentru muncă	263	194
– impozit pe venituri de natura salariilor	810	582
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	148	142
– alte impozite	139	157
– alte datorii sociale	39	42
• Alte datorii, din care:	3.216	3.200
– dividende	1.824	1.848
– creditori diverși	197	554
– garanții primite	1.195	748
– datorii și dobânzi aferente dreptului de utilizare active luate în leasing	-	50
Alte datorii pe termen lung	2.326	2.325

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

- datoria privind dreptul de utilizare a terenului concesionat pentru Hangar Mentenanță Iași (1.493 mii lei) și dobânda aferentă dreptului de utilizare (806 mii lei); și
- garanții primite (27 mii lei).

Dividendele aflate în sold la 31 martie 2020, în sumă de 1.824 mii lei reprezintă:

- 725 mii lei, suma rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2018 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR);
- 563 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2017 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR);
- 536 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2016 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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 31.03.2020 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	2.173
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	13.806
4. Datorii privind impozitul amânat aferente rezultatului reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
Total datorii privind impozitul amânat	17.599

Creanțe privind impozitul amânat

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane constituite în anul 2010	828
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților constituite în perioada 2014-2020	7.104
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților	371
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor	5.979
5. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere creanțelor comerciale	187
Total creanțe privind impozitul amânat	14.469

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 trimestrul I 2020, societatea a înregistrat venituri din impozitul pe profit amânat în sumă de 1.508 mii lei și cheltuieli cu impozitul pe profit amânat în sumă de 1.002 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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 imobilizate (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 leasing-ul financiar, 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 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

	31.03.2020	31.03.2019
Numerar și echivalente de numerar	213.448	190.108
Creanțe comerciale nete de ajustările pentru depreciere	55.003	54.413
Efecte comerciale primite	0	13
Creanțe imobilizate	38	34
Total	268.489	244.568

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

	31.03.2020	31.03.2019
Piața internă	2.705	2.366
Țări din zona euro	27.278	19.128
Marea Britanie	19.203	22.580
Alte țări europene	1.189	2.412
Alte regiuni	4.628	7.927
Total	55.003	54.413

Ajustări pentru depreciere

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

	Valoare brută 31.03.2020	Ajustări pt. depreciere 31.03.2020	Valoare brută 31.03.2019	Ajustări pt. depreciere 31.03.2019
În termen	53.617		52.779	
Restanțe, total din care:	2.394	1.008	2.551	917
1-30 zile	0	0	5	5
31-60 zile	1.757	869	2.103	727
61-90 zile	190	35	226	110
91-120 zile	342	6	214	74
Peste 120 zile	21	14	3	1
Mai mult de 1 an	84	84	0	0
Total	56.011	1.008	55.330	917

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

	31.03.2020	31.03.2019
Sold la 1 ianuarie	807	16
Ajustari pentru depreciere constituite	899	916
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(698)	(15)
Sold la 31 martie	1.008	917

La 31.03.2020, 98 % din soldul creanțelor comerciale sunt aferente clienților care au bun istoric de plată.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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 datorilor 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 investitii 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 datorilor financiare, în vederea evidențierii plasării în timp a fluxurilor de numerar, sunt prezentate în tabelul următor:

	Datorii financiare	Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
31.03. 2020	Datorii comerciale	26.662	(26.662)	(20.022)	(6.197)	(443)
	Efecte comerciale	0	0	0	0	0
31.03. 2019	Datorii comerciale	25.859	(25.859)	(18.983)	(6.042)	(834)
	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 data raportării, AEROSTAR nu înregistrează datorii financiare privind leasing-ul financiar, descoperire de cont bancar și împrumuturi bancare pe termen lung.

La 31.03.2020 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 91% 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.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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:

31.03.2020	MII EUR	MII USD	MII GBP
Numerar și echivalente de numerar	2.543	1.246	20
Creanțe comerciale	1.942	9.759	0
Datorii comerciale	(1.078)	(2.597)	(52)
Expunere neta, în moneda originara	3.407	8.408	(32)

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.

Luând în considerare evoluția cursului de schimb USD/LEU din anii precedenți se observă o volatilitate relativ ridicată a acestuia (+/- 10%).

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

Efectul variației rezonabile posibile a cursului de schimb valutar USD/LEU asupra rezultatului financiar al AEROSTAR este calculat în tabelul următor:

31.03.2020	
Expunere netă, în moneda originara (MII USD)	8.408
Curs schimb valutar USD/LEU	4,40
Expunere neta, în moneda funcționala (MII LEI)	36.995
Variația rezonabilă posibilă a cursului de schimb valutar	+/- 10%
Efectul variației asupra rezultatului financiar	+/- 3.700 MII LEI

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 31.03.2020, nivelul garanțiilor acordate de AEROSTAR în cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară este în valoare de 2.138 MII USD (echivalent 9.404 MII LEI).

La 31.03.2020 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea AEROSTAR.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE

	31 martie 2020	31 martie 2019
Venituri din vânzări, din care:	99.932	96.039
Venituri din vânzarea produselor	59.004	57.038
Venituri din servicii prestate	40.183	37.697
Venituri din vânzarea mărfurilor	4	632
Venituri din chirii	620	559
Reduceri comerciale acordate	(24)	(38)
Venituri din alte activități	145	151
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	10.938	1.557
Venituri din producția de imobilizări	816	198
Venituri din subvenții de exploatare	112	62
Alte venituri din exploatare	777	948
Total venituri din exploatare	112.575	98.804

Societatea a obținut în primul trimestru al anului 2020 venituri din subvenții primite pentru:

- încheierea de contracte de ucenicie în sumă de 46 mii lei;
- încadrarea în muncă a unei persoane aflată în șomaj din categoria tinerilor NEET (Not in Education, Employment or Training), în sumă de 18 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 27 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 21 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 20 - CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 martie 2020	31 martie 2019
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	33.208	30.329
Salarii și indemnizații	30.231	27.051
Cheltuieli cu avantaje în natura și cheltuieli cu tichete de masa acordate salariaților	1.466	1.914
Cheltuieli cu asigurările sociale	1.511	1.364
Cheltuieli cu materii prime și materiale	31.627	28.275
Energie, apa și gaz	4.072	3.701
Alte cheltuieli materiale, din care:	3.157	3.007
Cheltuieli privind materialele nestocate	594	525
Cheltuieli privind mărfurile	1	538
Cheltuieli privind ambalajele	116	155
Cheltuieli privind alte materiale	2.446	1.789
Cheltuieli privind prestațiile externe, din care:	9.114	5.107
Reparații	4.466	1.479
Costuri de transport	907	797
Comisioane și onorarii	1.048	505
Deplasări, detașări	259	203
Cheltuieli cu chirii	193	236
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terți	1815	1.541
Reduceri comerciale primite	(50)	(1)
Amortizări	6.156	6.587
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind provizioanele	(2.514)	(2.128)
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind deprecierea activelor curente	5.027	5.817
Alte cheltuieli de exploatare	405	744
Total cheltuieli de exploatare	90.202	81.438

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).

În trimestrul I 2020, AEROSTAR a înregistrat majorări/constituiri și reduceri/reluări de ajustări, după cum urmează:

	31 martie 2020	31 martie 2019
Ajustări privind provizioanele		
<i>Majorări / constituirii</i>	3.333	4.078
<i>Reduceri / reluări</i>	5.847	6.206
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind provizioanele	(2.514)	(2.128)

În trimestrul I 2020, impactul majorării (constituiri) / reducerii (reluării) ajustărilor privind provizioanele este de diminuare a cheltuielilor de exploatare cu suma de 2.514 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Ajustări privind deprecierea activelor curente	31 martie 2020	31 martie 2019
<i>Majorări / constituiri ajustări</i>		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	6.027	5.172
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	905	944
<i>Total Majorări / constituiri ajustări</i>	6.932	6.116
<i>Reduceri / reluări ajustări</i>		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	1.189	280
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	716	19
<i>Total Reduceri / reluări ajustări</i>	1.905	299
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind deprecierea activelor curente	5.027	5.817

În trimestrul I 2020, impactul majorării (constituiri) / reducerii (reluării) ajustărilor privind deprecierea activelor curente este de creștere a cheltuielilor de exploatare cu suma de 5.027 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE

	31 martie 2020	31 martie 2019
Venituri din diferențe de curs valutar	2.737	2.567
Venituri din dobânzi	1.294	874
Total venituri financiare	4.031	3.441

Societatea este expusă la riscul valutar generat în principal de variația cursului de schimb valutar USD/RON, cu influențe semnificative asupra rezultatului financiar.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE

	31 martie 2020	31 martie 2019
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	1.159	997
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	30	-
Total cheltuieli financiare	1.189	997

În trimestrul I 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 31 MARTIE 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 31.03.2020 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2019).

31 martie 2020

Profitul contabil brut	25.215
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	4.031

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferențe
Venituri contabile*	115.489	Venituri fiscale	107.627	- 7.862
Cheltuieli contabile*	90.344	Cheltuieli fiscale	79.308	- 11.036
Profit brut contabil retratat*	25.145	Profit fiscal	28.319	+ 3.174
Impozit contabil (16%)	4.023	Impozit fiscal (16%)	4.531	+ 508
Reduceri de impozit	-	<i>Reduceri de impozit, din care:</i>	500	+ 500
		• aferentă investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	377	+ 377
		• sponsorizări	123	+ 123
Impozit pe profit final	4.023	Impozit pe profit final	4.031	+ 8
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil retratat		16,03%		

* *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 aferentă investițiilor realizate conf. Art.22 din Codul fiscal și sponsorizări;
- veniturile neimpozabile obținute ca urmare a recuperării unor cheltuieli nedeductibile;

Societatea a înregistrat la 31 martie 2020 o datorie privind impozitul pe profit curent în sumă de 3.829 mii lei aferentă trimestrului I 2020, beneficiind de o bonificație în sumă de 202 mii lei, respectiv 5% calculată asupra impozitului pe profit datorat de către contribuabilii mari pentru plata anticipată a impozitului până la termenul scadent de 25 aprilie 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 trimestrului I 2020 a fost în cuantum de 13 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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.

IN LEI	<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	21.676.590	16.420.438
Numărul de acțiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
	<hr/>	<hr/>
Profitul pe acțiune	<u>0,142</u>	<u>0,108</u>

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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 1.736 pentru trimestrul I 2020 și 1.751 pentru trimestrul I 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 :

	trimestrul I 2020	trimestrul I 2019
Total personal	1.851	1.884

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 26 - TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

<u>Achiziții de bunuri și servicii</u>	<u>Trim. I 2020</u>	<u>Trim. I 2019</u>
Airpro Consult SRL Bacău	1.612	1.981
Foar SRL Bacău	110	156
TOTAL	1.722	2.137

<u>Vânzări de bunuri și servicii</u>	<u>Trim. I 2020</u>	<u>Trim. I 2019</u>
Airpro Consult SRL Bacău	-	-
Foar SRL Bacău	1	1
TOTAL	1	1

<u>Datorii</u>	<u>Sold la 31.03.2020</u>	<u>Sold la 31.03.2019</u>
Airpro Consult SRL Bacău	564	772
Foar SRL Bacău	77	55
TOTAL	641	827

Tranzacțiile cu părțile afiliate în primul trimestru 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.

În trimestrul I 2020 nu au fost tranzacții cu compania ATF SA.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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 Trimestrul I 2020:

- încasările de la clienți au fost în valoare de 106.709 mii LEI,
- plățile către furnizori și angajați au fost în valoare de 68.240 mii LEI, din care 50.047 mii LEI plati catre furnizori si 18.193 mii LEI plati catre angajati,
- plățile de taxe și impozite către Bugetul Statului au fost în valoare de 20.581 mii LEI, din care 2.472 mii LEI impozit pe profit .

Activitatea de exploatare a generat în Trimestrul I 2020 un numerar net de 20.819 mii LEI, în scădere cu 4.330 mii LEI față de aceeași perioadă a anului precedent.

Plățile pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale au fost în valoare de 16.306 mii LEI.

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocată pentru creșterea capacității de exploatare reprezintă 16% 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 64 mii LEI, reprezentând dividende cuvenite acționarilor.

Nivelul numerarului și echivalentelor de numerar înregistrat la sfârșitul Trimestrului I 2020 este de 213.448 mii LEI, în creștere cu 6.086 mii LEI față de începutul anului.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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:

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
• Angajamente:		
○ garanții acordate clienților - sub forma de scrisori de garanție bancară	3.379	3.465
○ garanții primite de la furnizori - sub forma de scrisori de garanție bancară	23.205	35.664
• Bunuri, din care:		
○ stocuri de natura altor materiale date în folosință (scule, dispozitive, verificatoare, echipament de protecție, echipamente de măsură și control, bibliotecă tehnică, etc.)	31.707	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	3.028	2.463
• Alte valori în afara bilanțului:		
○ angajamente privind acoperirea unor obligații viitoare către A.J.O.F.M. în baza OUG 95/2002 privind industria de apărare	5.176	5.304
○ debitori scoși din activ, urmăriți în continuare	139	139
• Certificate de emisii gaze cu efect de seră	1.761	2.038

La data de 31 martie 2020, AEROSTAR S.A. deținea un număr de 20.738 certificate de emisii gaze cu efect de seră.

Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a unui certificat GES a fost de 17,60 euro conform European Energy Exchange AG (în decembrie 2019: 26,10 euro).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 29 - REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

La data de 31 martie 2020 componența Consiliului de Administrație al Aerostar S.A. a rămas neschimbată față de 31 decembrie 2019.

Consiliul de Administrație al Aerostar S.A.:

	Numele și prenumele	Funcția	Profesia
▪	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 trimestrul I 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.

Indemnizațiile administratorilor sunt aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

Acționarii societății au aprobat, în Adunarea Generală Ordinară din 11 decembrie 2019:

- stabilirea unei indemnizații nete a administratorilor de 4.750 lei pentru exercitiul financiar al anului 2020;
- menținerea pentru exercițiul financiar al anului 2020 al nivelului (factorului de multiplicare) aferent remunerațiilor suplimentare, stabilit în baza Hotărârii AGA nr. 6 din 14 decembrie 2017 pentru membrii Consiliului de Administrație care au și atribuții executive, dar având ca referință valoarea indemnizației nete de 4.750 lei.

Suma indemnizațiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administrație în trimestrul I 2020, în virtutea responsabilităților acestora, a fost de 408 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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 agreeat.

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

Riscul operațional

Este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării 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.

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 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 S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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 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 91% 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.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli înregistrate în avans, din care:	1.710	1.429
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	904	600
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	806	829
Venituri înregistrate în avans	0	1.112

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 31.03.2020 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 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 32 - ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING

Cont 251	31 Martie 2020			01 Ianuarie 2020		
	Suma brută	Amortizare	Valoare contabilă netă	Suma brută	Amortizare	Valoare contabilă netă
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.803	(9)	1.756	1.803	(38)	1.765
Total	1.803	(9)	1.756	1.803	(38)	1.765

Valoarea contabilă netă

	Balanța la 1 Ianuarie 2020	Creșteri	Amortizare	Balanța la 31 Martie 2020
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.765	-	(9)	1.756
Total	1.765	-	(9)	1.756

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 33 - EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Hotărârile Adunării Generale Ordinare și Extraordinare a Acționarilor din 21 aprilie 2020

În ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 21 aprilie 2020 acționarii Aerostar au aprobat următoarele:

- Repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2019, astfel:
 - repartizări la rezerva legală a profitului reinvestit în sumă de 11.674.595,35 lei;
 - repartizări la rezerve statutare în suma de 34.500.000,00 lei;
 - repartizarea pentru dividende a sumei de 19.796.068,50 lei și stabilirea unui dividend brut pe acțiune de 0,13 lei, corespunzător unei acțiuni cu valoarea nominală de 0,32 lei;

- **Data de 23 iunie 2020 ca Data plății** dividendelor aferente exercițiului financiar 2019.

Distribuirea dividendelor convenite acționarilor societății Aerostar aferente anului 2019 se va face în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Calendarul Financiar 2020 – următoarele evenimente care vor fi avea loc:

Prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2020	14.08.2020
Întâlnire cu presa și investitorii interesați pentru prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2020	14.08.2020
Prezentarea rezultatelor financiare la 30 septembrie 2020	12.11.2020

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 12 mai 2020 și semnate în numele acestuia de către:

Grigore FILIP
Președinte și Director General

Doru DAMASCHIN
Vicepreședinte și Director Financiar