

2020

AEROSTAR S.A.

PERFORMANȚĂ PRIN PROFESIONALISM!

Raport anual 2020



CUPRINS

	Pag.
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	4
Introducere	5
Conformarea cu cerințele de raportare non-financiară	6
Mesajul Președintelui - Director General	7
DESPRE AEROSTAR S.A.	8
Un an în cifre	9
Indicatori economico - financiari	9
Evoluția vânzărilor pe principalele linii de afaceri în 2020 comparativ cu 2019	10
ACȚIUNEA “AEROSTAR” (ARS)	11
EVENIMENTELE ANULUI 2020	14
Evenimente ulterioare datei de raportare	15
MODELUL DE AFACERI	16
Contextul organizației și părțile interesate	17
Am continuat investițiile!	18
AFACERILE AEROSTAR	20
Vânzările AEROSTAR	21
Mediul de afaceri	23
LINIILE DE AFACERI	24
Fabricația de produse aeronautice	25
MRO Aviație civilă	26
Sisteme pentru apărare	27
CALITATEA, AVANTAJ COMPETITIV	29
ANGAJAȚII NOȘTRI	34
Aspecte sociale și de personal, date despre angajați	34
Relații de muncă și dialog social	36
Formare, instruire, dezvoltare profesională	36
Sănătate și siguranță în muncă, condiții de muncă	37
Principii și Valori, drepturile omului, combaterea corupției și a dării de mită	38
ACTIVELE CORPORALE	39
DESPRE ACTIONARIII AEROSTAR, PRINCIPALII ACȚIONARI	40
Relația cu acționarii și cu piața de capital	41
Relația cu compania mamă	42
Părți afiliate	43

CONDUCEREA AEROSTAR	44
Consiliul de administrație	44
Conducerea afacerilor și structura de organizare	45
GUVERNANȚA CORPORATIVĂ	47
PROCESUL DE RAPORTARE NON-FINANCIARĂ - Declarația nefinanciară	54
MANAGEMENTUL RISCULUI ȘI OPORTUNITĂȚILOR	57
Tendința principalelor riscuri și incertitudini pentru următoarea perioadă	62
REZUMATUL SITUAȚIEI FINANCIARE PENTRU ANUL 2020	63
NE PREGĂTIM PENTRU RELANSAREA ECONOMICĂ!	64
Anexa-Conformarea la Codul de guvernanță corporativă al BVB	65
SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL 2020	66
Situația individuală a poziției financiare	67
Situația individuală a profitului sau a pierderii	68
Alte elemente ale rezultatului global	69
Situația individuală a modificărilor capitalului propriu	70
Situația individuală a fluxurilor de trezorerie	71
Note de la situațiile financiare individuale	72
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	95
DECLARAȚIA CONDUCERII	98
DISTRIBUIREA PROFITULUI REALIZAT ÎN ANUL 2020	99

**RAPORTUL
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**

Prezentul Raport anual la 31.12.2020 al societății AEROSTAR S.A. Bacău este întocmit în conformitate cu Legea 24/2017 și Regulamentul nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Raportul Administratorilor la 31.12.2020 este însoțit de **Situațiile financiare individuale ale AEROSTAR S.A.**, având scopul de a informa investitorii cu privire la modificările în poziția și performanța societății pentru anul 2020, precum și cu privire la evoluțiile previzibile și predictibile de pe piața industriei de aviație și apărare.

Raportul cuprinde de asemenea Declarația cu privire la aspectele de raportare non-financiară. Declarația "Aplici sau Explici", de conformare la Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București este atașată ca anexă la Raportul Administratorilor.

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

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



CONFORMAREA CU CERINȚELE DE RAPORTARE NON-FINANCIARĂ □

Cerințele de raportare non-financiară	Secțiunea din Raportul anual 2020	Pag.
Declarația non-financiară	Guvernanța corporativă/ Procesul de raportare non-financiară	54
Modelul de afaceri,	Modelul de afaceri,	16
Contextul organizației și părțile interesate	Contextul organizației și părțile interesate	17
Politica privind aspectele de calitate și mediu	Calitatea, avantaj competitiv	29
Îmbunătățirea performanței de mediu	Calitatea, avantaj competitiv Am continuat investițiile! Guvernanța corporativă	29 18 47
Îmbunătățirea performanței în domeniul prevenirii poluării	Calitatea, avantaj competitiv Guvernanța corporativă	29 47
Atenuarea schimbărilor climatice	Calitatea, avantaj competitiv Guvernanța corporativă	29 47
Utilizarea durabilă a resurselor	Calitatea, avantaj competitiv Guvernanța corporativă	27 48
Principiile și valorile AEROSTAR	Principii și Valori, Conduită	38
Codul de etică și conduită în afaceri	Guvernanța corporativă	51
Dezvoltare durabilă	Guvernanța corporativă	47
Aspecte sociale și de personal	Angajații noștri Guvernanța corporativă	34 47
Promovarea diversității	Angajații noștri Guvernanța corporativă	38 47
Drepturile omului și lupta împotriva corupției și a spălării de bani	Angajații noștri Guvernanța corporativă	38 47
Guvernanța corporativă	Guvernanța corporativă	47
Managementul riscului și al oportunităților	Guvernanța corporativă/ Managementul riscului și al oportunităților	47 57

Procesul de raportare nefinanciară este descris la secțiunea cu același nume, pag. 54.

Datele de contact în legătură cu procesul de raportare nefinanciară sunt aceleași ca pentru raportările curente și periodice ale companiei.

Mesajul Președintelui - Director General 2020, un an de inflexiune



Ne-am concentrat să identificăm soluții pentru a depăși cu pierderi minime criza din sectorul industriei prelucrătoare. Am optat pentru continuarea activității, protejarea capacității de producție și a forței de muncă, menținerea calificărilor și autorizărilor deținute.

În acest scop au fost folosite resursele proprii ale societății, ca și soluțiile de sprijin furnizate de Guvernul României.

Am acționat pentru conservarea resurselor și a capacităților companiei în vederea valorificării în perioada de relansare economică.

Grigore FILIP
Președinte - Director General

Rezultatele anului 2020 evidențiază că AEROSTAR este o companie robustă, cu un grad ridicat de reziliență, care a făcut față provocărilor crizei generate de pandemia de Covid-19.

Bugetul activității generale pentru anul 2020 a fost fundamentat pe premisele economice cunoscute în luna noiembrie 2019, când nu existau indicii despre pandemie.

În anul 2020, Aerostar a realizat un profit brut de 42,0 milioane lei la un volum de vânzări în sumă de 294,8 milioane lei.

În anul 2020, a avut loc o diminuare semnificativă a cifrei de afaceri realizate de Aerostar în domeniul fabricației de piese, subansamble și echipamente pentru marile programe globale de avioane comerciale, dar și în domeniul serviciilor MRO, care se datorează scăderii accentuate a cererii pe piață în urma pandemiei de Covid-19.

Compania a păstrat neafectate toate capacitățile de producție, calificările și autorizările, cât și toate certificările și autorizările existente ale sistemelor de calitate, mediu, producție, etc., și a menținut personalul și calificările acestuia în toate domeniile pentru a putea fructifica perioada de relansare economică ce va urma după atenuarea crizei economice.

Despre AEROSTAR S.A.

AEROSTAR S.A. este o firmă românească de vârf din industria de aviație și apărare, înființată în anul 1953, la Bacău, România.

AEROSTAR are ca fondator statul român și face parte din industria națională de apărare în conformitate cu legea 232/2016.

Ca întreprindere foarte mare, Aerostar raportează în categoria mari contribuabili, având codul unic de identificare 950531. Listată la Bursa de Valori din București din anul 1998, acțiunile companiei au simbolul bursier ARS.

Societatea are denumirea actuală din anul 1991, când a avut loc înmatricularea la Registrul Comerțului din Bacău cu nr J04/1137/1991.

Cu sediul social în str. Condorilor nr 9, Bacău, România, Aerostar deține un sediu secundar fără personalitate juridică - punct de lucru, în Iași, str. Aeroportului nr 25B, în zona Aeroportului Internațional Iași, sediu care a fost înregistrat în anul 2018.

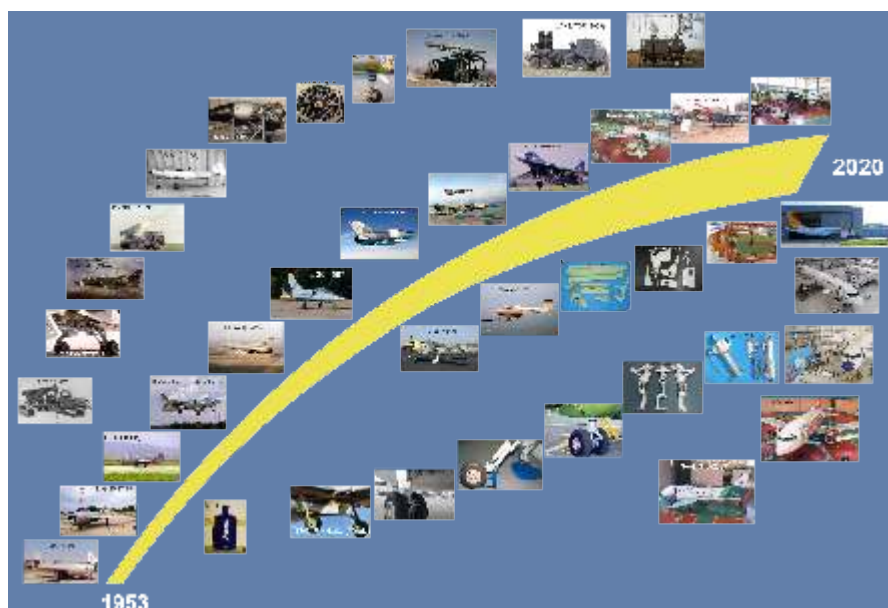
Domeniul principal de activitate al AEROSTAR este producția. Obiectul principal de activitate al societății este „Fabricarea de aeronave și nave spațiale” - cod CAEN 3030.

Cu peste 67 de ani de experiență în domeniul industriei de aviație și al apărării, un număr de peste 1800 de angajați și facilități care se întind pe o suprafață de peste 47 hectare, cu capabilități industriale moderne, Aerostar este dedicată misiunii sale cu trei piloni principali de afaceri și de dezvoltare:

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

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

Pagina de internet a societății este www.aerostar.ro.



Un an în cifre

Criza economică generată de pandemia de Covid-19 în anul 2020 a avut un impact puternic asupra industriei de aviație și a lanțurilor de furnizare globale din acest sector.

	um	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Capital social	mii lei	48.729	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	294.839	399.210	353.413
Vânzări la export	mii lei	200.341	314.399	267.382
	%	68%	79%	76%
Numărul efectiv de personal	nr.	1.807	1.958	1.969
Profit brut (înainte de impozitare)	mii lei	42.059	75.106	87.420
Profit net	mii lei	38.443	65.979	79.921
Cash - flow	mii lei	202.660	207.362	167.545
Lichiditate generală	-	14,89	8,24	9,71
Cheltuieli pentru investiții (finanțate integral din surse proprii)	mii lei	46.586	35.285	28.798

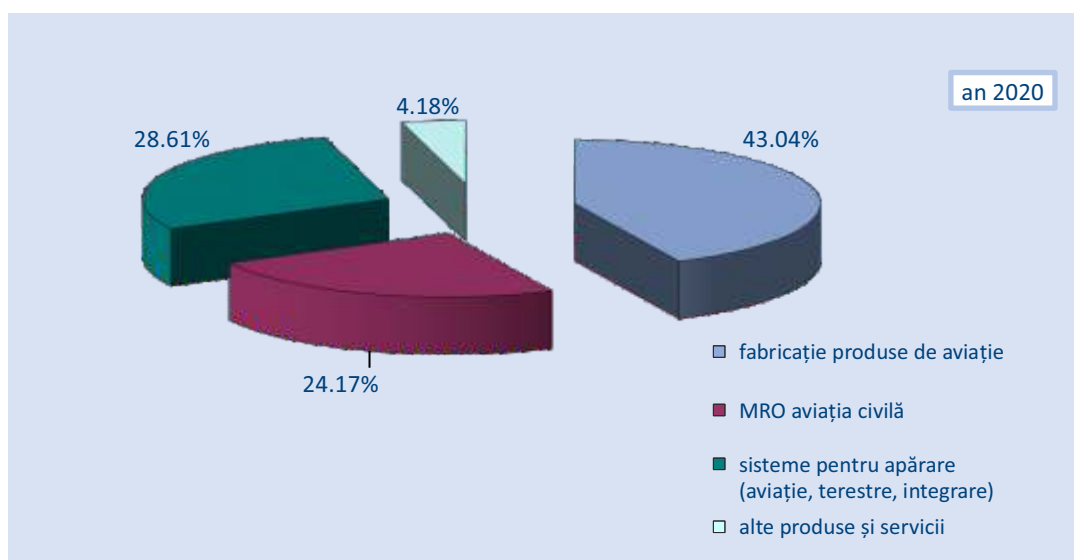
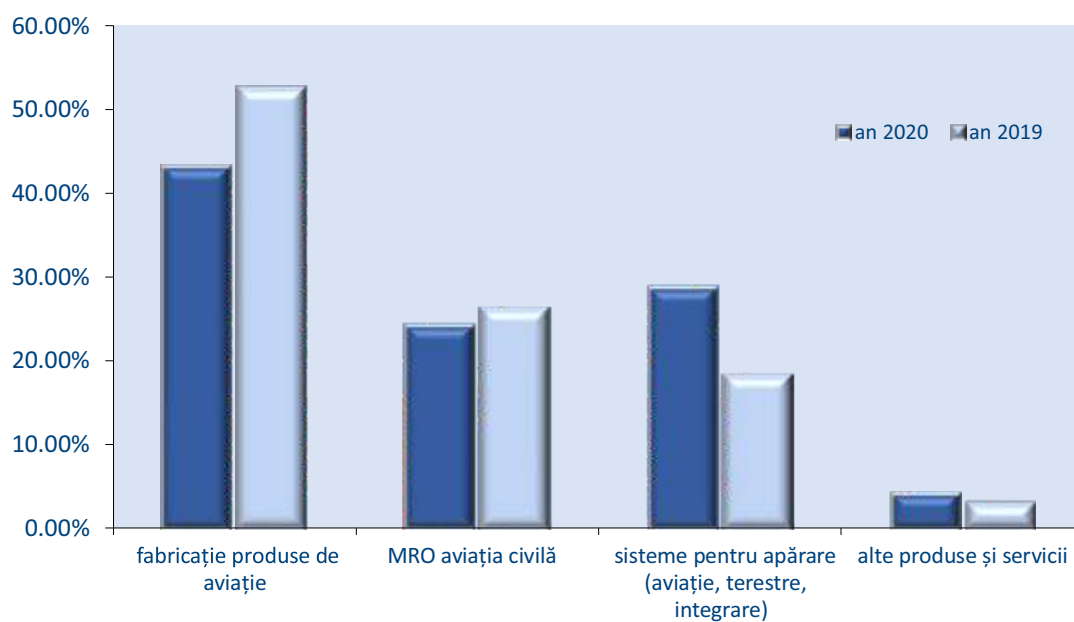
Indicatori economico-financiari

	2020	2019
Indicatorul lichidității curente	14,89	8,24
Indicatorul gradului de îndatorare	0	0
Viteza de rotație a debitelor - clienți	52	51
Viteza de rotație a activelor imobilizate	1,55	2,38
Rata solvabilității generale	23,24	11,96
Rata rentabilității financiare	0,10	0,18
Rata profitului net	13,04%	16,53%
Trezoreria netă	29.133 mii lei	43.462 mii lei

		2020	2019	2018
Curs mediu de schimb EURO/12 luni	Lei/Euro	4,8371	4,7447	4,6534
Curs mediu de schimb USD/12 luni	Lei/USD	4,2440	4,2372	3,9411
Curs mediu de schimb GBP/12 luni	Lei/GBP	5,4423	5,4096	5,2600
Inflația	%	2,06	4,04	3,27

Evoluția vânzărilor pe principalele linii de afaceri în 2020 comparativ cu 2019

	an 2020	an 2019
fabricație produse de aviație	43,04%	52,47%
MRO aviația civilă	24,17%	26,21%
sisteme pentru apărare	28,61%	18,30%
alte produse și servicii	4,18%	3,02%



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

Valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,32 lei.

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

Emitentul Aerostar S.A. Bacău este înregistrat cu următoarele date:

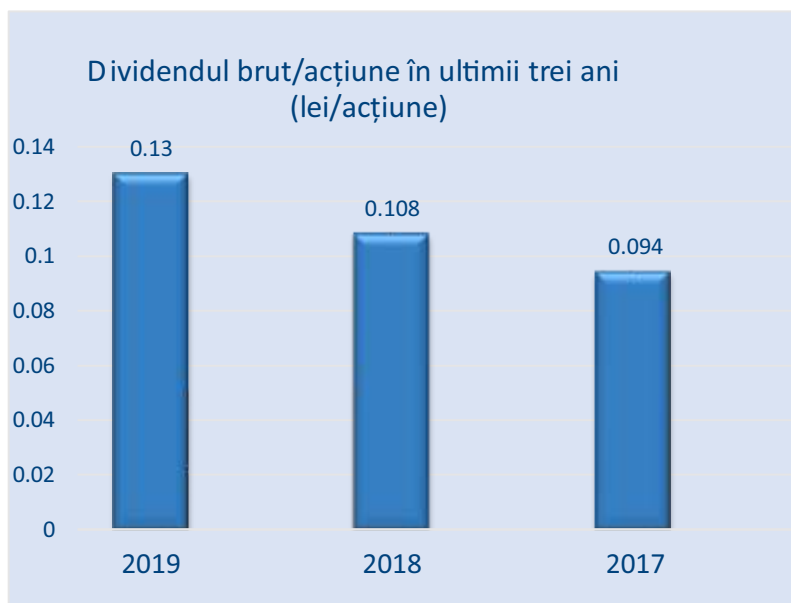
Cod Unic de Înregistrare 950531, cod ISIN ROAEROACNOR5, simbol bursier ARS, acțiunile emise fiind toate în categoria Standard.

Principalii acționari sunt IAROM S.A. București cu o deținere de 71,373% și SIF MOLDOVA S.A. Bacău cu o deținere de 15,0514% din acțiunile societății.

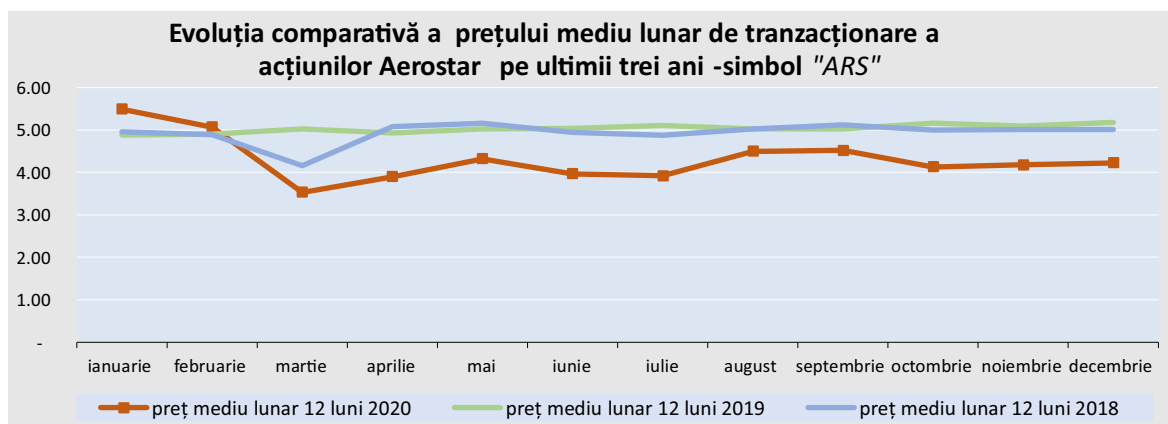
Structura acționariatului însumează la finele anului 2020 un număr total de 6533 de acționari - persoane fizice și juridice, majoritatea aflându-se sub pragul de semnificație în sensul reglementărilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară și Bursa de Valori București.

Politica de dividend este decisă la nivel de adunare generală a acționarilor anual în funcție de rezultatul financiar al anului precedent și de nevoile de investiții, în acord cu programul de dezvoltare a societății.

Valoarea dividendului brut pe acțiune pe ultimii trei ani este prezentată mai jos:



Evoluția acțiunilor Aerostar

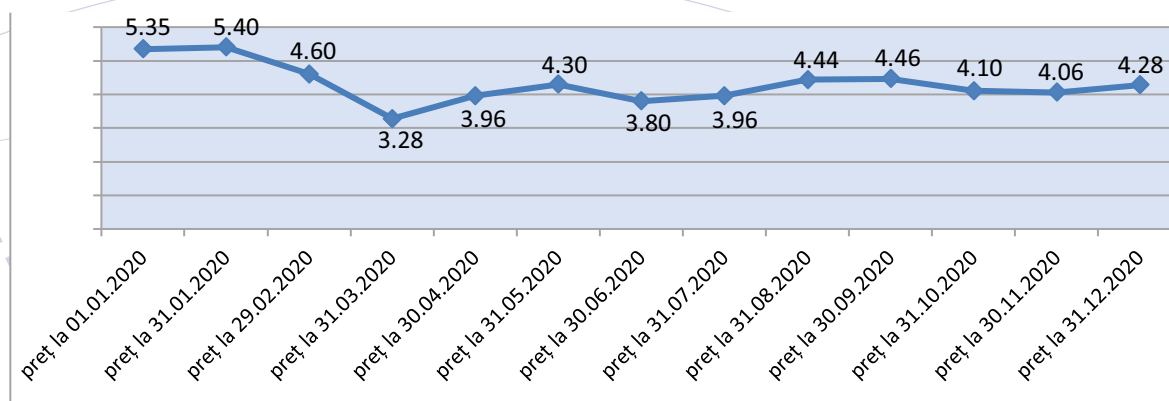


	2020	2019	2018
Indicator MBR (market to book ratio) (capitalizare bursieră / capitaluri proprii).	1,7	2,2	2,3

Acțiunile Aerostar în cifre

	2020	2019	2018
Număr acțiuni	152.277.450	152.277.450	152.277.450
Valoare nominală pe acțiune (lei)	0,32	0,32	0,32
Preț la sfârșitul anului (lei)	4,28	5,35	4,85
Capitalizare bursieră (lei)	651.747.486	814.684.358	738.545.633
Preț maxim (lei)	5,70	5,35	5,36
Preț minim (lei)	3,00	4,78	4,65
Rezultat pe acțiune (lei)	0,252	0,433	0,525

Evoluția lunară a prețului de referință al acțiunilor Aerostar
în perioada ianuarie-decembrie 2020 (lei/acțiune):



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

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

De asemenea, Aerostar nu a emis obligațiuni și nici alte titluri similare și nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, opțiuni sau drepturi similare.

· **La data de 11 martie 2020**, Organizația Mondială a Sănătății a declarat pandemia privind noul coronavirus Covid-19 iar pe teritoriul României a fost instituită starea de urgență începând cu data de 16 martie 2020.

Din data de 15 mai 2020 a fost instituită starea de alertă, care a continuat pe parcursul întregului an 2020.

· **La data de 16 martie 2020** s-a încheiat negocierea clauzelor din contractul colectiv de muncă la nivelul societății cu referire la beneficiile salariaților. Impactul estimat al creșterilor salariale pe costurile anului 2020 depășea suma de 8 milioane lei.

· **La data de 21 aprilie 2020** s-au desfășurat Adunarea Generală Extraordinară și Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în conformitate cu reglementările legale aplicabile.

- Acționarii Aerostar au aprobat dizolvarea societății ATF S.A., unde Aerostar avea o deținere de 45,75% din capitalul social.

- De asemenea, cu privire la dividendul pentru anul 2019, acționarii Aerostar au aprobat un dividend brut pe acțiune de 0,13 lei, corespunzător unei acțiuni cu valoarea nominală de 0,32 lei și data de 23 iunie 2020 ca data plății.

· **La data de 5 iunie 2020** s-a făcut actualizarea previziunărilor asupra rezultatelor Aerostar pentru anul 2020 ca urmare a impactului pandemiei asupra industriei de aviație și s-a indicat scăderea estimată a vânzărilor din anul 2020 cu aproximativ 100 milioane lei, până la o valoare de 278 milioane lei.

- Estimările actualizate transmise la BVB și postate pe pagina de internet **www.aerostar.ro** au specificat o diminuare semnificativă a cifrei de afaceri în domeniul fabricației de piese, subansamble și echipamente pentru marile programe globale de avioane comerciale, dar și în domeniul serviciilor MRO.

· **La data de 9 iulie 2020**, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor AEROSTAR a hotărât înnoirea mandatului Consiliului de Administrație, pentru o perioadă de 4 ani, începând cu data de 11.07.2020 până la 10.07.2024.

· **La data de 7 august 2020** a avut loc semnarea protocolului de colaborare între Statul Major al Forțelor Aeriene și Aerostar S.A., desemnată ca Centrul de Mentenanță unic pentru aeronavele F-16.

· **La data de 13 august 2020** s-a desfășurat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru numirea Comitetului de audit, numit pentru perioada cuprinsă între data de 13 august 2020 și 12 August 2022.

· **La data de 1 septembrie 2020** AEROSTAR a marcat începerea activității de mentenanță în noul hangar de la Iași. Momentul a marcat finalizarea investiției și sosirea primului avion pentru lucrări la această nouă locație.



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

· **În data de 16 decembrie 2020** Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2021. Acesta prevede realizarea unei cifre de afaceri de 310 milioane lei, venituri totale de 327,068 milioane lei, cheltuieli totale de 294,303 milioane lei și un rezultat brut de 32,765 milioane lei, respectiv un rezultat net de 27,523 milioane lei.

Evenimente ulterioare datei de raportare

AEROSTAR nu a identificat evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea un impact asupra situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020.

- În data de 3 martie 2021 a fost primită la AEROSTAR notificarea privind intrarea în vigoare a modificării denumirii societății SIF Modova S.A. în EVERGENT INVESTMENTS S.A., înregistrată în Registrul ASF ca administrator de fonduri alternative, autorizat cu nr. PJR071AFIAA/040002.

Notificarea de la Evergent Investments precizează că modificarea denumirii societății nu are drept efect crearea unei persoane juridice noi și păstrează toate drepturile și obligațiile asumate de Societate sub fosta denumire.

MODELUL DE AFACERI

Valoarea propusă de Aerostar pe piață este creată în afacerile de bază, în domeniul aviației și apărării, din producție- industria prelucrătoare, cu un grad semnificativ de digitalizare în administrarea resurselor întreprinderii.

Conducerea a adoptat un model de afacere competitiv, integrat, prin sinergia celor trei linii de afaceri:

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

Acest model este fundamentat pe abordarea procesual- sistemică și pe gândirea bazată pe RISC, după cum este descris în ansamblul acestei raportări.

În anul 2020 nu au avut loc modificări semnificative ale modelului de afaceri adoptat.

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



Contextul organizației și părțile interesate pentru AEROSTAR

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

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

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

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

Impactul produs de pandemia Covid-19, ca și schimbările fără precedent care au fost astfel generate, au impus o gestionare sistemică, preventivă și proactivă în raport cu toate componentele și funcțiile organizației.

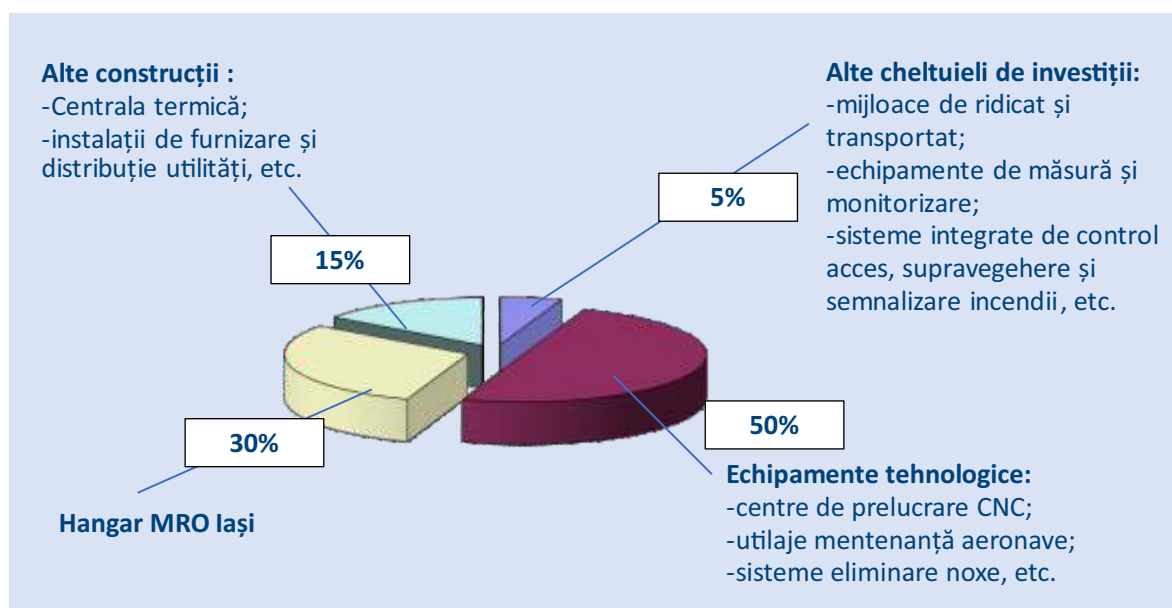


Am continuat investițiile!

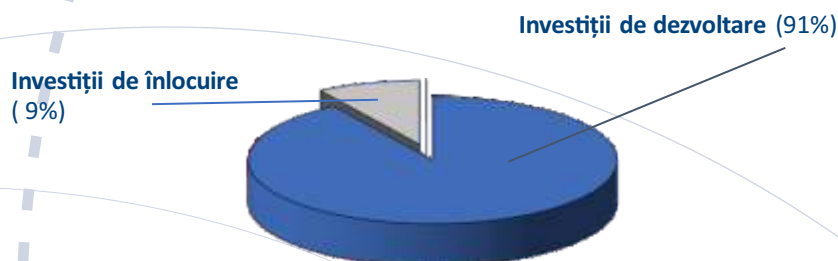
Valoarea totală a cheltuielilor de investiții pe anul 2020 a fost de 46.586.405 lei.

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

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



Ponderea investițiilor de dezvoltare reprezintă 91% iar investițiile de înlocuire reprezintă 9% din totalul cheltuielilor de investiții:



În categoria investițiilor de dezvoltare este hangarul de mentenanță aeronave civile și anexa tehnică, instalații, amenajări edilitare și împrejmuire teren pentru punctul de lucru deschis în zona Aeroportului Internațional Iași. Finalizarea investiției a fost anunțată la data de 27 august a.c. iar începerea activității efective a lucrărilor de întreținere avioane comerciale a avut loc pe 1 septembrie 2020.

Detalii despre acest obiectiv de investiții se găsesc la secțiunea Afacerile AEROSTAR.

În categoria investițiilor de infrastructură, este modernizarea și automatizarea Centralei termice, și anume realizarea unei instalații complete de producere și furnizare a agentului termic și înlocuirea echipamentelor cu grad ridicat de uzură, cu echipamente noi și eco-performante.

Acest obiectiv destinat pentru siguranța producerii și furnizării agentului termic a inclus integrarea într-un sistem de control centralizat, precum și comanda la distanță integrată într-un sistem SCADA. Detalii se găsesc la secțiunea Calitatea, Avantaj competitiv, Utilizarea durabilă a resurselor.

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

Impactul crizei pe toate cele trei linii de afaceri din domeniul fabricației de aviație, al mentenanței de avioane comerciale și al sistemelor pentru apărare s-a resimțit în mod diferențiat și progresiv pe parcursul anului 2020.

După trimestrul I din anul 2020, programele majore de fabricație aeronautică au fost grav încetinite, sau unele chiar temporar sistate, așa cum s-a întâmplat spre exemplu cu programe Airbus și Boeing la care Aerostar are expunere, astfel că în anul 2020 s-a înregistrat scăderea exporturilor până la 68% din vânzările societății în condițiile unei reduceri a cifrei de afaceri cu 26,2% față de 2019.

S-au înregistrat scăderi semnificative ale încărcării cu comenzi, atât față de anul 2019, cât și față de planificarea inițială pentru 2020.

Investitorii la Bursa de Valori București au fost înștiințați cu privire la scăderea semnificativă a cifrei de afaceri în domeniul fabricației de piese, subansamble și echipamente pentru marile programe globale de avioane comerciale și servicii de MRO (mentenanță aeronave), estimarea în luna iunie fiind o diminuare a vânzărilor în jur de 100 milioane lei pentru întregul an 2020.

Aerostar a solicitat și obținut „CERTIFICATUL DE URGENȚĂ TIP 1” „pentru întreruperea activității total sau parțial, ca urmare a efectelor deciziilor emise de autoritățile publice competente, potrivit legii, pe perioada stării de urgență decretate”.

În ceea ce privește impactul pandemiei de Covid-19 asupra situației de sănătate a unor angajați s-a solicitat și obținut avizul de la Comisia de Forță Majoră din cadrul Camerei de Comerț și Industrie Bacău privind existența cazului de forță majoră și influența acestuia asupra executării obligațiilor contractuale.

Vânzările AEROSTAR

Cifra de afaceri realizată la 31.12.2020 a fost de 294.839 mii lei, din care vânzările pe piața externă au fost de 200.341 mii lei, reprezentând 68% din total.

Vânzările pe piața internă au fost de 94.498 mii lei.

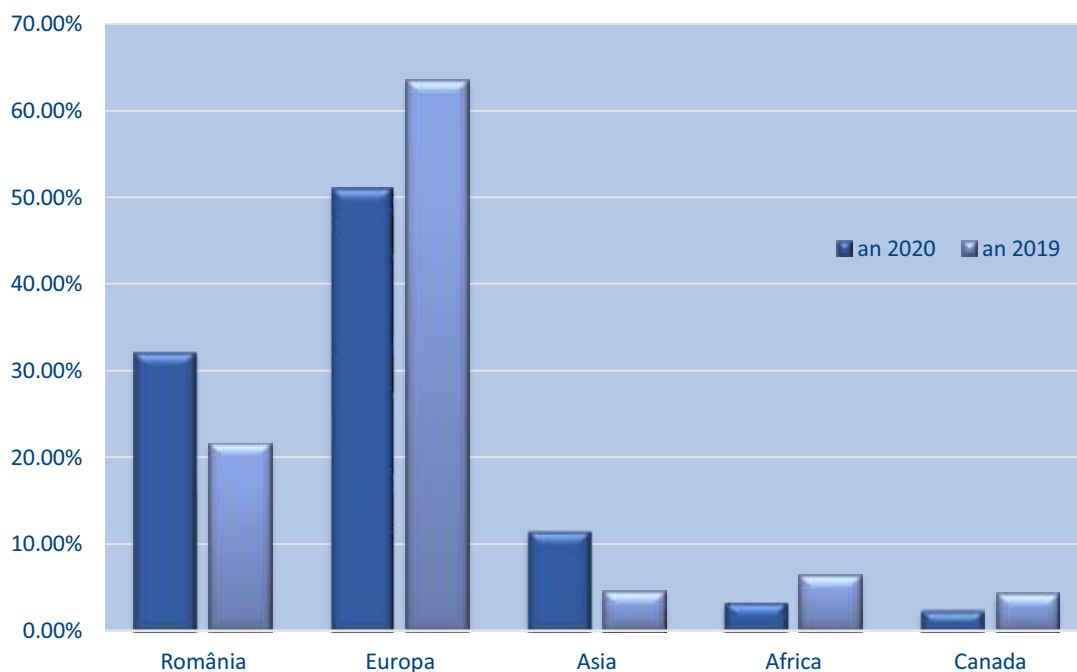
Evoluția comparativă a vânzărilor pe principalele linii de afaceri este prezentată la pagina 10.

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

Evoluția vânzărilor pe principalele piețe de desfacere:

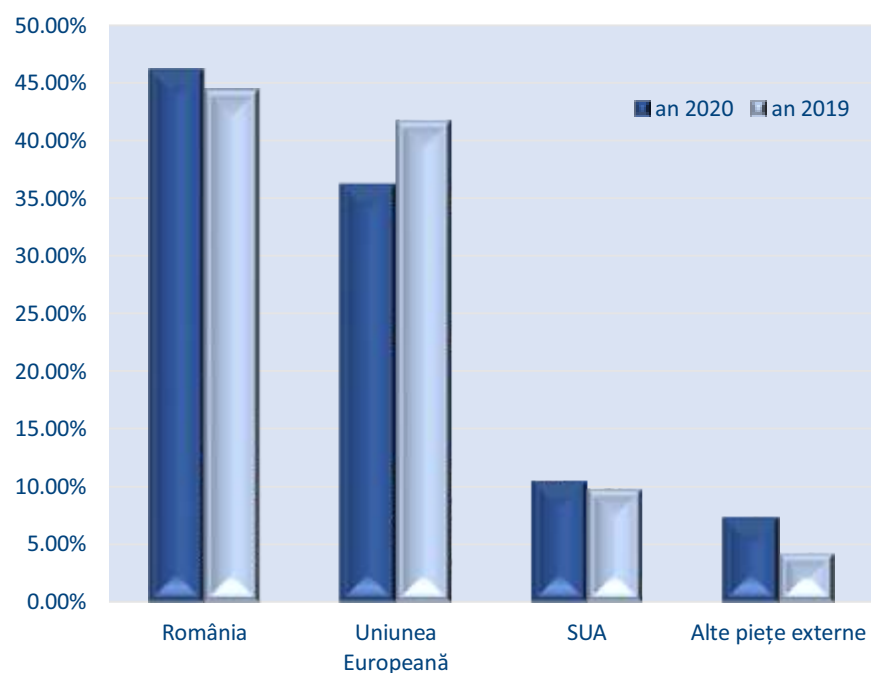
· pe piețe de desfacere (comparativ), ca procent în total vânzări:

	an 2020	an 2019
România	32,05%	21,46%
Europa	50,93%	63,41%
Asia	11,44%	4,47%
Africa	3,25%	6,29%
Canada	2,33%	4,16%
SUA	0,00%	0,21%



Cheltuielile cu achiziționarea de produse și servicii au fost realizate preponderent pe piața din România, ajungând la o proporție de 46,13% din total cumpărări, inclusiv utilități și energie.

	an 2020	an 2019
România	46,13%	44,40%
Uniunea Europeană	36,19%	41,67%
SUA	10,41%	9,76%
Alte piețe externe	7,28%	4,17%



Mediul de afaceri

AEROSTAR acționează pe piața globală de produse și servicii din industria aeronautică și de apărare, afacerile fiind afectate de evoluția mediului geopolitic și economic global, ca și de criza generată de pandemia de Covid-19.

A fost generată o criză globală, cu impact sistemic asupra industriei de aviație și a lanțurilor de furnizare globale.

De asemenea, procesul de ieșire a Regatului Unit din Uniunea Europeană s-a prelungit, ieșirea producându-se efectiv la 31 decembrie 2020. Perioada 31 ianuarie 2020 – 31 decembrie 2020 a fost una de tranziție, în care a avut loc negocierea acordului bilateral între Regatul Unit și Uniunea Europeană.

Pe data de 30 decembrie 2020 s-a semnat acordul Comercial și de Cooperare între Uniunea Europeană și Regatul Unit. Astfel, începând cu data de 01 ianuarie 2021 se aplică acest acord cu titlu provizoriu, până la ratificare.



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

Industria de aviație și industria de apărare sunt înrudite și complementare având ambele un model de creștere ciclică.

Sectorul fabricației de avioane comerciale este puternic afectat de criza din domeniul aviației comerciale.

Impactul situației de criză reflectat în structura vânzărilor societății este diferențiat pe liniile de afaceri.



Fabricația de produse aeronautice

Scăderea cererii de avioane noi are efect puternic asupra lanțurilor de fabricație de aviație la nivel global.

Ca urmare a reducerii ratelor de producție în mai multe programe de avioane comerciale, Aerostar a primit notificări de încetare sau amânare a primirii de piese și subansamble de la mai mulți clienți principali.

An de an rolul Aerostar în cadrul lanțurilor de fabricație din industria globalizată a crescut treptat, la fel ca și volumul exporturilor. Această evoluție pozitivă a continuat și în trimestrul I din anul 2020.

Ulterior, programele majore de fabricație au fost grav încetinite, iar unele chiar temporar sistate, așa cum s-a întâmplat spre exemplu cu programele Airbus și Boeing, Aerostar având o expunere semnificativă în mai multe programe de avioane comerciale.



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 și Bombardier Challenger seria 600 și Global seriile 5000/6000.

De asemenea, Aerostar furnizează piese pentru industria spațială prin intermediul firmei europene Ariane.

Fiind ancorat ca exportator de piese, subansamble și echipamente pentru marile programe globale puternic afectate de criză, Aerostar a fost nevoită să reducă producția și livrările și să acorde o mare atenție la menținerea capabilităților, însemnând utilaje, linii de producție, personal și calificări, pentru a putea să beneficieze în perioada de relansare economică.

În anul 2020, Aerostar a obținut calificativul „Champion Challenger” în procesul de evaluare al furnizorilor de către firma Airbus, fiind o recunoaștere a performanțelor în ceea ce privește calitatea produselor livrate, precum și a respectării termenelor de livrare pentru programele Airbus.

MRO Aviație civilă



Consecință a reducerii activităților de transport aerian au fost primite notificări de la mai mulți operatori aerieni de renunțare la lucrările planificate de mentenanță la aeronavele Boeing B737 și Airbus A320.

Investiția de la Iași în centrul de mentenanță a fost pusă în funcțiune în luna septembrie și a constituit o contramăsură eficientă pentru reducerea pierderilor care ar fi fost generate datorită întreruperii temporare de operare pe aeroportul Bacău.

AEROSTAR are o amprentă semnificativă ca volum de afaceri în domeniul MRO Aviație civilă, fiind principalul furnizor independent de servicii de întreținere la nivel industrial, din România și din această regiune geografică, pentru avioane comerciale din familia Airbus A320 și Boeing B737.

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

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

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

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

Sisteme pentru apărare

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

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

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

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

AEROSTAR a intrat în rol și a inițiat investițiile pentru setarea capabilităților necesare. Centrul de mentenanță pentru avioanele F-16 se dezvoltă în mod progresiv prin alocarea și instruirea personalului, fabricația și achiziția dispozitivelor și bancurilor de testare și crearea infrastructurii proprii de întreținere a acestor aeronave, urmând ca primul avion F16 din dotarea Forțelor Aeriene Române să intre în lucrări la sediul Aerostar în cursul anului 2021.



Poziția de piață în domeniul sistemelor de lansatoare și radar

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

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

În cursul acestui an, Aerostar a intrat pe Lista Furnizorilor Preferați (PSL) și este autorizată să participe la programele RAYTHEON cu livrarea de piese fabricate în Aerostar.

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





Politica referitoare la calitate și mediu adoptată de Aerostar are ca obiective strategice: satisfacerea cerințelor clienților, conformarea cu cerințele legale și de reglementare aplicabile activităților desfășurate, creșterea performanței de mediu, siguranță deplină pentru utilizatorii produselor și serviciilor Aerostar, îmbunătățirea continuă a competitivității produselor și serviciilor, „zero defecte” la produsele și serviciile aflate în termenul de garanție.

Sistemul Integrat de Management al Calității și Mediului din AEROSTAR reconfigurat după cele mai recente ediții ale standardelor SR EN ISO 9001, AQAP 2110, AS 9100 Rev D, SR EN ISO 14001 pune un accent deosebit pe managementul riscurilor.

Recertificarea și menținerea valabilității pentru fiecare dintre aceste certificări și autorizări confirmă preocuparea și practica bună instituită în AEROSTAR pentru managementul riscurilor.

AEROSTAR S.A a menținut în anul 2020 certificările referitoare la sistemul de management al calității și mediului, menținând astfel cadrul necesar pentru realizarea obiectivelor.

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

S-au menținut de asemenea acreditările NADCAP pentru procesele speciale realizate în cadrul companiei.

S-a menținut autorizarea Organizației de Producție - PART 21 emisă de către Autoritatea Aeronautică Civilă Română, iar autorizarea Organizației de Întreținere - PART 145 s-a extins și pentru locația de la Iași.

Îmbunătățirea performanței de mediu

AEROSTAR deține autorizații pe linie de mediu: Autorizația Integrată de Mediu, Autorizația de Gospodărire a Apelor și Autorizația privind emisiile de gaze cu efect de seră.

Aplicând principiile de responsabilitate socială, pe tematica de mediu, direcțiile de acțiune stabilite de Aerostar sunt în domeniul de prevenire a poluării, în domeniul de utilizare responsabilă a resurselor și în domeniul de atenuare a schimbărilor climatice, urmând liniile directoare ale standardului SR ISO 26000 privind responsabilitatea socială.

Implementarea politicii de mediu și a direcțiilor de acțiune stabilite pentru implementarea obiectivelor generale de management au condus la îmbunătățirea performanței de mediu a companiei.

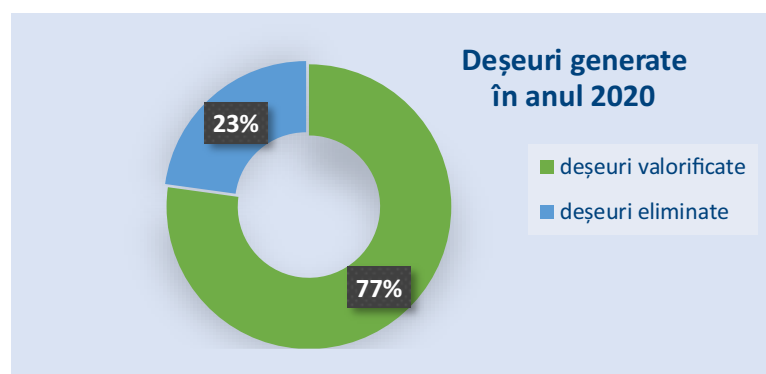
În ceea ce privește evaluarea aspectelor legate de impactul activității societății, AEROSTAR acționează în mod responsabil, eficient și continuu pentru asigurarea conformării cu cerințele legale și de reglementare aplicabile și cu cerințele contractuale în relație cu clienții.

Activitățile cu impact asupra mediului sunt ținute sub control prin inspecții interne - evaluări interne referitoare la conformarea cu cerințele legale și de reglementare de mediu aplicabile, respectiv prin analiza rezultatelor monitorizărilor și măsurărilor realizate conform prevederilor din autorizațiile pe linie de mediu.

Astfel, în anul 2020 s-a asigurat încadrarea în valorile maxime admise ale indicatorilor.

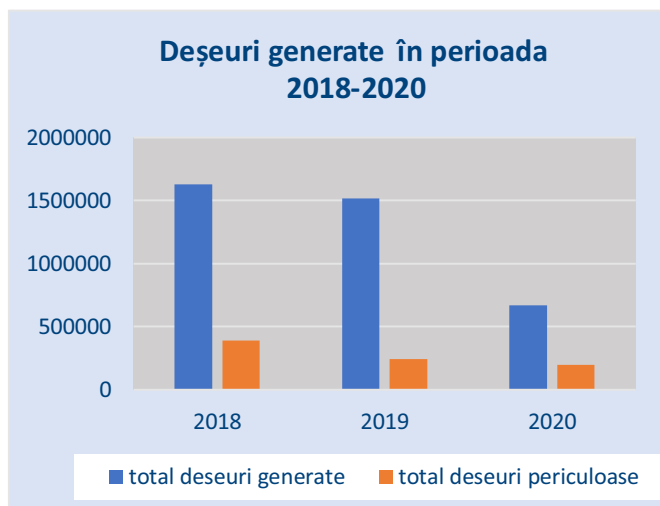
Rezultatele controalelor efectuate de către comisarii de la Garda de Mediu Bacău confirmă respectarea de către AEROSTAR a cerințelor legale și de reglementare aplicabile.

În domeniul prevenirii poluării, AEROSTAR a redus amprenta deșeurilor ca urmare a activității proprii, menținând un procent ridicat, de 77% deșeuri valorificabile din cantitatea totală de deșeuri generate.

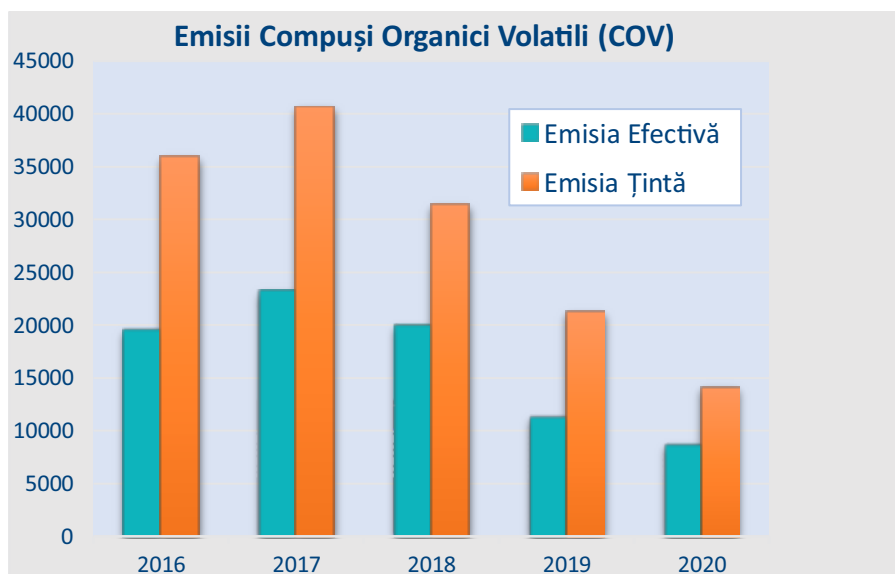


În anul 2020, AEROSTAR a redus cantitatea de deșeuri generate ca urmare a activităților desfășurate. Astfel, cantitatea de deșeuri generate în anul 2020 a scăzut cu 43,93% față de cantitatea generată în anul 2019, respectiv cu 57,15% față de cantitatea generată în anul 2018.

În ceea ce privește deșeurile periculoase, cantitatea de deșeuri a scăzut semnificativ în ultimii ani, astfel că în 2020 a fost generată o cantitate de deșeuri periculoase cu 18,26% mai mică față de anul 2019, respectiv cu 49,27% mai mică față de anul 2018.



De asemenea, au scăzut și emisiile de compuși organici volatili, continuându-se acțiunile de înlocuire a vopselurilor pe bază de solvenți cu vopseluri pe bază de apă.



Aerostar îndeplinește cerințele privind conformarea cu regulamentul REACH

Toate substanțele și preparatele chimice periculoase utilizate în AEROSTAR sunt gestionate conform reglementărilor aplicabile în vigoare.

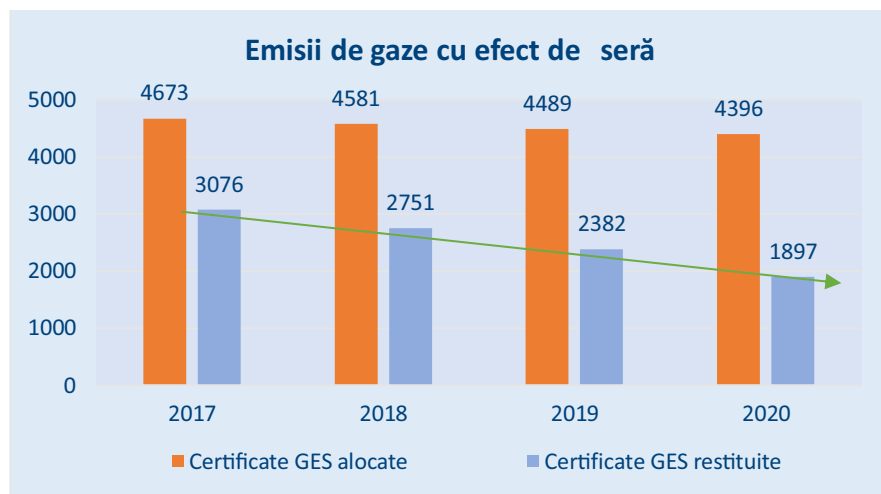
Substanțele și preparatele chimice periculoase aflate sub incidența prevederilor regulamentului REACH sunt utilizate cu respectarea condițiilor impuse de autorizațiile emise de Comisia Europeană.

În domeniul atenuării schimbărilor climatice, AEROSTAR a respectat toate obligațiile ce decurg din Autorizația privind gazele cu efect de seră:

- întocmirea raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră generate în anul 2019, raport validat prin auditul efectuat de către un verficator acreditat;
- conformarea în Registrul Unic European al emisiilor de Gaze cu Efect de Seră - finalizată în luna aprilie - când au fost restituite un număr de 2382 de certificate.

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

Evoluția emisiilor de gaze cu efect de seră pentru perioada 2017 - 2020



În domeniul utilizării durabile a resurselor

Aerostar a continuat investițiile în vederea creșterii siguranței în alimentarea cu apă a societății, prin compensarea necesarului de apă tehnologică/ industrială, din surse noi.

Apele uzate tehnologice rezultate în urma proceselor chimice și electrochimice sunt colectate și epurate în stațiile de neutralizare a apelor reziduale situate pe amplasamentul companiei.

S-a asigurat încadrarea în limitele maxime admise pentru indicatorii de calitate a apelor uzate evacuate în canalizarea publică- prevăzuți în Autorizația de gospodărire a apelor.

Au continuat investițiile în eficientizarea distribuției agentului termic, cât și în creșterea eficienței energetice a clădirilor.

Siguranța deplină pentru utilizatorii produselor și serviciilor noastre este unul dintre obiectivele strategice ale AEROSTAR.

Pe linie de siguranță a produselor și serviciilor, nu au existat evenimente raportate ca urmare a activității AEROSTAR în domeniile relevante cum ar fi întreținerea de aeronave civile și militare, producția de piese și subansamble pentru aviația civilă, producția de echipamente radio-electronice.

Produsele și serviciile se realizează cu respectarea în totalitate a cerințelor utilizatorilor și clienților și a cerințelor legale și de reglementare - în vederea asigurării unui impact minim asupra sănătății și siguranței utilizatorilor.

- Aspecte sociale și de personal, date despre angajați

La data de 31.12.2020 AEROSTAR avea un număr efectiv de 1.807 angajați, din care 3 prin agentul de muncă temporară AIRPRO CONSULT S.R.L.

Față de sfârșitul anului 2019, efectivul de personal la data de 31.12.2020 a fost mai mic cu 151 salariați.

Fluctuația totală de personal în anul 2021 a fost de 6,22%, în scădere față de 9% în anul 2019.

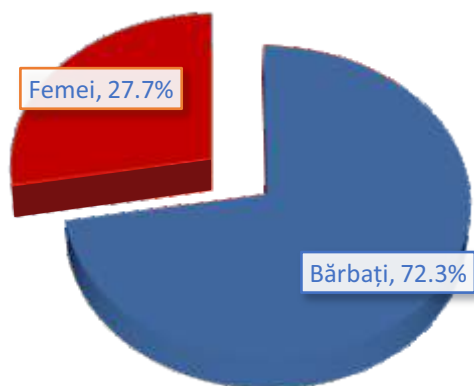
Din totalul de 1.807 angajați, 184 ocupă posturi de management.

Gradul mediu de sindicalizare la 12 luni 2020 a fost de 64,51%.

AEROSTAR are în prezent 84,4% din contractele individuale de muncă încheiate pe durată nedeterminată, evitând utilizarea în exces a muncii efectuate temporar.

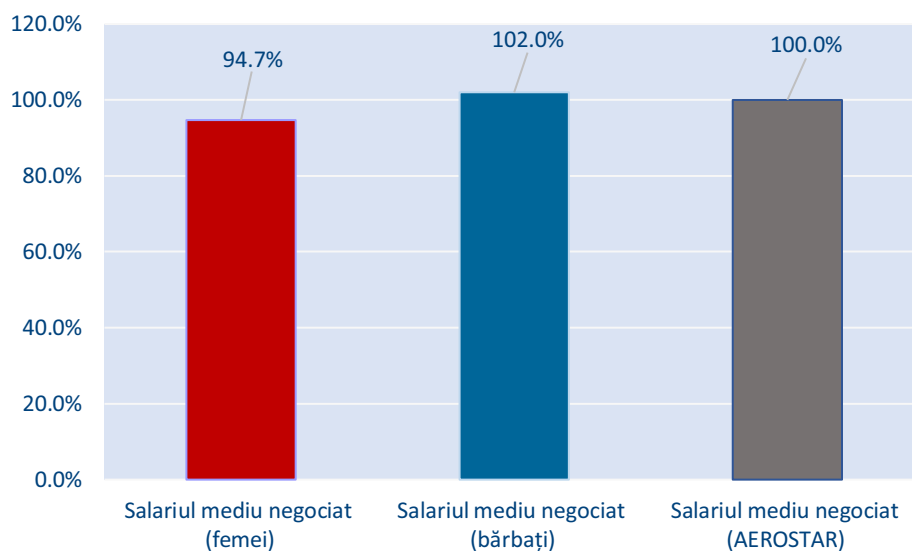
La data de 31.12.2020, vârsta medie a salariaților din AEROSTAR era de 46 ani, iar vechimea medie a salariaților cu ultima angajare în AEROSTAR era de 9 ani.

Din punct de vedere al repartizării pe sexe, dat fiind obiectul de activitate al societății, structura de personal la sfârșitul anului 2020 este următoarea:



Din total de 184 posturi de management, 35 sunt ocupate de femei, respectiv 19%.

La sfârșitul anului 2020, raportul dintre salariul de bază mediu negociat pentru angajații bărbați și salariul de bază mediu negociat pe societate a fost de 1,02, iar raportul dintre salariul de bază mediu negociat pentru angajații femei și salariul de bază mediu negociat pe societate a fost de 0,947:



Deși natura activităților de producție desfășurate în societate este specifică în mod tradițional angajaților bărbați, în AEROSTAR lucrează un număr important de femei, diferențele în ceea ce privește nivelul mediu de salarizare femei – bărbați nefiind semnificative și se datoresc profesiilor diferite ale salariaților bărbați de cele ale salariaților femei.

Pentru a asigura continuitatea activității în cadrul Aerostar și pentru a preveni contaminarea la locul de muncă pe timpul pandemiei, conducerea a implementat măsuri adecvate și corecte pentru a proteja sănătatea salariaților.

Având în vedere evoluția rapidă a bolii pe plan mondial și național și cu toate măsurile care s-au luat pentru protecția salariaților împotriva infectării cu noul coronavirus SARS-CoV-2, Aerostar a înregistrat un număr de 3344 zile de concediu medical.



- Relațiile de muncă și dialogul social

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

Pachetul de beneficii economice oferite angajaților nu include și un plan de pensionare.

În luna martie 2020 s-a încheiat negocierea anuală a prevederilor din Contractul Colectiv de Muncă referitoare la salarii, condiții de muncă, vouchere de vacanță, negociere încheiată cu stabilirea noilor grile de salarizare aplicabile începând cu data de 01.04.2020.

Politica înțeleaptă de alocare a resurselor din ultimii ani ne-a ajutat astfel încât furtuna recesiunii economice să ne găsească puternici și bine ancorați în sistemul economic și de producție globalizat. Pentru anul 2020 am decis să protejăm capacitatea noastră de producție, menținând personalul și calificările pe care societatea și salariații le dețin.

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

- Formare, instruire, dezvoltare profesională

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

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

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

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

În cursul anului 2020 au fost organizate cursuri de formare profesională pentru salariații societății, urmărindu-se cu prioritate acoperirea necesităților de instruire în domeniile de interes pentru derularea activităților de producție.

În cadrul companiei, instruirea angajaților în vederea creșterii nivelului de conștientizare privind conformarea cu cerințele de mediu - constituie o preocupare permanentă.

Ca urmare a desfășurării programelor de instruire, interne și externe, prevăzute în Planul anual de formare profesională, un număr de 1.837 salariați au beneficiat, în medie, de 31 ore de instruire / an / angajat pe parcursul anului.

Competențele acestora sunt evidențiate în matricea competențelor întocmită la nivel de unitate organizatorică (compartiment).

În anul 2020 s-a înregistrat o medie de 3 ore formare profesională / salariat pentru îmbunătățirea competențelor profesionale.



- Sănătate și siguranță în muncă, condiții de muncă

În anul 2020, AEROSTAR a deținut certificarea pentru Sistemul de management pentru sănătate și siguranța muncii conform standardului OHSAS 18001:2008 iar în luna decembrie 2020 Aerostar a fost certificată de către organismul de certificare AeroQ București în baza standardului SR ISO 45001:2018 pentru o perioadă de 3 ani.

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

În anul 2020 nu au fost înregistrate niciun fel de accidente de muncă și implicit, niciun accident de muncă mortal în AEROSTAR.

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

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

- Principii și valori în conduita de afaceri, drepturile omului, combaterea corupției și a dării de mită

Angajamentul Consiliului de Administrație, ca de altfel al întregii conduceri executive, este acela de a conduce afacerea Aerostar cu integritate, onestitate și transparență, respectând legile și reglementările aplicabile companiei, **toleranță zero față de orice formă de încălcare a drepturilor omului, de corupție ori dare de mită.**

Contractul Colectiv de Muncă 2019 – 2021, încheiat între administrația societății și partenerii sociali include un Cod de Conduită și Etică prin care se stipulează liniile directoare generale cu privire la desfășurarea afacerilor companiei în concordanță cu cele mai înalte standarde de etică în afaceri.

Codul de Conduită și Etică este publicat pe pagina de internet a societății, face parte din Regulamentul intern și din Contractul colectiv de muncă, fiind parte din contractul individual de muncă.

În ceea ce privește conflictul de interese, angajații trebuie să evite orice interes privat netransparent care influențează capacitatea lor de a acționa în interesul companiei sau care face dificilă efectuarea muncii lor în mod obiectiv și eficient.

Există de asemenea o preocupare din partea conducerii executive pentru conformarea cu toate politicile și procedurile anticorupție existente la nivelul lanțurilor internaționale de furnizori din industria aeronautică din care Aerostar face parte, inclusiv din categoria mecanismului de avertizori de integritate stipulați și în legea română.

În anul 2020 nu a existat niciun incident de corupție și nici vreo acțiune juridică pentru comportamente anticoncurențiale, antitrust și de monopol.

Aerostar nu este implicată în activități de contribuții politice.

Aerostar și părțile afiliate au realizat activitățile prevăzute pentru conformare după intrarea în vigoare a legii 129/2019 pentru prevenirea spălării banilor și a faptelor de finanțare a terorismului.

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

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

Societatea deține în proprietate o suprafață de teren de 47,24 hectare, cu acces la drumul european E85.

Aerostar are acces direct la pista aeroportului "George Enescu" din Bacău și respectiv, acces direct la pista aeroportului Iași în cazul bazei de mentenanță de la Iași.

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

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

Toate aceste spații sunt menținute în bune condiții.

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

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

La 31 decembrie 2020 Aerostar S.A. Bacău are în proprietate active corporale pentru desfășurarea activității în valoare brută de 326.017 mii lei, materializate în terenuri, clădiri, construcții speciale, instalații, echipamente tehnologice, mijloace de transport:

Categorie active corporale	Valoarea brută (mii lei)	Grad de uzură (%)	Durata de viață utilă estimată (ani)
Terenuri	29.266	N/A	N/A
Construcții	94.206	28,4%	30-50 ani
Investiții imobiliare	10.537	33,6%	25-50 ani
Instalații tehnice, din care:	188.533	57,0%	
- echipamente tehnologice	182.403	56,7%	4-25 ani
- mijloace de transport	6.130	68,2%	4-18 ani
Alte active corporale	3.475	33,7%	2-18 ani
TOTAL	326.017	42,7%	N/A

În cursul anului 2020 nu s-au identificat riscuri privind proprietatea asupra activelor corporale.

Despre acționarii AEROSTAR

PRINCIPALII ACȚIONARI

Structura acționariatului însumează la finele anului 2020 un număr de 6533 de acționari persoane fizice și juridice.

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

Ceilalți acționari sunt persoane fizice și juridice, aflați sub pragul de semnificație în sensul reglementărilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară și Bursa de Valori București.

Structura sintetică a acționariatului societății Aerostar S.A. Bacău la data de 31.12.2020, publicată pe site-ul Bursei de Valori București conform datelor de la Depozitarul Central este:

	Nr. acțiuni deținute	% din capitalul social
IAROM S.A.	108.672.786 acțiuni	71,3650%
SIF Moldova SA	22.919.887 acțiuni	15,0514%
Alți acționari	20.684.777 acțiuni	13,5836%
Total	152.277.450 acțiuni	100,0000%

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

Relația cu acționarii și cu piața de capital

În relația cu acționarii, societatea AEROSTAR S.A. a avut în vedere și în anul 2020, asigurarea drepturilor acționarilor, respectiv:

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

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

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

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

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

Aspecte cu privire la capitalul și administrarea societății

În 2020 nu au fost schimbări care să afecteze capitalul și administrarea societății AEROSTAR S.A.

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

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

Relația AEROSTAR

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

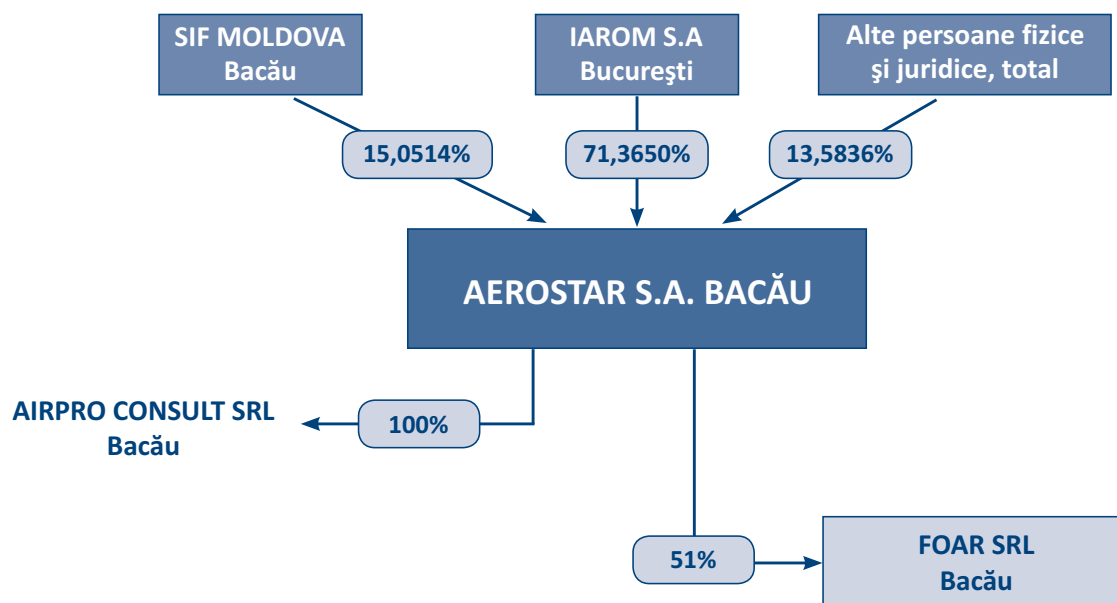
Aerostar este filială a societății IAROM S.A. și prin urmare, societatea mamă care consolidează situațiile financiare ale grupului este IAROM S.A., având cod unic de identificare 1555301 și sediul social în București, B-dul Aerogării nr.39.

Situațiile financiare consolidate aferente exercițiului financiar 2019 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 221497794 din data de 27.08.2020.

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 31.12.2020.

Relația Aerostar cu compania mamă și cu companiile în care are dețineri de capital:



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

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

Părți afiliate

La data de 31.12.2020 participațiile AEROSTAR S.A. în alte societăți sunt următoarele:

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

Participațiile AEROSTAR în aceste companii sunt înregistrate la cost.

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

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

Consiliul de Administrație al AEROSTAR a fost ales pentru o perioadă de patru ani (11.07.2020 – 10.07.2024) în cadrul ședinței Adunării Generale a Acționarilor din data de 9 iulie 2020 și are următoarea componență:



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

Atribuțiile și responsabilitățile Consiliului de Administrație sunt prevăzute în Actul Constitutiv. CV-urile membrilor Consiliului de Administrație se găsesc pe site-ul societății.

Conducerea afacerilor

Modul de administrare a societății este în sistem unitar.

Președintele Consiliului de Administrație este și Directorul General al societății.

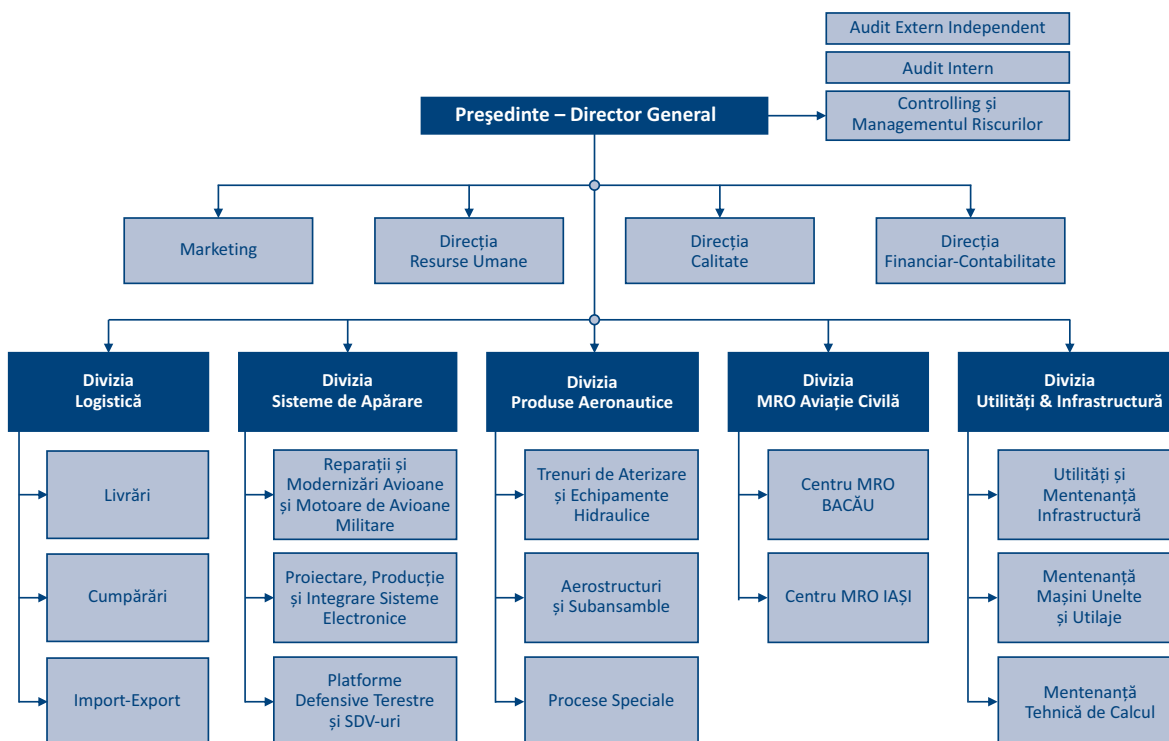
Conducerea executivă este asigurată de Directorul General și Directorul Financiar.

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

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

AEROSTAR își realizează obiectul de activitate utilizând în mod integrat resursele comune ale organizației și menține principiile organizatorice și de utilizare a resurselor în mod unitar, competitiv și integrat.

Structura organizatorică implementată este reprezentată astfel:



La data de 31.12.2020 structura de conducere care asigură conducerea funcțiilor societății pe baza structurii organizatorice de tip divizionar este:

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



Participarea directă a conducerii executive la capitalul social al societății este sub 1%.
Nu există niciun fel de litigii cu persoanele mai sus menționate.

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

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

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

Declarația de conformare la Codul Bursei de Valori București, prezentată ca anexă la acest raport, prezintă sumar principiile de guvernanță corporativă aplicate de societate, precum și gradul lor de adecvare în raport cu specificul Aerostar.

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

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

Structurile de guvernanță corporativă sunt:

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

Adunarea Generală a Acționarilor

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

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

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

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

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

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

În anul 2020 au avut loc 5 (cinci) adunări generale ale acționarilor Aerostar.

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

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

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

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

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

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

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

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

În anul 2020 societatea nu a achiziționat acțiuni proprii și nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

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

Consiliul de Administrație

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

Consiliul de Administrație al AEROSTAR a fost ales pentru o perioadă de patru ani, de la data de 11.07.2020 până la 10.07.2024, în cadrul ședinței Adunării Generale a Acționarilor din data de 9 iulie 2020. Informații detaliate se găsesc la capitolul Conducerea AEROSTAR.

Atribuțiile și responsabilitățile Consiliului de Administrație sunt prevăzute în Actul Constitutiv și în Regulamentul intern al Consiliului de Administrație, publicat pe [www.aerostar.ro/Relația cu investitorii](http://www.aerostar.ro/Relația%20cu%20investitorii).

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

Consiliul de Administrație determină orientarea strategică a companiei și asigură implementarea acesteia cu scopul de a realiza o creștere durabilă a valorii Aerostar.

Consiliul de administrație este, de asemenea, responsabil pentru asigurarea respectării tuturor prevederilor legale aplicabile, a reglementărilor interne proprii, precum și pentru gestionarea și controlul adecvat al riscurilor.

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

În 2020 au avut loc 9 (nouă) ședințe ale Consiliului de Administrație.

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

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

Comitetul de audit

În baza prevederilor Codului de governanță corporativă coroborat cu prevederile Legii nr. 162/2017 a fost înființat un comitet de audit independent format din trei membri numiți de Adunarea Generală Ordinară din data de 13 august 2020, pentru perioada cuprinsă între data de 13 august 2020 și 12 august 2022.

Comitetul de audit este format din următorii membri:

- Grigore HOROI
- Mihai DEJU
- Daniel BOTEZ

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

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

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

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

Codul de conduită și etică al AEROSTAR

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

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

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

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

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

Gestionarea conflictelor de interese

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

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

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

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

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

Conducerea executivă

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

Sistemul de control intern

Sistemul de control intern al AEROSTAR cuprinde următoarele componente:

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

Controlul de gestiune

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

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

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

Rezultatele inventariierilor au fost înregistrate în contabilitatea companiei.

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

Controlul bugetar

Controlul bugetar este îndeplinit de responsabilii de buget.

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

- centre de profit
- centre de cost

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

Controlul bugetar asigură:

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

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

Controlling

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

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

Auditul intern

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

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

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

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

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

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

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

Declarația nefinanciară

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

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

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

- Sistemul de management din Aerostar, Sistemul de Management al Calității și Mediului și respectiv Sistemul de Management al Sănătății și Securității în muncă, certificate în Aerostar în conformitate cu cerințele din standardele ISO 9001, ISO 14001, AS EN 9100, AQAP 2110 și respectiv OHSAS 18001/ISO 45001
- Cerințele clienților AEROSTAR
- Orientările descrise în standardul internațional din domeniul responsabilității sociale ISO 26000
- Cadrul de reglementare prevăzut în legislația românească
- Orientările descrise în Comunicarea Comisiei Europene - „Ghid privind raportarea informațiilor nefinanciare (metodologia de raportare a informațiilor nefinanciare) (2017/C215/01)”.

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

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

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

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

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

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

- Responsabilitățile privind aspectele de calitate și mediu, precum și Managementul Riscului, sunt alocate/ delegate Directorului de Calitate și Mediu.

- Responsabilitățile privind aspectele sociale, de personal, sănătate și siguranță în muncă, lupta împotriva discriminării și promovarea diversității, sunt alocate/ delegate Directorului de Resurse Umane; ca domeniu de interferență, aceste responsabilități se corelează cu

- Responsabilitățile privind aspectele de conformare cu legislația, privind drepturile omului și combaterea corupției și a dării de mită, care sunt alocate/delegate Biroului Juridic.

- Responsabilitățile privind aspectele de utilizare durabilă a resurselor, reducerea consumului de energie, sunt alocate/ delegate Directorului Diviziei Infrastructură și Utilități.

- Responsabilitățile prevăzute privind măsurile de conformare în legătură cu evitarea spălării de bani, sunt alocate Directorului Financiar-Contabil.

- Responsabilitățile privind guvernanta corporativă, sunt alocate secretariatului general al companiei.

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

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

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

Aerostar se angajează în continuare:

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

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

Angajamentul față de comunitatea locală

AEROSTAR este un pol de dezvoltare industrială iar angajații și conducerea societății sunt în majoritate membri ai comunității locale.

AEROSTAR menține un dialog permanent cu comunitatea locală la nivel instituțional, dar și prin activități care răspund nevoilor identificate, așa cum ar fi parteneriatele încheiate cu instituții de învățământ preuniversitar și universitar din Bacău.

Aerostar sprijină prin donații și sponsorizări diverse asociații, organizații nonguvernamentale, fundații și activități cu scop educațional, cultural, de învățământ, religios și sportiv.

Aerostar susține dezvoltarea comunității locale desfășurând activitățile realizate prin Asociația Cultural-Educațională AEROSTAR sau prin Asociația Sportivă AEROSTAR.

Sistemul de management al riscurilor

AEROSTAR aplică gândirea bazată pe risc, în vederea:

- asigurării continuității activității
- asigurării dezvoltării continue
- evitarea pierderilor
- îmbunătățirii guvernantei;
- creării unei culturi proactive pentru îmbunătățire;
- asigurării consecvente a calității produselor și serviciilor

Managementul riscurilor presupune evaluarea riscurilor și tratarea acestora.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Managementul riscurilor vizează asigurarea menținerii sub control a riscurilor astfel încât expunerea la risc a companiei să fie menținută la un nivel acceptabil.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Reconfigurarea Sistemului de Management și de Management al Calității din AEROSTAR după ultimele ediții ale standardelor SR EN ISO 9001 din 2015, AQAP 2110 din 2016, AS 9100 Rev D din 2016, SR EN ISO 14001 din 2016 pune un accent deosebit pe managementul riscurilor. Aceste certificări confirmă preocuparea și practica bună instituită în AEROSTAR pentru managementul riscurilor.

Principalele riscuri și managementul acestora pe linie de mediu

În contextul evoluțiilor globale apreciem că la nivelul Aerostar aspectele legate de managementul riscurilor de mediu au căpătat o importanță deosebită.

La nivelul întregii companii, principalele riscuri de mediu, atât pe linie de conformare cât și pe linie de îmbunătățire a performanței, sunt legate de emisiile de carbon și de utilizarea produselor chimice periculoase. Pentru ambele problematice, sunt stabilite acțiuni de diminuare a riscurilor și de îmbunătățire a performanței.

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

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

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

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

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

Asigurarea siguranței la locurile de muncă pentru angajații noștri este prioritară. AEROSTAR deține o evaluare de riscuri și un plan de prevenire și protecție pentru noul coronavirus. Au fost luate măsuri de reorganizare a muncii și măsuri alternative de protecție.

Au fost desemnate persoanele responsabile pentru implementarea, urmărirea, propunerea de noi măsuri și realizarea măsurilor împotriva răspândirii, infecțiilor cu noul coronavirus. Acestea coordonează implementarea măsurilor suplimentare privind protecția împotriva transmiterii Covid-19 și verifică eficacitatea lor.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

De asemenea, în vederea diminuării riscului operațional, AEROSTAR reînnoiește anual, cu firme de asigurare-reasigurare de prim rang, un contract de asigurare de răspundere civilă aferent liniilor principale de afaceri (fabricație produse de aviație și mentenanță avioane comerciale), cunoscând și respectând prevederile specifice **Riscului de asigurare** și fiind atent monitorizate și atenuate eventualele semnale privind influența asupra reputației organizației, **riscul afectării imaginii companiei**.

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

Riscul de credit

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

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

Riscul de credit, incluzând și riscul de țară în care clientul își desfășoară activitatea, este gestionat pe fiecare partener de afaceri.

Atunci când se consideră necesar se solicită instrumente specifice de diminuare a riscului de credit (încasări în avans, scrisori de garanție bancară de plată, acreditive de export confirmate).

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

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

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

Riscul de lichiditate

În această perioadă acest risc este practic inexistent.

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

Analiza furnizează baza pentru deciziile de finanțare și angajamentele de capital.

În vederea managementului riscului de lichiditate, AEROSTAR menține anual o rezervă de lichiditate sub forma unei Linii de Credit utilizabilă sub formă de descoperire de cont acordată de bănci.

În perioada de raportare AEROSTAR nu a utilizat Linia de Credit, toate activitățile societății fiind finanțate din surse proprii.

Riscul de piață

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

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

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

AEROSTAR este expusă la **riscul valutar** deoarece **68% din cifra de afaceri la 31.12.2020 este raportată la USD și EUR**, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI.

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

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

Tendința principalelor riscuri și incertitudini pentru perioada următoare

Pe parcursul anului 2020 a devenit evident că redresarea industriei de aviație după criză întârzie și se preconizează că perioada de relansare a economiei se va produce începând cu anul 2023 când se așteaptă redresarea ratelor de producție la unele programe de fabricație, cum ar fi unele dintre programele Airbus și Boeing.

Ca exportator de piese, subansamble și echipamente pentru marile programe globale Aerostar este puternic afectată.

Principala preocupare este pentru menținerea capabilităților, ceea ce înseamnă utilaje, linii de producție, personal și calificări.

Deopotrivă, este necesară restabilirea echilibrului economic și financiar în condițiile ratelor de producție scăzute.

O descriere detaliată a acestor tendințe se găsește la capitolul **Afacerile AEROSTAR**.

Pentru următoarea perioadă, se identifică riscuri și incertitudini legate de asigurarea rezilienței și performanței organizaționale în condițiile pieței actuale din domeniul aviației civile.

Totuși, pot exista riscuri și incertitudini adiționale celor prezentate mai sus, care în prezent nu sunt cunoscute sau sunt considerate nesemnificative, dar care în viitor pot afecta liniile de afaceri derulate de AEROSTAR, dar avem convingerea că sistemul de management implementat va conduce la identificarea timpurie a acestora pentru a se aplica măsurile adecvate.

Rezumatul situației financiare pentru anul 2020, comparativ cu anul 2019

mii lei

Sinteză active, capitaluri proprii, datorii și provizioane	31.12.2020	31.12.2019
Active imobilizate	190.422	168.023
Active circulante	339.689	372.879
Cheltuieli în avans și creanțe privind impozitul pe profit amânat	16.941	15.413
Total active	547.052	556.315
Capitaluri proprii	380.370	363.332
Provizioane	115.641	119.019
Venituri în avans	7.048	9.047
Datorii	43.993	64.917
Total capitaluri proprii, venituri în avans, datorii și provizioane	547.052	556.315

mii lei

Sinteză venituri, cheltuieli, rezultate	31.12.2020	31.12.2019
Venituri din exploatare, din care:	316.408	410.400
– venituri din vânzări	294.839	399.210
Cheltuieli de exploatare	(278.059)	(340.460)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare	38.349	69.940
Venituri financiare	9.868	9.664
Cheltuieli financiare	(6.158)	(4.498)
Profit/pierdere financiară	3.710	5.166
Profit înainte de impozitare	42.059	75.106
Impozitul pe profit curent și amânat	(3.616)	(9.127)
Profit net al exercițiului financiar	38.443	65.979

NE PREGĂTIM PENTRU RELANSAREA ECONOMICĂ! ---

Avantajul competitiv va fi menținut și îmbunătățit: calitate, capabilități, echipamente și tehnologii de nivel înalt, reactivitate la oportunități, adeziunea la programele de îmbunătățire.

Vom acționa cu fermitate să valorificăm oportunitățile atât din domeniul aeronautic, cât și din domeniul apărării.

Ne vom concentra să punem în funcțiune cu succes programele majore de investiții angajate din anul precedent odată cu relansarea economică.

Întregul Consiliu de Administrație este ferm angajat pentru a asigura resursele necesare pentru îndeplinirea obiectivelor majore pe care le avem și conservarea potențialului de dezvoltare pentru perioada de relansare economică.

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

În numele Consiliului de Administrație

Grigore FILIP
Președinte - Director General



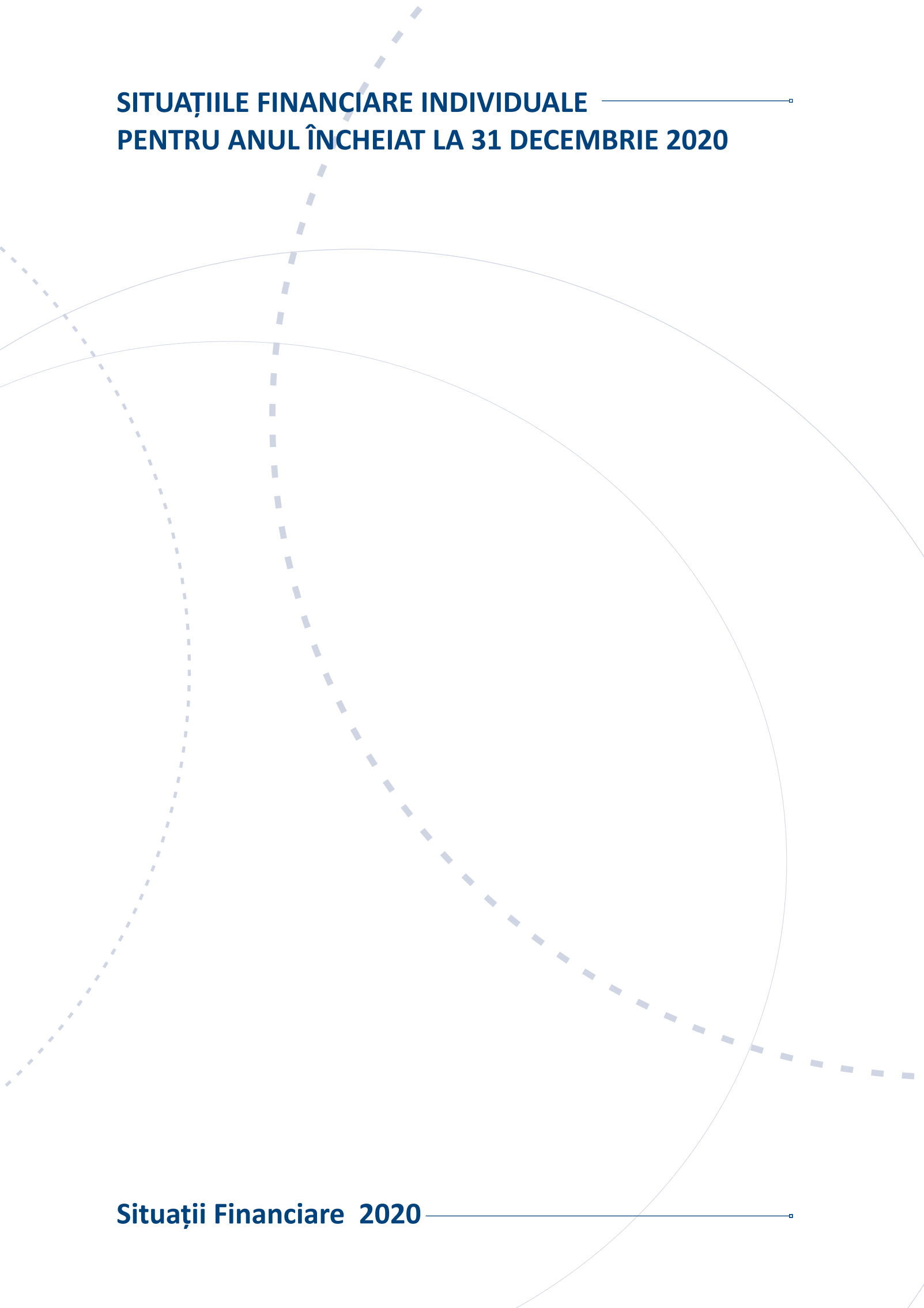
Anexă

DECLARAȚIA DE CONFORMARE LA CODUL DE GUVERANȚĂ CORPORATIVĂ 2020

Prevederile codului	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A.1	x		
A.2	x		
A.3	x		
A.4		x	Trei din cinci membri ai Consiliului de Administrație sunt neexecutivi. Consiliul de Administrație nu are în componența sa un membru independent, fiind votat în această structură de către Adunarea Generală a Acționarilor.
A.5	x		
A.6	x		
A.7	x		
A.8	x		
A.9	x		În cursul anului 2020 au avut loc un număr de 9 ședințe din care: - La o ședință au fost prezenți toți membrii CA; - La șase ședințe au fost prezenți 3 membri, ceilalți 2 participând prin teleconferință; - La două ședințe au fost prezenți 4 membri, al cincilea participând prin teleconferință;
B.1	x		Societatea are constituit un comitet de audit independent conform art. 65 din Legea nr. 162/2017
B.2	x		Membrii comitetului de audit sunt persoane independente alese de către AGA și dețin competente în domeniul contabilității și al auditului statutar.
B.3	x		
B.4	x		
B.5	x		
B.6	x		
B.7	x		
B.8	x		
B.9	x		
B.10	x		
B.11	x		
B.12	x		
C.1	x		Toate hotărârile AGA privind remunerarea membrilor CA au fost publicate. În prezent există o secțiune distinctă în Regulamentul CA.
D.1	x		
D.1.1	x		
D.1.2		x	Informațiile din această secțiune sunt disponibile, la cerere, dar nu sunt publicate pe site-ul societății.
D.1.3	x		
D.1.4	x		
D.1.5	x		
D.1.6	x		
D.1.7	x		
D.2	x		
D.3	x		
D.4	x		
D.5	x		
D.6	x		
D.7	x		
D.8	x		
D.9	x		
D.10	x		

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020



SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	180.923	157.545
Imobilizări necorporale	5	663	888
Investiții imobiliare	6	6.995	7.681
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	32	1.789	1.765
Imobilizări financiare	7	52	144
Total active imobilizate		190.422	168.023
Active circulante			
Stocuri	10	96.918	86.866
Creanțe comerciale și alte creanțe	8;9	38.377	78.651
Creanța privind impozitul pe profit curent	23	1.734	
Numerar și echivalente de numerar	11	202.660	207.362
Total active circulante		339.689	372.879
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	17	15.585	13.984
Cheltuieli înregistrate în avans	31	1.356	1.429
Total active		547.052	556.315
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	38.443	65.979
Rezultatul reportat	12	51.214	58.931
Rezerve	12	270.214	215.507
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(16.148)	(14.140)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(12.082)	(11.674)
Total capitaluri proprii	12	380.370	363.332
Venituri în avans			
Subvenții pentru investiții	14	5.893	7.935
Venituri înregistrate în avans	31	1.155	1.112
Total venituri în avans		7.048	9.047
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	18.850	17.316
Alte datorii pe termen lung	16	2.335	2.325
Total datorii pe termen lung		21.185	19.641
Provizioane pe termen lung	13	86.747	97.451
Datorii curente			
Datorii comerciale	15	12.060	26.769
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	0	2.446
Alte datorii curente	16	10.748	16.061
Total datorii curente		22.808	45.276
Provizioane pe termen scurt	13	28.894	21.568
Total provizioane		115.641	119.019
Total datorii		43.993	64.917
Total capitaluri proprii, venituri în avans, datorii și provizioane		547.052	556.315

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU A PIERDERII

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	294.839	399.210
Alte venituri	19	2.789	3.346
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	14.921	6.593
Venituri din producția de imobilizări	19	1.865	988
Venituri din subvenții de exploatare	19	1.994	263
Total venituri din exploatare		316.408	410.400
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(96.843)	(132.512)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(117.702)	(126.473)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	20	(25.018)	(25.975)
Influența ajustărilor privind activele curente	20	(9.814)	(13.749)
Influența ajustărilor privind provizioanele	20	3.389	(6.198)
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(27.912)	(30.098)
Alte cheltuieli	20	(4.159)	(5.455)
Total cheltuieli de exploatare		(278.059)	(340.460)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		38.349	69.940
Venituri financiare	21	9.868	9.664
Cheltuieli financiare	22	(6.158)	(4.498)
Profit/pierdere financiară		3.710	5.166
Profit înainte de impozitare		42.059	75.106
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(3.616)	(9.127)
Profit net al perioadei		38.443	65.979

□ — **SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Profit net al exercițiului financiar	38.443	65.979
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii conform O.M.F.P. 2844/2016	(1.609)	(1.337)
Profit nerepartizat aferent anului 2019	9	
Alte elemente ale rezultatului global	(1.600)	(1.337)
Total rezultat global aferent perioadei	36.843	64.642

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII □

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

	Capital social	Rezerve	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global						
A. Sold la 1 ianuarie 2020	48.729	215.506	(14.139)	58.931	54.305*)	363.332
Profitul perioadei					38.443	38.443
Alte elemente ale rezultatului global						
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(2.009)	400	-	(1.609)
Repartizarea profitului anului 2019 pe destinațiile hotărâte de acționari în AGA din 21 aprilie 2020 (NOTA 12)				54.305	(54.296)	9
Trecere la rezerve elemente similare veniturilor din perioada 2019-2020		8.126		(8.126)		-
Repartizarea profitului anului 2020 pentru rezerve legale în sume brute		12.082			(12.082)	-
Total rezultat global aferent perioadei		20.208	(2.009)	46.579	(27.935)	36.843
Rezerve repartizate din profitul anului 2019		34.500		(34.500)		-
Dividende distribuite aferente anului 2019				(19.796)		(19.796)
Profit nerepartizat aferent anului 2019					(9)	(9)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		34.500		(54.296)	(9)	(19.805)
B. Sold la 31 decembrie 2020	48.729	270.214	(16.148)	51.214	26.361**)	363.370
C. Modificări ale capitalului propriu (NOTA 12)	0	54.708	(2.009)	(7.717)	(27.944)	17.038

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

**) Rezultatul la 31.12.2020 de 38.443 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale în sumă de 12.082 mii lei.

— **SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directă)**
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31.12.2020	31.12.2019
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
încasări de la clienți		340.107	415.074
recuperări de taxe și accize de la Bugetul Statului		9.897	8.437
încasări cu caracter de subvenții de la Bugetul Statului		7.132	250
plăți către furnizori și angajați		(226.650)	(267.320)
plăți taxe, contribuții și impozite la Bugetul Statului		(64.810)	(55.346)
plăți impozit pe profit		(9.445)	(11.915)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	27	56.231	89.180
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
încasări dobânzi din depozite bancare constituite		4.519	3.358
încasări dividende de la entități afiliate		537	137
încasări din imobiliări financiare		125	0
încasări din vânzarea de imobilizări corporale		0	14
plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(46.251)	(37.727)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	27	(41.070)	(34.218)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
dividende plătite dar neridicate		0	99
dividende brute plătite		(18.952)	(15.918)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	27	(18.952)	(15.918)
Creșterea/scăderea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		(3.791)	39.143
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		207.362	167.545
Efectul variației cursurilor de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	27	(911)	674
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	11	202.660	207.362

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. În luna septembrie 2020, a început desfasurarea activitatii economice si la sediul secundar.

Domeniul principal de activitate al AEROSTAR S.A. este producția.

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

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

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

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

Din punct de vedere al reglementărilor contabile, AEROSTAR S.A. este filială a societății IAROM S.A. și prin urmare, societatea mamă care consolidează situațiile financiare ale

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

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

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

Compania va acționa ferm în continuare pentru asigurarea sustenabilității investițiilor și păstrării capabilităților de producție neafectate, în condițiile impactului pandemiei de COVID-19 asupra industriei de aviație.

Pe parcursul anului 2020, Compania nu a utilizat capital împrumutat și nici nu s-a produs o infuzie de capital din partea acționarilor, dar a beneficiat de șomaj tehnic și de indemnizațiile pe durata reducerii timpului de munca al salariaților în conformitate cu prevederile legale.

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 (lună, 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 ale 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.

În cazul identificării unei erori, Societatea prezintă următoarele informații:

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

2.3. Modificarea politicilor contabile

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

Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

- este impusă de un IFRS; sau
 - are drept rezultat situații financiare care oferă informații fiabile și mai relevante cu privire la efectele tranzacțiilor, ale altor evenimente sau condiții asupra poziției financiare, performanței financiare sau fluxurilor de trezorerie ale entității.
- Aplicarea modificărilor în politicile contabile:
- Entitatea contabilizează o modificare de politică contabilă care rezultă din aplicarea inițială a unui IFRS în conformitate cu prevederile tranzitorii specifice, dacă acestea există, din acel

IFRS; și

- Atunci când entitatea modifică o politică contabilă la aplicarea inițială a unui IFRS care nu include prevederi tranzitorii specifice.

Prezentarea informațiilor

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

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

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

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

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

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:

✓ *Adoptarea pentru prima dată a standardelor noi sau revizuite*

- Modificări ale Standardelor Internaționale de contabilitate 1, 8, 34, 37 și 38 Standardelor Internaționale de Raportare Financiară 2,3 și 6 și Interpretărilor 12,19,20 și 22 și 32 ce au intrat în vigoare începând cu exercițiul financiar 2020;
- Modificări ale Standardului Internațional de contabilitate IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de furnizat” și IFRS 9 „Instrumente financiare”, ce au intrat în vigoare începând cu exercițiul financiar 2020;
- Modificări ale Standardului Internațional de Raportare Financiară IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”, ce au intrat în vigoare începând cu exercițiul financiar 2020;
- Modificări ale Standardului Internațional de Raportare Financiară IFRS 16 „Contracte de leasing”, ce au intrat în vigoare începând cu exercițiul financiar 2020.

Aceste modificări nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Companiei Aerostar.

- 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 caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară;
- O.M.F.P. nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 2.861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii;

- O.M.F.P. nr. 1.826/2003 pentru aprobarea Precizărilor privind unele măsuri referitoare la organizarea și conducerea contabilității de gestiune;

- O.M.F.P. nr. 2.634/2015 privind documentele financiar contabile, cu modificările și completările ulterioare.

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională.

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

Exercițiul financiar este anul calendaristic.

Situațiile financiare sunt întocmite și raportate în mii lei și toate valorile sunt rotunjite la cea mai apropiată mie de lei. Din cauza rotunjirii, numerele prezentate nu reflectă întotdeauna cu precizie totalurile furnizate iar procente 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 poziției 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 SA descrie politicile contabile aplicate în notele situațiilor financiare individuale și evită repetarea textului standardului, cu excepția cazului în care acest lucru este considerat relevant pentru înțelegerea conținutului notei.

Cele mai semnificative politici contabile sunt prezentate mai jos:

Politici contabile privind imobilizările

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Faza de cercetare. Costurile de cercetare sunt tratate drept cheltuieli ale perioadei;

Faza de dezvoltare. Costurile de dezvoltare sunt recunoscute ca activ necorporal dacă sunt demonstrate condițiile următoare:

- fezabilitatea tehnică a finalizării activului, astfel încât acesta să fie disponibil pentru utilizare sau vânzare;
- disponibilitatea resurselor adecvate – tehnice, financiare, umane pentru a finaliza dezvoltarea;
- intenția de a finaliza și utiliza sau a vinde activul necorporal;
- capacitatea de a utiliza sau a vinde activul;
- modul în care activul va genera beneficii economice viitoare;
- capacitatea de a evalua costurile.

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

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

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

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

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

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

În categoria **imobilizărilor financiare** se evidențiază:

- Acțiunile deținute la societățile afiliate;
- Alte titluri imobilizate;
- Împrumuturi acordate pe termen lung precum și dobânda aferentă acestora. În această categorie se cuprind sumele acordate terților în baza unor contracte pentru care se percep dobânzi, potrivit legii;
- Alte creanțe imobilizate precum și dobânzile aferente acestora. În această categorie se cuprind garanțiile, depozitele și cauciunile depuse la terți, creanțele aferente contractelor de leasing financiar. Imobilizările financiare recunoscute ca activ se evaluează la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora.

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

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

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

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

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

Periodic, conducerea societății aprobă nivelul pierderilor tehnologice normale.

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

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

- **Politici contabile privind datoriile societății**

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

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

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

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

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

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

- Se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al societății, sau

Este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului.

Toate celelalte datorii sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

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

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

- a) Termenul inițial a fost pentru o perioadă mai mare de 12 luni; și

- b) Există un acord de refinanțare sau de reeșalonare a plăților, care este încheiat înainte de data situațiilor financiare.

- Politici contabile privind creanțele societății

Creanțele includ:

- creanțe comerciale, care sunt sume datorate de clienți pentru bunuri vândute sau servicii prestate în cursul normal al activității;

- efectele comerciale de încasat, instrumente ale terților;

- sume datorate de angajați sau companii afiliate;

- avansuri acordate furnizorilor de imobilizări, bunuri și servicii;

- creanțe în legătură cu personalul și cu bugetul statului.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Politici contabile privind recunoașterea veniturilor

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

Veniturile se clasifică astfel:

- Venituri din exploatare;

- Venituri financiare.

Veniturile se recunosc pe baza contabilității de angajamente.

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

Veniturile din exploatare cuprind:

- venituri din vânzări (de bunuri, de servicii, de mărfuri, de produse reziduale);

- venituri aferente costului stocurilor de produse;

- venituri din producția de imobilizări;

- venituri din reluări de ajustări ale activelor respectiv din diminuări sau reluări ale provizioanelor;

- alte venituri din exploatare.

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

- societatea a transferat cumpărătorului controlul asupra bunurilor respective;

- societatea nu păstrează nici implicarea managerială continuă până la nivelul asociat, de obicei, cu dreptul de proprietate, nici controlul efectiv asupra bunurilor vândute;

- valoarea venitului poate fi evaluată în mod precis;

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

- costurile suportate sau care vor fi suportate în legătură cu tranzacția pot fi măsurate în mod precis.

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

Veniturile din prestarea serviciilor

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

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

- societatea a transferat către client controlul asupra serviciilor prestate;

- valoarea venitului poate fi evaluată în mod precis;

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

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

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

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

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

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

- Politici contabile privind provizioanele

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

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

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

Provizioane pentru garanții

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

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

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli se constituie pentru elemente cum sunt:

riscuri specifice industriei de aviație, litigii, amenzi, penalități, despăgubiri, daune și alte datorii incerte.

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

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

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

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

Provizioane pentru beneficiile angajaților

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

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

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

Politici contabile privind subvențiile și alte fonduri nerambursabile

În cadrul subvențiilor se reflectă distinct:

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

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

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

Subvențiile care compensează societatea pentru cheltuielile efectuate sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în mod sistematic, în aceleași perioade în care sunt recunoscute

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

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

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

- Politici contabile privind producția de bunuri și servicii

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

Obiectul contabilității de gestiune constă în:

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

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

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

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

Metoda de calculație utilizată în Aerostar SA este metoda pe comenzi.

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

Cheltuielile de producție se colectează pe fiecare comandă în parte direct (cele cu caracter direct) sau prin repartizare (cele indirecte). Costul efectiv pe unitate de produs se calculează la finalizarea comenzii prin împărțirea cheltuielilor de producție colectate pe comanda aferentă la cantitatea de produse fabricate în cadrul comenzii respective.

Lansarea comenzilor se face la preț planificat, după caz.

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

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

NOTA 4 - TRANZACȚII ÎN VALUTĂ

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

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

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

Valuta	31.12.2020
EUR (Euro)	4,8694
USD (Dolarul american)	3,9660
GBP (Lira sterlină)	5,4201

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 68% 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, 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:

an 2020	MII EUR	MII USD	MII GBP
Încasări active financiare	12.926	37.922	0
Plăți datorii financiare	(9.369)	(13.691)	(395)
Expunere netă valutară	3.557	24.231	(395)

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

USD/LEU:

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

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

- 4,10% în Trim. III 2020 față de 30.06.2020

- 1,80% în Trim. IV 2020 față de 30.09.2020

și

EUR/LEU:

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

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

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

+ 0,03% în Trim. IV 2020 față de 30.09.2020

a determinat înregistrarea unei pierderi financiare din diferențe nefavorabile de curs valutar de 1.303 MII LEI.

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	31 Decembrie 2020			01 Ianuarie 2020		
	Suma brută	Amortizare/Depreciere	Valoare contabilă netă	Suma brută	Amortizare/Depreciere	Valoare contabilă netă
Costuri de dezvoltare capitalizate	0	0	0	41	(41)	0
Licențe	5.720	(5.200)	520	5.308	(4.597)	711
Alte active intangibile	404	(261)	143	1.808	(1.631)	177
Total	6.124	(5.461)	663	7.157	(6.269)	888

Valoarea contabilă netă

	Balanța la 1 Ianuarie 2020	Creșteri	Amortizare/Depreciere în cursul perioadei	Balanța la 31 Decembrie 2020
Licențe	711	412	(603)	520
Alte active intangibile	177	151	(185)	143
Total	888	563	(788)	663

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

- Cheltuieli de dezvoltare;
- Licențe;
- Alte active intangibile.

În cadrul altor active intangibile sunt înregistrate programele informatice.

Duratele de viață utilă estimate pentru imobilizările necorporale sunt determinate în ani.

Duratele de viață utilă sunt stabilite de comisii formate din specialiștii societății.

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

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

Imobilizările necorporale aflate în sold la 31.12.2020 nu sunt depreciate și nu s-au constituit ajustări pentru deprecierea acestora.

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

Valoarea licențelor software amortizate complet la data de 31 decembrie 2020 și care sunt încă utilizate este de 3.017 mii lei.

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

Creșterile de valori ale imobilizărilor necorporale au fost de

- dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a producției
- achiziția de licențe software

563 mii lei, din care:

151 mii lei

412 mii lei.

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

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

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE

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

	31 Decembrie 2020			01 Ianuarie 2020		
	Sumă brută	Amortizare	Valoare contabilă netă	Sumă brută	Amortizare	Valoare contabilă netă
Terenuri	29.266	-	29.266	28.401	0	28.401
Construcții	94.206	(26.781)	67.425	58.880	(21.429)	37.451
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	188.533	(107.613)	80.920	163.101	(89.875)	73.226
Alte echipamente, echipamente de birou	3.475	(1.172)	2.303	2.239	(758)	1.481
Investiții imobiliare	10.537	(3.542)	6.995	10.644	(2.963)	7.681
Imobilizări corporale în curs de execuție	1.009	-	1.009	16.986	0	16.986
Total	327.026	(139.108)	187.918	280.251	(115.025)	165.226

Valoarea contabilă netă

	Balanța la 1 Ianuarie 2020	Creșteri	Reclasificări	Cedări/Transfer	Amortizare	Balanța la 31 Decembrie 2020
Terenuri	28.401	865	0	0	0	29.266
Construcții	37.451	35.218	108	0	(5.325)	67.425
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	73.226	25.533	0	(5)	(17.834)	80.920
Alte echipamente, echipamente de birou	1.481	1.250	0	0	(428)	2.303
Investiții imobiliare	7.681	0	(108)	0	(578)	6.995
Imobilizări corporale în curs de execuție	16.986	46.024	0	(62.001)	0	1.009
Total	165.226	108.890	0	(62.006)	(24.192)	187.918

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 specialiști societății. Duratele de viață utilă ale imobilizărilor corporale au fost revizuite în luna septembrie 2020.

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

Societatea nu a achiziționat active din 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, înregistrate pe anul 2020 a fost de 2.300 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 indicilor de depreciere a imobilizărilor corporale, luând în considerare surse externe și surse interne de informații.

Sursă externă de informații:

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

indicator MBR-Market to book ratio	31.12.2020	31.12.2019
capitalizare bursieră / capitaluri proprii	1,7	2,2

Valoarea supraunitară a indicatorului MBR este obținută de companiile bine cotate pe piața de capital și care prezintă interes din partea investitorilor.

Astfel, Aerostar S.A. Bacău continuă să fie o companie atractivă pentru investitori și alte persoane interesate, chiar pe fondul fluctuațiilor accentuate ale prețului de referință a acțiunilor ARS în cursul anului 2020, influențate de actuala conjunctură economică nefavorabilă în care își desfășoară activitatea.

Imobilizările corporale aflate în sold la 31.12.2020 nu sunt depreciate și nu s-au constatat indici de depreciere semnificativi.

Valoarea contabilă brută a imobilizărilor corporale amortizate integral și care sunt încă în funcțiune la data de 31 decembrie 2020 este de 27.111 mii lei.

La 31.12.2020 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea societății Aerostar S.A.

Creșterile de valori ale imobilizărilor corporale au fost prin:**108.890 mii lei**

- achiziția de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de măsură și control, mijloace de transport și de ridicat, finalizare Hangar MRO 62.001 mii lei
- achiziția a 20.376 mp de teren 865 mii lei
- investițiile efectuate în anul 2020 46.024 mii lei

Reclasificări, prin:

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

Reducerea de valori ale imobilizărilor corporale au fost prin:**62.001 mii lei**

- transferul imobilizărilor în curs de execuție în imobilizări corporale ca urmare a punerii în funcțiune 62.001 mii lei

NOTA 7 - IMOBILIZĂRI FINANCIARE

	Acțiuni deținute la entități afiliate	Alte titluri imobilizate	Alte creanțe imobilizate- garanții furnizori	Total
La 1 ianuarie 2020	14	92	38	144
Creșteri/ Reduceri	-	(92)	-	(92)
La 31 decembrie 2020	14	-	38	52

Detaliile investițiilor entității la 31.12.2020 în alte societăți sunt următoarele:

Numele filialei/ Sediul social	Cod CAEN	Nr. de acțiuni părți sociale emise	Drepturi de vot (%)	Valoarea deținerii Aerostar (mii lei)	Capital social al societății	Informații financiare aferele anului 2020			
						Rezerve	Profit net	Valoare nominală/ acțiune	Activ net/ acțiune
Airpro Consult SRL Bacău Str. Condorilor nr. 9	- activitate de bază conform cod CAEN 7820	100	100%	10	10	97	65	0,10	1,5
Foar SRL Bacău Str. Condorilor nr. 9	- activitate de bază conform cod CAEN 7739	800	51%	4	8	1.739	210	0,01	2,4
TOTAL	x	x	x	14	18	1.836	275	x	x

Participațiile Aerostar în aceste companii sunt înregistrate la cost.

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

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

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

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

NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:		
Clienți, din care:	30.476	61.938
Clienți din România	13.121	15.880
Clienți din afara României	17.355	44.734
Clienți - facturi de întocmit	0	1.324
Clienți incerti	855	1.343
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(438)	(807)
Furnizori - debitori	3.819	10.895
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - avansuri acordate furnizorilor	(38)	(57)
TOTAL CREANȚE COMERCIALE	34.674	73.312

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

- în procent de 50% din valoarea creanțelor neîncasate la termen,

dacă perioada de întârziere este între 30 zile și 180 zile. La 31 decembrie 2020, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 417 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 decembrie 2020, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 21 mii lei.

Totodată, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea avansurilor acordate furnizorilor în valoare de 38 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 2021.

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

Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile între cursul pieței valutare la care sunt înregistrate creanțele în valută și cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii decembrie 2020 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

NOTA 9 - ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	37	21
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	3.300	4.937
- TVA de recuperat	0	3.908
- TVA neexigibil	29	48
- Sume de recuperat de la Casa de Sănătate (indemnizații concedii medicale)	1.339	467
- Sume de recuperat de la A.J.O.F.M. reprezentând indemnizația pentru programul redus de lucru conf. OUG 132/2020	1.188	0
- Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	474	427
- Subvenții de încasat conform OUG 147/2020 privind acordarea unor zile libere pentru părinți în vederea supravegherii copiilor, pentru luna decembrie, precum și subvenții pentru angajarea de absolvenți	33	61
- Alte creanțe în legătură cu bugetul local reprezentând reducerea impozitului anual pe clădiri pe conform hotărârii Consiliului Local 265/02.12.2020	201	0
- Alte creanțe în legătură cu bugetul local reprezentând taxa de salubritate de recuperat rezultată în urma declarațiilor rectificative depuse pe parcursul anului 2020	22	14
- Alte creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	14	12
Dobânzi de încasat din depozite bancare	277	324
Debitori diverși	215	170
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - debitori diverși	(126)	(113)
Alte creanțe	-	-
TOTAL ALTE CREANȚE	3.703	5.339

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a unor categorii de creanțe – debitori diverși, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși în suma de 126 mii lei.

NOTA 10 - STOCURI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
din care:		
Materii prime *	35.069	27.088
Materiale consumabile **	37.456	35.847
Alte materiale	536	147
Semifabricate	1.505	1.907
Ambalaje	3	26
Produse finite	19.749	19.993
Produse și servicii în curs de execuție	45.301	34.392
Valoarea brută (neajustată) a stocurilor	139.619	119.400

Ajustări pentru deprecierea stocurilor și a producției în curs de execuție

	31 decembrie 2019	Majorări/ Constituiri	Reduceri/ Reluări	31 decembrie 2020
Total ajustări	32.534	28.954	18.787	42.701
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	10.920	12.075	121	22.874
Ajustări pentru deprecierea materialelor consumabile	12.925	6.141	1.417	17.649
Ajustări pentru deprecierea altor materiale consumabile	7	20	16	11
Ajustări pentru deprecierea producției în curs de execuție	6.196	10.671	16.567	300
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor	1.907	-	402	1.505
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	568	47	253	362
Ajustări pentru deprecierea ambalajelor	11	-	11	-

Nota:

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

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

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

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

Costul stocurilor cuprinde: costurile de achiziție, costurile de

conversie precum și alte costuri suportate pentru aducerea stocurilor în starea și în locul în care se găsesc în prezent.

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

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

Valoarea totală a stocurilor recunoscută drept cheltuială pe parcursul perioadei este de 86.920 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.

NOTA 11 - NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31.12.2020	31.12.2019
Numerar	19.969	31.646
Depozite bancare	182.691	175.716
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de trezorerie	202.660	207.362

Numerarul cuprinde disponibilul curent în casă și la bănci; Echivalentele de numerar cuprind depozite bancare constituite pe Soldul trezoreriei este influențat de încasări în avans de la clienți.

Nu există restricții asupra conturilor de disponibilități bănești în bănci.

NOTA 12 - CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale companiei la data de 31 decembrie 2020 sunt de 380.370 mii lei.

Creșterea netă a capitalurilor proprii în anul 2020 comparativ cu anul 2019 a fost de 17.038 mii lei.

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

• **Capitalul social a rămas neschimbat**

La data de 31 decembrie 2020, capitalul social al AEROSTAR SA Bacau este de 48.728.784 lei, divizat în 152.277.450 acțiuni cu o valoare nominală de 0,32 lei.

Structura acționariatului societății la data de 31.12.2020 se prezintă astfel:

	Număr de acțiuni deținute*)	Participație deținută (% din capitalul social)
Acționar		
IAROM S.A. București	108.684.946	71,3730 %
SIF MOLDOVA Bacău	22.919.887	15,0514 %
Alți acționari	20.672.617	13,5756 %
Total	152.277.450	100,00 %

*) Sursa informației: Depozitarul Central

• **Rezervele au crescut cu 54.708 mii lei pe seama:**

- repartizării la rezerve a profitului reinvestit aferent anului 2020 în sumă brută de 11.529 mii lei;

- repartizării la rezerve a bonificației primită pentru plata la termen a impozitului pe profit conform OUG 33/2020 în suma de 553 mii lei.

- repartizării pentru rezerve a sumei de 34.500 mii lei din profitul aferent exercițiului financiar 2019;

- trecerii la rezerve a sumei de 8.126 mii lei reprezentând elemente similare veniturilor din perioada 2009-2020, impozitate.

• **Alte elemente de capital au crescut cu suma de 2.009 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut în capitalurile proprii.**

• **Rezultatul reportat a scăzut cu 7.717 mii lei.**

Soldul contului de rezultat reportat la 31 decembrie 2020, este de 51.214 mii lei, compus din:

- rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 30.183 mii lei;

- rezultatul reportat reprezentând câștigul realizat din rezerve din reevaluare, capitalizat pe măsura amortizării imobilizărilor corporale și necorporale = 21.022 mii lei.

- rezultatul reportat reprezentând profitul anului 2019, nerepartizat = 9 mii lei.

• **Rezultatul exercitiului financiar 2020 a fost de 38.443 mii lei.**

NOTA 13 - PROVIZIOANE

	31 decembrie 2019	Majorări/ Constituii/ Reclasificări de provizioane	Reduceri/ Reluări/ Reclasificări de provizioane	Diferențe din reevaluare	31 decembrie 2020
Total provizioane	119.019	33.702	(36.577)	(503)	115.641
Provizioane pentru garanții acordate clienților	44.389	15.707	(14.704)	(1.396)	43.996
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.384	12	0	0	16.396
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.177	5.159	(5.052)	0	5.284
Provizioane pentru litigii	5.229	5.229	(5.229)	90	5.319
Alte provizioane	47.840	7.595	(11.592)	803	44.646
- din care:					
Provizioane pe termen lung	97.451	7.356	(17.435)	(625)	86.747
Provizioane pentru garanții acordate clienților	27.998	7.344	(4.140)	(1.362)	29.840
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.384	12	0	0	16.396
Provizioane pentru litigii	5.229	0	(5.229)	0	0
Alte provizioane	47.840	0	(8.066)	737	40.511
Provizioane pe termen scurt	21.568	26.346	(19.142)	122	28.894
Provizioane pentru garanții acordate clienților	16.391	8.363	(10.564)	(34)	14.156
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.177	5.159	(5.052)	0	5.284
Provizioane pentru litigii	0	5.229	0	90	5.319
Alte provizioane	0	7.595	(3.526)	66	4.135

Provizioane pentru garanții acordate clienților

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

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

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

Provizioane pentru beneficii acordate salariaților

Provizioanele pentru beneficii acordate salariaților sunt constituite pentru primele acordate conform clauzelor Contractului Colectiv de Muncă aplicabil (prime de sfârșit de an financiar, de performanță) și pentru concediul de odihnă neefectuat de către salariați în anul precedent. În sold se regăsesc provizioanele aferente primelor de sfârșit de an financiar 2020, primelor de performanță pentru anul 2020 și concediilor de odihnă neefectuate de către salariați în anii 2019 și 2020.

Provizioane pentru litigii

Provizionul pentru litigii aflat în evidență la 31.12.2020 este constituit pentru eventualele despăgubiri datorate de societate către un fost salariat.

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

Alte provizioane

În categoria Alte provizioane se regăsesc provizioane constituite pentru:

- acoperirea unor riscuri specifice industriei de aviație, cum ar fi: riscul existenței unor defecte ascunse, riscul descoperirii unor 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.

NOTA 14 - SUBVENȚII

Subvenții privind activele

AEROSTAR recunoaște drept venit amânat subvențiile privind activele.

	31.12.2020	31.12.2019
Sold la 1 ianuarie, din care:	7.935	10.239
Subvenții privind activele primite	7.914	10.214
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	21	25
Subvenții înregistrate la venituri corespunzător amortizării calculate	(2.042)	(2.304)
Sold la 31 decembrie, din care:	5.893	7.935
Subvenții privind activele primite	5.875	7.914
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	18	21

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

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: "Extinderea capacităților de fabricație și asamblare aerostucturi destinate aviației civile", derulat în perioada aprilie 2010 – octombrie 2012, valoarea subvenției primite de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 5.468 mii lei.

2. contractul nr. 229226/14.06.2012: "Crearea unei noi capacități de fabricație pentru diversificarea producției și creșterea exportului", derulat în perioada iunie 2012 – mai 2014, valoarea subvenției primite de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 6.011 mii lei;

3. contractul nr. 51M/013/24.03.2015: "Consolidarea și dezvoltarea durabilă a sectoarelor de prelucrări mecanice și

vopsitorie prin investiții performante", derulat în perioada martie – decembrie 2015, valoarea subvenției primite de la Ministerul Fondurilor Europene (MFE) fiind de 8.299 mii lei.

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

Soldul de 5.875 mii lei înregistrat la 31 decembrie 2020 reprezintă subvenții aferente investițiilor în active imobilizate care urmează să fie înregistrate la venituri pe măsura înregistrării pe costuri a amortizării calculate, structurate pe cele 3 contracte astfel:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: 1.211 mii lei
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: 845 mii lei
3. contractul nr. 51M/013/24.03.2015: 3.819 mii lei

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Avansuri încasate în contul clienților, din care:	2.560	6.709
Clienți creditori din România	91	69
Clienți creditori din afara României	2.469	6.640
Furnizori, din care:	9.500	19.805
Furnizori materiale și servicii din România	3.304	6.792
Furnizori materiale și servicii din afara României	4.717	10.874
Furnizori - facturi nesosite	1.088	1.436
Furnizori de imobilizări	391	703
Efecte de comerț de plătit	-	255
Total datorii comerciale	12.060	26.769

Avansurile încasate de la clienți externi sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane (98,53%) și pentru alte prestări servicii (1,47%). 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 decembrie 2020, s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

NOTA 16 - ALTE DATORII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Alte datorii curente, din care:	10.748	16.061
· Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	2.840	3.174
· Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	5.478	9.687
– TVA de plată	1.444	5.506
– asigurări sociale	3.022	3.064
– contribuția asiguratorie pentru muncă	190	194
– impozit pe venituri de natura salariilor	584	582
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	137	142
– alte impozite	62	157
– alte datorii sociale	39	42
· Alte datorii, din care:	2.430	3.200
– dividende	2.148	1.848
– creditori diverși	212	554
– garanții primite	70	748
– datorii și dobânzi aferente dreptului de utilizare active luate în leasing	-	50
Alte datorii pe termen lung	2.335	2.325

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

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

Dividendele aflate în sold la 31 decembrie 2020, în sumă de 2.148 mii lei reprezintă:

· 905 mii lei, suma rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2019;

· 681 mii lei, suma rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2018;

· 562 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2017;

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

NOTA 17 - IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

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

Societatea a estimat și a înregistrat datorii privind impozitul amânat aferente activelor imobilizate (ce derivă din diferențele între valorile contabile și fiscale, duratele diferite de viață utilă ș.a.)

și rezervelor și a recunoscut creanțe privind impozitul amânat aferente stocurilor și creanțelor comerciale ce au suportat ajustări pentru depreciere, provizioanelor pentru garanții acordate clienților, provizioanelor pentru beneficii acordate salariaților și a altor provizioane.

Structura impozitului amânat înregistrat la 31.12.2020 este:

Datorii privind impozitul amânat

1. Datorii privind impozitul amânat generate de diferențele dintre bazele contabile (mai mari) și cele fiscale (mai mici) ale activelor imobilizate	1.868
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	15.362
4. Datorii privind impozitul amânat aferente rezultatului reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
Total datorii privind impozitul amânat	18.850

Creanțe privind impozitul amânat

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane constituite în anul 2010	773
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților constituite în perioada 2014-2019	7.039
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților	845
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor	6.832
5. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a creanțelor comerciale	96
Total creanțe privind impozitul amânat	15.585

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

În perioada 01 ianuarie 2020 – 31 decembrie 2020, societatea a înregistrat venituri din impozitul pe profit amânat în sumă de 6.685 mii lei și cheltuieli cu impozitul pe profit amânat în sumă de 5.007 mii lei.

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE

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

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

La data raportării AEROSTAR S.A. nu deține:

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

Activele financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- numerar și echivalente de numerar;

- creanțe comerciale;

- efecte comerciale primite;

- creanțe imobilizate (garanții depuse la terți);

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale;

- efecte comerciale de plătit.

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

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

- a) riscul de credit;

- b) riscul de lichiditate;

- c) riscul valutar;

- d) riscul de rata a dobânzii.

a) Riscul de credit

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

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

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

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

	31.12.2020	31.12.2019
Numerar și echivalente de numerar	202.660	207.362
Creanțe comerciale nete de ajustările pentru depreciere	30.566	58.792
Efecte comerciale primite	0	0
Creanțe imobilizate	38	54
Total	233.264	266.208

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

	31.12.2020	31.12.2019
Piața internă	13.279	15.863
Țări din zona euro	7.617	17.691
Marea Britanie	5.840	16.226
Alte țări europene	1.242	1.223
Alte regiuni	2.588	7.789
Total	30.566	58.792

Ajustări pentru depreciere

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

	Valoare brută 31.12.2020	Ajustări pentru depreciere 31.12.2020	Valoare brută 31.12.2019	Ajustări pentru depreciere 31.12.2019
În termen	30.146		58.255	
Restanțe, total din care	858	438	1.344	807
1-30 zile	0	0	0	0
31-60 zile	795	397	388	202
61-90 zile	1	0	702	351
91-120 zile	41	20	0	0
Peste 120 zile	0	0	254	254
Mai mult de 1 an	21	21	0	0
Total	31.004	438	59.599	807

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

	31.12.2020	31.12.2019
Sold la 1 ianuarie	807	16
Ajustări pentru depreciere constituite	2.462	3.450
Ajustări pentru depreciere reluate la venituri	(2.831)	(2.659)
Sold la 31 decembrie	438	807

La 31.12.2020, 98,60 % din soldul creanțelor comerciale sunt aferente clienților care au bun istoric de plată.

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 financiare	Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
31.12.2020	Datorii comerciale	8.411	(8.411)	(6.865)	(1.383)	(163)
	Efecte comerciale	0	0	0	0	0
31.12.2019	Datorii comerciale	18.369	(18.369)	(13.284)	(4.462)	(623)
	Efecte comerciale	255	(255)	(255)	0	0

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

La data raportării, AEROSTAR nu înregistrează datorii financiare privind leasing-ul financiar, descoperire de cont bancar și împrumuturi bancare pe termen lung.

La 31.12.2019 AEROSTAR nu înregistrează datorii financiare restante.

c) Riscul valutar

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

Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 79% 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:

31.12.2020	MMI EUR	MMI USD	MMI GBP
Numerar și echivalente de numerar	3.270	8.422	11
Creanțe comerciale	579	3.648	0
Datorii comerciale	(379)	(879)	(18)
Expunere netă, în monedă originală	3.470	11.191	(7)

Analiza de sensibilitate

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:

31.12.2020	MMI EUR	MMI USD
Expunere netă în moneda originală	3.470	11.191
Curs schimb valutar	4,87	3,97
Expunere neta, în moneda funcțională	16.899	44.428
Variația rezonabilă posibilă a cursului de schimb valutar	+/- 2%	+/- 10%
Efectul variației asupra rezultatului financiar	+/- 338	+/- 4.443

d) Riscul de rată a dobânzii

În perioada de raportare AEROSTAR are la dispoziție o Facilitate de Credit multi-Produs în valoare 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 emitere 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 31.12.2020, nivelul garanțiilor acordate de AEROSTAR în cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive de import este în valoare de 2.763 MII USD (echivalent 10.958 MII LEI).

La 31.12.2020 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea AEROSTAR.

NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE

	31.12.2020	31.12.2019
Venituri din vânzări, din care:	294.839	399.210
Venituri din vânzarea produselor	137.194	210.082
Venituri din servicii prestate	154.891	185.243
Venituri din vânzarea mărfurilor	11	1.057
Venituri din chirii	2.301	2.417
Reduceri comerciale acordate	(24)	(41)
Venituri din alte activități	466	452
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	14.921	6.593
Venituri din producția de imobilizări	1.865	988
Venituri din subvenții de exploatare	1.994	263
Alte venituri din exploatare	2.789	3.346
Total venituri din exploatare	316.408	410.400

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

- încheierea de contracte de ucenicie în sumă de 76 mii lei;
- încadrarea în muncă a unei persoane aflată în șomaj din categoria tinerilor NEET (Not in Education, Employment or Training), în sumă de 64 mii lei;
- încadrarea în muncă a absolvenților de învățământ care într-o perioadă de 60 de zile de la absolvire nu au reușit să se încadreze în muncă potrivit pregătirii profesionale, în sumă de 53 mii lei;
- plata indemnizației către angajații care au beneficiat de acordarea

unor zile libere pentru supravegherea copiilor în situația închiderii temporare a unităților de învățământ, în sumă de 86 mii lei;

- decontarea sumei de 1.715 mii lei suportată din bugetul asigurărilor pentru șomaj, reprezentând 41,5% din salariul de bază brut corespunzător locului de muncă ocupat, dar nu mai mult de 41,5% din câștigul salarial mediu brut prevăzut de Legea bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 2020, facilitate acordată în domeniul protecției sociale în contextul situației epidemiologice determinate de răspândirea coronavirusului SARS-CoV-2.

NOTA 20 - CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31.12.2020	31.12.2019
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	117.702	126.473
Salarii și indemnizații	107.078	114.126
Cheltuieli cu avantaje în natura și cheltuieli cu tichete de masa acordate salariaților	5.340	6.696
Cheltuieli cu asigurările sociale	5.284	5.651
Cheltuieli cu materii prime și materiale	78.687	111.767
Energie, apa și gaz	8.191	9.601
Alte cheltuieli materiale, din care:	9.965	11.144
Cheltuieli privind materialele nestocate	1.732	1.892
Cheltuieli privind mărfurile	7	940
Cheltuieli privind ambalajele	294	430
Cheltuieli privind alte materiale	7.932	7.882
Cheltuieli privind prestațiile externe, din care:	27.912	30.098
Reparații	13.048	12.128
Costuri de transport	2.175	3.348
Comisioane și onorarii	2.158	3.333
Deplasări, detașări	1.903	1.122
Cheltuieli cu chirii	587	776
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terți	8.041	7.582
Reduceri comerciale primite	(130)	(53)
Amortizări	25.018	25.975
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind provizioanele	(3.389)	6.198
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind deprecierea activelor curente	9.814	13.749
Alte cheltuieli de exploatare	4.289	5.508
Total cheltuieli de exploatare	278.059	340.460

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

Ajustări privind provizioanele	31.12.2020	31.12.2019
<i>Majorări / constituirii</i>	<i>22.450</i>	<i>25.125</i>
<i>Reduceri / reluări</i>	<i>25.839</i>	<i>18.927</i>
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind provizioanele	(3.389)	6.198

În anul 2020, impactul majorării (constituiri) / reducerii (reluării) ajustărilor privind provizioanele este de creștere a cheltuielilor de exploatare cu suma de 3.389 mii lei.

Ajustări privind deprecierea activelor curente	31.12.2020	31.12.2019
<i>Majorări / constituirii ajustări</i>		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	28.956	17.844
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	2.507	3.587
Pierderi din creanțe și debitori diverși	22	130
Total Majorări / constituirii ajustări	31.485	21.561
<i>Reduceri / reluări ajustări</i>		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	14.788	5.084
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	2.883	2.728
Total Reduceri / reluări ajustări	21.671	7.812
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind deprecierea activelor curente	9.814	13.749

În anul 2020, impactul majorării (constituiri) / reducerii (reluării) ajustărilor privind deprecierea activelor curente este de creștere a cheltuielilor de exploatare cu suma de 9.814 mii lei.

NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE

	31.12.2020	31.12.2019
Venituri din diferențe de curs valutar	4.825	6.002
Venituri din dobânzi	4.473	3.525
Venituri din acțiuni deținute la entități afiliate	536	137
Venituri din imobilizări financiare cedate	34	-
Total venituri financiare	9.868	9.664

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

NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE

	31.12.2020	31.12.2019
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	6.128	4.467
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	30	31
Total cheltuieli financiare	6.158	4.498

În anul 2020 societatea a înregistrat în categoria cheltuielilor financiare:

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

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 31.12.2020 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2019).

31 decembrie 2020

Profitul contabil brut

42.059

Cheltuieli cu impozitul pe profit curent

5.265

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferențe
Venituri contabile*	321.702	Venituri fiscale	275.197	- 46.505
Cheltuieli contabile*	279.138	Cheltuieli fiscale	218.212	- 60.926
Profit brut contabil rețrătit*	42.564	Profit fiscal	56.985	+ 14.421
Impozit contabil (16%)	6.810	Impozit fiscal (16%)	9.118	+ 2.307
Reduceri de impozit	-	Reduceri de impozit, din care:	3.853	+ 3.853
		· aferență investițiilor realizate		
		cf. Art.22 Cod fiscal	1.845	+ 1.845
		· sponsorizări	1.455	+ 1.455
Reduceri de impozit		· bonificație trim I-III	553	+553
Impozit pe profit final	6.810	Impozit pe profit final	5.265	-1.546
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil rețrătit		12,37%		

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

Principalii factori care au afectat rata efectivă de impozitare:

-cheltuielile nedeductibile din punct de vedere fiscal (cheltuieli privind constituirea sau majorarea unor provizioane și ajustări de valoare privind activele circulante nedeductibile din punct de vedere fiscal, cheltuieli cu amortizarea contabilă nedeductibilă din punct de vedere fiscal s.a.).

-facilitățile fiscale reprezentând scutirea de impozit pe profit aferență investițiilor realizate conf. Art.22 din Codul fiscal, sponsorizări și bonificatiile pentru plata la termen a impozitului pe profit pentru primele trei trimestre ale anului;

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

Societatea a înregistrat la 31 decembrie 2020 o creanță privind impozitul pe profit curent în sumă de 1.734 mii lei.

Impozitul specific unor activități

Începând cu 01.01.2017 Aerostar S.A. a devenit plătitoare de impozit specific aplicabil activităților de restaurant și alimentație publică. Impozitul specific aferent anului 2020 a fost în cuantum de 29 mii lei, fiind diminuat cu 22 mii lei, în baza facilităților fiscale acordate prin legislația aplicabilă.

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.

ÎN LEI	31.12.2020	31.12.2019
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	38.442.550	65.979.465
Numărul de acțiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
Profitul pe acțiune	0,252	0,433

NOTA 25 - NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI

Numărul mediu de angajați este de 1.735 pentru anul 2019 și 1.804 pentru anul 2018.

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

Totalul personalului angajat în activitatea companiei AEROSTAR a fost :

	An 2020	An 2019
Angajați proprii (Numărul mediu de salariați)	1.731	1.735
Angajați atrași (Numărul mediu de salariați)	66	115
Total personal angajat în activitatea companiei AEROSTAR	1.797	1.850

NOTA 26 - TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILATE

Achiziții de bunuri și servicii	An 2020	An 2019
Airpro Consult SRL Bacău	3.969	6.944
Foar SRL Bacău	302	573
TOTAL	4.271	7.517
Vânzări de bunuri și servicii	An 2019	An 2019
Airpro Consult SRL Bacău	-	-
Foar SRL Bacău	2	14
TOTAL	2	14
Datorii	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2019
Airpro Consult SRL Bacău	29	525
Foar SRL Bacău	23	24
TOTAL	52	549
Dividende încasate de Aerostar	An 2020	An 2019
Airpro Consult SRL Bacău	50	50
Foar SRL Bacău	487	87
TOTAL	537	137
Sume încasate din lichidare de Aerostar	An 2020	An 2019
ATF SA	125	0
TOTAL	125	0

Tranzacțiile cu părțile afiliate în anul 2020 au constat în:

- Furnizarea de către Airpro Consult SRL Bacău către AEROSTAR SA de servicii cu forța de muncă temporară;
- Furnizarea de către Foar SRL Bacău către AEROSTAR SA de servicii de închirieri utilaje;
- Furnizarea de către AEROSTAR SA către Foar SRL Bacău de servicii de închiriere spații;
- Dividende încasate de AEROSTAR SA de la Airpro Consult SRL Bacău și de la Foar SRL Bacău (NOTA 7);
- Încasarea de la compania ATF SA, în urma lichidării acesteia, a contravalorii titlurilor de participare deținute în suma de 92 mii lei precum și a veniturilor din lichidare în suma de 33 mii lei.

NOTA 27 - INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE

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

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

În contextul întocmirii Situației Fluxului de trezorerie:

- fluxurile de trezorerie sunt încasările și plățile de numerar și echivalente de numerar;

- numerarul cuprinde disponibilitățile bănești din bănci și casierie;

- echivalentele de numerar cuprind depozitele constituite la bănci, CEC-uri și bilete la ordin depuse la bănci spre încasare.

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

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

sfârșitul perioadei de raportare.

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

Astfel, în anul 2020:

- încasările de la clienți au fost în valoare de 340.107 mii LEI,

- plățile către furnizori și angajați au fost în valoare de 226.650 mii LEI, din care 152.193 mii LEI plati către furnizori și 74.457 mii LEI plati către angajați,

- plățile de taxe și impozite către Bugetul Statului au fost în valoare de 74.255 mii LEI, din care 9.445 mii LEI impozit pe profit.

Activitatea de exploatare a generat în anul 2020 un numerar net de 56.231 mii LEI, în scadere cu 32.949 mii LEI față de anul precedent. Plățile pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale au fost în valoare de 46.251 mii LEI.

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

În cadrul activității de finanțare s-a platit suma de 18.952 mii LEI, reprezentând dividende cuvenite acționarilor.

Nivelul numerarului și echivalentelor de numerar înregistrat la 31.12.2020 este de 202.660 mii LEI, în scădere cu 4.702 mii LEI față de începutul anului.

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 decembrie 2020	31 decembrie 2019
· Angajamente:		
○ garanții acordate clienților - sub forma de scrisori de garanție bancară	256	3.465
○ garanții primite de la furnizori - sub forma de scrisori de garanție bancară	149.899	35.664
· Bunuri, din care:		
○ stocuri de natura altor materiale date în folosință (scule, dispozitive, verificatoare, echipament de protecție, echipamente de măsură și control, bibliotecă tehnică, etc.	33.778	30.947
○ valori materiale primite în custodie	1.826	1.826
○ imobilizări corporale și necorporale – obținute sau achiziționate ca rezultat al activității cofinanțate	4.151	4.151
○ valori materiale primite spre prelucrare/reparare	4.643	2.463
· Alte valori în afara bilanțului:		
○ angajamente privind acoperirea unor obligații viitoare către A.J.O.F.M. în baza OUG 95/2002 privind industria de apărare	4.833	5.304
○ debitori scoși din activ, urmăriți în continuare	155	139
· Certificate de emisii gaze cu efect de seră	2.927	2.038

La data de 31 decembrie 2020, AEROSTAR S.A. deținea un număr de 18.356 certificate de emisii gaze cu efect de seră.

Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a unui certificat GES a fost de 32,75 euro, conform site European Energy Exchange (în decembrie 2020: 32,75 euro).

NOTA 29 - REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

La data de 31 decembrie 2020 componența Consiliului de Administrație al AEROSTAR a rămas neschimbată față de 31 decembrie 2018. Consiliul de Administrație al AEROSTAR S.A.:

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

În anul 2020, Societatea Aerostar S.A. 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 Generală Ordinara din 09 iulie 2020, acționarii societății Aerostar au aprobat:

- formarea unui Consiliu de Administrație compus din 5 (cinci) persoane fizice și alegerea (prelungirea mandatului), în calitate de membri ai Consiliului de Administrație, pentru o perioadă de 4 ani, începând cu data de 11.07.2020 până la 10.07.2024, a următoarelor persoane:

1. FILIP Grigore
2. DAMASCHIN Doru
3. TONCEA Mihail-Nicolae
4. DOROȘ Liviu-Claudiu
5. VÎRNĂ Daniel

În Adunarea Generală Ordinara din 16 decembrie 2020, acționarii societății Aerostar au aprobat înghetarea, la nivelul hotarat de adunarea generala ordinara a actionarilor din data de 09 iulie 2020, a indemnizatiei administratorilor pentru exercitiul financiar al anului 2021, 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 anul 2020, în virtutea responsabilităților acestora, a fost de 1.702 mii lei.

NOTA 30 - MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

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

Riscul operațional

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

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

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

În lanțurile globale de furnizare din industria aeronautică au loc

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

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

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

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

Riscului operațional îi este asimilat și **Riscul legal**, definit ca fiind acel risc de pierdere urmare atât a amenizilor, 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 operațional, AEROSTAR reînnoiește anual, cu firme de asigurare-reasigurare de prim rang, un contract de asigurare de răspundere civilă aferent liniilor principale de afaceri (fabricație produse de aviație și mentenanță avioane comerciale).

Riscul de credit este riscul ca AEROSTAR să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un partener, fiind determinat în principal de numerar, echivalente de numerar (depozite bancare) și creanțe comerciale. Numerarul și echivalentele de numerar sunt plasate numai în instituții bancare de prim rang, considerate ca având o solvabilitate ridicată.

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

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

O prezentare a informațiilor cantitative privind expunerea AEROSTAR la riscul de credit este prezentată în detaliu în Nota 18 (Instrumente Financiare) din Situațiile financiare.

Riscul de lichiditate este riscul ca AEROSTAR să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor pe măsură ce acestea ajung scadente.

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

În vederea diminuării riscului de lichiditate, AEROSTAR menține anual o rezervă de lichiditate sub forma unei Linii de Credit utilizabilă sub forma de descoperire de cont acordată de bănci în valoare de 2.500 MII USD. În perioada de raportare AEROSTAR nu a utilizat Linia de Credit, toate activitățile Societății fiind finanțate din surse proprii.

Riscul de piață este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de trezorerie viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor prețurilor pieței.

Riscul de piață cuprinde riscul de preț, riscul valutar și riscul ratei dobânzii.

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

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

- diversificarea portofoliului de furnizori, ceea ce oferă pârghii de negociere sporite în cazul în care prețul materiilor prime crește la unii furnizori.

- încheierea de contracte pe termen lung, cu clauza de preț fix.

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 68% din cifra de afaceri este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI.

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

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

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

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

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli înregistrate în avans, din care:	1.356	1.429
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	543	600
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	813	829
Venituri înregistrate în avans	1.155	1.112

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

În categoria **cheltuielilor înregistrate în avans** aflate în evidență la 31.12.2020 se regăsesc:

- sume de reluat într-o perioadă de până la un an reprezentând abonamente, polițe de asigurare, comisioane, participări la târguri și conferințe, taxe și impozite, servicii on-line, întreținere sisteme informatice etc.;

- sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an, reprezentând dobândă aferentă dreptului de utilizare a terenului concesionat pentru obiectivul Hangar Mentenanță Iași.

Societatea prezintă în sold la 31.12.2020 **venituri înregistrate în avans** reprezentând servicii prestate și bunuri livrate pentru care nu a fost transferat controlul către client și care nu îndeplinesc criteriile de recunoaștere conform IFRS 15 „*Venituri din contractele cu clienți*”. Acestea vor fi recunoscute integral ca venituri ale exercițiului 2021.

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

	31 Decembrie 2020			01 Ianuarie 2020		
Cont 251	Suma brută	Amortizare	Valoare contabilă netă	Suma brută	Amortizare	Valoare contabilă netă
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.864	(75)	1.789	1.803	(38)	1.765
Total	1.864	(75)	1.789	1.803	(38)	1.765

Valoarea contabilă netă

	Balanța la 1 Ianuarie 2020	Creșteri prin reevaluare în anul 2020	Costuri prin actualizare provizion cost demonțare/ înlăturare/ restaurare activ suport	Amortizare	Balanța la 31 Decembrie 2020
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.765	50	12	(38)	1.789
Total	1.765	50	12	(38)	1.789

În luna decembrie 2020, 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 anului 2020.

NOTA 33 - EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

AEROSTAR S.A nu a identificat evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea un impact asupra situațiilor financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020.

Aceste situații financiare individuale care cuprind: situația individuală a poziției financiare, situația individuală a profitului sau pierderii, alte elemente ale rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalului propriu, situația individuală a fluxurilor de trezorerie și notele explicative la situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație pe data 12.03.2021 și semnate în numele acestuia de către:

Grigore FILIP
Președinte - Director General

Doru DAMASCHIN
Vicepreședinte - Director Financiar

*Către acționarii societății AEROSTAR S.A.***Raport cu privire la auditul situațiilor financiare****Opinie**

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății AEROSTAR S.A. ("Societatea"), cu sediul social în Municipiul Bacău, Str. Condorilor, nr. 9, Județ Bacău, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J4/1137/1991 și codul de identificare fiscală RO950531, care cuprind situația poziției financiare la data de 31.12.2020, situația profitului sau a pierderii, situația altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, și notele explicative la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net / Total capitaluri: 380.370 mii lei,
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 38.443 mii lei (profit)

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31.12.2020, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la aceeași dată, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările ulterioare („OMFP 2844/2016”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Baza pentru opinie

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul nr. 537/2014”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale exercițiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
Provizioane	
După cum este prezentat în Nota 13 la situațiile financiare, Societatea are înregistrate la data de 31.12.2020 Provizioane totale în valoare de 115.641 mii lei, din care pe termen lung provizioane în valoare de 86.747 mii lei. Estimarea unui provizion implică raționamente profesionale semnificative din partea Conducerii Societății cu privire la rezultatele probabile ale evenimentelor relevante și cuantificarea obligațiilor probabile aferente. Datorită importanței sumelor raportate în poziția de Provizioane și a faptului că, prin natura lor, provizioanele implică un grad semnificativ de raționament profesional, considerăm că acestea reprezintă un aspect-cheie pentru auditul anului 2019.	Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la Provizioane au fost următoarele: • Am analizat obligațiile actuale ale Societății în baza cărora au fost recunoscute provizioanele; • Am analizat raționamentele profesionale utilizate de Conducerea Societății în determinarea rezultatelor probabile ale evenimentelor și cuantificarea potențialelor obligații; • Am obținut de la departamentul juridic al Societății, acolo unde a fost cazul, punctul de vedere cu privire la probabilitatea soluționării litigiilor în curs precum și care este cea mai bună estimare a contravalorii necesară pentru decontarea obligațiilor ce decurg din aceste litigii; • Am analizat scadența obligațiilor ce au stat la baza constituirii provizioanelor și încadrarea acestora pe termen scurt și termen lung.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile de guvernare pentru situațiile financiare

5. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu OMFP 2844/2016 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
6. În procesul de întocmire a situațiilor financiare, Conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
7. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

8. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza acestor situații financiare.
9. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere;
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Societății și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă;
10. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
11. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

12. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii Societății sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele articolelor 15-19 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016, a unui raport al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare ale Societății.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Societății la 31.12.2020, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile relevante cerute de articolele 15-19 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016;
- c) raportul administratorilor identificat mai sus include declarația nefinanciară prevăzută la art. 39 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016;
- d) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2019 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în raportul nostru independent de audit, care sunt necesare în plus față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

Numirea auditorului și durata misiunii

Am fost numiți auditorii Societății de către Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”) prin Hotărârea din data de 19.04.2018 în vederea auditării situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiile financiare 2018 - 2020. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2018 până la 31.12.2020.

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare exprimată în prezentul raport este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis la data de 11.03.2021, în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

Declarăm că nu am furnizat pentru Societate servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, nu am furnizat pentru Societate alte servicii care nu sunt de audit.

București, 16.03.2021

Vasile Andrian

Auditor înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 1554 / 2004

În numele: **MAZARS ROMANIA SRL**

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699 / 2007

Str. Ing. George Constantinescu nr. 4B, etaj 5

Globalworth Campus, Clădirea B

București, România

Tel: +031 229 2600

www.mazars.ro

Declarație

Subsemnații GRIGORE FILIP, având calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al AEROSTAR S.A. și DORU DAMASCHIN, având calitatea de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar al AEROSTAR S.A., ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare individuale la 31.12.2020 și confirmăm că:

a) Situația financiar-contabilă pentru anul 2020, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale societății Aerostar S.A. Bacău;

b) Raportul Consiliului de Administrație asupra exercițiului financiar 2020, întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară - Anexa nr. 15, cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor societății precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității Aerostar S.A. Bacău.

Președinte al Consiliului de Administrație și Director General,
GRIGORE FILIP

Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar,
DORU DAMASCHIN

**DISTRIBUIREA
PROFITULUI REALIZAT ÎN ANUL 2020**

Profitul net al exercițiului financiar 2020	38.443.550 lei
- Repartizări la rezerva legală a profitului reinvestit	12.081.876 lei
- Repartizări la rezerve statutare	8.087.380 lei
- Repartizări ca dividende (dividend brut pe acțiune: 0,12 lei)	18.273.294 lei

Aprobată în Adunarea Generală a Acționarilor din 21 aprilie 2021.

**Președinte al Consiliului de Administrație și Director General,
GRIGORE FILIP**

**Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar,
DORU DAMASCHIN**



Contact:

AEROSTAR S.A.

str. Condorilor nr. 9, Bacău - 600302, România

tel: +40.234.575070, fax: +40.234.572023

e-mail: aerostar@aerostar.ro, www.aerostar.ro