

Raportul Consiliului de Administrație

Trimestrul I (T1)

AEROSTAR S.A.

1 Ianuarie
31 Martie
2022

Performanță
prin
Profesionalism



Str. Condorilor, nr.9,
Bacău 600302, România

Trimestrul I
1 Ianuarie
31 Martie 2022

Raportul Consiliului de Administrație

Raportul Consiliului de Administrație este întocmit în conformitate cu prevederile din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, respectiv Anexa 13.

Scopul acestui raport este să informeze investitorii cu privire la modificările în poziția și performanța societății, care au avut loc în perioada Ianuarie-Martie 2022, precum și cu privire la evoluțiile previzibile pe piața industriei de aviație și apărare și în legătură cu oportunitățile de dezvoltare ale companiei.

Elemente generale

Aerostar S.A. 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 a fost înregistrată ca societate pe acțiuni cu capital integral de stat la Registrul Comerțului Bacău.

Sub deviza companiei "PERFORMANȚĂ prin PROFESIONALISM" se încadrează toate acțiunile și măsurile pentru asigurarea sustenabilității afacerilor pe termen lung.

Trimestrul I
1 Ianuarie
31 Martie 2022

Cuprins

I		
1.	Date de identificare și domeniul de activitate	3
2.	Evenimente din perioada Ianuarie – Martie 2022	4
3.	Evenimente ulterioare datei de raportare	5
4.	Modelul de afaceri și perspective	6
5.	Mediul extern	6
6.	Mediul intern	6
II		
7.	Rezultate în cifre cheie	7
8.	Principalii Indicatori economico financiari	7
9.	Acțiunea Aerostar ARS în cifre	8
9.	Rezultate în Vânzări	9
10.	Afacerile Aerostar	10
11.	Ponderea Afacerilor în Vânzări	11
12.	Investiții	12
13.	Angajații Aerostar	13
14.	Structura acționariat	14
15.	Consiliul de administrație și Conducerea executivă	15
III		
15.	Situațiile financiare în rezumat	16
IV		
	Situațiile financiare individuale	

I

1. Date de identificare și domeniul de activitate

Societatea **AEROSTAR S.A.** înființată la 17 aprilie 1953 prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 1165;

Activitățile se desfășoară la sediul social, care se află pe strada Condorilor nr. 9, Bacău, cod poștal 600302;

Din ianuarie 2018, AEROSTAR a înregistrat un sediu secundar, punct de lucru în perimetrul Aeroportului Internațional Iași;

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

Capital social subscris și vărsat: 48.728.784 RON;

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

Numărul de telefon/fax:
004-0234 575070/004-0234 572023

Situațiile financiare individuale întocmite pentru **Trimestrul I al anului 2022** nu sunt însoțite de raportul auditorului financiar independent. Acestea au fost auditate de auditorul intern al companiei;

Standarde contabile aplicabile: Situațiile financiare individuale 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 și sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS;

Societatea AEROSTAR S.A. este listată la Bursa de Valori București sub codul ARS, înregistrată cu următoarele date: Cod Unic de Înregistrare 950531, cod ISIN ROAEROACNOR5, acțiunile emise fiind toate în categoria Standard. Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută, în condițiile legii, de S.C. Depozitarul Central S.A. București.

Perioada de raportare este
Trimestrul I, 1 Ianuarie – 31 Martie 2022

AEROSTAR S.A.

Aerostar este lider în România în domeniul aerospațial și de apărare și furnizor în lanțurile globale de furnizare pentru principalii jucatori din aviație.

2. Evenimente din perioada Ianuarie - Martie 2022

În perioada 1 Ianuarie - 31 Martie au avut loc următoarele evenimente principale:

21 februarie 2022

AEROSTAR a prezentat rezultatele financiare preliminare ale anului 2021 în conformitate cu reglementările legale aplicabile;

13 martie 2022

S-au finalizat negocierile între Administrația Societății AEROSTAR S.A. și Comisia Salariaților pentru Contractul Colectiv de Muncă 2022-2024;

Noul contract colectiv de muncă stabilește termenele și condițiile care stau la baza relațiilor de muncă.

Pachetul de beneficii din cadrul noului contract se vor aplica începând cu 1 aprilie 2022;

Trimestrul I

Reînnoirea certificării sistemului de management al calității AEROSTAR pe cerințele standardelor SR EN ISO 9001:2015/ EN ISO 9001:2015

Menținerea certificării sistemului de management al calității AEROSTAR pe cerințele standardelor EN 9100:2018/ AS 9100D

15 martie 2021

AEROSTAR a publicat Raportul curent de convocare a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor pentru data de **20 aprilie 2022**;

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.

3. Evenimente ulterioare datei de raportare

20 aprilie 2022

În cadrul Adunării Generale Ordinare acționarii AEROSTAR au aprobat următoarele:

*Raportul administratorilor și situațiile financiare aferente anului 2021

*Raportul auditorului financiar privind auditarea situațiilor financiare

*Descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație și conducerii executive

*Repartizarea rezultatului net al exercițiului financiar 2021 (profit), respectiv a sumei de 59.939.980,42 lei astfel:

repartizări la rezerva legală a profitului reinvestit	5.659.923,72 lei
repartizări la rezerve	31.438.439,20 lei
repartizarea ca dividende	22.841.617,50 lei

*Raportul de Remunerare pentru Administratori (Executivi și Neexecutivi), aferent anului 2021;

19 Aprilie 2022

Extinderea domeniului de certificare Part 145 ca organizație de întreținere pentru Centrul MRO Bacău și Iași, emisă de Autoritatea Aeronautică Civilă Română.

*Data plății dividendelor aferente exercițiului financiar 2021 este **27 mai 2022**. Dividendul brut pe acțiune este de 0,15 lei.

AEROSTAR acționează pe piața globală de produse și servicii din industria aeronautică și de apărare ca o companie independentă.

Conducerea a adoptat un model integrat de afacere, fundamentat pe gândirea bazată pe RISC.

5. Mediul extern

Primul trimestru al anului 2022 s-a aflat sub influența tulburărilor politice mondiale și a crizei umanitare din zonele conflictuale. Vulnerabilitățile create de aceste evenimente provoacă instabilitate în piețele de business din întreaga lume. La nivel global, implicațiile pentru industria de aviație sunt semnificative, chiar dacă impactul direct pe piață este pentru moment limitat. În general, industria este rezistentă la șocuri și este puțin probabil ca aceste conflicte să aiba un impact asupra creșterii transporturilor aeriene pe termen lung.

4. Modelul de afaceri și Perspective

Politica conducerii companiei este focalizată pe menținerea unei baze solide de capital, pentru dezvoltarea continuă, în contextul pieței globale și al avantajului competitiv prin calitate, capabilități, tehnologii de nivel înalt pentru dezvoltarea continuă și organizată și implicit atingerea obiectivelor strategice.

Însă, dependența industriei de aviație de importurile de titan din Rusia constituie un punct vulnerabil. Totodată, rutele aeriene și lanțurile de aprovizionare dintre Europa și Asia de Est, au fost în special afectate, prin anularea zborurilor de pasageri și prin realizarea rutelor ocolitoare de către transportatorii aerieni. Acestea au impact în costuri și de mediu. Creșterea prețurilor la petrol și gaze naturale vor împinge și mai mult inflația, erodând, la rândul său, valoarea veniturilor. Pe termen lung previziunile rămân neschimbate, o redresare totală a industriei de aviație este posibilă în 2024, și lanțurile de aprovizionare se reconfigurează.

Situația pandemică cât și criza economică și geopolitică globală nu au modificat angajamentul Aerostar și nu au determinat niciun impact asupra conformării societății în raport cu responsabilitățile stabilite.

Aerostar este angajată pe deplin să asigure continuitatea afacerii, acționând prin măsuri integrate la nivelul sistemului de management și monitorizând continuu dezechilibrele economice și financiare globale.

6. Mediul intern

Deficitul de forță de muncă din industria de aviație rămâne o problemă și o provocare reală având în vedere cerința de personal calificat și specializat, nivelul ridicat al experienței și pregătirii profesionale impuse de specificul activităților din domeniu.

Informațiile financiare sunt selectate din situațiile financiare individuale auditate de auditorul intern.

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022, Aerostar a înregistrat o cifră de afaceri de 104.304 mii lei în creștere comparativ cu cea realizată în primul trimestru al anului 2021.

Vânzările la export au înregistrat de asemenea o creștere determinată în principal de reactivarea pieței pentru produse aeronautice fabricate.

II

7. Rezultate în Cifre cheie

8. Indicatori economico financiari ai Aerostar S.A.

CIFRE CHEIE	UM	31.03.2022	31.03.2021
Capital social	mii lei	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	104.304	91.719
vânzări la export	mii lei	75.511	58.124
pondere export în cifra de afaceri	%	72%	63%
Numărul efectiv de personal	nr.	1.758	1.643
Profit net	mii lei	20.047	19.247
Cash - flow	mii lei	249.171	218.040

Lichiditate generală	-	8,48	9,16
----------------------	---	------	------

Cheltuieli pentru investiții din surse proprii	mii lei	2.269	1.202
--	---------	-------	-------

INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI	31.03.2022	31.03.2021
Indicatorul lichidității curente	8,48	9,16
Indicatorul gradului de îndatorare	0	0
Viteza de rotație a debitelor - clienți	53	41
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,48	0,50
Rata solvabilității generale	12,96	13,65
Rata rentabilității financiare	0,05	0,05
Rata profitului net	19,22%	20,99%
Trezoreria netă	69.923 mii lei	54.512 mii lei

INDICATORI MONETARI	UM	31.03.2022	31.03.2021
Curs mediu de schimb EURO/3 luni	lei/euro	4,9462	4,8782
Curs mediu de schimb USD/ 3 luni	lei/USD	4,4067	4,0461
Curs mediu de schimb GBP/3 luni	lei/GBP	5,9144	5,5789
Inflația	-%	3,99	2,14

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

9. Acțiunea Aerostar ARS în cifre

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise:

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

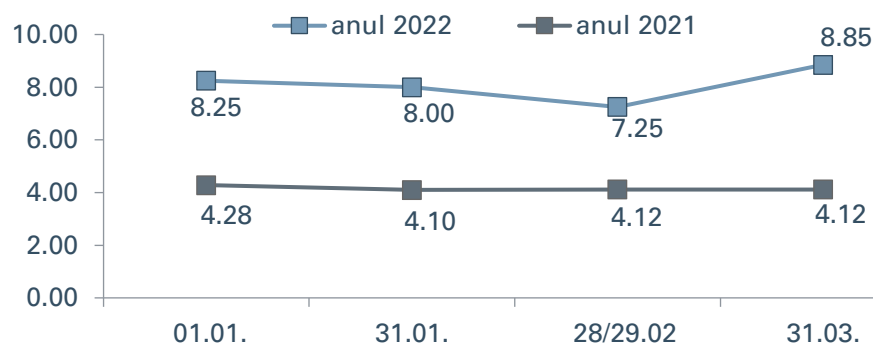
În Trimestrul I, acțiunea Aerostar ARS a atins prețul de tranzacționare de 8.85 lei.

În cursul trimestrului I 2022:

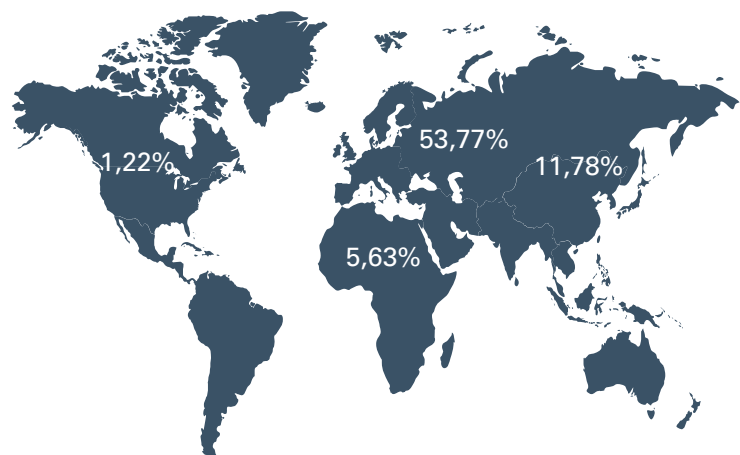
- nu a existat nici un program de achiziționare a acțiunilor proprii.
- societatea Aerostar S.A. nu a emis obligațiuni și nici alte titluri similare.
- nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, opțiuni sau drepturi similare.

Acțiunile Aerostar-în cifre	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2020
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) *)	8,85	4,12	3,28
Capitalizare bursieră (lei)	1.347.655.433	627.383.094	499.470.036
Preț maxim (lei)*)	9,50	4,38	5,70
Preț minim (lei) *)	7,20	4,00	3,00
Rezultatul pe acțiune (lei)	0,132	0,126	0,142

*Sursă: Buletin lunar emis de Bursa de Valori București



Evoluția lunară a prețului de referință al acțiunilor Aerostar ARS perioada ianuarie -martie 2022 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut 2021 (lei/acțiune)



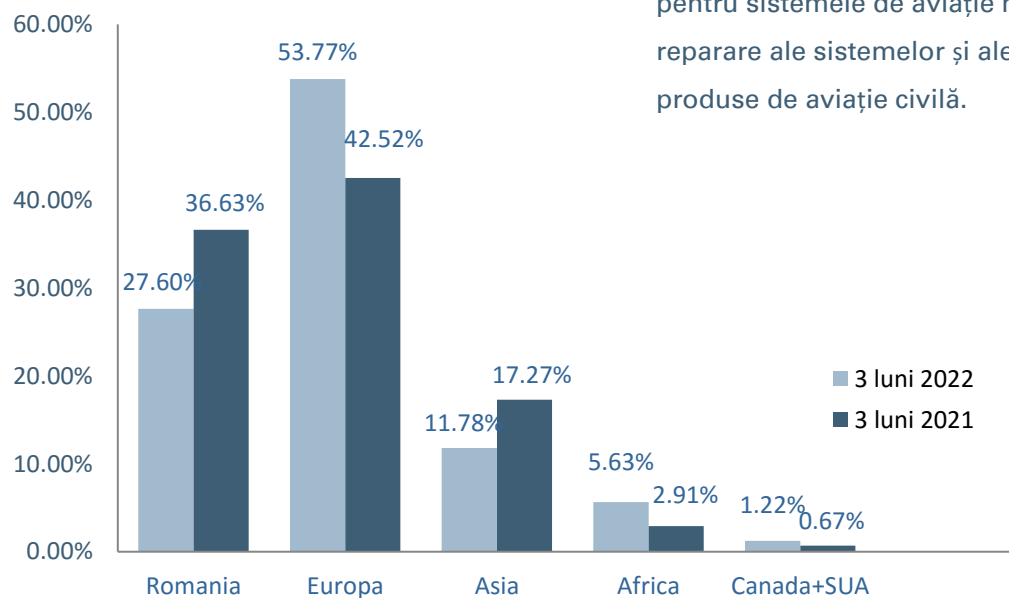
Cifra de afaceri realizată în trimestrul I 2022:

104.304 mii lei în creștere comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

10. Rezultate în Vânzări

În trimestrul I AEROSTAR a vândut produse și servicii pe piața internă în valoare de 28.793 mii lei, iar pe piața externă în valoare de 75.511 mii lei.

Aproximativ 72% din vânzări reprezintă vânzări la export. Comparativ cu trimestrul I a anului 2021, procentul de vânzări la export a fost afectat pe zona Asia însă s-au înregistrat creșteri în procentul de vânzări pe piața din Europa și Africa.



Procent în total vânzări pe piețele de desfacere ale Aerostar

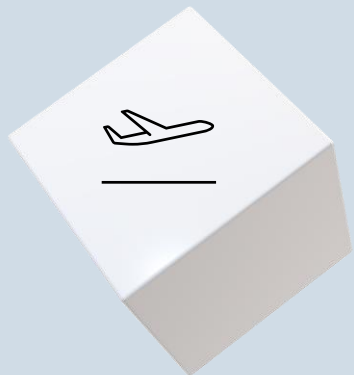
Elemente generale

În Europa furnizăm servicii de mentenanță pentru aviația civilă, produse de aviație (sisteme trenuri de aterizare, piese mecanice, ansamble și subansamble), echipamente electronice și echipamente de sol.

În Asia și Africa furnizăm servicii de mentenanță aviație civilă și în Canada furnizăm produse de aviație.

În România furnizăm servicii de reparație pentru avioane militare și reparație piese și componente electronice pentru avioane militare, modernizări, integrări și mentenanță pentru sistemele de aviație militară, servicii de reparare ale sistemelor și ale lansatoarelor și produse de aviație civilă.

AEROSTAR S.A.



10. Afacerile Aerostar

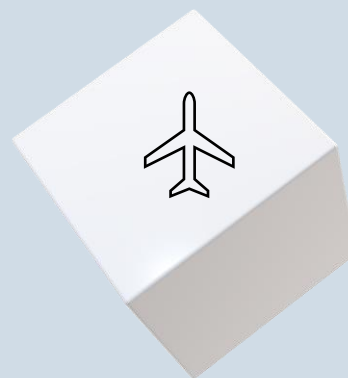
Fabricație Produse Aeronautice

Aerostar este furnizor semnificativ de aerostructuri, componente, ansambluri și sisteme hidraulice pentru programe globale de fabricație. Echipamentele, ansamblele și piesele produse de AEROSTAR intră în componența unui mare număr de avioane comerciale: Airbus A320, A321, A330, A350, Boeing B737, B787, B767, Gulfstream G650, Dassault F7X, Bombardier Challenger seria 600 și Global 5000/6000.



MRO Aviație Civilă

AEROSTAR este furnizor important de servicii de întreținere la nivel industrial (lucrări de întreținere de bază și complexe de nivel B, C și D, modificări structurale, modernizări ale sistemelor de avionică) pentru avioane comerciale Airbus familia A320 și Boeing B737 seriile 300-900.



Sisteme de apărare

AEROSTAR este activă în programe de modernizări, integrări și mentenanță de sisteme de aviație militară și apărare, fiind furnizor de prim rang pentru Ministerul Apărării Naționale din România și operator economic autorizat înscris în Registrul Unic al operatorilor economici și al capacităților de producție și/sau de servicii pentru apărare din industria națională de apărare.

AEROSTAR S.A.

Aerostar produce și oferă servicii materializate în trei linii de afaceri principale:

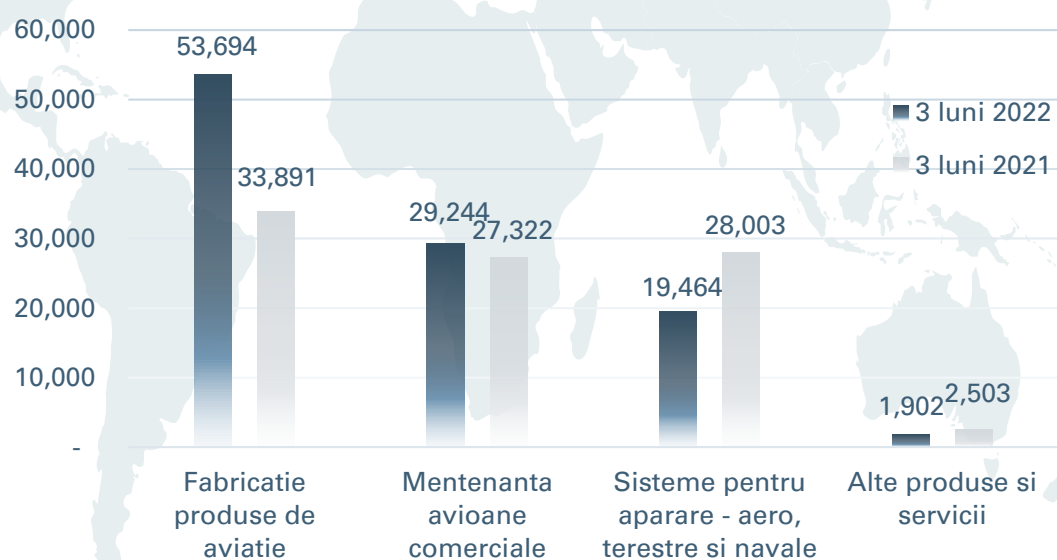
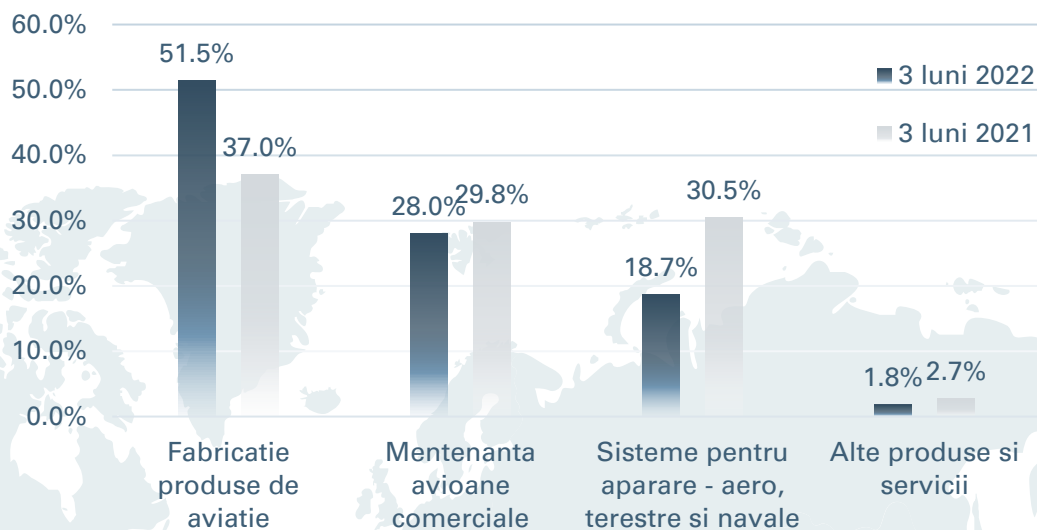
Fabricația de produse de aviație;

Mentenanță avioane comerciale;

Sisteme pentru apărare - aero, terestre și navale.

În perioada 1 ianuarie 31 martie 2022 s-au înregistrat creșteri pentru fabricația produselor de aviație ca urmare a creșterii cererii de avioane pe piața globală și a redresării treptate a zborurilor de călătorie.

11. Ponderea Afacerilor în Vânzări



12. Investiții

La finalul primului trimestru, AEROSTAR a pus în funcțiune investiții în valoare de 2.269 mii lei și a realizat investiții în imobilizări financiare în valoare de 49.142 mii lei.

Ponderea cheltuielilor de investiții în primul trimestru al anului 2022 este reprezentată astfel: 27.0 % din valoarea cheltuielilor de investiții s-au realizat pentru achiziția de echipamente tehnologice în principal pentru mentenanța aeronavelor civile, 40% s-au realizat pentru reabilitarea termică cu panouri termoizolante ce conduce la îmbunătățirea performanței termice prin reducerea consumurilor și pentru modernizarea unor facilități, 19% s-au realizat pentru achiziționarea unor mijloace de transport necesare la reînnoirea parcului auto.

Situația sintetică a cheltuielilor de investiții pe categorii de imobilizări are următoarea pondere:

Categoria	Cheltuieli investiții trimestrul 1 (mii lei)	Pondere (%)
Total imobilizări corporale	2,156	95.10
Imobilizări necorporale	112	4.90
TOTAL	2,269	100.00



13. Angajații nostri

La data de 31.03.2022 AEROSTAR S.A. avea un număr efectiv de 1.758 angajați din care 85 prin agent de muncă temporară (AIRPRO CONSULT S.R.L.). Din totalul de angajați, 170 se situează în poziții de management.

Gradul mediu de sindicalizare a societății pe primele 3 luni din 2022 este de 64,04%.



Beneficiile angajaților

Contractul Colectiv de Muncă pentru perioada 01.04.2022 – 31.03.2024 prevede pachetul de beneficii care să acopere dinamica nevoilor și cerințelor angajaților și creșteri salariale de 15.5 %.

Formare, instruire, dezvoltare profesională

În perioada de raportare 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:

Numărul de participări la programele de formare profesională: 585

Numărul de salariați incluși în programele de formare profesională: 425

Sănătate și siguranță în muncă, condiții de muncă

AEROSTAR acționează consecvent pentru reducerea riscurilor de accidente și boli și aplică în activitatea sa norme și reglementări interne ce asigură conformarea cu cerințele legale cât și planuri de prevenire și protecție împotriva noului coronavirus

Aționarii semnificativi ai societății AEROSTAR S.A. sunt IAROM S.A. București și EVERGENT Investments S.A. Bacău.

Nu există nici un 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.

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



■ IAROM S.A.

■ EVERGENT Investments S.A.

■ Alți acționari

*Structura acționariatului societății la data de 31 martie 2022

14. Acționarii Aerostar

Aționar	Număr de acțiuni	Participație detinută %
IAROM S.A.	108,854,869	71.48%
Evergent Investments S.A	23,112,232	15.17%
Alți acționari	20,310,349	13.33%
Total	152,277,450	100.00%

*Sursa Depozitarul Central

Conducere Executivă are următoarea componență	
Nume	Funcție
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
Veleşcu Ioan - Dan	Director Divizia MRO Aviație Civilă
Branche Cătălin Bogdan	Director Divizia Utilități și Infrastructură

16. Conducerea Executivă

Conducerea executivă este asigurată de Directorul General și Directorul Financiar.

Structura de conducere la nivel executiv- operațional este completată cu ceilalți directori de divizie și direcții. Nu au existat modificări în această structură în trimestrul I din anul 2022.

15. Consiliul de administrație

Consiliul de Administrație al AEROSTAR S.A. a fost ales pentru o perioadă de patru ani în cadrul sesiunii Adunării Generale a Acționarilor din data de 9 iulie 2020.

Alegerea s-a făcut prin vot exprimat secret, cu durata mandatului până la 10.07.2024.

Consiliul de administrație are următoarea componență	
Nume	Funcție
Filip Grigore	Presedinte
Damaschin Doru	Vicepresedinte
Toncea Mihail-Nicolae	Membru
Doroș Liviu- Claudiu	Membru
Vîrnă Daniel	Membru

III

15. Situțiile financiare în Rezumat

Performanța financiară	UM	31.03.2022	31.03.2021
Venituri totale	mii lei	103.909	95.560
Cheltuieli totale	mii lei	80.386	73.325
Profit brut	mii lei	23.523	22.235

Poziția financiară	UM	31.03.2022	31.03.2021
Active immobilizate (valori nete)	mii lei	233.111	184.963
Active circulante	mii lei	414.317	377.686
Capitalul social	mii lei	48.729	48.729
Capitaluri proprii	mii lei	441.996	399.590
Datorii totale	mii lei	75.985	62.402

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022

NEAUDITATE

Situațiile financiare la 31.03.2022 au fost auditate de auditorul intern al companiei Aerostar S.A.

CUPRINS

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU A PIERDERII
PENTRU 31 MARTIE 2022

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

	Nota	31 martie 2022	31 martie 2021
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	104.304	91.719
Alte venituri	19	576	700
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	(3.855)	(2.368)
Venituri din producția de imobilizări	19	10	175
Venituri din subvenții de exploatare	19	-	1.418
Total venituri din exploatare		101.035	91.644
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(40.287)	(30.466)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(32.748)	(28.818)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	5;6;20	(6.053)	(6.671)
Venituri (cheltuieli) nete din ajustări privind activele curente	20	2.654	(2.870)
Venituri (cheltuieli) nete din ajustări privind provizioanele	20	2.382	3.767
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(4.592)	(6.608)
Alte cheltuieli	20	(1.023)	(809)
Total cheltuieli de exploatare		(79.667)	(72.475)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		21.368	19.169
Venituri financiare	21	2.874	3.916
Cheltuieli financiare	22	(719)	(850)
Profit/pierdere financiară		2.155	3.066
Profit înainte de impozitare		23.523	22.235
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(3.476)	(2.988)
Profit net al perioadei		20.047	19.247

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 31 MARTIE 2022

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

	31 martie 2022	31 martie 2021
Profit net al perioadei	20.047	19.247
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(169)	(27)
Reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global	730	-
Alte elemente ale rezultatului global	561	(27)
Total rezultat global aferent perioadei	20.608	19.220

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL
PENTRU 31 MARTIE 2022

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

	Nota	31 martie 2022	31 decembrie 2021
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	160.322	163.914
Imobilizări necorporale	5	652	688
Investiții imobiliare	6	6.250	6.395
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	32	1.763	1.773
Imobilizări financiare	7	49.142	52
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	17	14.982	15.788
Total active imobilizate		233.111	188.610
Active circulante			
Stocuri	10	97.451	98.770
Creanțe comerciale și alte creanțe	8;9;18	65.977	59.801
Creanța privind impozitul pe profit curent	23	-	-
Cheltuieli înregistrate în avans pe termen scurt	31	1.718	579
Numerar și echivalente de numerar	11	249.171	274.471
Total active circulante		414.317	433.621
Total active		647.428	622.231
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	20.047	59.940
Rezultatul reportat	12	105.484	51.148
Rezerve	12	286.363	284.365
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(17.359)	(17.134)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(1.268)	(5.660)
Total capitaluri proprii	12	441.996	421.388
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	19.565	19.418
Subvenții pentru investiții pe termen lung	14	2.758	3.025
Alte datorii pe termen lung	16	1.503	1.525
Total datorii pe termen lung		23.826	23.968
Provizioane pe termen lung			
	13	104.239	105.383
Datorii curente			
Datorii comerciale	15;18	30.496	28.450
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	4.917	2.224
Venituri înregistrate în avans	31	2.432	196
Subvenții pentru investiții pe termen scurt	14	1.071	1.167
Alte datorii curente	16	13.243	13.009
Total datorii curente		52.159	45.046
Provizioane pe termen scurt			
	13	25.208	26.446
Total provizioane		129.447	131.829
Total datorii		75.985	69.014
Total capitaluri proprii, datorii și provizioane		647.428	622.231

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directă)
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31.03.2022	31.03.2021
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
încasări de la clienți		108.008	74.539
recuperări de taxe și accize de la Bugetul Statului		1.200	261
încasări cu caracter de subvenții de la Bugetul Statului		2	1.358
plăți către furnizori și angajați		(67.064)	(46.378)
plăți taxe, contribuții și impozite la Bugetul Statului		(18.014)	(15.729)
plăți impozit pe profit la Bugetul Statului		0	0
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	27	24.132	14.051
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
încasări dobânzi din depozite bancare constituite		1.376	665
plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	7, 27	(48.525)	0
plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(2.530)	(1.013)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	27	(49.679)	(348)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
dividende brute plătite		(88)	(78)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	27	(88)	(78)
Creșterea/scăderea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		(25.635)	13.625
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		274.471	202.660
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	27	335	1.755
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	11	249.171	218.040

Director General
Grigore Filip

Director Financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei)

	Capital social	Rezerve	Rezerve din reevaluarea activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global							
A. Sold la 1 ianuarie 2022	48.729	284.365	-	(17.134)	51.148	54.280*	421.388
Profitul perioadei						20.047	20.047
Alte elemente ale rezultatului global							
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii				(225)	56		(169)
Preluarea profitului exercitiului financiar 2021 asupra rezultatului reportat reprezentand profitul nerepartizat, pana la repartizarea pe destinațiile hotarate de actionari in AGOA din 20 aprilie 2022 (Nota 12)					54.280	(54.280)	-
Repartizarea profitului realizat pe trim. I 2022 pentru rezerve din facilitati fiscale, in sume brute		1.268				(1.268)	-
Reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global			730				730
Total rezultat global aferent perioadei	-	1.268	730	(225)	54.336	(35.501)	20.608
B. Sold la 31 martie 2022	48.729	285.633	730	(17.359)	105.484	18.779**	441.996
C. Modificari ale capitalului propriu (Nota 12)	-	1.268	730	(225)	54.336	(35.501)	20.608

* Rezultatul perioadei anterioare (an 2021) de 59.940 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale și alte rezerve din facilități fiscale în suma de 5.660 mii lei;

** Rezultatul la 31.03.2022 de 20.047 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale și alte rezerve din facilități fiscale în suma de 1.268 mii lei;

Director General,
Grigore Filip

Director Financiar,
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU 31 MARTIE 2021
(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 2021	48.729	270.214	(16.148)	51.214	26.361*	380.370
Profitul perioadei					19.247	19.247
Alte elemente ale rezultatului global						
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(112)	85	-	(27)
Preluarea profitului exercitiului financiar 2020 asupra rezultatului reportat reprezentand profitul nerepartizat, pana la repartizarea pe destinatiile hotarate de actionari in AGOA din 21 aprilie 2021 (Nota 12)				26.361	(26.361)	-
Repartizarea profitului relizat pe trim. I 2021 pentru rezerve legale în sume brute		585			(585)	-
Total rezultat global aferent perioadei		585	(112)	26.446	(7.699)	19.220
B.Sold la 31 martie 2021	48.729	270.799	(16.260)	77.660	18.662**	399.590
C. Modificari ale capitalului propriu (Nota 12)	-	585	(112)	26.446	(7.699)	19.220

* Rezultatul perioadei anterioare de 38.443 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve din facilități fiscale în sumă de 12.082 mii lei;

** Rezultatul la 31.03.2021 de 19.247 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve din facilități fiscale în sumă de 585 mii lei;

**Director General,
Grigore Filip**

**Director Financiar,
Doru Damaschin**

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(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 2022 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 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 2020 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 273530689-2021/27.08.2021. 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 31.12.2021.

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

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

Compania va acționa ferm în continuare, pentru asigurarea sustenabilității investițiilor și păstrării capacităților de producție neafectate. De asemenea, prin experiența acumulată în cadrul colectivului, Societatea acționează să găsească cele mai potrivite soluții noilor provocări din economie, cum ar fi lipsa de predictibilitate a costurilor energetice și instabilitatea forței de muncă.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(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 revizuiuri 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 ai deprecierei. Dacă sunt identificate astfel de indicii, se estimează valoarea recuperabilă a 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 2022

(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
- 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 2022
(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.
- Legea nr. 24/2017, republicata, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

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 pozitivei financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor după natura lor în cadrul situației profitului sau pierderii, considerând ca aceste metode de prezentare oferă informații care sunt relevante pentru situația Societății.

3.2. Politici contabile aplicate

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

Față de cele prezentate la închiderea exercițiului financiar 2021 nu sunt modificări în principiile, metodele, politicile și procedurile contabile aplicate.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(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 al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercițiului financiar:

Valuta	31.03.2022
1 EUR (Euro)	4,9466 lei
1 USD (Dolar american)	4,4508 lei
1 GBP (Lira sterlină)	5,8374 lei

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

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

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

Trimestrul I 2022	MII EUR	MII USD	MII GBP
Încasări active financiare	3.881	11.268	0
Plăți datorii financiare	(2.501)	(4.008)	(139)
Expunere netă valutară	1.380	7.260	(139)

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

+ 0,82% în Trim. I 2022 față de 31.12.2021

și

EUR/LEU:

- 0,04% în Trim. I 2022 față de 31.12.2021

a determinat înregistrarea unui profit financiar din diferențe favorabile de curs valutar de 683 MII LEI.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE: perioadă raportare 31 Martie 2022

	Valori la 31 Martie 2022			Valori la 01 Ianuarie 2022		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Licențe	6.317	(5.734)	583	6.217	(5.606)	611
Alte active intangibile (soft)	430	(361)	69	418	(341)	77
Total	6.747	(6.095)	652	6.635	(5.947)	688

Valoarea contabilă netă la 31.03.2022 :

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2022	Intrări la valoare brută	Amortizarea din perioadă	Valoare netă la 31 Martie 2022
Licențe	611	100	(128)	583
Alte active intangibile	77	13	(21)	69
Total	688	113	(149)	652

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

CIFRE COMPARATIVE - IMOBILIZĂRI NECORPORALE: perioadă raportare 31 Martie 2021

	Valori la 31 Martie 2021			Valori la 01 Ianuarie 2021		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Licențe	5.750	(5.294)	456	5.719	(5.199)	520
Alte active intangibile (soft)	408	(280)	128	404	(261)	143
Total	6.158	(5.574)	584	6.124	(5.460)	663

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2021	Intrări la valoare brută	Amortizarea din perioadă	Valoare netă la 31 Martie 2021
Licențe	520	31	(95)	456
Alte active intangibile	143	4	(19)	128
Total	663	35	(114)	584

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

- Licențe
- Alte active intangibile

În cadrul altor active intangibile sunt înregistrate programele informatice.

Duratele de viață utilă pentru immobilizările necorporale sunt determinate în ani, pe baza perioadei contractului sau pe durata de utilizare, după caz. Durata de viață utilă a licențelor și a programelor informatice achiziționate sau generate intern este de 3 ani. Duratele fiscale de amortizare ale immobilizărilor necorporale sunt reglementate de legislația fiscală pentru active.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

Imobilizările necorporale aflate în sold la 31.03.2022 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 2022 și care sunt încă utilizate este de 3.292 mii lei.

Toate imobilizările necorporale aflate în sold la 31 Martie 2022 sunt proprietatea AEROSTAR.

Intrari de imobilizări necorporale au fost prin:	<u>113 mii lei</u>
• dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a producției-versiunea 3	13 mii lei
• achiziția de licențe software	100 mii lei

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022

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

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE: perioadă raportare 31 Martie 2022

	Valori la 31 Martie 2022			Valori la 01 Ianuarie 2022		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Terenuri	29.266	0	29.266	29.266	0	29.266
Constructii	95.856	(34.776)	61.080	95.193	(33.277)	61.916
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	195.844	(129.099)	66.745	193.970	(124.975)	68.995
Alte echipamente, echipamente de birou	3.761	(1.554)	2.207	3.761	(1.476)	2.285
Investitii imobiliare	10.537	(4.287)	6.250	10.537	(4.142)	6.395
Imobilizari corporale in curs de executie	1.024	-	1.024	1.452	-	1.452
Total	336.288	(169.716)	166.572	334.180	(163.870)	170.309

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2022	Intrări la valoare brută	Ieșiri la valoare brută	Amortizarea din perioadă	Valoare netă la 31 Martie 2022
Terenuri	29.266	0	0	0	29.266
Constructii	61.916	663	0	(1.499)	61.080
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	68.995	1.923		(4.173)	66.745
Alte echipamente, echipamente de birou	2.285	0	0	(78)	2.207
Investitii imobiliare	6.395	0	0	(145)	6.250
Imobilizari corporale in curs de executie	1.452	2.158	(2.586)	0	1.024
Total	170.309	4.744	(2.586)	(5.895)	166.572

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022

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

CIFRE COMPARATIVE - IMOBILIZĂRI CORPORALE: perioadă raportare 31 Martie 2021

	Valori la 31 Martie 2021			Valori la 01 Ianuarie 2021		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Terenuri	29.266	-	29.266	29.266	0	29.266
Constructii	94.434	(28.475)	65.959	94.206	(26.781)	67.425
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	189.425	(112.167)	77.258	188.533	(107.613)	80.920
Alte echipamente, echipamente de birou	3.475	(1.246)	2.229	3.475	(1.172)	2.303
Investitii imobiliare	10.537	(3.695)	6.842	10.537	(3.542)	6.995
Imobilizari corporale in curs de executie	976	-	976	1.009	0	1.009
Total	328.113	(145.583)	182.530	327.026	(139.108)	187.918

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2021	Intrări la valoare brută	Ieșiri la valoare brută	Amortizarea din perioadă	Valoare netă la 31 Martie 2021
Terenuri	29.266	0	0	0	29.266
Constructii	67.425	228	0	(1.694)	65.959
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	80.920	972	(8)	(4.626)	77.258
Alte echipamente, echipamente de birou	2.303	0	0	(74)	2.229
Investitii imobiliare	6.995	0	0	(153)	6.842
Imobilizari corporale in curs de executie	1.009	1.167	(1.200)	0	976
Total	187.918	2.367	(1.208)	(6.547)	182.530

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(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 utilă sunt stabilite de comisii formate din specialiștii societății. Duratele fiscale de funcționare ale imobilizărilor corporale sunt reglementate de legislația fiscală pentru active.

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

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

Valoarea veniturilor din închirieri pentru această categorie de imobilizări a fost de 595 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 cheltuiala cu amortizarea.

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare (adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere) și încetează la data când activul este reclasificat în altă categorie sau la data la care activul este derecunoscut.

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat.

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Surse interne de informații:

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

Sursa externă de informații:

Valoarea de piață a companiei (capitalizarea bursieră) s-a dublat la data de 31.03.2022 comparativ cu 31.03.2021 .

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

<u>indicator MBR-Market to book ratio</u>	<u>31.03.2022</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.03.2021</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii	3,05	2,9	1,6

Valoarea **supraunitară** a indicatorului MBR , în creștere față de perioada similară precedentă, este obținută de companiile bine cotate pe piața de capital și care prezintă interes din partea investitorilor.

Imobilizările corporale aflate în sold la 31.03.2022 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 2022 este de 50.826 mii lei.

La 31.03.2022 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea societății Aerostar S.A.

Intrari de imobilizări corporale, au fost prin: **4.744 mii lei**

- punerea în funcțiune de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de măsură și control 2.586 mii lei
- imobilizarile în curs de execuție efectuate în 2022 2.158 mii lei

Iesiri de imobilizări corporale, au fost prin: **2.586 mii lei**

- transferul imobilizărilor în curs de execuție în imobilizări corporale ca urmare a punerii în funcțiune 2.586 mii lei

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022

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

NOTA 7 - IMOBILIZĂRI FINANCIARE

	Acțiuni deținute la entități afiliate	Alte titluri imobilizate- acțiuni	Alte creanțe imobilizate- garanții furnizori	Total
La 1 ianuarie 2022	14	0	38	52
Creșteri/ Reduceri	-	49.090	-	49.090
La 31 Martie 2022	14	49.090	38	49.142

A) Investițiile în entități afiliate înregistrate la cost:

Numele filialei/ Sediul social	Cod CAEN	Nr. de acțiuni/ părți sociale emise	Drepturi de vot (%)	Valoarea deținerii Aerostar (mii lei)	Informații financiare aferele anului 2020				
					Capital social al societății (mii lei)	Rezerve (mii lei)	Profit net (mii lei)	Valoare nominală /actiune	Activ net/ actiune
Airpro Consult SRL Bacău Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 7820	100	100%	10	10	102	69	0,10	1,8
Foar SRL Bacău Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 7739	800	51%	4	8	995	5	0,01	1,3
TOTAL	x	x	x	14	18	1.097	74	x	x

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Participațiile Aerostar în companiile afiliate sunt înregistrate la cost.

În cursul trimestrului I 2022, societatea nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participații, păstrându-și aceeași influență, ca și în anul 2021, asupra societăților rămase în portofoliul de participații.

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

B) Investițiile în instrumente de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global:

Numele emitentului	Cod CAEN	Nr. de acțiuni	Simbol	Valoare preț /acțiune la 31.03.2022	Valoare portofoliu la preț piață (mii lei)
Sediul social					
Evergent Investments S.A.	- activitate de baza conform cod CAEN 6499	40.237.757	EVER	1,22	49.090
Str. Pictor Aman 94C, Bacău					

În trimestrul I 2022, Societatea a achiziționat 40.237.757 acțiuni ale societății Evergent Investments S.A., listată la Bursa de Valori București. Aerostar contabilizează deținerea de acțiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, în conformitate cu IFRS 9 “Instrumente Financiare”. Societatea a utilizat opțiunea irevocabilă de a desemna aceste instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global întrucât aceste active financiare sunt deținute atât pentru colectarea de dividende, cât și pentru castiguri din vânzarea lor, și nu pentru tranzacționare. Un castig sau o pierdere aferentă unui instrument de capital evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global trebuie recunoscut în alte elemente ale rezultatului global, cu excepția veniturilor din dividende.

La finalul perioadei, Aerostar a înregistrat o îmbunătățire cu 730 mii lei a rezultatului global aferent perioadei, ca urmare re-evaluării la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii aferente deținerilor Evergent Investments.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE

	31 martie 2022	31 decembrie 2021
CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:		
Clienți, din care:	61.030	54.139
Clienți din România	15.111	20.596
Clienți din afara României	45.919	33.543
Clienți incerți	1.194	1.819
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(980)	(1.332)
Furnizori – debitori	1.057	1.787
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – avansuri acordate furnizorilor	(43)	(42)
TOTAL CREANȚE COMERCIALE	62.258	56.371

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 2022, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 213 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 2022, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 767 mii lei.

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

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

Furnizorii-debitori au termen de decontare :

- în anul 2022: 878 mii lei
- în anul 2024: 179 mii lei

Evaluarea creanțelor exprimate în valută s-a făcut la cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii martie 2022

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 2022 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 9 - ALTE CREAȚE

	31 martie 2022	31 decembrie 2021
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	14	6
Creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	3.116	2.833
– TVA neexigibil	107	106
– Sume de recuperat de la Casa de Sănătate (indemnizații concedii medicale)	1.461	2.050
– Sume de recuperat de la A.J.O.F.M. reprezentand indemnizatia pentru programul redus de lucru conf. OUG 132/2020	-	2
– Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	779	648
– Alte creante in legatura cu bugetul local reprezentand taxa de salubritate de recuperat rezultata in urma declaratiilor rectificative depuse pe parcursul anului 2021	1	17
– Alte creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	768	10
Dobânzi de încasat din depozite bancare	358	231
Debitori diverși	605	583
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	(374)	(223)
TOTAL ALTE CREAȚE	3.719	3.430

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022

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

NOTA 10 - STOCURI

	31 martie 2022	31 decembrie 2021
din care:		
Materii prime *	31.863	32.332
Materiale consumabile **	44.517	43.539
Alte materiale	236	245
Semifabricate	310	1.151
Ambalaje	4	37
Produse finite	14.815	25.653
Produse și servicii în curs de execuție	43.420	35.999
<i>Valoarea brută (neajustată) a stocurilor</i>	<i>135.165</i>	<i>138.956</i>

AJUSTARI PENTRU DEPRECIEREA STOCURILOR

	31 martie 2022	Majorări/ Constituiți/	Reduceri/ Reluări/	31 decembrie 2021
Total ajustari	37.714	851	(3.323)	40.186
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	19.509	334	(1.559)	20.734
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	17.109	336	(748)	17.521
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor	310	-	(840)	1.150
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	550	77	(176)	649
Ajustări pentru deprecierea producției în curs de execuție	236	104	-	132

Nota:

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

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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.

Conform Manualului de Politici Contabile, în cadrul Aerostar SA, se constituie ajustări pentru depreciere a stocului astfel:

- pentru materii prime, materiale consumabile, semifabricate și piese de schimb sunt stabilite perioade diferite, pentru fiecare centru de profit;
- pentru stocurile de produse finite, se constituie ajustări de depreciere la fiecare perioadă, astfel:
 - a) în procent de 100% din valoarea acestora, pentru stocurile de aceasta natură care nu au la baza contracte cu clienții;
 - b) în procente variabile, convenite cu centrele de profit implicate, pentru stocurile de produse finite nelivrate la termenele contractuale.

Valoarea totală a stocurilor recunoscută drept cheltuială pe parcursul perioadei este de 34.281 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 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 11 - NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul cuprinde:

- numerar în casieria Societății;
- depozite la vedere deținute la bănci (conturi curente la bănci).

Echivalentele de numerar cuprind:

- depozite la termen deținute la bănci;

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

	31.03.2022	31.03.2021
Numerar în casierie	72	57
Depozite la vedere deținute la bănci	20.657	19.266
Depozite la termen deținute la bănci	228.442	198.717
Numerar și echivalente de numerar	249.171	218.040

Toate depozitele la termen deținute la bănci au maturitatea mai mică de 3 luni.
Nu sunt restricții asupra conturilor bancare curente și depozitelor deținute la bănci.

Valoarea Liniei de Credit bancară utilizabilă sub forma de descoperire de cont (overdraft), disponibilă pentru activitatea de exploatare viitoare, este de 2.500 MII USD (echivalent 11.127 MII LEI).

În perioada de raportare Linia de Credit bancară a fost neutilizată.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(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 2022 sunt de 441.996 mii lei. Creșterea netă a capitalurilor proprii în 2022 comparativ cu finalul anului 2021 a fost de 41.018 mii lei.

Principalele elemente de capitaluri propria în perioada ianuarie-martie 2022 față de anul 2021:

- **Capitalul social a ramas neschimbat**
La data de 31 martie 2022, 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 1.998 mii lei:**
 - 1.268 mii lei pe seama repartizării profitului trim. I 2022 pentru rezerve din facilități fiscale;
 - 730 mii lei pe seama reevaluării la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI
- **Alte elemente de capital au scăzut cu suma de 225 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut în capitalurile proprii.**
- **Rezultatul reportat a crescut cu 54.336 mii lei astfel:**
 - Creștere cu 56 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii;
 - Creștere cu 54.280 mii lei pe seama preluării profitului exercitiului financiar 2021 asupra rezultatului reportat reprezentând profitul nerepartizat, până la repartizarea pe destinațiile hotărâte de acționari în AGOA din 20 aprilie 2022
- Soldul contului de rezultat reportat la 31 martie 2022 este de 105.484 mii lei, compus din:
 - rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 28.590 mii lei;
 - rezultatul reportat reprezentând câștigul realizat din rezerve din reevaluare, capitalizat pe măsura amortizării imobilizărilor corporale și necorporale = 22.614 mii lei.
 - rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat aferent exercitiului financiar 2022 = 54.280 mii lei;
- **Rezultatul perioadei a fost profit în suma de 20.047 mii lei.**

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 13 - PROVIZIOANE

	31 decembrie 2021	Majorări/ Constituiți/ Reclasificări de provizioane	Reduceri/ Reluări/ Reclasificări de provizioane	Diferențe din reevaluare	31 martie 2022
Total provizioane	131.829	2.820	(5.554)	352	129.447
Provizioane pentru garanții acordate clienților	45.807	2.820	(2.321)	370	46.676
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.415	-	-	-	16.415
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.756	-	(3.097)	-	2.659
Alte provizioane	63.851	-	(136)	(18)	63.697
Provizioane pe termen lung	105.383	657	(2.153)	352	104.239
Provizioane pentru garanții acordate clienților	30.666	657	(2.017)	370	29.676
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.415	-	-	-	16.415
Alte provizioane	58.302	-	(136)	(18)	58.148
Provizioane pe termen scurt	26.446	2.163	(3.401)	-	25.208
Provizioane pentru garanții acordate clienților	15.141	2.163	(304)	-	17.000
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.756	-	(3.097)	-	2.659
Alte provizioane	5.549	-	-	-	5.549

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 6,5%.

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 2021 și concediilor de odihnă neefectuate de către salariați în anii 2020 și 2021.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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 incidente 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;
- acoperirea unor riscuri privind aplicarea unor penalitati de intarziere la activitatea de repunere in stare de functionare a radarelor ST-68, conform prevederilor contractuale;
- acoperirea unor riscuri privind aplicarea unor penalități de întârziere și daune asociate cu producția de produse aeronautice pentru clientul GKN Aerospace.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 14 - SUBVENȚII
Subvenții privind activele

AEROSTAR recunoaste drept venit amânat subvențiile privind activele.

	Trim. I 2022	Trim. I 2021
Sold la 1 ianuarie, din care:	4.192	5.893
Pe termen scurt	1.167	1.948
Pe termen lung	3.025	3.945
Subvenții primite	0	0
Subvenții înregistrate la venituri corespunzator amortizării calculate	(363)	(472)
Sold la 31 martie, din care:	3.829	5.421
Pe termen scurt	1.071	1.592
Pe termen lung	2.758	3.829

În trimestrul I 2022 AEROSTAR S.A. nu a primit subvenții pentru finanțarea activelor.

Subvențiile primite în anii anteriori pentru finanțarea activelor au fost aferente implementării a 3 proiecte de investiții în baza a 3 contracte de finanțare nerambursabilă:

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

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

Soldul înregistrat la 31 martie 2022 reprezinta subventii aferente investitiilor in active imobilizate care urmeaza sa fie inregistrate la venituri pe masura inregistrarii pe costuri a amortizarii calculate.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	31 martie 2022	31 decembrie 2021
Avansuri încasate în contul clienților, din care:	5.160	3.625
Clienți creditori din România	490	1.053
Clienți creditori din afara României	4.670	2.572
Furnizori, din care:	25.336	24.825
Furnizori materiale și servicii din România	9.908	6.976
Furnizori materiale și servicii din afara României	11.882	11.514
Furnizori - facturi nesosite	2.774	5.271
Furnizori de imobilizări	772	1.064
Efecte de comerț de platit	-	-
Total datorii comerciale	30.496	28.450

Avansurile încasate de la clienți externi sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane (99,13%) și pentru alte prestări servicii (0.87%).

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 2022, s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 16 - ALTE DATORII

	31 martie 2022	31 decembrie 2021
Alte datorii curente, din care:	13.243	13.009
• Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	4.530	3.295
• Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	6.187	7.112
– TVA de plată	636	2.625
– asigurări sociale	4.167	3.325
– contribuția asiguratorie pentru muncă	265	212
– impozit pe venituri de natura salariilor	835	658
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	140	135
– alte impozite	103	107
– alte datorii sociale	41	50
• Alte datorii, din care:	2.526	2.602
– dividende	2.257	2.300
– creditori diverși	232	267
– garanții primite	37	35
Alte datorii pe termen lung	1.503	1.525

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

- datoria privind dreptul de utilizare a terenului concesionat pentru Hangar Mentenanță Iași (1.503 mii lei)

Dividendele aflate în sold la 31 martie 2022, în sumă de 2.257 mii lei reprezintă sumele ramase în sold pentru acționarii care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plata CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR) și care nu s-au prescris.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(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.

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 și a altor provizioane.

Structura impozitului amânat înregistrat la 31.03.2022 este:

Datorii privind impozitul amânat

1. Datorii privind impozitul amânat generate de diferențele dintre bazele contabile (mai mari) și cele fiscale (mai mici) ale activelor imobilizate	1.474
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	16.471
4. Datorii privind impozitul amânat aferente rezultatului reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
Total datorii privind impozitul amânat	19.565

Creanțe privind impozitul amânat

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane	671
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților	7.468
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru alte riscuri	160
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților	425
5. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor	6.034
6. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere creanțelor comerciale	224
Total creanțe privind impozitul amânat	14.982

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

În perioada 01 ianuarie 2022 – 31 martie 2022, societatea a înregistrat venituri din impozitul pe profit amânat în sumă de 551 mii lei și cheltuieli cu impozitul pe profit amânat în sumă de 1.335 mii lei.

Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii in valoare de 17.359 mii lei se compune din datorii privind impozitul amanat in valoare de 18.030 mii lei si creante privind impozitul amanat in valoare de 671 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(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:

- depozitele la vedere și la termen deținute la bănci;
- creanțe comerciale;
- creanțe immobilizate (garanții depuse la terți).

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale;

La data raportării AEROSTAR S.A. nu înregistrează datorii financiare privind descoperire de cont bancar(overdraft) 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 rată 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:

- depozitelor la vedere și la termen deținute la bănci
- creanțelor comerciale;

Depozitele la vedere și la termen sunt deținute numai în instituții bancare de prim rang cu ratinguri care să exprime cel mai scăzut grad de risc.

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 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

	31.03.2022	31.03.2021
Depozite la vedere și la termen deținute la bănci	249.099	217.982
Creanțe comerciale nete de ajustările pentru depreciere	58.100	53.737
Creanțe imobilizate	38	38
Total	307.237	271.757

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

	31.03.2022	31.03.2021
Piața internă	15.111	18.020
Țări din zona euro	18.732	19.724
Marea Britanie	15.232	9.448
Alte țări europene	4.683	4.581
Alte regiuni	4.342	1.964
Total	58.100	53.737

Ajustări pentru depreciere

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

	Valoare brută	Ajustări pt. depreciere	Valoare brută	Ajustări pt. depreciere
	31.03.2022		31.03.2021	
În termen	57.485		53.358	
Restanțe, total din care:	1.595	980	742	363
1-30 zile	0	0	0	0
31-60 zile	594	129	568	271
61-90 zile	158	54	42	16
91-120 zile	75	29	31	15
Peste 120 zile	1	1	80	40
Mai mult de 1 an	767	767	21	21
Total	59.080	980	54.100	363

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

	31.03.2022	31.03.2021
Sold la 1 ianuarie	1.332	438
Ajustari pentru depreciere constituite	213	305
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(565)	(380)
Sold la 31 decembrie	980	363

La 31.03.2022, 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 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

b) Riscul de lichiditate

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

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

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

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

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

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

	Datorii	Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
31.03.2022	Datorii comerciale	22.534	(22.534)	(16.715)	(5.584)	(235)
31.03.2021	Datorii comerciale	18.440	(18.440)	(15.392)	(2.561)	(487)

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

La 31.03.2022 AEROSTAR nu înregistrează datorii restante.

c) Riscul valutar

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

Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 72% din cifra de afaceri înregistrată în perioada de raportare este denominată în USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI.

Astfel AEROSTAR se expune la riscul ca variațiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în lei.

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

31.03.2022	MII EUR	MII USD	MII GBP
Depozite la vedere și la termen deținute la bănci	2.017	2.175	17
Creanțe comerciale	1.585	7.898	0
Datorii comerciale	(1.308)	(1.601)	(25)
Expunere netă, în moneda originală	2.294	8.472	(8)

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Analiza de senzitivitate

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

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

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

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

31.03.2022	EUR/LEU	USD/LEU
Expunere netă, în moneda originală	2.294 MII EUR	8.472 MII USD
Curs de schimb valutar	4,9466	4.4508
Expunere netă, în moneda funcțională	11.348 MII LEI	37.707 MII LEI
Variația rezonabilă posibilă a cursului de schimb valutar	+/- 2%	+/- 10%
Efectul variației asupra rezultatului financiar	+/- 227 MII LEI	+/- 3.771 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 31.03.2022, nivelul garanțiilor acordate de AEROSTAR în cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive de import este în valoare de 1.613 MII USD (echivalent 7.179 MII LEI).

La 31.03.2022 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea AEROSTAR.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE

	31 martie 2022	31 martie 2021
Venituri din vânzări, din care:	104.304	91.719
Venituri din vânzarea produselor	50.728	36.944
Venituri din servicii prestate	52.771	54.050
Venituri din vânzarea mărfurilor	4	2
Venituri din chirii	636	576
Reduceri comerciale acordate	-	(24)
Venituri din alte activități	165	171
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	(3.855)	(2.368)
Venituri din producția de imobilizări	10	175
Venituri din subvenții de exploatare	-	1.418
Venituri din subvenții pentru investiții	362	-
Alte venituri din exploatare	214	700
Total venituri din exploatare	101.035	91.644

Societatea nu are înregistrate în anul 2022 venituri din subvenții de exploatare.

Alte venituri din exploatare in suma de 214 mii lei sunt reprezentate, printre altele, de venituri din recuperarea debitelor de la fostii salariați (cheltuieli de scolarizare si alte debite).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 20 - CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 martie 2022	31 martie 2021
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	32.748	28.818
Salarii și indemnizații	29.212	26.535
Cheltuieli cu tichete acordate salariaților	1.821	985
Cheltuieli cu asigurările sociale	1.715	1.298
Cheltuieli cu materii prime și materiale	31.304	25.794
Energie electrică, apă și gaz	5.665	2.741
Alte cheltuieli materiale, din care:	3.318	1.931
Cheltuieli cu materialele nestocate	341	316
Cheltuieli cu mărfurile	2	1
Cheltuieli cu ambalajele	174	43
Cheltuieli cu alte materiale	2.801	1.571
Cheltuieli cu prestațiile externe, din care:	4.592	6.608
Reparații	734	2.394
Costuri de transport	779	681
Comisioane și onorarii	717	585
Deplasări, detașări	294	564
Cheltuieli cu chirii	170	160
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terți	1.898	2.224
Reduceri comerciale primite	(33)	(9)
Amortizări	6.053	6.671
Cheltuieli (venituri) nete din ajustări privind provizioanele	(2.382)	(3.767)
Cheltuieli (venituri) nete din ajustări privind activele curente	(2.654)	2.870
Alte cheltuieli de exploatare	1.056	818
Total cheltuieli de exploatare	79.667	72.475

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 anul 2022, AEROSTAR a acordat salariaților tichete de masa în valoare de 1.821 mii lei. Societatea nu a înregistrat cheltuieli cu voucherele de vacanță.

În categoria altor cheltuieli de exploatare în valoare de 1.056 mii lei sunt cuprinse, printre altele: cheltuieli cu impozite și taxe locale, sponsorizări, donații.

În 2022, AEROSTAR a înregistrat majorări/constituiri și reduceri/reluări de ajustări, după cum urmează:

	31 martie 2022	31 martie 2021
Ajustări privind provizioanele		
Majorări / constituiri	3.190	4.750

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Reduceri / reluări	5.572	8.517
Cheltuieli / (Venituri) nete din ajustări privind provizioanele	(2.382)	(3.767)

In 2022, impactul ajustărilor privind provizioanele este de scădere a cheltuielilor din exploatare in suma de 2.382 mii lei.

Ajustări privind deprecierea activelor curente	31 martie 2022	31 martie 2021
Majorări / constituiri ajustări		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	851	6.007
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	366	343
Pierderi din creante și debitori diversi	17	-
Total Majorări / constituiri ajustări	1.234	6.350
Reduceri / reluări ajustări		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	3.323	3.100
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	565	380
Total Reduceri / reluări ajustări	3.888	3.480
Cheltuieli / (Venituri) nete din ajustari privind Deprecierea activelor curente	(2.654)	2.870

Impactul ajustărilor privind deprecierea activelor curente este de scădere a cheltuielilor de exploatare cu suma de 2.654 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE

	31 martie 2022	31 martie 2021
Venituri din diferențe de curs valutar	1.371	3.330
Venituri din dobânzi	1.503	586
Total venituri financiare	2.874	3.916

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 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE

	31 martie 2022	31 martie 2021
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	688	820
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	31	30
Total cheltuieli financiare	719	850

În anul 2022 compania 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 2022

(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 31.03.2022 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2021).

	<u>31 martie 2022</u>	<u>31 martie 2021</u>
Profitul contabil brut	23.523	22.235
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	2.693	2.771

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal pentru 31 martie 2022				Diferențe
Venituri contabile*	103.499	Venituri fiscale	94.136	-9,363
Cheltuieli contabile*	79.833	Cheltuieli fiscale	74.813	-5,020
Profit brut contabil retratat*	23.666	Profit fiscal	19.323	-4,343
Impozit contabil (16%)	3.787	Impozit fiscal (16%)	3.092	-695
Reduceri de impozit	-	<i>Reduceri de impozit, din care:</i>	399	399
		• aferență investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	203	203
		• sponsorizări	196	196
Impozit pe profit final	3.787	Impozit pe profit final	2,693	-1,094
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil retratat		11.38%		

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

Cifre comparative

31 martie 2021

Profitul contabil brut	22.235
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	2.771

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferențe
Venituri contabile*	95.298	Venituri fiscale	83.241	- 12.057
Cheltuieli contabile*	72.812	Cheltuieli fiscale	61.035	- 11.777
Profit brut contabil retratat*	22.486	Profit fiscal	22.206	-280
Impozit contabil (16%)	3.598	Impozit fiscal (16%)	3.553	-45
Reduceri de impozit	-	<i>Reduceri de impozit, din care:</i>	782	+782
		• aferență investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	94	+94
		• sponsorizări	688	+688
Impozit pe profit final	3.598	Impozit pe profit final	2.771	-827
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil retratat		12.32%		

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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, sponsorizări;
- veniturile neimpozabile obținute ca urmare a recuperării unor cheltuieli nedeductibile.

Societatea a înregistrat la 31 martie 2022 o datorie privind impozitul pe profit curent în sumă de 2,693 mii lei aferentă trimestrului I 2022.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(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>31.03.2022</u>	<u>31.03.2021</u>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	20.046.575	19.247.458
Numărul de acțiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
Profitul pe acțiune	<u>0,132</u>	<u>0,126</u>

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 25 - NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI

Angajați proprii:

	Trim I 2022	Trim I 2021
Numărul mediu de salariați	1.553	1.572

Angajați atrași:

	Trim I 2022	Trim I 2021
Numărul mediu de salariați	92	9

	Trim I 2022	Trim I 2021
Total număr mediu salariați	1.645	1.581

Efectivul de salariați la 31.03.2022 :

	Trim I 2022	Trim I 2021
Total personal	1.758	1.643

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(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 2022</u>	<u>Trim. I 2021</u>
Airpro Consult SRL Bacău	1.448	140
Foar SRL Bacău	128	87
TOTAL	1.576	227

<u>Vânzări de bunuri și servicii</u>	<u>Trim. I 2022</u>	<u>Trim. I 2021</u>
Airpro Consult SRL Bacău	-	-
Foar SRL Bacău	1	1
TOTAL	1	1

<u>Datorii</u>	<u>Sold la 31.03.2022</u>	<u>Sold la 31.03.2021</u>
Airpro Consult SRL Bacău	502	69
Foar SRL Bacău	90	37
TOTAL	592	106

Tranzacțiile cu părțile afiliate în primul trimestru al anului 2022 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;

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(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 numerarul din casieria Societății și depozitele la vedere deținute la bănci (disponibilul din conturi curente la bănci);
- echivalentele de numerar cuprind depozitele la termen deținute la bănci.

Fluxurile de trezorerie provenite din tranzacțiile efectuate în valută sunt înregistrate în monedă funcțională (LEU) prin aplicarea asupra valorii în valută a cursului de schimb valutar dintre moneda funcțională 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 2022:

- încasările de la clienți au fost în valoare de 108.008 mii LEI,
- plățile către furnizori și angajați au fost în valoare de 67.064 mii LEI, din care 48.500 mii LEI plati catre furnizori si 18.564 mii LEI plati catre angajati,
- plățile de taxe și impozite către Bugetul Statului au fost în valoare de 18.014 mii LEI.

Activitatea de exploatare a generat în Trim. I 2022 un numerar net de 24.132 mii LEI, în creștere cu 10.081 mii LEI față de aceeași perioadă a anului precedent.

În cadrul activității de investiții s-au efectuat:

- plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare în valoare de 48.525 mii LEI, reprezentând achiziții de acțiuni Evergent Investment S.A. (simbol bursier: EVER) aflate la tranzacționare pe Bursa de Valori București.
Acțiunile achiziționate sunt deținute în portofoliu pentru colectarea de fluxuri de numerar contractuale (dividende), și nu pentru tranzacționare.
- plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale în valoare de 2.530 mii LEI.
Valoarea fluxurilor de trezorerie alocată pentru creșterea capacității de exploatare reprezintă 2% 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 88 mii LEI, reprezentând dividende cuvenite acționarilor.

Nivelul numerarului și echivalentelor de numerar înregistrat la 31.03.2022 este de 249.171 mii LEI, în scădere cu 25.300 mii LEI față de începutul anului.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(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 2022	31 decembrie 2021
• Angajamente:		
○ garanții acordate partenerilor - sub forma de scrisori de garanție bancară și acreditive	404	465
○ garanții primite de la parteneri - sub forma de scrisori de garanție bancară și acreditive	101.213	134.255
• 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.	38.285	36.823
○ valori materiale primite în custodie	2.262	2.262
○ Produse finite	65	65
○ Materiale - client	208	216
○ imobilizări corporale și necorporale – obținute sau achiziționate ca rezultat al activității cofinanțate	573	573
○ valori materiale primite spre prelucrare/reparare	14.534	11.454
○ active suport aferente contractelor de leasing- Hangar Iasi	2.477	2.477
○ Mijloace fixe propuse spre casare	136	296
• Alte valori în afara bilanțului, din care:		
○ Garantii materiale	179	179
○ angajamente privind acoperirea unor obligații viitoare către A.J.O.F.M. în baza OUG 95/2002 privind industria de apărare	4.194	4.330
○ debitori scoși din activ, urmăriți în continuare	175	175
○ creditori	21	21
○ ajutoare de minimis pentru participari la targuri si expozitii	324	324
• Certificate de emisii gaze cu efect de seră	6.589	6.842

La data de 31 martie 2022, AEROSTAR S.A. deținea un număr de 17390 certificate de emisii gaze cu efect de seră.

Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a unui certificat GES a fost de 76,60 euro, conform site European Energy Exchange (în decembrie 2021: 79,51 euro).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 29 - REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

Consiliul de Administrație al Aerostar S.A. la data de 31.03.2022:

	Numele si prenumele	Functia	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 anul 2022, Societatea Aerostar nu a acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de Administrație și nu și-a luat nici un angajament în contul acestora cu titlu de garanție de orice tip.

În Adunarea Generala Ordinara din 16 decembrie 2021, acționarii societății Aerostar au aprobat înghețarea, la nivelul hotarat de Adunarea Generala Ordinara a actionarilor din data de 09 iulie 2020, a indemnizației administratorilor **pentru exercitiul financiar al anului 2022**, respectiv:

- ✓ menținerea pentru fiecare membru ales al Consiliului de Administrație a unei remunerații lunare, fixe nete de 4.750 lei;
- ✓ un nivel maxim al remunerațiilor suplimentare pentru membrii Consiliului de Administrație care au și atribuții executive a unei sume lunare, fixe, de cel mult 10 (zece) ori (inclusiv) remunerația fixă de 4.750 lei, aplicată individual, după cazul fiecăruia.
- ✓ împuternicirea Consiliului de Administrație pentru negocierea acestora în limita plafonului aprobat.

Suma indemnizațiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administrație în trimestrul I din anul 2022, în virtutea responsabilităților acestora, a fost de 431 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 30 - MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

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

Riscul operațional

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

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

Având în vedere turbulențele politice mondiale, în viitor ne putem confrunta cu noi tipuri de riscuri, Compania analizând cu mare atenție principalele zone de conflict.

Apariția și menținerea pandemiei COVID-19 prin valuri succesive încă afectează sectoare importante ale economiilor și piețelor globale. Totuși se așteaptă o creștere în livrările de avioane odată cu recuperarea cererilor de trafic aerian.

Riscului operațional îi este asimilat și **Riscul legal**, definit ca fiind acel risc de pierdere urmare atât a amenziilor, 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 provizioane pentru riscuri și cheltuieli aferente, de fonduri proprii pentru acoperirea riscurilor la care este expusă.

Deasemenea, în vederea diminuării riscului operational, 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 depozitele la vedere și la termen deținute la bănci și creanțele comerciale.

Depozitele deținute la bănci sunt plasate numai în instituții bancare de prim rang, considerate ca având o solvabilitate ridicată.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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.

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, cauzate de evenimente excepționale cum sunt 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, creșterea costurilor cu taxele specifice pentru importul/exportul de produse metalice (din oțel și/sau din aluminiu) în și din SUA. Acest risc se manifestă pregnant în condițiile recesiunii economice din industria aeronautică provocată de pandemia COVID-19.

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

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

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 72% din cifra de afaceri este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI.

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

O analiză a sensibilității AEROSTAR la variațiile cursurilor de schimb valutar este prezentată detaliat în Nota 18 (Instrumente Financiare) din Situațiile financiare.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

Alte aspecte privind managementul riscului sunt prezentate la capitolul MANAGEMENTUL RISCULUI ȘI OPORTUNITĂȚILOR din cuprinsul Raportului Consiliului de Administrație.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	31 martie 2022	31 decembrie 2021
Cheltuieli înregistrate în avans (pe termen scurt)	1.718	579
Venituri înregistrate în avans (pe termen scurt)	2.432	196

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 martie 2022 se regăsesc sume de reluat într-o perioadă de până la un an reprezentând, printre altele, taxe și impozite, abonamente, polițe de asigurare, comisioane, participări la târguri și conferințe, servicii on-line, întreținere sisteme informatice.

La data de 31 martie 2022, Aerostar nu a recunoscut **venituri înregistrate în avans** pe termen lung. În categoria **veniturilor înregistrate în avans** pe termen scurt sunt evidențiate valorile aferente livrărilor de bunuri și a prestațiilor de servicii efectuate, în cazul cărora nu sunt îndeplinite condițiile de recunoaștere a veniturilor din IFRS 15 (clienții nu au primit încă controlul asupra bunurilor/serviciilor).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 32 ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE IN LEASING:
 perioadă raportare 31 Martie 2022**

Cont 251	Valori la 31 Martie 2022			Valori la 01 Ianuarie 2022		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.887	(124)	1.763	1.888	(115)	1.773
Total	1.887	(124)	1.763	1.888	(115)	1.773

Valoare contabilă netă la 31.03.2022:

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2022	Reevaluări în trim.I 2022	Amortizare în perioadă	Valoare netă la 31 Martie 2022
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.773	(1)	(9)	1.763

Dreptul de utilizare a terenului pentru Hangar Mentenanță Iași a fost reevaluat la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a fiecărei perioade de raportare (31 Martie 2022) .

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

CIFRE COMPARATIVE - ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE IN LEASING : perioadă raportare 31 Martie 2021

Cont 251	Valori la 31 Martie 2021			Valori la 01 Ianuarie 2021		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iasi	1.882	(85)	1.797	1.864	(75)	1.789
Total	1.882	(85)	1.797	1.864	(75)	1.789

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2021	Reevaluări în trim.I 2021	Amortizare în perioadă	Valoare netă la 31 Martie 2021
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iasi	1.789	18	(10)	1.797
Total	1.789	18	(10)	1.797

Dreptul de utilizare a terenului pentru Hangar Mentenanță Iași a fost reevaluat la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a fiecărei perioade de raportare (31 Martie 2021) .

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 33 - EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Hotararile Adunării Generale Ordinare si Extraordinare a Acționarilor din 20 aprilie 2022

În ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 20 aprilie 2022 acționarii Aerostar au aprobat următoarele:

- Repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2021 (profit), astfel :
 - repartizări la rezerva legală a profitului reinvestit în suma de 5.659.923,72 lei;
 - repartizări la rezerve în suma de 31.438.439,20 lei;
 - repartizarea pentru dividende a sumei de 22.841.617,50 leiși stabilirea unui dividend brut pe acțiune de 0,15 lei, corespunzător unei acțiuni cu valoarea nominală de 0,32 lei;

- **Data de 27 mai 2022 ca Data plății** dividendelor aferente exercițiului financiar 2021.

Distribuirea dividendelor convenite acționarilor societății Aerostar aferente anului 2021 se va face în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Conform Calendarului Financiar 2022– următoarele evenimente care vor avea loc:

Prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2022	12.08.2022
Întâlnire cu presa și investitorii interesați pentru prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2022	12.08.2022
Prezentarea rezultatelor financiare la 30 septembrie 2022	11.11.2022

Situațiile financiare individuale la 31.03.2022 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 05 mai 2022 și semnate în numele acestuia de către:

Grigore FILIP
Președinte și Director General

Doru DAMASCHIN
Vicepreședinte și Director Financiar