

2021



**Raport
Anual**

Performanță prin Profesionalism!



Raport Anual 2021

Performanță prin Profesionalism!

Societatea AEROSTAR a avut denumirile succesive URA-1953, IRAv (Întreprinderea de Reparații Avioane)-1970, IAv (Întreprinderea de Avioane) -1978, și AEROSTAR S.A. din anul 1991, când a fost înregistrată ca societate pe acțiuni cu capital integral de stat la Registrul Comerțului Bacău.

Cuprins:

Mesajul Președintelui & Director General
Date identificare companie
și domeniul de activitate
Abordarea noastră în prevenirea Covid-19

01

Anul 2021

Principalele evenimente ale anului 10
Evoluția performanței financiare – rezultate 11
Cifrele cheie 11
Principalii indicatori economico-financiar 11
Vânzări 2021– tablou de bord 12
Ponderea afacerilor în total vânzări 13
Informații despre acțiunea ARS 14
Investiții pentru sustenabilitate 15
Mediu, Social, Guvernanță 16

02

Aerostar – informații despre activitatea companiei

Mediul și Modelul Afacerilor 17
Divizia Fabricația Produse Aeronautice 18
Divizia MRO Aviație Civilă 20
Divizia Sisteme pentru Apărare 22
24

03

Angajații noștri

Aspecte sociale și de personal 27
Relația de muncă și dialog social 29
Formare, instruire, dezvoltare profesională 29
Sănătate și siguranță în muncă, condiții de muncă 29
Principii și valori, drepturile omului, combaterea corupției și a dării de mită 29

04

Acționarii Aerostar

Relația cu acționarii și cu piața de capital 30
Relația cu compania mamă 31
Părți afiliate 32
Active corporale 33

05

Calitate și Mediu

Prevenirea poluării și valorificarea deșeurilor 35
Atenuarea schimbărilor climatice 37

06

Structura Aerostar

Structura conducerii 40
Organizarea divizionară a companiei 41

07

Guvernanța Corporativă

Structurile de guvernare Corporativă 42
Codul de conduită și etică 44
Conformarea cu codul de guvernanță corporativă 2021 48

08

Managementul riscului și oportunităților

Contextul extern în 2021 49
Contextul organizației și părțile interesate 50
Principalele riscuri și managementul acestora 51
Tendința principalelor riscuri și incertitudini pentru perioada următoare 52

09

Declarația nefinanciară, abordarea noastră în sustenabilitate

57

10

Rezumatul situațiilor financiare 2021

Note și Situații Financiare Individuale 60
Raportul auditorului independent
Declarația conducerii
Distribuirea profitului realizat în 2021

Pag

Pag

Notă:

Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu reglementările de raportare în vigoare pentru a furniza informații suplimentare acționarilor în evaluarea companiei, a strategiilor și potențialului acestor strategii de a reuși.



AEROSTAR S.A.

Raportul Administratorilor

Performanță prin Profesionalism!

Raport Anual 2021



Vedere de ansamblu

« Anul 2021, a devenit anul de rezistență și totodată de adaptare la schimbare.

« Privind spre viitor, perspectivele industriei vor fi strict legate de evoluțiile pandemice, iar perspectivele noastre vor fi strict legate de îndeplinirea planurilor noastre de sustenabilitate. »

A fost al doilea an de testare a expertizei noastre, crescând provocările odată cu apariția noilor tulpini pandemice și impactând economia globală. Am urmat prioritățile strategice, însă, analizând noua realitate cu care mediul de business din industria de aviație se confruntă astăzi.

Bineînțeles, prioritatea noastră a fost siguranța și protejarea angajaților în condiții sanitare mai stricte.

Într-un mediu incert, cu perturbări economice puternice, putem afirma că performanța operațională a fost la fel de bună, pe cât a fost realizabil posibil.

Le mulțumesc tuturor angajaților, partenerilor și asociaților care au făcut front comun în lupta contra Covid. »

Grigore FILIP
Președinte & Director General

Mai multe informații la pagina 7

Date de identificare și domeniul de activitate

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

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

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

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

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

Capital social subscris și vărsat: 48.728.784 RON;

Standarde contabile aplicabile: Situațiile financiare individuale sunt întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană, Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare și sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS. Bazele întocmirii și prezentării situațiilor financiare sunt prezentate în Nota 3;

Situațiile financiare individuale întocmite pentru Anul 2021 sunt însoțite de raportul auditorului financiar independent;

Societatea AEROSTAR S.A. 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;

Numărul de telefon/fax:

004-0234 575070/
004-0234 572023

Web/e-mail:

 www.aerostar.ro
 aerostar@aerostar.ro

Perioada de raportare:

1 Ianuarie
31 Decembrie 2021



Mesajul Președintelui & Director General, Ing. Grigore Filip Martie 2022

Privind spre viitor

« După doi ani de pandemie, industria aeronautică și de aviație privește cu îngrijorare noua provocare generată de dezechilibrele din economia globală.

Aceste îngrijorări ne preocupă și pe noi cei de la Aerostar când privim spre viitor, chiar dacă rezultatele din 2021 arată o îmbunătățire și se apropie de cele din 2019.

Deși perspectivele pentru 2022 în analizele globale conduc către recuperare, agilitatea și flexibilitatea sunt esențiale în redresare.

Lipsa de predictibilitate a costurilor energetice, perturbarea lanțurilor globale de furnizare, instabilitatea forței de muncă, sunt factori cheie de care depind rezultatele din 2022.

Anticiparea riscurilor și oportunităților și abordarea provocărilor cu un optimism prudent sunt esențiale în realitatea de astăzi.

Căutăm ca prin experiența noastră să găsim cele mai potrivite soluții, să facem față acestor noi provocări și să continuăm procesul de creștere. »

Abordarea noastră în contextul Covid-19

Protejarea angajaților noștri, a partenerilor și a tuturor celor asociați cu afacerea este prioritatea noastră numărul unu.

Monitorizăm activ evoluția situației și încă de la începutul apariției pandemiei am adoptat toate măsurile necesare astfel încât activitatea să se desfășoare în condiții de siguranță.

În toată această perioadă, pentru personalul propriu s-au asigurat materiale de protecție anti-Covid-19 conform prevederilor Planului General de Măsuri privind reglementările specifice pentru protecția salariaților împotriva infectării cu Covid-19, iar pentru subcontractori s-au implementat măsurile conform Convenției privind delimitarea răspunderilor pe linie de Securitate și Sănătate a Muncii, PSI și prevenirea incidentelor.

S-a asigurat distanțarea fizică prin redistribuirea personalului la locurile de muncă, decalarea orelor de începere a programului de lucru precum și prin instalarea de indicatoare, marcaje care atenționează în vederea respectării distanței minime de 2 metri între persoane.

Obligativitatea purtării măștilor de protecție în incinta societății AEROSTAR este încă în vigoare până la eliminarea oricărui risc de infectare.

S-au emis comunicate de înștiințare privind posibilitatea și necesitatea de vaccinare atât a salariaților cât și a membrilor familiilor acestora. Vaccinarea anti-Covid-19 reprezintă o modalitate durabilă de combatere a acestei pandemii.

Planul General de Măsuri Specifice instituit pentru protecția salariaților împotriva infectării cu Covid-19, prevede măsuri cu caracter permanent până la eliminarea riscurilor specifice.

Conformarea cu cerințele de raportare nefinanciară

Raportul anual pentru perioada 1 ianuarie - 31 decembrie 2021 este întocmit în conformitate cu cadrul stabilit în Legea 24//2017, Regulamentul nr. 5/2018 ASF privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață- Anexa 15, cerințe de raportare aplicabile și Orientările descrise în Comunicarea Comisiei Europene.

Raportul anual este însoțit de Declarația cu privire la aspectele de raportare nefinanciare, Declarația „Aplici sau explici” de conformare la Codul de Guvernanță corporativă al Bursei de Valori București și Situațiile Financiare Individuale ale Aerostar.

Secțiunea în Raportul Anual	Cerințele de raportare nefinanciară	Pag
Guvernanța corporativă	Declarația nefinanciară	58
Declarația nefinanciară		
Strategia noastră și Modelul de afaceri, Contextul organizației și părțile interesate	Modelul de afaceri, Contextul organizației și părțile interesate	18/51
Calitate și mediu	Politica privind aspectele de calitate și mediu	35
Calitate și mediu	Îmbunătățirea performanței de mediu	35
Calitate și mediu	Îmbunătățirea performanței în domeniul prevenirii poluării	42
Calitate și mediu	Atenuarea schimbărilor climatice	42
Calitate și mediu	Utilizarea durabilă a resurselor	42
Principii și Valori, Conduită	Principii și Valori, Codul de etică și conduită în afaceri	24
Guvernanța corporativă	Dezvoltare durabilă	42
Angajații noștri	Aspecte sociale și de personal	27
Angajații noștri	Promovarea diversității	27/42
Guvernanța corporativă		
Angajații noștri	Drepturile omului și lupta împotriva corupției și a spălării de bani	42
Guvernanța corporativă	Guvernanța corporativă	49/42
Managementul riscului și al oportunităților	Managementul riscului și al oportunităților	
Guvernanța Corporativă		33/26

Principalele evenimente

17 aprilie - Aerostar celebrează 68 de ani de la înființare: în 1953 au început primele lucrări de întreținere și reparare a avioanelor militare din dotarea Forțelor Aeriene Române.

21 aprilie - a avut loc Adunarea Generală Extraordinară și Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în conformitate cu reglementările legale aplicabile. Acționarii Societății AEROSTAR S.A. au aprobat repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2020, dividend brut pe acțiune de 0,12 lei, corespunzător unei acțiuni cu valoarea nominală de 0,32 lei și plata dividendelor aferente exercițiului financiar 2020 pe 22 iunie 2021.

- s-a semnat contractul de audit financiar cu firma BDO Audit SRL pe o perioadă minimă de 3 (trei) ani, cu posibilitatea de prelungire prin Act adițional aprobat de Consiliul de Administrație al Societății.

26 mai - s-au finalizat negocierile între Administrația Societății AEROSTAR S.A. și Comisia Salariaților prin semnarea actului adițional nr. 6 la Contractul Colectiv de Muncă 2019-2021, cu referire la beneficiile salariaților, valabile până la data de 31 Martie 2022.

31 octombrie - Acțiunea Aerostar atinge prețul de tranzacționare de 8.75 lei. Acțiunile Aerostar au încheiat anul 2021 la un preț de 8.25 lei pe acțiune.

15 noiembrie - Aerostar a primit din partea Airbus premiul D2P Champion Challenger, ca recunoaștere a valorii create prin colaborarea de succes în programele Airbus.

18 decembrie - a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în conformitate cu reglementările legale aplicabile. În ședință, acționarii Aerostar au aprobat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2022, Bugetul Activității de Trezorerie și Principalii Indicatori Economico-Financiari pentru anul 2022.

Pentru mai multe informații vizitați www.aerostar.ro, domeniul Relația cu Investitorii/Adunări Generale.

Evenimente ulterioare datei de raportare

Nu au fost înregistrate evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea impact asupra situațiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2021.

EVOLUȚIA performanței financiare – Rezultate

CIFRELE cheie

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

	UM	30.12.2021	30.12.2020
Capital social	Mii lei	48.729	48.729
Cifra de afaceri	Mii lei	376.434	294.839
Vânzări la export	Mii lei	242.832	200.341
Pondere export în cifra de afaceri	%	65%	68%
Numărul efectiv de personal	nr.	1.748	1.807
Profit net	Mii lei	59.940	38.443
Cash flow	Mii lei	274.471	202.660
Lichiditate generală	-	9,91	14,89
Cheltuieli pentru investiții	Mii lei	8.190	46.586

PRINCIPALII indicatori Economico – Financiar

Indicatori economico-financiar	Rezultat 2021	Rezultat 2020
Indicatorul lichidității curente	9,91	14,89
Indicatorul gradului de îndatorare	0	0
Viteza de rotație a debitelor-clienți	46	52
Viteza de rotație a activelor imobilizate	2,18	1,55
Rata solvabilității generale	13,87	23,24
Rata rentabilității financiare	0,14	0,10
Rata profitului net	15,92%	13,04
Trezoreria netă	90.718 mii lei	29.133 mii lei

Indicatori monetari	UM	30.12 .2021	30.12 .2020
Curs mediu de schimb EURO/12 luni	lei/euro	4,9204	4,8367
Curs mediu de schimb USD/12 luni	lei/USD	4,1604	4,2451
Curs mediu de schimb GBP/12 luni	lei/GBP	5,7233	5,4437
Inflația	%	8,19	2,06

Ratele de schimb ale monedei naționale pentru anul 2021.

AEROSTAR S.A.



VÂNZĂRI 2021 – Tablou de bord

Cifra de afaceri

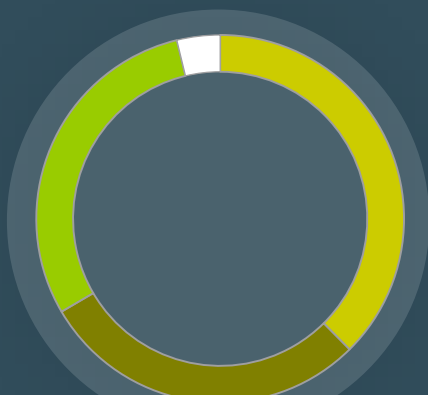
Cifra de afaceri realizată în anul 2021 a fost de **376.432 mii lei**. AEROSTAR S.A. a vândut produse și servicii pe piața externă în valoare de **242.832 mii lei**, pe piața internă în valoare de **133.600 mii lei**.

Piețele de desfacere

AEROSTAR S.A. are o amprentă recunoscută în industria pentru aviație în programe globale de fabricație și mentenanță de nivel industrial pentru avioane civile. Clienții noștri sunt localizați în Europa, Africa, Asia, Canada și SUA.

Export

În anul 2021, din vânzările totale **65%** reprezintă vânzări la export. Piața de export cu amprentă semnificativă ca procent, o reprezintă piața europeană.

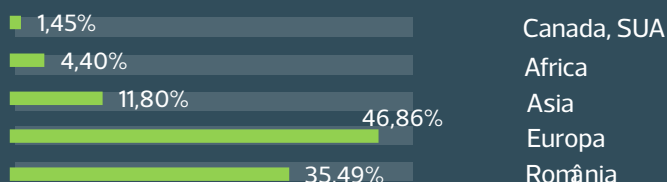


Linii de afaceri Pondere produse și servicii

Sisteme pentru apărare	29,6%
Fabricație produse aeronautice	37,6%
MRO aviație civilă	29,0%
Alte produse și servicii	3,8%



Procent în total vânzări



Europa

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

Asia, Africa, Canada, SUA

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

România

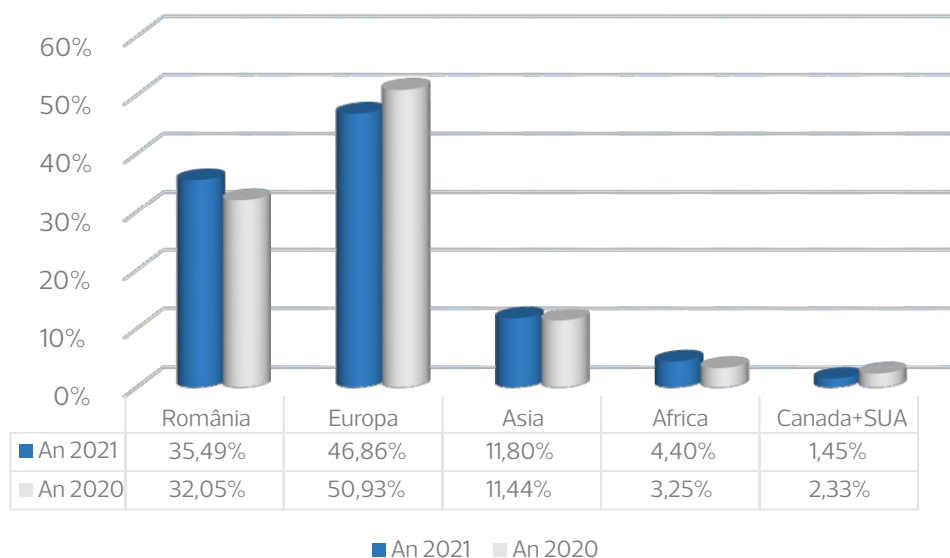
În România furnizăm servicii de reparație pentru avioane militare și reparație piese și componente electronice pentru avioane militare, modernizări, integrări și mentenanță pentru sistemele de aviație militară, servicii de reparare ale sistemelor și ale lansatoarelor și produse de aviație civilă.

[aerostar@aerostar.ro]

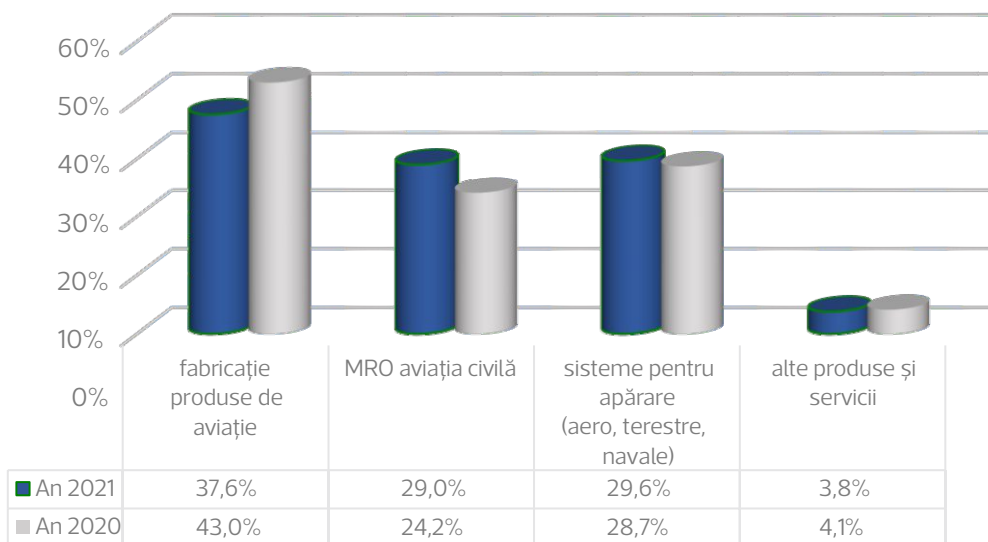
[www.aerostar.ro]

Ponderea afacerilor în total vânzări 2021 vs. 2020

Procent în total vânzări pe piețele de desfacere ale Aerostar



Ponderea pe produse și servicii reprezentând liniile de afaceri



Din cifra de afaceri de 376.434 mii lei, realizată în cursul anului 2021, societatea a vândut produse și servicii pe piața internă de 133.602 mii lei, iar pe piața externă 242.832 echivalent în mii lei. Procentul vânzărilor pe piața externă s-a diminuat pe zona Europa, Canada, SUA datorită efectelor pandemice evidențiate prin reducerile de comenzi.

INFORMAȚII despre acțiunea (ARS)

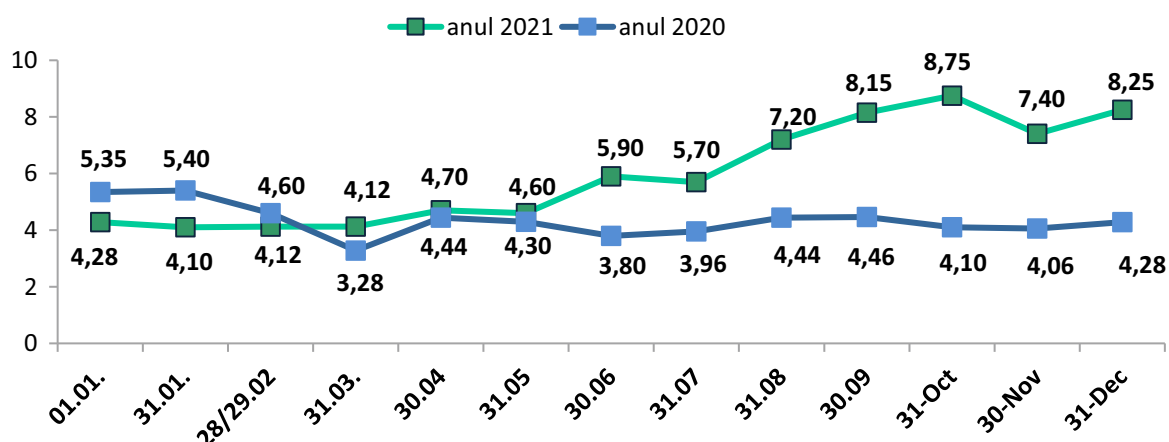
Acțiunile societății Aerostar S.A. Bacău sunt tranzacționate din anul 1998 la Bursa de Valori București.

Acțiunile Aerostar – în cifre	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Număr acțiuni	152.277.450	152.277.450	152.277.450
Valoare nominală pe acțiune (lei)	0,32	0,32	0,32
Preț la sfârșitul perioadei (lei) *)	8,25	4,28	5,35
Capitalizare bursieră (lei)	1.256.288.963	651.747.486	814.684.358
Preț maxim (lei) *)	9,40	5,70	5,35
Preț minim (lei) *)	4,00	3,00	4,78
Rezultatul pe acțiune (lei)	0,394	0,254	0,433

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

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: 152.277.450 acțiuni nominative, ordinare, de valoare egală, integral plătite, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în Registrul Acționarilor. Acesta este gestionat de către Depozitarul Central S.A. București. Emitentul Aerostar S.A. Bacău este înregistrat cu următoarele date: Cod Unic de Înregistrare 950531, cod ISIN ROAEROACNOR5, simbol bursier ARS, acțiunile emise fiind toate în categoria Standard.

Evoluția lunară a prețului de referință a acțiunilor ARS în perioada ianuarie – decembrie 2021 comparativ aceeași perioadă 2020 (lei/acțiune):



În primele 12 luni ale anului 2021 nu a existat nici un program de achiziționare a acțiunilor proprii.

În primele 12 luni ale anului 2021 societatea Aerostar S.A. nu a emis obligațiuni și nici alte titluri similare.

În primele 12 luni ale anului 2021, nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, opțiuni sau drepturi similare.

INVESTIȚII pentru sustenabilitate

Deși 2021 a fost un an atipic, pe fondul continuării pandemiei de COVID-19 și a măsurilor restrictive impuse la nivel global, AEROSTAR S.A. a realizat investiții în valoare de 8.190 mii lei. Situația sintetică a cheltuielilor de investiții are ponderea prezentată în tabelul de mai jos:

Categoria	Realizat în 2021 - mii lei	Pondere (%)
Cheltuielile de dezvoltare	7032	85,58%
Cheltuielile de înlocuire	1157	14,42%
TOTAL	8190	100,00%

Pondere pe categorii de investiții:

	Investiții - mii lei	Pondere (%)
Echipamente	4929	60,00%
Construcții	1540	18,75%
Aparate și instalații de măsură control reglare	507	6,19%
Mijloace transport	410	4,99%
Necorporale	546	6,64%
Mobilier, aparatură, birotică	282	3,43%

Politicile Aerostar în domeniul investițiilor vizează asigurarea dezvoltării durabile, cât și utilizarea durabilă a resurselor și reducerea amprente de mediu, susținerea excelenței profesionale, securizarea eficacității, optimizarea fluxurilor de activități.

MEDIU

Atenuarea schimbărilor climatice

Emisii atmosferice de gaze cu efect de seră:
931 certificate GES alocate
3917 certificate GES restituite

o rezervă de 16459 certificate GES

cu 28% mai puține emisii t CO2 pentru susținerea proceselor de producție

Prevenirea poluării

Deșeuri
cu 20% mai puține deșeuri generate în 2021

Emisii de compuși organici volatili
cu 18.73% mai puține emisii generate în 2021

REACH -Regulament privind înregistrarea , evaluarea și restricționarea substanțelor chimice

Aerostar a aderat încă din 2014 la Cerințele Regulamentului European Reach, susținând continuu și progresiv acțiunile de reducere a impactului asupra mediului.

Gestionăm, evaluăm și monitorizăm într-o manieră responsabilă și eficace activitățile cu impact asupra mediului!

SOCIAL

Diversitate și incluziune

1748 angajați
28% femei
72 % bărbați
24% femei în structura de conducere
64,14% gradul mediu de sindicalizare

Susținem, respectăm și garantăm tratamentul egal și nediscriminatoriu!

839 aplicații de angajare primite
46% noi angajați, 19.0% femei

Formare profesională

1678 angajați incluși în programe de formare profesională
29 ore de instruire/angajat
cu 47% mai multe cheltuieli realizate pentru planul anual de formare profesională.

500 000 măști de protecție distribuite angajaților noștri.

Susținem și milităm pentru educația de calitate!

Stagii de practică realizate în 2021
64 studenți
594 elevi

205 burse acordate elevilor din învățământul dual (pentru anul școlar 2021/2022)

Multiple Parteneriate încheiate
cu instituții de învățământ preuniversitar și universitar



GUVERNANȚA

Conduita și etica în afaceri

Susținem principiile și valorile companiei în mod onest, corect și cu integritate!

Investiții aprobate în anul 2021:

85% din bugetul aprobat, alocat în investiții de dezvoltare
60% din bugetul aprobat, alocat în echipamente de ultimă generație

cu 47% mai multe cheltuieli realizate pentru planul anual de formare profesională.

Obiective pentru un viitor sustenabil

În 2022 Aerostar va continua investițiile pentru obiective durabile, care să contribuie coerent și sistematic la obținerea neutralizării climatice - Creșterea bugetului de investiții pentru 2022 cu 38%

Implementarea obiectivelor noastre ce contribuie la atenuarea schimbărilor climatice și susțin eficiența energetică prin investiții de securizare a energiei: implementarea unui parc fotovoltaic.

Implicarea în proiecte de cercetare dezvoltare care să concure la industrializarea durabilă prin inovație.



aerostar@aerostar.ro



www.aerostar.ro

AEROSTAR – Informații despre activitatea companiei

Afacerile AEROSTAR pun în centrul atenției creșterea performanței prin îmbunătățirea continuă și dezvoltarea profesională a angajaților în spiritul integrității, inovației și inițiativei. Creșterea competitivității și a productivității sunt coordonatele prin care se dezvoltă la angajați cultura modelului de succes din economia productivă. AEROSTAR se concentrează asupra îndeplinirii cerințelor și așteptărilor clienților săi, acționând pentru îmbunătățirea continuă la toate nivelele.

Cu o experiență de aproape 7 decenii în industria de aviație și apărare, am devenit un pol de acțiune durabilă, concentrându-ne asupra îndeplinirii misiunii noastre, a cerințelor și așteptărilor clienților noștri, prin acțiuni continue de îmbunătățire la toate nivelele.

De-a lungul timpului, compania noastră a cunoscut o continuă dezvoltare atât pe latura activității de bază din domeniile aeronautic și al echipamentelor militare, cât și în domeniul produselor destinate piețelor civile și în prezent, suntem lideri în România în domeniul aerospațial și de apărare și oferim valoare clienților, angajaților și comunității prin performanță, adaptabilitate și sustenabilitate.

În domeniul aviației civile furnizăm aerostructuri, componente și ansambluri pentru industria globală de aviație.

Deținem autorizări pentru întreținerea de avioane comerciale, fiind autorizați în prezent pentru executarea acestor lucrări la tipurile de avioane Boeing 737, seriile 300-900, familia de avioane Airbus 320, ceo & neo, cât și pentru componente.

Facem parte din industria națională de apărare în conformitate cu legea 232/2016. Suntem centru de mentenanță pentru avioanele F-16 din dotarea Armatei Române și suntem parte din lanțul global Raytheon de furnizare al sistemelor Patriot.

Sinergia competențelor și experienței noastre pentru piața civilă și militară contribuie la consolidarea Aerostar drept o companie sustenabilă și de viitor.



Mediul și Modelul Afacerilor



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

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

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

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

Modelul de afaceri al societății nu a fost modificat în condițiile de pandemie Covid-19, dar modul de desfășurare a activităților a fost adaptat în raport cu caracterul specific al fluxurilor de activități.

Compania Aerostar acționează în continuare ferm pentru asigurarea sustenabilității afacerilor și păstrării capabilităților de producție neafectate, în condițiile impactului pandemiei Covid-19 și se concentrează pe asigurarea sănătății și a siguranței angajaților.

Respectăm în totalitate legislația națională și internațională aplicabilă, acționând constant, intensiv și transparent pentru a urmări oportunitățile de creștere și asigurarea accesului în programe noi din domeniul aviației și apărării.

Fabricație Produse Aeronautice

aerostructuri,
componente, ansamble
și sisteme hidraulice
pentru industria globală
de aviație



În domeniul aviației civile
Aerostar este furnizor de
aerostructuri, componente
și ansambluri pentru
industria globală de aviație
având drept clienți finali
companii precum:

Airbus,
Ariane Group,
Boeing,
Bombardier,
Dassault,
GKN Aerospace,
Gulfstream,
Premium Aerotec,
SAFRAN Landing
Systems ș.a.

MRO Aviație Civilă

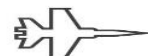
lucrări de întreținere de
bază și complexe de nivel
A, B, C și D, modificări
structurale, modernizări
ale sistemelor de avionică



Aerostar deține autorizări
pentru întreținerea de
avioane comerciale, fiind
autorizată în prezent
pentru executarea acestor
lucrări la tipurile de
avioane Boeing 737
seriile 300-900,
familia de avioane
Airbus 320, ceo & neo,
cât și pentru componente.

Sisteme pentru apărare

întreținere și modernizări,
avioane militare
electronică, producție și
integrări de sisteme
electronice, comunicații și
IFF



Aerostar se raportează în
primul rând la poziția de
furnizor de prim rang pentru
Ministerul Apărării Naționale
din România.

Aerostar face parte din
lanțul global Raytheon de
furnizare al sistemelor
Patriot.

Divizia

Fabricație Produse Aeronautice



Echipamentele, ansamblele și piesele produse de AEROSTAR intră în componența unui mare număr de avioane comerciale: Airbus A320, A321, A330, A350, Boeing B737, B787, B767, Gulfstream G650, Dassault F7X, Bombardier Challenger seria 600 și Global seriile 5000/6000. De asemenea, AEROSTAR furnizează piese pentru industria spațială prin colaborarea cu firma Ariane.



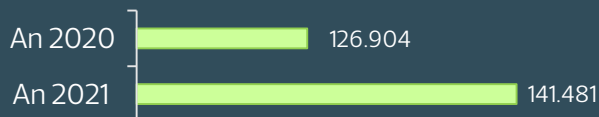
● Fabricație Produse Aeronautice
pondere în vânzări 37,6%

● Aerostar Furnizor Strategic

În lanțul de furnizare Airbus, AEROSTAR are în prezent poziționarea de subfurnizor de aerostructuri de nivel 2 (Tier 2) fiind recunoscut în 2021 ca Champion Challenger și furnizor strategic de nivel 1 (Tier 1) al SAFRAN Landing Systems pentru subansamble, sisteme hidraulice și cilindri de acționare, trenuri de aterizare pentru mai multe programe de avioane ale Airbus, Boeing, Dassault sau Gulfstream.

Scăderea cererii de avioane are efect puternic asupra lanțurilor de fabricație de aviație la nivel global, lanț din care și AEROSTAR face parte. Ca și domeniu de activitate, domeniul echipamentelor hidraulice și al trenurilor de aterizare a fost mai dinamic în această perioadă. Acțiunile derulate de societatea AEROSTAR pentru a contrabalansa efectele pandemiei sunt orientate către extinderea portofoliului de clienți și a programelor de fabricație.

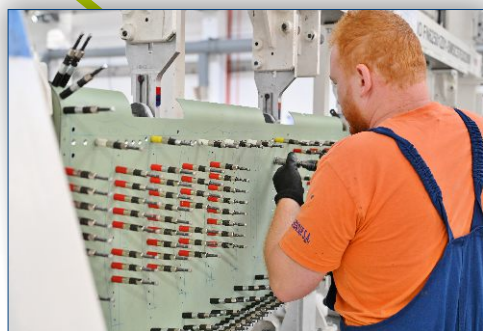
Vânzări



Rezultate

Mediul nefavorabil al pieței se reflectă în vânzări, prin ponderea reprezentată de fabricația de produse aeronautice în liniile de afaceri. Astfel, valorile comparative ale vânzărilor pentru fabricația produselor aeronautice arată o creștere în raport cu 2020, însă o diminuare în raport cu ponderea în liniile de afaceri.

* Unii dintre marii producători de avioane (ca de exemplu Airbus), au anunțat programele de revenire a producției și livrărilor de aeronave astfel încât până în 2024 să se ajungă la nivelul producției din 2019.



Divizia

MRO Aviație Civilă



AEROSTAR S.A. are o amprentă semnificativă ca volum de afaceri în domeniul MRO Aviație civilă, fiind furnizor independent de servicii de întreținere la nivel industrial pentru avioane comerciale din familia Airbus A320 Ceo&Neo și Boeing B737 300-900.

Centrul de mentenanță MRO Bacău

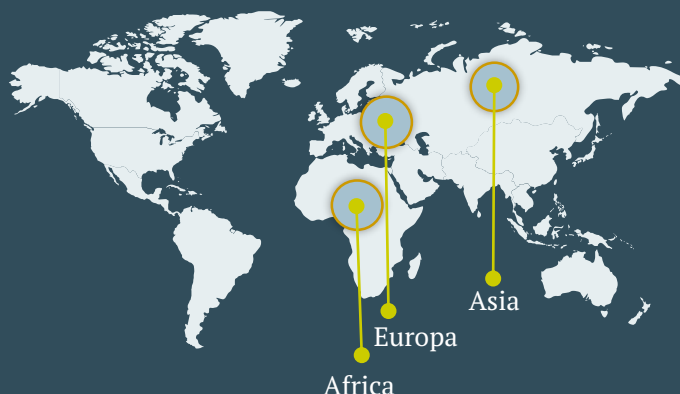
Baza de mentenanță AEROSTAR, autorizată Part-145 (AACR) și membru deplin al Autorității Europene de Siguranța Zborului (EASA), în anul 2021 și-a dezvoltat și consolidat poziția de piață și a obținut o gamă extinsă de autorizări de la autoritățile de aviație civilă din mai multe țări din afara spațiului 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.

Centrul de mentenanță MRO Iași

Centru de mentenanță MRO Iași face parte din baza de mentenanță Aerostar certificată conform reglementărilor aeronautice Part 145 AACR/EASA, fiind inclus în domeniul de recertificare a sistemului de Management al Calității și a Mediului. Aici se pot efectua lucrări de întreținere la avioane de tip Boeing și Airbus inclusiv aeronave înmatriculate în Bermuda și Maroc, autorizări revalidate în 2021.

Prin aportul Centrului de Mentenanță Iași, AEROSTAR își crește amprenta semnificativă în domeniul MRO Aviație Civilă confirmându-și poziția de principal furnizor independent de servicii MRO regional.



MRO aviație civilă
pondere în vânzări 29,0%

Vânzări



Rezultate

Anul 2021 a adus o revenire a cererii pe piața de servicii MRO astfel că țintele propuse pentru acest an au fost atinse cu succes.

Valorile comparative ale vânzărilor pentru serviciile MRO aviație civilă arată tendința de creștere în comparație cu aceeași perioadă a anului trecut.



Divizia

Sisteme pentru Apărare



AEROSTAR este operator economic autorizat înscris în Registrul Unic al operatorilor economici și al capacităților de producție și/sau de servicii pentru apărare din industria națională de apărare.

Sisteme din domeniul apărării

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

Centru de mentenanță F-16

Aerostar este Centru de mentenanță pentru aeronavele F-16 din dotarea armatei române. În anul 2021, s-au realizat investiții pentru setarea capabilităților necesare dezvoltării progresive, prin alocarea de resurse pentru instruirea personalului, fabricația și achiziția dispozitivelor și bancurilor de testare și crearea infrastructurii proprii de întreținere a acestor aeronave.

Sisteme de lansatoare și sisteme radar primar și secundar

AEROSTAR a dezvoltat în mod constant capabilitățile necesare pentru a-și consolida poziția de furnizor și expertiza în domeniul sistemelor de lansare, platforme și componenta de lansare și comandă – control al tragerii, fabricația de lansatoare, întreținere și suport logistic, modernizări. Pornind de la fabricația lansatoarelor de 122mm, modernizate apoi la standarde NATO, această experiență a fost câștigată pe parcursul mai multor programe de fabricație, reparații și modernizări succesive, integrări de sisteme de artilerie în serviciul armatei române sau pentru platformele altor beneficiari sau demonstratoare tehnologice finanțate din surse proprii, din categoria sistemelor avansate de lansare și artileristice.



Sisteme pentru apărare
pondere în vânzări 29,6%

Vânzări



Rezultate

Valorile comparative ale vânzărilor, în domeniul sistemelor de apărare arată o tendință de creștere în comparație cu aceeași perioadă a anului trecut.

Furnizor Autorizat Raytheon - Sisteme Patriot

AEROSTAR face parte din lanțul global de furnizare Raytheon, fiind furnizor autorizat pentru sistemele Patriot și acționează continuu pentru dezvoltarea și consolidarea acestei poziții. Aerostar a intrat în Lista Furnizorilor Preferați (PSL) și este autorizată să participe la programele RAYTHEON cu livrarea de piese fabricate în Aerostar.





Aspecte sociale și de personal

La 31.12.2021, societatea AEROSTAR avea un număr efectiv de 1748 angajați dintre care 97 prin agent de muncă temporar AirProConsult S.R.L. Față de aceeași perioadă a anului trecut efectivul de personal la 31.12.2021 este mai mic cu 59 de salariați.

Din totalul de angajați, ponderea de 30% este reprezentată de angajații cu studii superioare. 159 de angajați se situează în poziții de management.

Resursa umană reprezintă un factor important în performanța, eficacitatea, evoluția și dezvoltarea companiei. Societatea AEROSTAR S.A. este implicată în susținerea angajaților, dezvoltarea lor profesională, atragerea și reținerea în organizație prin preocupările înscrise în strategia de dezvoltare și evaluarea performanțelor.

Referitor la aceste aspecte, în 2021, în societatea AEROSTAR S.A. s-au materializat o serie de preocupări și acțiuni precum:

- asigurarea unor condiții optime privind securitatea și sănătatea în muncă pentru toți angajații, precum și modul de acțiune în cazul unor eventuale situații de urgență; au fost luate în permanență măsuri de prevenire și combatere a răspândirii virusului, în mai multe etape, pentru protejarea angajaților, atât din perspectiva igienei muncii, cât și a respectării distanțării sociale (aspecte descrise în capitolul Abordarea noastră în contextul Covid-19).

- dezvoltarea profesională a angajaților, prin includerea lor în programe de formare profesională și prin aplicarea unui proces de evaluare anuală a performanțelor individuale;

- facilitarea integrării noilor angajați și îndeosebi a tinerilor prin includerea lor în programe de formare profesională dedicate.

Prin politicile de resurse umane adoptate, societatea AEROSTAR S.A. asigură oportunități egale pentru toți angajații, fără discriminare, în ceea ce privește cariera profesională sau oricare altă practică de muncă.

De asemenea, recunoscând importanța ocupării forței de muncă în condiții de stabilitate pentru angajați și în aceeași măsură pentru comunitatea locală, societatea AEROSTAR S.A. are în prezent 77,12% din contractele individuale de muncă încheiate pe durată nedeterminată, evitând utilizarea în exces a muncii efectuate temporar.

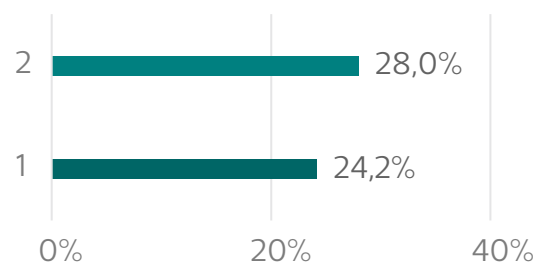


Diversitate și incluziune

Societatea AEROSTAR S.A. respectă și garantează tratamentul egal și nediscriminatoriu în relația cu angajații, partenerii, colaboratorii și clienții săi.

În cadrul relațiilor de muncă din societate, se aplică principiul egalității de tratament față de toți salariații, fiind interzisă orice discriminare directă sau indirectă față de un salariat care are ca scop neacordarea, restrângerea sau înlăturarea recunoașterii folosinței sau exercitării drepturilor prevăzute de legislația muncii și Contractul Colectiv de Muncă, bazată pe criterii de sex, orientare sexuală, vârstă, rasă, etnie, religie, opțiune politică, origine socială, handicap, situație sau responsabilitate familială, apartenență sau activitate sindicală.

Ponderea femeilor în structura de conducere a crescut cu 5% față de anul 2020.

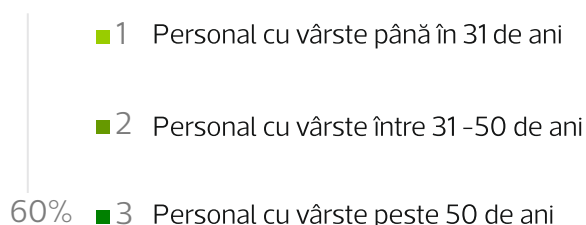
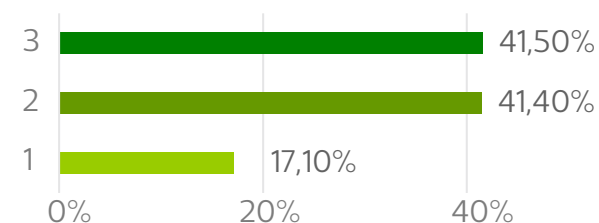
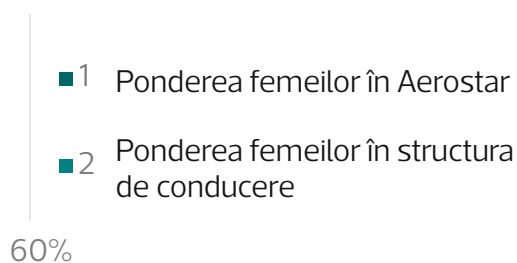


Diversitate de gen și vârstă

Din punct de vedere al repartizării pe sexe, dat fiind obiectul de activitate al societății AEROSTAR S.A., o pondere de 28% o reprezintă femeile în structura de personal.

Raportul dintre salariul de bază mediu negociat pentru angajații femei și salariul de bază mediu negociat pe societate este de 0,926, iar raportul dintre salariul de bază mediu negociat angajații bărbați și salariul de bază mediu negociat pe societate este de 1,029.

Vârsta medie a salariaților în societatea AEROSTAR S.A. și AIRPRO CONSULT S.R.L. este de 45 ani.



Relații de muncă și dialogul social

În societatea AEROSTAR S.A. 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, a cărui aplicare a fost prelungită până în 30.03.2022. Gradul mediu de sindicalizare a societății în anul 2021 este de 66,14%, menținându-se pe același palier cu anul 2020.

Lucrătorii cu incidența ridicată sau cu risc ridicat de boli

Urmare a acestor politici și practici aplicate, în cursul anului 2021 nu s-au înregistrat angajați cu boli profesionale și nici incidente periculoase.

În anul 2021 au rezultat următorii indicatori referitori la accidentele de muncă:

o număr de accidente la 100.000 ore lucrate - 0,007%;

o timp pierdut datorită accidentelor de muncă la 100.000 ore lucrate - 1.58%.

Sănătate și siguranță în muncă, condiții de muncă

AEROSTAR acționează consecvent pentru reducerea riscurilor de accidente și boli și aplică în activitatea sa norme și reglementări interne ce asigură conformarea cu cerințele legale.

Permanent au fost luate măsuri de prevenire și combatere a răspândirii noului coronavirus, în mai multe etape, pentru protejarea angajaților atât din perspectiva igienei muncii, cât și a respectării distanțării fizice.

Formare, instruire, dezvoltare profesională

În anul 2021 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. Prin politicile de resurse umane adoptate, AEROSTAR S.A. asigură oportunități egale pentru toți angajații, fără discriminare, în ceea ce privește cariera profesională sau oricare altă practică de muncă.

Principii și valori, drepturile omului, combaterea corupției și a dării de mită

AEROSTAR S.A. are o politică foarte clară și precisă cu privire la normele de conduită și de comportament pe care trebuie să le respecte angajații și agenții săi atunci când desfășoară activități pentru afacerile companiei.

Contractul Colectiv de Muncă include Codul de Conduită și Etică prin care se stipulează liniile directe generale cu privire la desfășurarea afacerilor companiei în concordanță cu cele mai înalte standarde de etică în afaceri.

AEROSTAR S.A. respectă și garantează tratamentul egal și nediscriminatoriu în relația cu angajații, partenerii, colaboratorii și clienții săi. Personalul societății are un comportament profesionist, asigură în mod transparent și imparțial diversitatea și egalitatea de șanse în relație cu toate părțile interesate, evitând orice acțiune ce ar putea fi interpretată ca act de discriminare.

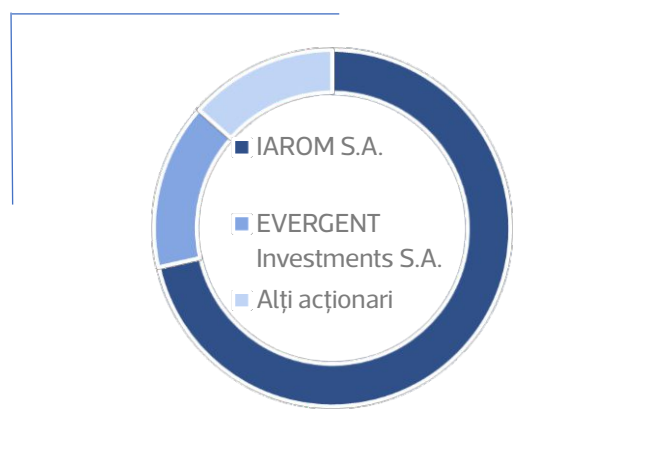
AEROSTAR respectă Declarația universală a drepturilor omului.



ACȚIONARIII AEROSTAR

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

Structura sintetică a acționariatului societății la 31 decembrie 2021 se prezintă astfel:



Acționari	Număr de acțiuni	Participație de ținută %
IAROM S.A.	108.854.869	71,48%
Evergent Investments S.A	23.112.232	15,17%
Alți acționari	20.310.349	13,33%
Total	152.277.450	100,00%

Nu există nici un fel de litigii cu persoanele menționate mai sus. În anul curent, nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, opțiuni sau drepturi similare.

RELAȚIA cu acționarii și cu piața de capital

În relația cu acționarii, Aerostar a avut în vedere protejarea și asigurarea drepturilor acționarilor, respectiv:

*de a participa la Adunările generale direct sau prin reprezentare – prin punerea la dispoziția acestora de procuri speciale, buletine de vot prin corespondență, alte informații utile;

*de a avea un tratament echitabil, indiferent de dețineri;

*de a primi dividende proporțional cu deținerile fiecărui acționar.

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

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

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

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

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.

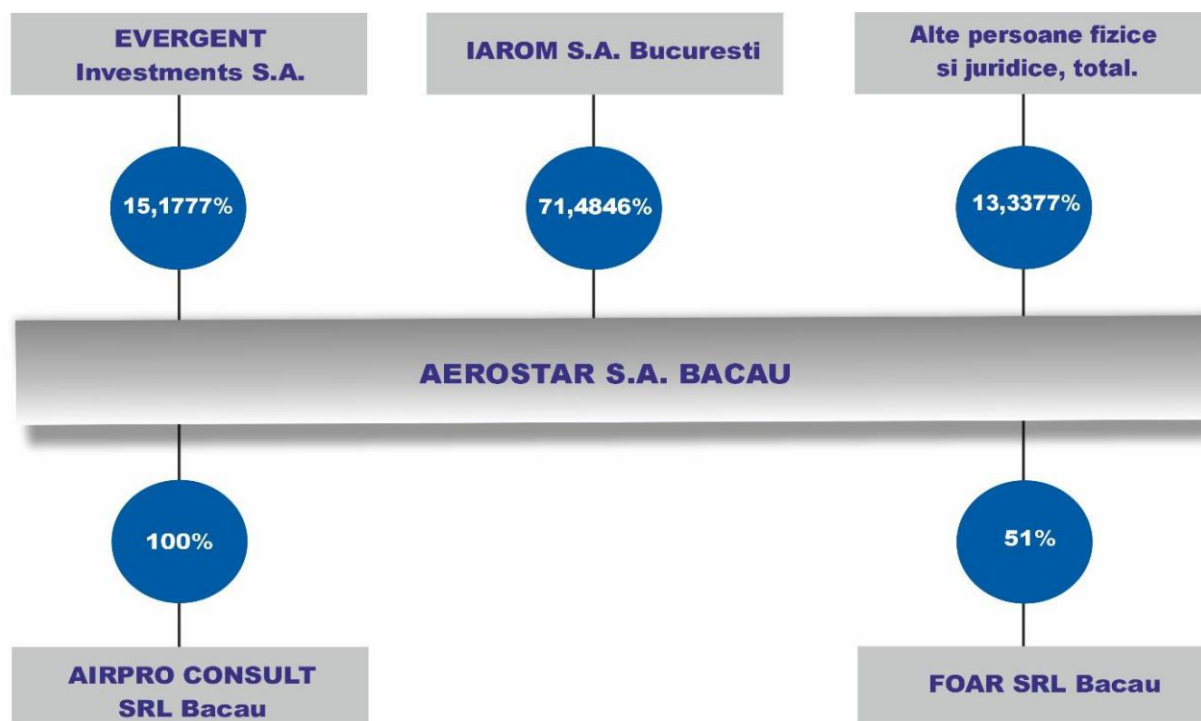
Aspecte cu privire la capitalul și administrarea societății

Nu au fost schimbări care afectează capitalul și administrarea societății Aerostar S.A. Societatea nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul acestei perioade.

RELAȚIA cu compania-mamă, alți acționari 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.

Societatea mamă va întocmi și va publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021.



Părți afiliate

Participațiile AEROSTAR S.A. 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.

La data de 31.12.2021 participațiile AEROSTAR S.A. în alte societăți sunt următoarele:

Numele sucursalei/ filialei	Activitatea de bază	Nr. de acțiuni deținute de Aerostar	Drepturi de vot	Valoarea deținerii de către Aerostar (mii lei)	Informații financiare pentru ultimul exercițiu financiar (anul 2020) pentru care au fost aprobate situațiile financiare ale societăților afiliate		
					Vânzări (mii lei)	Capitaluri proprie (mii lei)	Profit net (mii lei)
Airpro Consult S.R.L. Bacău	cod CAEN 7820	100	100%	10	6.149	181	69
Foar S.R.L. Bacău	cod CAEN 7739	408	51%	4	254	1.008	5
TOTAL				14	6.403	1.189	74

ACTIVE CORPORALE

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

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

Societatea deține în proprietate o suprafață de teren de 47,33 hectare, cu acces la drumul european E85.

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

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

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

Toate aceste spații sunt menținute în bune condiții.

Suprafața construită a clădirilor este de aproximativ 14,06 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 2021 Aerostar S.A. Bacău are în proprietate active corporale pentru desfășurarea activității în valoare brută de 332.728 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	95.193	34,96%	30-50 ani
Investiții imobiliare	10.537	39,30%	25-50 ani
Instalații tehnice, din care:	193.970	64,43%	
• echipamente tehnologice	187.603	64,10%	4-25 ani
• mijloace de transport	6.367	74,10%	4-18 ani
Alte active corporale	3.762	39,26%	2-18 ani
TOTAL	332.728	49,25%	N/A

În cursul anului 2021 nu s-au identificat riscuri privind proprietatea asupra activelor corporale.

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.

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



Certificări, Autorizări, Acreditări în anul 2021

În anul 2021 Sistemul de management al Calității a fost recertificat pe cerințele standardului EN 9100:2018.

Totodată s-a obținut recertificarea Sistemul de management al Calității pe cerințele standardului SR EN ISO 9001:2015, Centrul MRO Iași fiind inclus în domeniul de certificare.

Pentru o abordare sistematică și dinamică a problematicei referitoare la protecția mediului – bazată pe principiul îmbunătățirii continue – sistemul de management de mediu implementat și menținut în cadrul companiei a fost recertificat pe cerințele standardului SR EN ISO 14001:2015, Centrul MRO Iași fiind inclus în domeniul de certificare.

În anul 2021, a fost prelungită validitatea autorizărilor ce permit efectuarea lucrărilor de întreținere la aeronavele Boeing 737-700/800 înmatriculate în Maroc, Boeing 737-400 înmatriculate în Ghana și la aeronavele Boeing și Airbus înmatriculate în Bermuda.

Autoritatea Aeronautică Militară Română a autorizat Aerostar ca Organizație de Proiectare care respectă cerințele RMAR 21 - Secțiunea A Capitolul J și respectiv ca Organizație de Întreținere autorizată RMAR145.

În urma evaluărilor efectuate de către Autoritatea Aeronautică Civilă Română, s-a extins domeniul de autorizare al AEROSTAR S.A ca Organizație de Producție autorizată, Partea 21, Subpartea G. conform Regulamentului European nr.748/ 2012. Domeniul de autorizare al Aerostar ca Organizație de Producție a fost extins pentru o nouă categorie de piese.

Astfel, în anul 2021 au fost menținute atât autorizările emise de către autoritățile aeronautice civile cât și autorizările obținute din partea clienților: Airbus, Boeing, Safran, GKN, Premium Aerotech.

Referitor la acreditările deținute de către Aerostar pentru procesele speciale realizate în cadrul companiei, în anul 2021 s-a obținut din nou acreditarea de merit NADCAP pentru procesele de sudare și testări nedistructive.

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

ÎMBUNĂTĂȚIREA PERFORMANȚEI DE MEDIU

AEROSTAR s-a conformat legislației pe linie de mediu cât și cerințelor din Autorizația Integrată de Mediu, Autorizația de Gospodărire a Apelor și Autorizația privind emisiile de gaze cu efect de seră.

Implementarea politicii de mediu în acord cu SR EN ISO 14001 și a direcțiilor de acțiune stabilite pentru implementarea obiectivelor generale de management au condus la îmbunătățirea performanței de mediu a companiei.

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

Activitățile cu impact asupra mediului sunt ținute sub control prin controale operaționale interne respectiv prin analiza rezultatelor monitorizărilor și măsurărilor realizate conform prevederilor din autorizațiile pe linie de mediu referitoare la emisii în aer, generare deșeuri, generare zgomot, deversări.

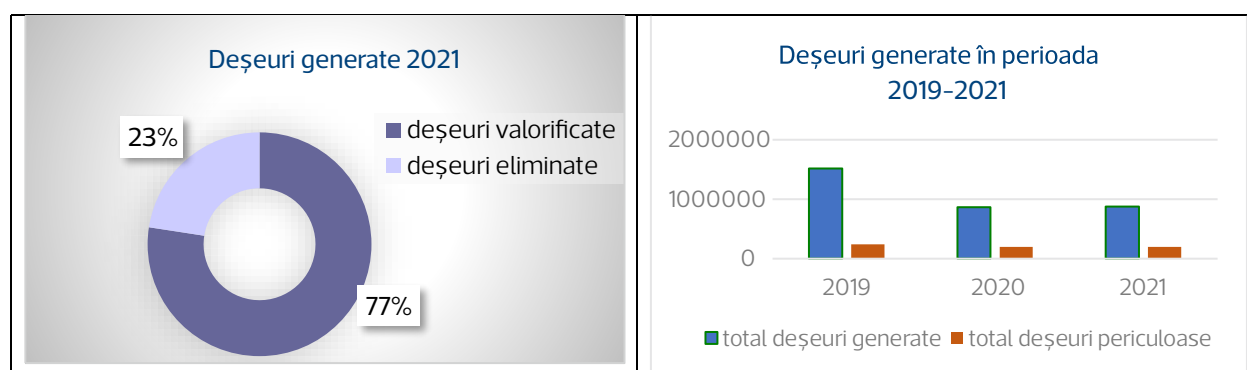
Prevenirea poluării și valorificarea deșeurilor

Toate deșeurile generate din activitățile desfășurate în cadrul companiei sunt stocate selectiv în recipiente adecvate și ulterior predate operatorilor autorizați pentru colectarea, valorificarea, eliminarea acestora.

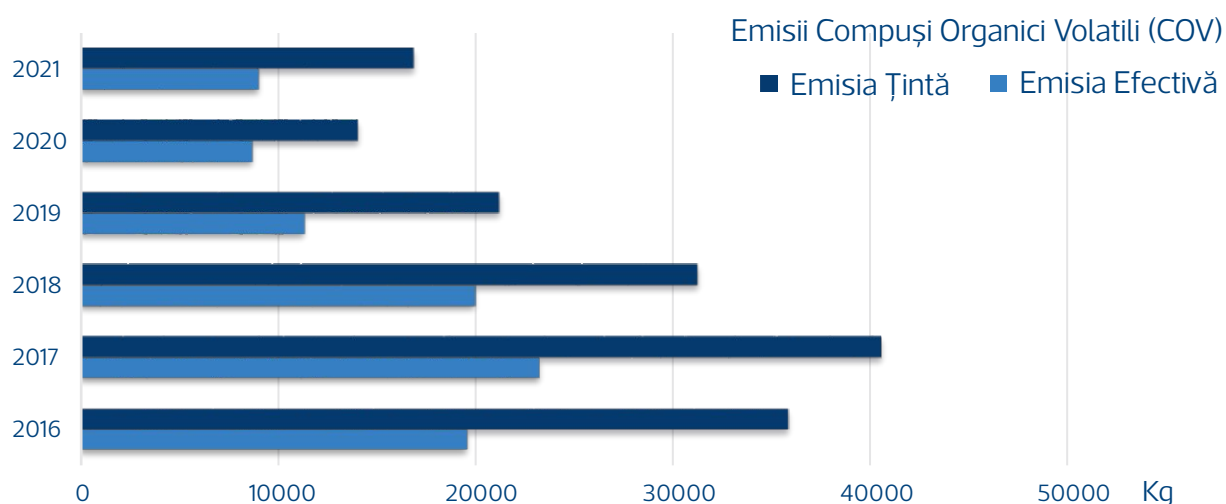
Gestionarea tuturor categoriilor de deșeuri se realizează cu respectarea cerințelor legislative specifice.

În 2021 Aerostar a redus cantitatea de deșeuri generată cu 20 % față de anul 2020 și cu 39% față de 2019, raportat la cifra de afaceri.

Cantitatea de deșeuri valorificabile a reprezentat peste 77 % din cantitatea totală de deșeuri generate.



Emisiile de compuși organici volatili au scăzut în 2021 cu 18,73% față de anul 2020 și cu 15% față de 2019 continuându-se astfel acțiunile de înlocuire a vopselurilor pe bază de solvenți cu vopseluri pe bază de apă.



Cerințele de conformare 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.

Atenuarea schimbărilor climatice

AEROSTAR a respectat toate obligațiile ce decurg din Autorizația privind gazele cu efect de seră:

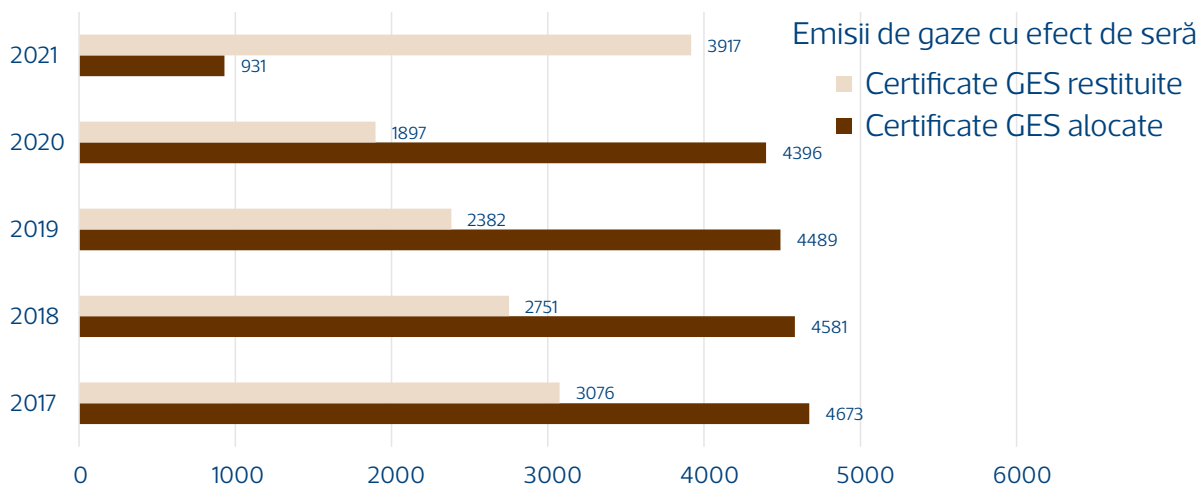
- întocmirea raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră generate în anul 2020, raport validat prin auditul efectuat de către un verficator acreditat;
- conformarea în Registrul Unic European al emisiilor de Gaze cu Efect de Seră - finalizată în luna aprilie - când a fost restituit un număr de 1897 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 2020 fiind validate.

Valorile emisiilor în atmosferă măsurate în anul 2021 au relevat situarea acestor valori mult sub valoarea maximă admisă prevăzută în legislația aplicabilă în vigoare.

Pentru anul 2021, au fost alocate 931 certificate GES și restituite 3917 certificate GES.

Din 2021, conform reglementărilor legislației de mediu, s-a început a IV-a etapă de comercializare a certificatelor de gaze cu efect de seră. Datorită gestionării eficiente a certificatelor alocate în etapele anterioare, Aerostar are o rezervă în cont 16459 certificate de emisii GES.



Utilizarea durabilă a resurselor

Utilizarea durabilă a resurselor și eficiența energetică este o preocupare continuă în societatea AEROSTAR S.A.

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

Cantitatea totală de apă deversată la canalizare în anul 2021, raportată la cifra de afaceri, a scăzut cu 36% față de anul 2020 și cu 33% față de anul 2019.

S-a continuat eficientizarea distribuției agentului termic, cât și creșterea eficienței energetice a clădirilor, astfel că energia electrică consumată în anul 2021, raportată la cifra de afaceri, a scăzut cu 11% față de anul 2020 și cu 9% față de anul 2019.

Evaluarea aspectelor legate de impactul activității

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.

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

STRUCTURA AEROSTAR

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

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

Consiliul de Administrație are următoarea componență:

FILIP GRIGORE	DAMAȘCHIN DORU	TONCEA MIHAIL-NICOLAE	DOROȘ LIVIU-CLAUDIU	VÎRNĂ DANIEL
				
Inginer de aviație Președinte	Economist Vicepreședinte	Inginer de aviație Membru	Economist Membru	Jurist Membru

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

Participarea directă a membrilor consiliului de administrație la capitalul social al societății este sub 1%. Nu există niciun fel de litigii cu persoanele mai sus menționate, nici în 2021, nici în ultimii 5 ani.

Nu există niciun acord, înțelegere sau legătură de familie în legătură cu numirea administratorilor societății. Nu au existat acte de demisie sau de demitere în rândul membrilor Consiliului de Administrație și nici a auditorului. Nici unul dintre administratori nu a fost implicat în ultimii 5 ani într-un litigiu sau altă procedură administrativă cu AEROSTAR S.A.

Conducerea executivă

În raport cu modul de organizare, cu sistemul de management din AEROSTAR S.A., 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.

Conducerea executivă este asigurată de Directorul General și Directorul Financiar.

Structura de conducere la nivel executiv-operational este completată cu ceilalți directori de divizie și direcții. Nu au existat modificări în această structură în anul 2021. Participarea directă a conducerii executive la capitalul social al societății este sub 1%. Nu există niciun fel de litigii cu persoanele mai sus menționate.

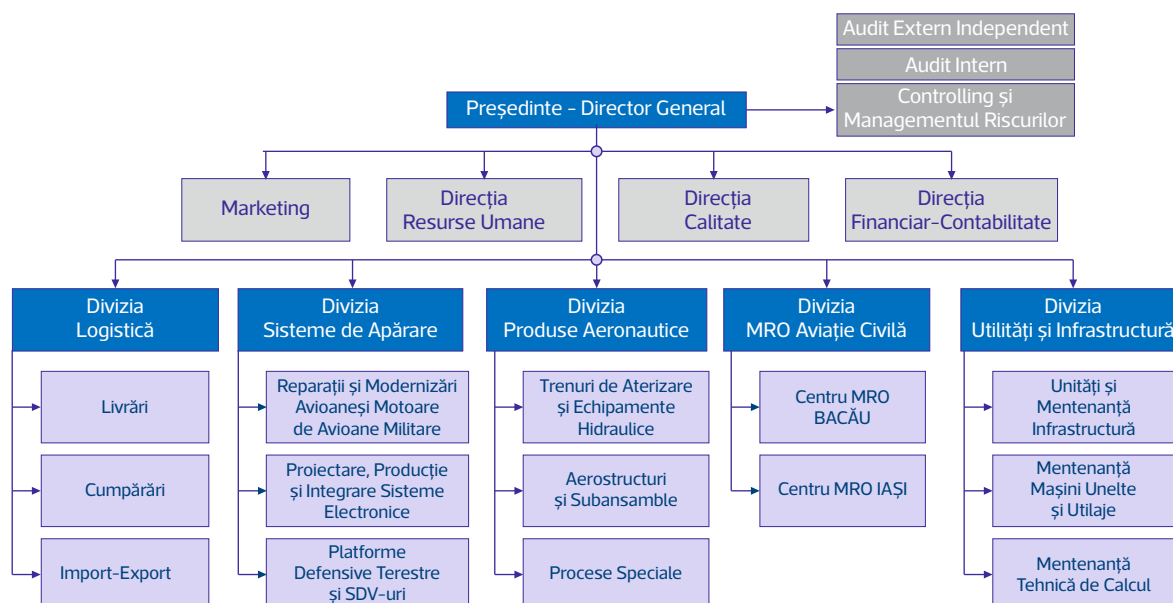
CONDUCEREA EXECUTIVĂ

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

Organizarea divizionară a companiei

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

Această organizare a asigurat dezvoltarea capacităților în vederea realizării noilor programe din domeniul aviației civile și al apărării, ca și al investițiilor necesare în acest scop. Modul de administrare a societății este în sistem unitar.



GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

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

În același timp, Sistemul de Guvernare 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 guvernare 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 S.A. acordă o importanță deosebită guvernării corporative, analizând nivelul de conformitate cu prevederile Codului de Guvernare Corporativă emis de Bursa de Valori București, intrat în vigoare la 4 ianuarie 2016.

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

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

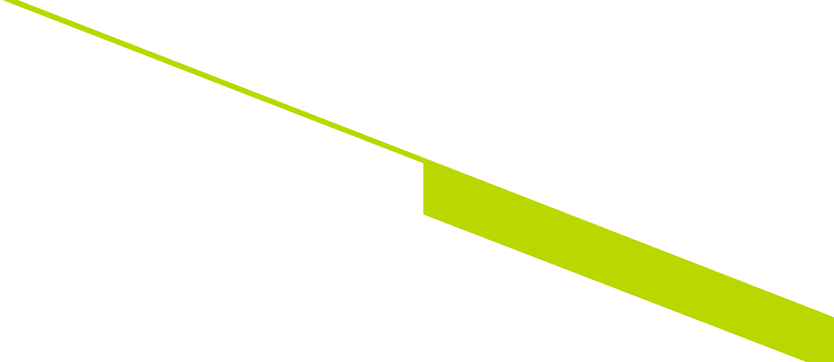
Structurile de guvernare corporativă

Structurile de guvernare corporativă sunt:

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

Adunarea generală a acționarilor

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](http://www.aerostar.ro/Relația_cu_investitorii/Documente_de_referință).



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 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.

Consiliul de Administrație

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.

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 anul 2021 au avut loc 9 ședințe a Consiliului de Administrație.

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

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

Comitetul de audit

În baza prevederilor Codului de guvernanță corporativă coroborat cu prevederile Legii nr. 162/2017 a fost înființat un comitet de audit independent format din trei membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor din data de 13 august 2020.

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.

Din anul 2018, în AEROSTAR funcționează un Comitet de Audit în conformitate cu prevederile Legii nr. 162/2017 cu privire la auditul statuar al situațiilor financiare anuale și situațiilor financiare consolidate.

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 a semnat cu BDO Audit SRL contractul nr. 6753/2021 în data de 28.04.2021, în baza Hotărârii AGOA, prin care a fost numit auditor independent.

Contractul intră în vigoare odată cu revizuirea situațiilor financiare individuale interimare întocmite de societate pentru primele 6 luni (la 30.06.2021).

Codul de conduită și etică

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:

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

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

Gestionarea conflictelor de interese

Din punct de vedere al reglementărilor contabile, AEROSTAR este filială a societății IAROM S.A. AEROSTAR a prezentat în condiții de transparență cf. reglementărilor aplicabile structura acționariatului societății și a părților afiliate.

De asemenea, AEROSTAR se conformează la termen cerințelor legii nr. 129/2019 în legătură cu beneficiarii reali. În raport cu pragurile de semnificație prevăzute în legislația specifică pieței de capital, nu sunt date disponibile despre cross board membership sau despre acțiuni deținute de furnizori și alte părți interesate în structura acționariatului AEROSTAR. Evaluarea performanței membrilor Consiliului de Administrație se face conform cu prevederile din Regulamentul Intern al Consiliului de Administrație.

În urma evaluării făcute, pe baza acestor declarații, s-a constatat că:

- o niciun membru al Consiliului nu este membru independent;
- o niciun membru nu este în conflict de interese cu poziția pe care o deține în Consiliul de Administrație;
- o nu se impun măsuri sau schimbări în Consiliul 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 în toată această perioadă respectându-se prevederile legale și reglementările proprii. Rezultatele inventarierilor au fost înregistrate în contabilitatea companiei. Nu s-au constatat abateri semnificative față de evidențele scriptice.

Controlul bugetar

Controlul bugetar este îndeplinit de responsabilii de buget. Din punct de vedere al bugetelor, societatea este organizată în:

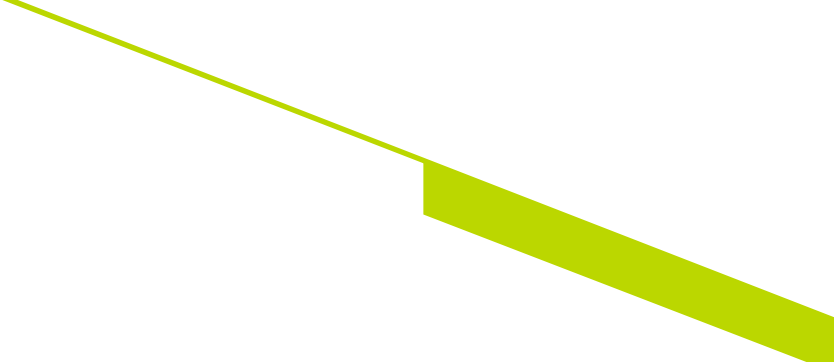
- o centre de profit
- o centre de cost

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

Controlul bugetar asigură:

- o încadrarea în valorile previzionate a fiecărui indicator bugetat
- o fundamentarea eventualelor acțiuni corective

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



Controlling

În AEROSTAR s-a implementat și se dezvoltă continuu conceptul de controlling ca o etapă superioară controlului bugetar. Controllingul asigură și încadrarea în misiunea și obiectivele strategice ale companiei.

Auditul intern

Societatea are organizat Auditul Intern având în componența sa membri înscriși în Camera Auditorilor Financiari din România. AEROSTAR are organizată activitatea de audit intern potrivit legii, într-un compartiment distinct în structura organizatorică, conform organigramei.

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

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.

TABEL PRIVIND CONFORMAREA CU CODUL DE GUVERANȚĂ CORPORATIV 2021

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 componență 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 2021 au avut loc un număr de 9 ședințe din care: - La 3 ședințe au fost prezenți toți membrii CA; - La 2 ședințe au fost prezenți 4 membri, al cincilea participând prin teleconferință; - La 2 ședințe au fost prezenți 3 membri, ceilalți 2 participând prin teleconferință; - La 1 ședință au fost prezenți 4 membri, al cincilea fiind absent; - La 1 ședință au fost prezenți 3 membri, ceilalți 2 fiind absenți.
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 competențe 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		

MANAGEMENTUL RISCULUI ȘI AL OPORTUNITĂȚILOR

Sistemul de management din cadrul societății AEROSTAR S.A pune un accent deosebit pe managementul riscurilor și oportunităților, acesta făcând parte integrantă din procesele de management și de luare a deciziilor.

AEROSTAR aplică gândirea bazată pe risc, în vederea dezvoltării strategice și durabile prin:

- îmbunătățirea guvernancei;
- crearea unei culturi proactive pentru îmbunătățire;
- asigurarea consecvență a calității produselor și serviciilor.

Managementul riscurilor este un proces continuu care se realizează în vederea:

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

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

Derularea procesului de management a riscurilor asigură gestionarea acestora în vederea asigurării unui nivel de risc agreeat.

Managementul de vârf a asigurat stabilirea autorităților și responsabilităților pentru funcții și niveluri relevante din cadrul companiei și alocarea resurselor necesare referitoare la managementul riscurilor.

În cadrul companiei sunt alocate resursele necesare pentru managementul riscurilor, sunt stabilite autoritățile și responsabilitățile pentru funcțiile și nivelurile relevante.

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

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

Contextul extern în anul 2021

Pentru industria de aviație, anul 2021 este caracterizat de eforturi de redresare pentru revenirea la normalitate. Industria se concentrează pe transformarea lanțurilor de aprovizionare, în rețele mai rezistente și mai dinamice cu valoare tangibilă pentru afaceri, comunitate și consumatori. În consecință, soluțiile de digitalizare pot ajuta companiile să reducă costurile prin creșterea vizibilității, optimizarea producției, îmbunătățirea calității și reducerea la minimum a timpilor neplanificați.

Marii actori din industrie, sub presiunile de implementare a practicilor de producție durabilă din punct de vedere ecologic, s-au angajat să reducă emisiile nete până în 2050, prin producția și distribuția de combustibil durabil pentru aviație, cu marea provocare de dezvoltare a infrastructurii de producere și stocare. Dar cartografierea amprentei de emisii de-a lungul lanțului valoric poate fi o provocare mult mai semnificativă.

În ciuda multiplelor provocări întâlnite în 2021, industria de apărare a fost ferită de impactul pandemic. Totuși, lanțurile de aprovizionare reprezintă un punct vulnerabil care pot afecta strategiile de dezvoltare din acest sector.

Efectele pandemiei în anul 2021:

Reducerea cererilor, întreruperile aprovizionării, conjuncturile economice și vulnerabilitățile create prin creșteri de prețuri și deficitul forței de muncă calificată din industrie conduc la instabilitate globală în industria de aviație.

Perspectivile industriei aerospațiale:

Se așteaptă o creștere în livrările de avioane, odată cu recuperarea cererilor de trafic aerian. Totodată revenirea furnizărilor din industria aerospațială va fi în decalaj cu OEM-urile, pe măsură ce ratele de producție încep să crească și producătorii de avioane continuă să epuizeze stocurile. Companiile se vor concentra pe reconstruirea fluxurilor de venituri pierdute, creșterea agilității operațiunilor și recalibrarea rețelelor de aprovizionare pentru a satisface cerințele pieței în schimbare, redimensionarea afacerilor pentru avioanele comerciale și re proiectarea lanțurilor de furnizare.

Contextul organizației și părțile interesate

Impactul produs de pandemie atât pentru aspectul social și economic, cât și schimbările astfel generate, impun o gestionare preventivă și proactivă în raport cu toate componentele și funcțiile organizației.

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

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

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

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

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

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

Principalele riscuri și managementul acestora

AEROSTAR este expusă la o serie de riscuri și incertitudini, prezentate în acest capitol, care pot afecta în mod semnificativ activitatea și performanțele financiare. Acestea nu sunt singurele riscuri, existând posibilitatea ca riscuri suplimentare, care nu sunt încă cunoscute, să poată influența afacerile și operațiunile.

Deși, un anumit grad de risc este inerent activității companiei, așa cum este descris în acest capitol și în Nota 30, compania prin politicile de management al riscului face tot posibilul să le minimizeze în măsura în care este posibil, asigurând că practicile noastre de afaceri sunt conforme cu legile, reglementările și principiile eticii și ale integrității.

Identificarea, monitorizarea și eliminarea riscurilor generate se realizează prin intermediul unui sistem permanent de informare în legătură cu modificările legislative, evoluția tehnologică, cererea de piață, precum și prin organizarea unui sistem de analiză, avizare și aprobare a termenilor și condițiilor incluse în contractele comerciale.

Calitate și Mediu

Pentru identificarea riscurilor referitoare la calitate și mediu s-au luat în considerare contextul intern și extern al companiei, cerințele relevante ale părților interesate, activitățile cu impact asupra mediului și obligațiile de conformare aplicabile acestora.

Managementul riscurilor presupune evaluarea riscurilor și tratarea acestora.

În cadrul AEROSTAR S.A., evaluarea riscurilor este o activitate sistematică și se realizează în vederea:

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

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.

Stadiul implementării acțiunilor pentru tratarea riscurilor și oportunităților este monitorizat permanent, iar eficacitatea acțiunilor se stabilește în funcție de obținerea rezultatelor scontate ca urmare a implementării acestora.

Riscul epidemiologic

Situația de sănătate provocată de menținerea pandemiei prin valuri succesive, cât și impactul crizei economice sunt încă resimțite.

Măsurile de protecție aplicate în societatea AEROSTAR S.A. ne-au ajutat să eliminăm riscul de infecție în colectivele noastre. Însă sunt afectate procesele de educație și învățământ, de formare și instruire profesională, cât și procesele operaționale la nivelul organizării și de management.

În contextul pandemic, pentru combaterea riscurilor induse de acesta, AEROSTAR a informat, instruit și conștientizat salariații și delegații/vizitatorii cu privire la riscul de infectare cu noul coronavirus COVID-19 prin dispoziții, adrese, materiale de avertizare/anunțuri specifice, informări.

Măsurile specifice adoptate pentru eliminarea acestor riscuri sunt prezentate în Abordarea noastră în contextul Covid-19.

Resursa umană

Deficitul de forță de muncă din industrie este o problemă globală având în vedere cerința de personal calificat și specializat, nivelul ridicat al experienței și pregătirii profesionale impuse de specificul activităților din domeniul aerospațial. Totodată, forța de muncă devine o provocare pentru viitor având în vedere necesitatea personalului calificat pe noile tehnologii, în inteligența artificială sau în „mașini inteligente.”

Ca măsuri de gestionare a acestui risc, AEROSTAR dezvoltă ateliere școală pentru practică, acordă burse duale elevilor din învățământul profesional dual, realizează stagii de practică pentru studenții din instituțiile de profil și încheie parteneriate cu instituții de învățământ preuniversitar și universitar. Atragerea, recrutarea și dezvoltarea profesională este o prioritate pentru companie. Susținem creșterea profesională și dezvoltarea competențelor angajaților noștri.

Eficiența procesului de gestionare a acestui risc poate fi cuantificată prin raportul dintre numărul de angajări și numărul de posturi vacante care s-au înregistrat în perioada ianuarie – decembrie 2021 și care este de 100%, având în vedere criza sanitară care afectează întreaga lume și mediul economic, inclusiv domeniul aeronautic.

Vulnerabilitățile cibernetice

Pandemia a condus către îmbrățișarea digitalizării pentru eficiența ridicată, iar riscul pentru atacurile cibernetice a crescut. Din acest motiv este necesar un efort pentru o infrastructură IT consolidată în apărarea spațiului cibernetic. Aerostar depune eforturi ținute, consecvente și continue pentru prevenirea unor astfel de riscuri, gestionarea acestui risc fiind prevăzută în gestionarea riscului legal.

Competitivitatea comercială din sfera contractual concurențială

Tendința la nivel global de înlocuire a flotei de aviație (cu avioane mai ușoare și mai eficiente din punct de vedere al consumurilor de combustibil) necesită tehnologii de ultimă generație. Impactul inovațiilor (alimentarea cu hidrogen, motor electric) vor lăsa în urmă companiile care nu se vor adapta rapid pentru a rămâne competitive. Piața concurențială din China capătă o mare întindere prin fabricare, lansare și certificări rapide de avioane sub licență proprie.

Aerostar acționează pe o piață cu un grad mare de competitivitate. Pentru gestionarea acestui risc, Aerostar analizează în mod constant evoluția pieței, a cerințelor și a inovațiilor.

Conjuncturile economice și vulnerabilitățile create de acestea

Fluctuațiile cursurilor de schimb valutar și fluctuațiile de preț care au un efect semnificativ asupra costurilor de fabricație și a profitabilității: achizițiile de materiale și materii prime (cum sunt aluminiu, titan, cupru, oțel) se realizează în valută.

Creșterea costului barilului de petrol a condus către creșteri de prețuri.

Comenzile anulate pe parcursul anului 2020, crează un efect de domino în întreaga industrie și în întreg lanțul de aprovizionare: încetiniri economice pe piețele cheie – lichiditate scăzută și volatilitatea extremă pe piețele de credit, de valută, de mărfuri și de acțiuni.

Aceste riscuri sunt gestionate prin măsurile prevăzute în riscul de piață, riscul valutar și riscul ratei dobânzii.

Incertitudinile internaționale

Schimbările politice ca urmare a acțiunilor marilor actori globali – ex. acordul comercial și de cooperare UE–Regatul Unit, intrat în vigoare în ianuarie 2021, disputa comercială SUA CHINA provoacă instabilitate pe piețele din întreaga lume, măsurile comerciale luate de UE în relația cu SUA privind taxele vamale suplimentare și de salvagardare menținute în 2021, conduc la creșterea costurilor și la ajustări ale lanțurilor de aprovizionare integrate.

Modificările legilor/reglementărilor privind legislația în vigoare, restricțiile impuse legislativ prin starea de urgență și ordonanțe și apoi prin starea de alertă, au condus la reducerea capacității de transport și îngreunarea traficului de marfă.

Gestionarea acestor riscuri sunt prevăzute prin măsurile regăsite în riscul legal și riscul de piață.

Riscul operațional

În vederea diminuării acestui risc, societatea AEROSTAR S.A. 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.

Riscul legal

Riscul legal – riscul de pierdere urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care societatea AEROSTAR S.A. este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor, reglementărilor legale sau contractuale.

Spectrul extrem de variat de furnizori și clienți cu care lucrează AEROSTAR, care acoperă multiple țări și continente, face ca acest risc să devină extrem de important, detaliat și reliefat prin: riscurile privind schimbările/incertitudinile internaționale; riscurile aferente competitivității comerciale acerbe din domeniul aviației, inclusiv concentrarea clienților și riscurile privind modificările legilor/reglementărilor privind legislația în vigoare.

Eliminarea efectelor riscului legal se realizează prin informarea permanentă în legătură cu modificările legislative. În plus, societatea AEROSTAR S.A. 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.

Riscul de piață

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

Societatea AEROSTAR S.A. 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.

Societatea AEROSTAR S.A. este expusă la riscul valutar deoarece 65% din cifra de afaceri pentru anul 2021 este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI. Astfel, societatea AEROSTAR S.A. 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

Tendința principalelor riscuri și incertitudini este predominant influențată de acțiunile pro-active specifice monitorizării continue a direcției de evoluție a pieței sub presiunea pandemiei COVID-19.

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

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

Totodată, societatea accentuează dialogul constant cu clienții și cu partenerii din lanțul de aprovizionare, cu scopul de a-și corela și a-și conexe acțiunile pentru a trece, împreună, cu bine și cu pierderi cât mai mici peste această provocare globală.

Pentru următoarea perioadă, se identifică riscuri și incertitudini legate de menținerea performanței organizaționale în condițiile de scădere a cererii pieței actuale din domeniul aviației civile.

Conducerea companiei se concentrează atât pe diminuarea probabilității apariției unor cazuri de îmbolnăvire și pe supravegherea evoluției cazurilor confirmate, cât și pe atenuarea consecințelor în ceea ce privește dezechilibrele economice și financiare în condițiile ratelor de producție scăzute pe termen scurt, mediu și lung în plan social și în plan economic.

Luând în calcul respectivele considerente, avem convingerea că sistemul integrat de management implementat va conduce la identificarea precoce a altor tipuri de riscuri pentru a se aplica măsurile adecvate și eficiente.

Având în vedere turbulențele politice mondiale, în viitor ne putem confrunta cu noi tipuri de riscuri. În această perioadă, compania analizează cu mare atenție principalele zone de conflict.

DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ

Abordarea noastră în sustenabilitate

Suntem ghidați de răspunderea pentru o dezvoltare durabilă, cuprinzând în această noțiune atât responsabilitatea cât și sustenabilitatea, pentru afacerile companiei.

Aționând responsabil este o condiție prealabilă pentru asigurarea durabilității. Urmărind o dezvoltare sustenabilă ne orientăm către un viitor sigur.

Suntem consecvenți în aplicarea celor mai bune practici din domeniu și în consonanță cu practicile partenerilor noștri de afaceri, furnizăm transparent informații, explicații și date din aceste categorii de informații financiare și nefinanciare.

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.

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

Situația pandemică și criza economică globală nu au modificat angajamentul nostru și nu au determinat nici un impact asupra conformării societății în raport cu responsabilitățile stabilite.

Suntem angajați pe deplin să asigurăm continuitatea afacerii, protejând în același timp sănătatea și siguranța colegilor noștri.

În compania noastră, Consiliul de Administrație determină orientarea strategică și asigură implementarea acesteia. Totodată, Consiliul de Administrație este de asemenea responsabil pentru asigurarea respectării tuturor prevederilor legale aplicabile, a reglementărilor interne proprii, precum și pentru gestionarea și controlul adecvat al riscurilor.

Conducerea executivă coordonează îndeaproape activitatea departamentelor care răspund la aspectele economice, de mediu și social în mod corespunzător.

În compania noastră:

- 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.

În 2021 ne-am stabilit noi obiective pentru sustenabilitate, corelate cu mediul de business și evoluția globală și le-am introdus în strategia generală a companiei pe termen lung.

În acest sens pledăm pentru o cultură incluzivă în care fiecare persoană să își poată realiza potențialul și să își aducă contribuția prin perspectivele individuale. Suntem convinși că diversitatea forței de muncă și cultura noastră organizațională, are un impact pozitiv asupra succesului în afaceri și asupra evoluției companiei.

Ne angajăm să consolidăm cultura noastră și diversitatea forței noastre de muncă, prin atragerea și dezvoltarea profesională a angajaților noștri.

Luăm măsuri împotriva tuturor formelor de discriminare, contruim echipe cu o structură de vârstă echilibrată și o bază diversă de medii educaționale și experiență și creăm un mediu de lucru echilibrat. Modelul nostru de competențe arată modul în care managerii și angajații prin colaborare deschisă și susținere pot stabili un mediu oportun.

Schimbările climatice reprezintă una dintre provocările globale majore cu care ne confruntăm. Acestea pot duce la incertitudini pentru planificări, investiții și strategii. Reglementările și cerințele legale evoluează, de asemenea, în încercarea de a încuraja un comportament ecologic.

Credem că eforturile fiecăruia dintre noi trebuie să fie consecvente. Credem, totodată, că acțiunile pentru atenuarea schimbărilor climatice și eficiența energetică vor da roade pe termen lung.

Respectul pentru mediu se află în centrul unei conduite durabile. În acest sens monitorizăm gazele cu efect de seră și realizăm analize comparative cu anii precedenți, ne stabilim acțiuni de reducere a consumurilor și realizăm investiții care să fie un beneficiu pe termen lung.

Ne angajăm în continuare să protejăm resursele naturale, utilizând responsabil apa și energia, să reducem emisiile de gaz cu efect de seră, deșeurile rezultate în urma activităților, să reducem utilizarea substanțelor chimice, materialelor și proceselor care au un efect negativ asupra mediului, și, să îmbunătățim și să dezvoltăm locațiile companiei în așa fel încât să se evite impactul negativ asupra mediului.

În analizele realizate, se observă îmbunătățiri ale indicatorilor noștri de la an la an. Aceasta este posibil doar prin respectarea angajamentului dat.

Ne angajăm să comunicăm politica și strategia de mediu către toate părțile interesate și acolo unde este posibil să depășim cerințele din reglementările și standardele aplicabile.

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 ISO 45001:2018

- *Cerințele clienților AEROSTAR

- *Orientările descrise în standardul internațional ISO 26000

- *Cadrul de reglementare prevăzut în legislația românească

- *Orientările descrise în Comunicările Comisiei Europene privind raportarea informațiilor nefinanciare

- *Orientările descrise în standardele Global Reporting Initiative (GRI), fără a se înregistra și a declara conformitatea cu acestea.

Rezumatul situațiilor financiare 2021

mii lei

Sinteză active, capitaluri proprii, datorii și provizioane	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Active imobilizate	178.421	195.970
Active circulante	443.810	350.269
Total active	622.231	546.239
Capitaluri proprii	421.388	380.370
Provizioane	131.829	115.641
Datorii	69.014	50.228
Total capitaluri proprii, datorii și provizioane	622.231	546.239

mii lei

Sinteză venituri, cheltuieli, rezultate	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Venituri din exploatare, din care:	382.507	316.408
– venituri din vânzări	376.434	294.839
Cheltuieli de exploatare	(318.684)	(278.059)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare	63.823	38.349
Venituri financiare	9.190	9.868
Cheltuieli financiare	(3.365)	(6.158)
Profit/pierdere financiară	5.825	3.710
Profit înainte de impozitare	69.648	42.059
Impozitul pe profit curent și amânat	(9.708)	(3.616)
Profit net al exercițiului financiar	59.940	38.443

AEROSTAR S.A. BACĂU

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016,
pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară

CUPRINS

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU A PIERDERII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	376.434	294.839
Alte venituri	19	2.993	2.789
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	1.250	14.921
Venituri din producția de imobilizări	19	410	1.865
Venituri din subvenții de exploatare	19	1.420	1.994
Total venituri din exploatare		382.507	316.408
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(121.255)	(96.843)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(123.111)	(117.702)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	5;6;20	(25.794)	(25.018)
Venituri (cheltuieli) nete din ajustări privind activele curente	20	1.478	(9.814)
Venituri (cheltuieli) nete din ajustări privind provizioanele	20	(16.169)	3.389
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(28.908)	(27.912)
Alte cheltuieli	20	(4.925)	(4.159)
Total cheltuieli de exploatare		(318.684)	(278.059)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		63.823	38.349
Venituri financiare	21	9.190	9.868
Cheltuieli financiare	22	(3.365)	(6.158)
Profit/pierdere financiară		5.825	3.710
Profit înainte de impozitare		69.648	42.059
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(9.708)	(3.616)
Profit net al perioadei		59.940	38.443

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Profit net al perioadei	59.940	38.443
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(648)	(1.609)
Profit nerepartizat aferent anului 2019	0	9
Alte elemente ale rezultatului global	(648)	(1.600)
Total rezultat global aferent perioadei	59.292	36.843

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

	Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	163.914	180.923
Imobilizări necorporale	5	688	663
Investiții imobiliare	6	6.395	6.995
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	32	1.773	1.789
Imobilizări financiare	7	52	52
Creanțe privind impozitul pe profit amânat pe termen lung	17	5.599	5.548
Total active imobilizate		178.421	195.970
Active circulante			
Stocuri	10	98.770	96.918
Creanțe comerciale și alte creanțe	8;9;18	59.801	38.377
Creanța privind impozitul pe profit curent	23	-	1.734
Creanțe privind impozitul pe profit amânat pe termen scurt	17	10.189	10.037
Cheltuieli înregistrate în avans pe termen scurt	31	579	543
Numerar și echivalente de numerar	11	274.471	202.660
Total active circulante		443.810	350.269
Total active		622.231	546.239
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	59.940	38.443
Rezultatul reportat	12	51.148	51.214
Rezerve	12	284.365	270.214
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(17.134)	(16.148)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(5.660)	(12.082)
Total capitaluri proprii	12	421.388	380.370
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	19.418	18.850
Subvenții pentru investiții pe termen lung	14	3.025	3.945
Alte datorii pe termen lung	16	1.525	1.522
Total datorii pe termen lung		23.968	24.317
Provizioane pe termen lung	13	105.383	86.747
Datorii curente			
Datorii comerciale	15;18	28.450	12.060
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	2.224	-
Venituri înregistrate în avans	31	196	1.155
Subvenții pentru investiții pe termen scurt	14	1.167	1.948
Alte datorii curente	16	13.009	10.748
Total datorii curente		45.046	25.911
Provizioane pe termen scurt	13	26.446	28.894
Total provizioane		131.829	115.641
Total datorii		69.014	50.228
Total capitaluri proprii, datorii și provizioane		622.231	546.239

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(metoda directă)**

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

	Nota	31.12.2021	31.12.2020
FLUXURI DE TREZORERIE DIN			
ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
încasări de la clienți		379.829	340.107
recuperări de taxe și accize de la Bugetul Statului		3.055	9.897
încasări cu caracter de subvenții de la Bugetul Statului		2.466	7.132
plăți către furnizori și angajați		(221.820)	(226.650)
plăți taxe, contribuții și impozite la Bugetul Statului		(65.966)	(64.810)
plăți impozit pe profit la Bugetul Statului		(6.005)	(9.445)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	27	91.559	56.231
FLUXURI DE TREZORERIE DIN			
ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
încasări dobânzi din depozite bancare constituite		2.641	4.519
încasări dividende de la entități afiliate		0	537
încasări din imobilizări financiare		0	125
încasări din vânzarea de imobilizări corporale		39	0
plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(7.246)	(46.251)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	27	(4.566)	(41.070)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN			
ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
dividende brute plătite		(17.568)	(18.952)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	27	(17.568)	(18.952)
Creșterea/scăderea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		69.425	(3.791)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		202.660	207.362
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	27	2.386	(911)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	11	274.471	202.660

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(toate sumele sunt exprimate în mii lei)

	Capital social	Rezerve	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global						
A. Sold la 1 ianuarie 2021	48.729	270.214	(16.148)	51.214	26.361*	380.369
Profitul perioadei					59.940	59.940
Alte elemente ale rezultatului global						
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(986)	338		(648)
Repartizarea profitului realizat în anul 2021 pentru rezerve din facilități fiscale, în sume brute		5.660			(5.660)	-
Trecere la rezerve elemente similare veniturilor din anul 2021		395		(395)		-
Total rezultat global aferent perioadei	-	6.055	(986)	(57)	54.280	59.292
Repartizarea la alte rezerve a profitului net al anului 2020 și al anului 2019 rămas nerepartizat		8.096		(8.096)		-
Repartizarea profitului anului 2020 pe destinațiile hotărâte de acționari în AGA din 21 aprilie 2021 (Nota 12)				26.361	(26.361)	-
Dividende distribuite aferente anului 2020				(18.273)		(18.273)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	8.096	-	(9)	(26.361)	(18.273)
B. Sold la 31 decembrie 2021	48.729	284.365	(17.134)	51.148	54.280**	421.388
C. Modificări ale capitalului propriu (Nota 12)	-	14.151	(986)	(66)	27.919	41.018

*) Rezultatul perioadei anterioare de 26.361 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale în suma de 12.082 mii lei;

**) Rezultatul la 31.12.2021 de 59.940 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale în suma de 5.660 mii lei;

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în mii lei)

	Capital social	Rezerve	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global						
A. Sold la 1 ianuarie 2020	48.729	215.506	(14.139)	58.931	54.305*	363.332
Profitul perioadei					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 realizat în anul 2020 pentru rezerve din facilități fiscale, în sume brute		12.082			(12.082)	-
Trecere la rezerve elemente similare veniturilor din perioada 2009 - 2020		8.126		(8.126)		-
Total rezultat global aferent perioadei	-	20.208	(2.009)	(7.726)	26.361	36.834
Repartizarea la alte rezerve a profitului net al anului 2019		34.500		(34.500)		-
Repartizarea profitului anului 2019 pe destinațiile hotărâte de acționari în AGA din 21 aprilie 2020 (Nota 12)				54.305	(54.296)	9
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		9	(54.305)	(19.796)
B. Sold la 31 decembrie 2020	48.729	270.214	(16.148)	51.214	26.361**	380.370
C. Modificări ale capitalului propriu (Nota 12)	-	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 suma de 11.674 mii lei;

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

NOTA 1 – DESCRIEREA COMPANIEI

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

AEROSTAR S.A. își desfășoară activitatea la sediul social din Bacău, strada Condorilor nr.9, cod poștal 600302. În conformitate cu Hotărârea Consiliului de Administrație nr.2/14.12.2017 s-a aprobat deschiderea unui sediu secundar fără personalitate juridică (punct de lucru) la Iași, pe str. Aeroportului nr.25B.

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

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

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

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

Pe parcursul anului 2021 nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, warante, opțiuni sau drepturi similare.

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

situațiile financiare ale grupului este IAROM S.A., având cod unic de identificare 1555301 și sediul social în București, B-dul Aerogării nr.39. Situațiile financiare consolidate aferente exercițiului financiar 2020 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 273530689-2021/27.08.2021. Copii ale situațiilor financiare consolidate se pot obține de la sediul societății mamă, IAROM SA. Societatea mamă va întocmi și va publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021.

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

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

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

NOTA 2 – ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE

2.1. Estimările

Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS presupune utilizarea unor estimări, raționamente și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor.

Estimările și raționamentele sunt făcute în baza experienței istorice, precum și a unor factori considerați adecvați și rezonabili. Estimările și raționamentele contabile sunt actualizate în mod continuu și iau în considerare așteptări rezonabile cu privire la evenimente viitoare probabile. Valorile contabile raportate ale activelor, datoriilor care nu pot fi determinate sau obținute din alte surse au la bază aceste estimări considerate adecvate de către conducerea companiei.

Estimările, precum și raționamentele și ipotezele ce au stat la baza lor sunt revizuite periodic, iar rezultatul acestor revizui este recunoscut în perioada în care estimarea a fost revizuită.

Orice modificare a estimărilor contabile se va recunoaște prospectiv prin includerea sa în rezultatul:

- perioadei în care are loc modificarea, dacă aceasta afectează numai perioada respectivă; sau
- perioadei în care are loc modificarea și al

perioadelor viitoare, dacă modificarea are efect și asupra acestora.

Societatea utilizează estimări pentru determinarea:

- clienților incerti și ajustărilor pentru deprecierea creanțelor aferente;
- valorii provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli de constituit la sfârșitul perioadei (luna, trimestru, an) pentru litigii, pentru dezafectarea imobilizărilor corporale, pentru restructurare, pentru garanții acordate clienților, pentru obligații față de personal și alte obligații;
- ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, societatea estimează dacă există indicii ai deprecierei. Dacă sunt identificate astfel de indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activului pentru a stabili mărimea deprecierei (dacă există).
- duratelor de viață a activelor imobilizate corporale și necorporale. Societatea revizuieste durata de viață estimată a activelor imobilizate corporale și necorporale cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar, pentru a stabili gradul de adecvare.
- stocurilor de materii prime și materiale care necesită crearea de ajustări pentru depreciere.
- impozitelor amânate.

Prezentarea informațiilor

Societatea, în măsura în care este posibil, va prezenta natura și valoarea unei modificări de estimare contabilă care are efect în perioada curentă/perioadele viitoare.

2.2. Erorile

Erorile pot apărea cu privire la recunoașterea, evaluarea, prezentarea sau descrierea elementelor situațiilor financiare.

Societatea corectează retroactiv erorile semnificative ale perioadei anterioare în primul set de situații financiare a căror publicare a fost aprobată după descoperirea acestora, prin:

- retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată în care a apărut eroarea, sau

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

În cazul identificării unei erori, Societatea prezintă următoarele informații:

- natura erorii perioadei anterioare;
- pentru fiecare perioadă anterioară prezentată, în măsura în care este posibilă, valoarea corectării:

- pentru fiecare element-rând afectat din situația financiară;

- pentru rezultatele de bază și diluate pe acțiune.

- valoarea corectării la începutul primei perioade anterioare prezentate;

- dacă retratarea retroactivă este imposibilă pentru o perioadă anterioară specifică, circumstanțele care conduc la existența acelei condiții și o descriere a modului în care și a momentului din care a fost corectată eroarea.

2.3. Modificarea politicilor contabile

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

Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

- este impusă de un IFRS; sau

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

Aplicarea modificărilor în politicile contabile:

- Entitatea contabilizează o modificare de politică contabilă care rezultă din aplicarea inițială a unui IFRS în conformitate cu prevederile tranzitorii specifice, dacă acestea există, din acel IFRS; și

- La aplicarea inițială a unui IFRS care nu include prevederi tranzitorii specifice.

Prezentarea informațiilor

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

- titlul IFRS-ului;

- natura modificării de politică contabilă;

- când este cazul, faptul că modificarea este făcută ca efect al dispozițiilor tranzitorii și o descriere a acestor prevederi tranzitorii;

- pentru perioada curentă și pentru fiecare perioadă precedentă prezentată, suma ajustărilor pentru fiecare element afectat din situația poziției financiare, în măsura în care este posibil.

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

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

- natura modificării de politică contabilă;

- motivele pentru care aplicarea noii politici contabile oferă informații fiabile și mai relevante;

- pentru perioada curentă și pentru fiecare perioadă precedentă prezentată, suma estimativă a ajustărilor pentru fiecare element afectat din situația poziției financiare, în măsura în care este posibil.

NOTA 3 – PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE

3.1. Bazele întocmirii și prezentării situațiilor financiare

Situațiile financiare individuale ale Companiei Aerostar SA 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 Standardului Internațional de Raportare Financiară IFRS 4 „Contracte de asigurare”, ce au intrat în vigoare începând cu exercițiul financiar 2021;

- Modificări ale Standardului Internațional de Contabilitate IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” ce au intrat în vigoare începând cu exercițiul financiar 2021;

- Modificări ale Standardului Internațional de Raportare Financiară IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de furnizat” ce au intrat în vigoare începând cu exercițiul financiar 2021;

- Modificări ale Standardului Internațional de Raportare Financiară IFRS 9 „Instrumente financiare”, ce au intrat în vigoare începând cu exercițiul financiar 2021;

- Modificări ale Standardului Internațional de Raportare Financiară IFRS 16 „Contracte de leasing”, ce au intrat în vigoare începând cu exercițiul financiar 2021.

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 căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară;
- O.M.F.P. nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 2.861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii;
- O.M.F.P. nr. 1.826/2003 pentru aprobarea Precizărilor privind unele măsuri referitoare la organizarea și conducerea contabilității de gestiune;
- O.M.F.P. nr. 2.634/2015 privind documentele financiar contabile, cu modificările și completările ulterioare.

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională.

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

Exercițiul financiar este anul calendaristic.

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

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric.

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 *Prezentarea situațiilor financiare*. Societatea a optat pentru o prezentare după natură și lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor după natura lor în cadrul situației profitului sau pierderii, considerând că 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.

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 constatărilor comisiilor de inventariere și/sau a conducătorilor centrelor de profit, 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 este clasificată ca datorie pe termen scurt, denumită și datorie curentă, atunci când:

- o Se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al societății, sau
- o 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 Clienți 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 procentele 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 retururi, 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 cheltuială 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 reflectă 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 structură 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 denominate în valută sunt evaluate în moneda funcțională folosind cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercițiului financiar:

Valuta	31.12.2021
1EUR (Euro)	4,9481 lei
1USD (Dolar american)	4,3707 lei
1GBP (Lira sterlină)	5,8994 lei

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

Având în vedere că 65% 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 denominate în

valută se prezintă astfel:

AN 2021	MII EUR	MII USD	MII GBP
Încasări active financiare	13.294	38.729	1
Plăți datorii financiare	(6.801)	(13.990)	(400)
Expunere netă valutară	6.493	24.739	(399)

În perioada de raportare:

o Variația trimestrială a cursului mediu de schimb valutar USD/LEU a fost:

+2,00% în Trim. I 2021 față de 31.12.2020

-2,64% în Trim. II 2021 față de 31.03.2021

+0,98% în Trim. III 2021 față de 30.06.2021

+1,43% în Trim. IV 2021 față de 30.09.2021

a determinat o variație a cursului mediu USD/LEU în anul 2021 față de început an de + 4,90%

și

o Variația trimestrială a cursului mediu de schimb valutar EUR/LEU:

+0,20% în Trim. I 2021 față de 31.12.2020

-0,03% în Trim. II 2021 față de 31.03.2021

+0,10% în Trim. III 2021 față de 30.06.2021

+0,03% în Trim. IV 2021 față de 30.09.2021

a determinat o variație a cursului mediu EUR/LEU în anul 2021 față de început an de + 1,05%

Astfel, devalorizarea monedei LEU față de principalele valute a determinat înregistrarea unui profit financiar din diferențe favorabile de curs valutar de 3.262 MII LEI.

NOTA 5 – IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Valori la 31 Decembrie 2021			Valori la 01 Ianuarie 2021		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Licențe	6.217	(5.606)	611	5.720	(5.200)	520
Alte active intangibile (soft)	417	(340)	77	404	(261)	143
Total	6.634	(5.946)	688	6.124	(5.461)	663

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2021	Intrări la valoare brută	Amortizarea din perioada	Valoare netă la 31 Decembrie 2021
Licențe	520	505	(414)	611
Alte active intangibile (soft)	143	14	(80)	77
Total	663	519	(494)	688

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

- Licențe
- Alte active intangibile

În cadrul altor active intangibile sunt înregistrate programele informatice.

Duratele de viață utilă pentru imobilizările necorporale sunt determinate în ani, pe baza perioadei contractului sau pe durata de utilizare, după caz. Durata de viață utilă a licențelor și a programelor informatice achiziționate sau generate intern este de

3 ani. Duratele fiscale de amortizare ale 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 31.12.2021 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 2021 și care sunt încă utilizate este de 3.213 mii lei.

Toate imobilizările necorporale aflate în sold la 31 decembrie 2021 sunt proprietatea Aerostar.

Intrări de imobilizări necorporale au fost prin:	519 mii lei
• dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a producției-versiunea 3	14 mii lei
• achiziția de licențe software	505 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 2021 și 01 ianuarie 2021 cuprind următoarele:

	31 Decembrie 2021			01 Ianuarie 2021		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Terenuri	29.266	0	29.266	29.266	0	29.266
Construcții	95.193	(33.277)	61.916	94.206	(26.781)	67.425
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	193.970	(124.975)	68.995	188.533	(107.613)	80.920
Alte echipamente, echipamente de birou	3.762	(1.477)	2.285	3.475	(1.172)	2.303
Investiții imobiliare	10.537	(4.142)	6.395	10.537	(3.542)	6.995
Imobilizări corporale în curs de execuție	1.452		1.452	1.009	0	1.009
Total	334.180	(163.871)	170.309	327.026	(139.108)	187.918

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2021	Intrări la valoare brută	Ieșiri la valoare brută	Amortizarea din perioada	Valoare netă la 31 Decembrie 2021
Terenuri	29.266	0			29.266
Construcții	67.425	987		(6.496)	61.916
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	80.920	5.953		(17.859)	68.995
Alte echipamente, echipamente de birou	2.303	289	(19)	(307)	2.285
Investiții imobiliare	6.995	0	0	(599)	6.395
Imobilizări corporale în curs de execuție	1.009	7.671	(7.229)		1.452
Total	187.918	14.900	(7.248)	(25.261)	170.309

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 durate de viață utile sunt asumate:

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

Duratele de viață utilă sunt stabilite de comisii formate din specialiștii societății. Duratele fiscale de amortizare ale imobilizărilor corporale sunt reglementate de legislația fiscală.

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

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

Valoarea veniturilor din închirieri pentru această categorie de imobilizări a fost de 2.390 mii lei.

La data tranziției la IFRS, societatea a estimat și a inclus în costul imobilizărilor corporale costurile estimate cu dezafectarea acestora la sfârșitul duratei utile de viață.

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

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

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat.

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

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

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

Surse interne de informații:

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

Sursa externă de informații:

Valoarea de piață a companiei (capitalizarea bursieră) a înregistrat o creștere cu 92,8% la data de 31.12.2021 comparativ cu 31.12.2020.

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	31.12.2021	31.12.2020
capitalizare bursieră / capitaluri proprii	2,9	1,7

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

Imobilizările corporale aflate în sold la 31.12.2021 nu sunt depreciate și nu s-au constatat indici de depreciere semnificativi.

Valoarea contabilă brută a imobilizărilor corporale amortizate integral și care sunt în funcțiune la data de 31 Decembrie 2021 este de 43.513 mii lei.

La 31.12.2021 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea societății Aerostar S.A.

Intrări de imobilizări corporale: **14.900 mii lei**

- punerea în funcțiune de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de măsură și control **7.229 mii lei**
- imobilizările în curs de execuție efectuate în 2021 **7.671 mii lei**

Ieșiri de imobilizări corporale: **7.248 mii lei**

- transferul imobilizărilor în curs de execuție în imobilizări corporale ca urmare a punerii în funcțiune **7.229 mii lei**
- derecunoaștere a unor imobilizări corporale ca urmare a faptului că societatea nu mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea lor **19 mii lei**

NOTA 7 - IMOBILIZĂRI FINANCIARE

	Acțiuni deținute la entități afiliate	Alte creanțe imobilizate-garanții furnizori	Total
La 1 ianuarie 2021	14	38	52
Creșteri/ Reduceri	-	-	-
La 31 decembrie 2021	14	38	52

Detaliile investițiilor entității la 31.12.2021 în alte societăți sunt următoarele:

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

Participațiile Aerostar în aceste companii sunt înregistrate la cost.

În cursul anului 2021, societatea nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participatii, păstrându-și aceeași influență ca cea din anul 2020.

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

NOTA 8 – CREANȚE COMERCIALE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:		
Clienți, din care:	54.139	30.476
Clienți din România	20.596	13.121
Clienți din afara României	33.543	17.355
Clienți incerti	1.819	855
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – clienți	(1.332)	(438)
Furnizori – debitori	1.787	3.819
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – avansuri acordate furnizorilor	(42)	(38)
TOTAL CREANȚE COMERCIALE	56.371	34.674

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 2021, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 488 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 2021, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 844 mii lei.
- Totodată, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea avansurilor acordate furnizorilor în valoare de 42 mii lei.

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

Furnizorii-debitori au termen de decontare :

- în anul 2022: 1.608 mii lei
- în anul 2024: 179 mii lei

Evaluarea creanțelor exprimate în valută s-a făcut la cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii decembrie 2021.

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 2021 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli

NOTA 9 – ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	6	37
Creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului,	2.833	3.300
<i>din care:</i>		
-TVA neexigibil	106	29
-Sume de recuperat de la Casa de Sănătate (indemnizații concedii medicale)	2.050	1.339
-Sume de recuperat de la A.J.O.F.M. reprezentând indemnizația pentru programul redus de lucru conf. OUG 132/2020	2	1.188
-Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	648	474
-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	0	33
-Alte creanțe în legătură cu bugetul local reprezentând reducerea impozitului anual pe clădiri pe conform hotărârii Consiliului Local 265/02.12.2020	0	201
-Alte creanțe în legătură cu bugetul local reprezentând taxa de salubritate de recuperat rezultată în urma declarațiilor rectificative depuse pe parcursul anului 2021	17	22
-Alte creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	10	14
Dobânzi de încasat din depozite bancare	231	277
Debitori diverși	583	215
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	(223)	(126)
TOTAL ALTE CREANȚE	3.430	3.703

NOTA 10 - STOCURI

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
din care:		
Materii prime *	32.332	35.069
Materiale consumabile **	43.539	37.456
Alte materiale	245	536
Semifabricate	1.151	1.505
Ambalaje	37	3
Produse finite	25.653	19.749
Produse și servicii în curs de execuție	35.999	45.301
Valoarea brută (neajustată) a stocurilor	138.956	139.619

AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIEREA STOCURILOR

	31 decembrie 2021	Majorări/ Constituiți/	Reduceri/ Reluări	31 decembrie 2020
Total ajustări	40.186	14.245	16.760	42.701
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	20.734	3.271	5.411	22.874
Ajustări pentru deprecierea materialelor consumabile	17.521	3.320	3.459	17.660
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor	1.150	221	576	1.505
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	649	362	75	362
Ajustări pentru deprecierea producției în curs de execuție	132	7.071	7.239	300

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.

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

stocului astfel:

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

Valoarea totală a stocurilor recunoscută drept cheltuială pe parcursul perioadei este de 109.509 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

Numerarul cuprinde:

- numerarul din casieria Societății;
- depozitele la vedere deținute la bănci (disponibilul din conturile curente bancare).

Echivalentele de numerar cuprind:

- investiții financiare pe termen scurt sub formă de depozite la termen deținute la bănci;
- CEC-uri și efecte comerciale (bilete la ordin) depuse la bănci spre încasare.

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

	31.12.2021	31.12.2020
Numerar și depozite la vedere deținute la bănci	39.269	19.969
Depozite la termen deținute la bănci	235.202	182.691
CEC-uri și efecte comerciale de încasat	0	0
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de trezorerie	274.471	202.660

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

Nu sunt restricții asupra conturilor bancare.

Valoarea Liniei de Credit bancară utilizabilă sub formă de descoperire de cont (overdraft), disponibilă pentru activitatea de exploatare viitoare, este de 2.500 mii USD (echivalent 10.927 mii LEI).

La 31.12.2021 Linia de Credit bancară este neutilizată.

NOTA 12 – CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale companiei la data de 31 decembrie 2021 sunt de 421.388 mii lei. Creșterea netă a capitalurilor proprii în anul 2021 comparativ cu anul 2020 a fost de 41.018 mii lei.

Modificările principalelor elemente de capitaluri proprii survenite în perioada ianuarie-decembrie 2021 față de anul 2020 se prezintă astfel:

·Capitalul social a rămas neschimbat

La data de 31 decembrie 2021, capitalul social al AEROSTAR SA Bacau este de 48.728.784 lei, divizat în 152.277.450 acțiuni cu o valoare nominală de 0,32 lei.

·Rezervele au crescut cu 14.151 mii lei:

o 8.096 mii lei rezerve repartizate din profitul anilor 2019 și 2020;

o 5.660 mii lei pe seama repartizării profitului anului 2021 pentru rezerve din facilități fiscale;

o 395 mii lei trecerea la rezerve a elementelor similare veniturilor aferente anului 2021.

· Alte elemente de capital au scăzut cu suma de 986 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut în capitalurile proprii.

· Rezultatul reportat a scăzut cu 66 mii lei astfel:

o Creștere cu 338 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii;

o Diminuare prin trecerea la rezerve a 395 mii lei, reprezentând elemente similare veniturilor aferente anului 2021;

o Diminuare prin repartizarea la rezerve a 9 mii lei din profitul rămas nerepartizat aferent anului 2019 și 2020.

·Soldul contului de rezultat reportat la 31 decembrie 2021 este de 51.148 mii lei, compus din:

o rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat - 28.534 mii lei;

o rezultatul reportat reprezentând câștigul realizat din rezerve din reevaluare, capitalizat pe măsura amortizării imobilizărilor corporale și necorporale - 22.614 mii lei.

Rezultatul perioadei a fost profit în suma de 59.940 mii lei.

NOTA 13 - PROVIZIOANE

	31 decembrie 2020	Majorări/ Constituiți/ Reclasificări de provizioane	Reduceri/ Reluări/ Reclasificări de provizioane	Diferențe din reevaluare	31 decembrie 2021
Total provizioane	115.641	54.135	(40.517)	2.570	131.829
Provizioane pentru garanții acordate clienților	43.996	20.561	(20.621)	1.871	45.807
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.396	19	-	-	16.415
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.284	5.740	(5.268)	-	5.756
Provizioane pentru litigii	5.319	-	(5.375)	56	-
Alte provizioane	44.646	27.815	(9.253)	643	63.851
Provizioane pe termen lung	86.747	31.529	(15.341)	2.448	105.383
Provizioane pentru garanții acordate clienților	29.840	9.244	(10.289)	1.871	30.666
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.396	19	-	-	16.415
Alte provizioane	40.511	22.266	(5.052)	577	58.302
Provizioane pe termen scurt	28.894	22.606	(25.176)	122	26.446
Provizioane pentru garanții acordate clienților	14.156	11.317	(10.332)	-	15.141
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.284	5.740	(5.268)	-	5.756
Provizioane pentru litigii	5.319	-	(5.375)	56	-
Alte provizioane	4.135	5.549	(4.201)	66	5.549

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

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

Provizioanele pentru dezafectarea imobilizărilor corporale, în special clădiri, sunt constituite pentru acoperirea costurilor de dezasamblare, de înlăturare a elementelor și de restaurare a amplasamentelor unde sunt situate și sunt incluse în costul acestora. Valoarea a fost estimată utilizându-se o rată anuală de actualizare de 6,5%.

Provizioane pentru beneficii acordate salariaților
Provizioanele pentru beneficii acordate salariaților sunt constituite pentru primele acordate conform clauzelor Contractului Colectiv de Muncă aplicabil (prime de sfârșit de an financiar, de performanță) și pentru concediul de odihnă neefectuat de către salariați în anul precedent. În sold se regăsesc provizioanele aferente primelor de sfârșit de an financiar 2021, primelor de performanță pentru anul 2021 și concediilor de odihnă neefectuate de către salariați în anii 2020 și 2021.

Provizioane pentru litigii

Provizionul pentru litigii, constituit pentru eventualele despăgubiri datorate de societate către un fost salariat, a fost anulat în luna aprilie în urma soluției de respingere definitivă a acțiunii formulate de apelant, pronunțată de Curtea de Apel București.

Alte provizioane

În categoria Alte provizioane se regăsesc provizioane constituite pentru:

- acoperirea unor riscuri specifice industriei de aviație, cum ar fi: riscul existenței unor defecte ascunse, riscul descoperirii unor incidente de calitate ce pot atrage daune;
- acoperirea unor cheltuieli privind obligațiile societății către A.J.O.F.M., în baza O.U.G. 95/2002;
- acoperirea unor riscuri privind aplicarea unor penalități de întârziere la activitatea de repunere în stare de funcționare a radarelor ST-68, conform prevederilor contractuale;
- acoperirea unor riscuri privind aplicarea unor penalități de întârziere și daune asociate cu producția de produse aeronautice pentru clientul GKN Aerospace.

NOTA 14 – SUBVENȚII

Subvenții privind activele

AEROSTAR recunoaște drept venit amânat subvențiile privind activele.

	2021	2020
Sold la 1 ianuarie, din care:	5.893	7.935
Pe termen scurt	1.948	2.042
Pe termen lung	3.945	5.893
Subvenții primite:	-	-
Subvenții înregistrate la venituri		
corespunzător amortizării calculate:	(1.701)	(2.041)
Sold la 31 decembrie, din care:	4.192	5.893
Pe termen scurt	1.167	1.948
Pe termen lung	3.025	3.945

În anul 2021 AEROSTAR S.A. nu a primit subvenții pentru finanțarea activelor.

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

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: "Extinderea 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. 5IM/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 4.192 mii lei înregistrat la 31 decembrie 2021 reprezintă subvenții aferente investițiilor în active imobilizate care urmează să fie înregistrate la venituri pe măsura înregistrării pe costuri a amortizării calculate, aferente investițiilor din contractele jos menționate:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: 1.047 mii lei

2. contractul nr. 229226/14.06.2012: 194 mii lei

3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: 2.934 mii lei

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Avansuri încasate în contul clienților, din care:	3.625	2.560
Clienți creditori din România	1.053	91
Clienți creditori din afara României	2.572	2.469
Furnizori, din care:	24.825	9.500
Furnizori materiale și servicii din România	6.976	3.304
Furnizori materiale și servicii din afara României	11.514	4.717
Furnizori - facturi nesosite	5.271	1.088
Furnizori de imobilizări	1.064	391
Efecte de comerț de plată	-	-
Total datorii comerciale	28.450	12.060

Avansurile încasate de la clienți externi sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane (98,45%) și pentru alte prestări servicii (1,55%).

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 2021, s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

NOTA 16 - ALTE DATORII

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Alte datorii curente, din care:	13.009	10.748
· Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	3.295	2.840
· Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	7.112	5.478
– TVA de plată	2.625	1.444
– asigurări sociale	3.325	3.022
– contribuția asiguratorie pentru muncă	212	190
– impozit pe venituri de natura salariilor	658	584
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	135	137
– alte impozite	107	62
– alte datorii sociale	50	39
· Alte datorii, din care:	2.602	2.430
– dividende	2.300	2.148
– creditori diverși	267	212
Alte datorii pe termen lung	1.525	1.522

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

– datoria privind dreptul de utilizare a terenului concesionat pentru Hangar Menținută Iași (1.525 mii lei)
Dividendele aflate în sold la 31 decembrie 2021, în sumă de 2.300 mii lei reprezintă sumele rămase în sold pentru acționarii care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR) și care nu s-au prescris.

NOTA 17 – IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

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

Societatea a estimat și a înregistrat datorii privind impozitul amânat aferente activelor imobilizate (ce

derivă din diferențele între valorile contabile și fiscale, duratele diferite de viață utilă ș.a.) și rezervelor și a recunoscut creanțe privind impozitul amânat aferente stocurilor și creanțelor comerciale ce au suportat ajustări pentru depreciere, provizioanelor pentru garanții acordate clienților și a altor provizioane.

Structura impozitului amânat înregistrat la 31.12.2021

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	1.530
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	16.268
4. Datorii privind impozitul amânat aferente rezultatului reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
Total datorii privind impozitul amânat pe termen lung	19.418
Creanțe privind impozitul amânat	
1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane pe termen lung	693
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților pe termen lung	4.906
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților pe termen scurt	2.423
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru alte riscuri pe termen scurt	160
5. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților pe termen scurt	921
6. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor pe termen scurt	6.430
7. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere creanțelor comerciale pe termen scurt	255
Total creanțe privind impozitul amânat pe termen lung	5.599
Total creanțe privind impozitul amânat pe termen scurt	10.189

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 2021 – 31 decembrie 2021, societatea a înregistrat venituri din impozitul pe profit amânat în sumă de 5.433 mii lei și cheltuieli cu impozitul pe profit amânat în sumă de 5.151 mii lei.

Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii în valoare de 17.134 mii lei se compune din datorii privind impozitul amânat în valoare de 17.827 mii lei și creanțe privind impozitul amânat în valoare de 693 mii lei.

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

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

La data raportării AEROSTAR S.A. nu deține:

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

Activele financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- depozitele la vedere și la termen deținute la bănci;
- creanțe comerciale;
- 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 (overdraft) și împrumuturi bancare pe termen lung.

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

a) riscul de credit;

b) riscul de lichiditate;

c) riscul valutar;

d) riscul de rată a dobânzii.

a) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca una din părțile implicate într-un instrument financiar să genereze o pierdere financiară pentru cealaltă parte prin neîndeplinirea unei obligații contractuale, fiind aferent în principal:

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

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

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

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

	31.12.2021	31.12.2020
Depozite la vedere și la termen deținute la bănci	274.422	202.546
Creanțe comerciale nete de ajustările pentru depreciere	53.637	30.566
Creanțe imobilizate	38	38
Total	328.097	233.150

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

	31.12.2021	31.12.2020
Piața internă	20.596	13.279
Țări din zona euro	15.243	7.617
Marea Britanie	12.373	5.840
Alte țări europene	1.574	1.242
Alte regiuni	3.851	2.588
Total	53.637	30.566

Ajustări pentru depreciere

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

	Valoare brută	Ajustări pt. depreciere	Valoare brută	Ajustări pt. depreciere
	31.12.2021		31.12.2020	
În termen	53.078		30.146	
Restanțe, total din care:	1.891	1.332	858	438
1-30 zile	0	0	0	0
31-60 zile	674	337	795	397
61-90 zile	145	70	1	0
91-120 zile	172	53	41	20
Peste 120 zile	859	831	0	0
Mai mult de 1 an	41	41	21	21
Total	54.969	1.332	31.004	438

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

	31.12.2021	31.12.2020
Sold la 1 ianuarie	438	807
Ajustări pentru depreciere constituite	1.987	2.462
Ajustări pentru depreciere reluate la venituri	(1.093)	(2.831)
Sold la 31 decembrie	1.332	438

La 31.12.2021, 97,58% 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.

De asemenea, 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:

		Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
31.12.2021	Datorii comerciale	19.554	(19.554)	(16.950)	(2.276)	(328)
	Efecte comerciale	0	0	0	0	0
31.12.2020	Datorii comerciale	8.411	(8.411)	(6.865)	(1.383)	(163)
	Efecte comerciale	0	0	0	0	0

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

La 31.12.2021 AEROSTAR nu înregistrează datorii restante.

c) Riscul valutar

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

Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 65% 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:

31.12.2021	Mii EUR	Mii USD	Mii GBP
Depozite la vedere și la termen deținute la bănci	5.741	2.303	23
Creanțe comerciale	1.167	6.239	0
Datorii comerciale	(1.008)	(1.724)	(41)
Expunere netă, în moneda originală	5.900	6.818	(18)

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:

31.12.2021	EUR/LEU	USD/LEU
Expunere netă, în moneda originală	5.900 MII EUR	6.818 MII USD
Curs de schimb valutar	4.9481	4.3707
Expunere netă, în moneda funcțională	29.194 MII LEI	29.799 MII LEI
Variația rezonabilă posibilă a cursului de schimb valutar	+/- 2%	+/- 10%
Efectul variației asupra rezultatului financiar	+/- 584 MII LEI	+/- 2.980 MII LEI

d) Riscul de rată a dobânzii

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

- 1) Produs A: în valoare de 2.500 MII USD, utilizabil sub formă de descoperire de cont (overdraft), fiind constituită pentru a asigura în orice moment lichiditatea și flexibilitatea financiară necesară (rezerva de lichiditate);
- 2) Produs B: în valoare de maxim 7.000 MII USD (cu condiția ca suma utilizărilor din Produs A și Produs B să nu depășească valoarea Facilității de credit multi-Produs), utilizabil sub forma unei facilități de 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 31.12.2021, nivelul garanțiilor acordate de AEROSTAR în cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive de import este în valoare de 1.915 MII USD (echivalent 8.371 MII LEI).

La 31.12.2021 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea AEROSTAR.

NOTA 19 – VENITURI DIN EXPLOATARE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Venituri din vânzări, din care:	376.434	294.839
Venituri din vânzarea produselor	150.309	137.194
Venituri din servicii prestate	222.367	154.891
Venituri din vânzarea mărfurilor	806	11
Venituri din chirii	2.538	2.301
Reduceri comerciale acordate	(27)	(24)
Venituri din alte activități	441	466
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	1.250	14.921
Venituri din producția de imobilizări	410	1.865
Venituri din subvenții de exploatare	1.420	1.994
Venituri din subvenții pentru investiții	1.699	2.039
Alte venituri din exploatare	1.294	750
Total venituri din exploatare	382.507	316.408

Societatea are înregistrate în anul 2021 venituri din subvenții de exploatare pentru:

- încadrarea în muncă a unei persoane aflată în șomaj din categoria tinerilor NEET (Not in Education, Employment or Training), în sumă de 13 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 16 mii lei;

- plata indemnizației pentru programul redus de lucru conf. OUG 132/2020 în suma de 1.289 mii lei;

- plata indemnizației pentru încheierea de contracte de muncă pe o perioadă determinată de până la 3 luni conf. OUG 220/2020 în suma de 102 mii lei;

Alte venituri din exploatare în sumă de 1.294 mii lei sunt reprezentate de dividende neridicate și prescrise aferente anului 2017 în valoare totală de 557 mii lei, venituri din vânzarea activelor, venituri din recuperarea debitelor de la foștii salariați (cheltuieli de școlarizare și alte debite).

NOTA 20 – CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	123.111	117.702
Salarii și indemnizații	109.717	107.078
Cheltuieli cu tichete acordate salariaților	7.059	5.340
Cheltuieli cu asigurările sociale	6.335	5.284
Cheltuieli cu materii prime și materiale	99.574	78.687
Energie electrică, apă și gaz	10.476	8.191
Alte cheltuieli materiale, din care:	11.205	9.965
Cheltuieli cu materialele nestocate	1.270	1.732
Cheltuieli cu mărfurile	912	7
Cheltuieli cu ambalajele	327	294
Cheltuieli cu alte materiale	8.696	7.932
Cheltuieli cu prestațiile externe, din care:	28.908	27.912
Reparații	12.016	13.048
Costuri de transport	2.987	2.175
Comisioane și onorarii	3.116	2.158
Deplasări, detașări	1.545	1.903
Cheltuieli cu chirii	691	587
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terți	8.553	8.041
Reduceri comerciale primite	(16)	(130)
Amortizări	25.794	25.018
Cheltuieli (venituri) nete din ajustări privind provizioanele	16.168	(3.389)
Cheltuieli (venituri) nete din ajustări privind activele curente	(1.478)	9.814
Alte cheltuieli de exploatare	4.942	4.289
Total cheltuieli de exploatare	318.684	278.059

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 2021, AEROSTAR a acordat salariaților tichete de masă în valoare de 6.500 mii lei și vouchere de vacanță în valoare de 559 mii lei.

În categoria altor cheltuieli de exploatare în valoare de 4.942 mii lei sunt cuprinse, printre altele: cheltuieli cu impozite și taxe locale, sponsorizări, donații.

În anul 2021, AEROSTAR a înregistrat majorări/constituiri și reduceri/reluări de ajustări, după cum urmează:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Ajustări privind provizioanele		
Majorări / constituiri	48.799	22.450
Reduceri / reluări	(32.630)	(25.839)
Cheltuieli / (Venituri) nete din ajustări privind provizioanele	16.169	(3.389)

Impactul ajustărilor privind provizioanele este de creștere a cheltuielilor din exploatare în sumă de 16.169 mii lei.

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Ajustări privind deprecierea activelor curente		
Majorări / constituirii ajustări		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	14.245	28.956
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	2.107	2.507
Pierderi din creanțe și debitori diverși	43	22
Total Majorări / constituirii ajustări	16.395	31.485
Reduceri / reluări ajustări		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	16.760	18.788
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	1.113	2.883
Total Reduceri / reluări ajustări	17.873	21.671
Cheltuieli / (Venituri) nete din ajustări privind Deprecierea activelor curente	(1.478)	9.814

Impactul ajustărilor privind deprecierea activelor curente este de creștere a veniturilor de exploatare cu suma de 1.478 mii lei.

NOTA 21 – VENITURI FINANCIARE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Venituri din diferențe de curs valutar	6.595	4.825
Venituri din dobânzi	2.595	4.473
Venituri din acțiuni deținute la entități afiliate	-	536
Venituri din imobilizări financiare cedate	-	34
Total venituri financiare	9.190	9.868

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 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	3.333	6.128
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	30	30
Alte cheltuieli financiare	2	-
Total cheltuieli financiare	3.365	6.158

În anul 2021 compania a înregistrat în categoria cheltuielilor financiare:

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

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 31.12.2021 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2020).

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Profitul contabil brut	69.648	42.059
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	9.964	5.265

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal pentru 31 decembrie 2021				Diferențe
Venituri contabile*	389.408	Venituri fiscale	338.144	-51.264
Cheltuieli contabile*	319.207	Cheltuieli fiscale	249.534	-69.673
Profit brut contabil rețratat*	70.201	Profit fiscal	88.610	18.409
Impozit contabil (16%)	11.232	Impozit fiscal (16%)	14.178	2.946
Reduceri de impozit	-	Reduceri de impozit, din care:	4.214	4.214
		·aferență investițiilor realizate	786	786
		·cf. Art.22 Cod fiscal		
		·sponsorizări	2.678	2.678
		·bonificație 7% cf. OUG 153/2020	750	750
Impozit pe profit final	11.232	Impozit pe profit final	9.964	-1.268
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil rețratat				14.19%

* 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, bonificație 7% conform OUG 153/2020 privind instituirea unor măsuri fiscale de stimulare a menținerii/creșterii capitalurilor proprii;
- veniturile neimpozabile obținute ca urmare a recuperării unor cheltuieli nedeductibile.

Societatea a înregistrat la 31 decembrie 2021 o datorie privind impozitul pe profit curent în sumă de 2.224 mii lei aferență trimestrului IV 2021.

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 perioadei 01.01.2021 – 31.12.2021 a fost în cuantum de 52 mii lei, fiind diminuat în baza facilităților fiscale acordate prin legislația aplicabilă cu 26 mii lei. Astfel, impozitul specific total de plătit a fost în valoare de 26 mii lei.

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	31.12.2021	31.12.2020
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	59.939.980	38.442.550
Numărul de acțiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
Profitul pe acțiune	0,394	0,252

NOTA 25 – NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI

Angajați proprii:

	12 luni 2021	12 luni 2020
Numarul mediu de salariați	1.531	1.731

Angajați atrași:

	12 luni 2021	12 luni 2020
Numărul mediu de salariați	51	66

	12 luni 2021	12 luni 2020
Total număr mediu de salariați	1.582	1.797

Efectivul de salariați la 31.12.2021:

	12 luni 2021	12 luni 2020
Total personal	1.748	1.807

NOTA 26 – TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Achiziții de bunuri și servicii	An 2021	An 2020
Airpro Consult SRL Bacău	3.052	3.969
Foar SRL Bacău	373	302
TOTAL	3.425	4.271

Vânzări de bunuri și servicii	An 2021	An 2020
Airpro Consult SRL Bacău	-	-
Foar SRL Bacău	2	2
TOTAL	2	2

Datorii	Sold la 31.12. 2021	Sold la 31.12. 2020
Airpro Consult SRL Bacău	601	29
Foar SRL Bacău	41	23
TOTAL	642	52

Dividende încasate de Aerostar	An 2021	An 2020
Airpro Consult SRL Bacău	-	50
Foar SRL Bacău	-	487
TOTAL	-	537

Sume încasate din lichidare de Aerostar	An 2021	An 2020
ATF SA		125
TOTAL		125

Tranzacțiile cu părțile afiliate în perioada 01.01.2021 – 31.12.2021 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;

NOTA 27 – INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE

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

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

În contextul întocmirii Situației Fluxului de trezorerie:

- fluxurile de trezorerie sunt încasările și plățile de numerar și echivalente de numerar;
- numerarul cuprinde numerarul din casieria Societății

și depozitele la vedere deținute la bănci (disponibilul din conturile curente).

-echivalentele de numerar cuprind depozitele la termen deținute 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 2021:

- încasările de la clienți au fost în valoare de 379.829 mii LEI,
- încasările cu caracter de subvenții au fost în valoare de 2.466 mii LEI, din care 2.439 mii lei au fost încasate ca urmare a măsurilor de sprijin adoptate de Guvern în contextul situației epidemiologice (SARS-CoV-2) din România,
- plățile către furnizori și angajați au fost în valoare de

221.820 mii LEI, din care 149.808 mii LEI plati către furnizori și 72.012 mii LEI plati către angajați, - plățile de taxe și impozite către Bugetul Statului au fost în valoare de 71.971 mii LEI, din care 6.005 mii LEI impozit pe profit.

Activitatea de exploatare a generat în anul 2021 un numerar net de 91.559 mii LEI, în creștere cu 35.328 mii LEI față de anul precedent.

Plățile pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale au fost în valoare de 7.246 mii LEI.

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocată pentru creșterea capacității de exploatare reprezintă 2% din valoarea agregată a numerarului utilizat în cadrul activităților de exploatare, de investiții și de finanțare.

În cadrul activității de finanțare s-a plătit suma de 17.568 mii LEI, reprezentând dividende cuvenite acționarilor.

Nivelul numerarului și echivalentelor de numerar înregistrat la 31.12.2021 este de 274.471 mii LEI, în creștere cu 71.811 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 2021	31 decembrie 2020
• Angajamente:		
o garanții acordate partenerilor - sub forma de scrisori de garanție bancară și acreditive	465	256
o garanții primite de la parteneri - sub forma de scrisori de garanție bancară și acreditive	134.255	149.899
• Bunuri, din care:		
o stocuri de natura altor materiale date în folosință (scule, dispozitive, verificatoare, echipament de protecție, echipamente de măsură și control, bibliotecă tehnică, etc.	36.823	33.778
o valori materiale primite în custodie	2.262	1.826
o Produse finite	65	71
o Materiale - client	216	227
o imobilizări corporale și necorporale - obținute sau achiziționate ca rezultat al activității cofinanțate	573	4.151
o valori materiale primite spre prelucrare/reparare	11.454	4.643
o active suport aferente contractelor de leasing - Hangar Iași	2.477	0
o Mijloace fixe propuse spre casare	296	138
• Alte valori în afara bilanțului, din care:		
o Garanții materiale	179	177
o angajamente privind acoperirea unor obligații viitoare către A.J.O.F.M. în baza OUG 95/2002 privind industria de apărare	4.330	4.833
o debitori scoși din activ, urmăriți în continuare	175	155
o creditori	21	11
o ajutoare de minimis pentru participări la târguri și expoziții	324	324
• Certificate de emisii gaze cu efect de seră	6.842	2.927

La data de 31 decembrie 2021, AEROSTAR S.A. deținea un număr de 17390 certificate de emisii gaze cu efect de seră.

Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a unui certificat GES a fost de 79,51 euro, conform site European Energy Exchange (în decembrie 2020: 32,75 euro).

NOTA 29 - REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

Consiliul de Administrație al Aerostar S.A. la data de 31.12.2021:

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 2021, Societatea Aerostar nu a acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de Administrație și nu și-a luat nici un angajament în contul acestora cu titlu de garanție de orice tip. În Adunarea Generală Ordinară din 16 decembrie 2021, acționarii societății Aerostar au aprobat înghețarea, la nivelul hotărât de Adunarea Generală Ordinară a acționarilor din data de 09 iulie 2020, a indemnizației administratorilor **pentru exercițiul financiar al anului 2022**, respectiv:

- ✓ menținerea pentru fiecare membru ales al Consiliului de Administrație a unei remunerații lunare, fixe nete de 4.750 lei;

- ✓ un nivel maxim al remunerațiilor suplimentare pentru membrii Consiliului de Administrație care au și atribuții executive a unei sume lunare, fixe, de cel mult 10 (zece) ori (inclusiv) remunerația fixă de 4.750 lei, aplicată individual, după cazul fiecăruia.
- ✓ împuternicirea Consiliului de Administrație pentru negocierea acestora în limita plafonului aprobat. Suma indemnizațiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administrație în anul 2021, în virtutea responsabilităților acestora, a fost de 1.725 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 agreat.

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

Riscul operațional

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

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

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

În lanțurile globale de furnizare din industria aeronautică au loc anulări și reduceri importante de comenzi de fabricație de avioane, reduceri ale traficului aerian de pasageri. Ca urmare, sunt afectați toți furnizorii din lanțurile de furnizare la scară 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 2021, în condițiile în care s-au diminuat producția în domeniul fabricației de piese, echipamente de aviație și serviciile de mentenanță în domeniul MRO aviație civilă, decizia AEROSTAR este de a-și păstra capabilitățile de producție neafectate și de a menține personalul existent apelând și la soluția legală a șomajului tehnic și/sau a programului redus de lucru. AEROSTAR va acționa pentru asigurarea nivelurilor de competență și calificări pentru derularea contractelor existente și păstrarea în același timp a capacității de relansare și creștere atunci când efectul pandemiei va înceta.

Riscului operațional îi este asimilat și **Riscul legal**, definit ca fiind acel risc de pierdere urmare atât a amenziilor, penalităților și sancțiunilor de care AEROSTAR este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor, reglementărilor legale sau contractuale, cât și a faptului că drepturile și obligațiile contractuale ale AEROSTAR și/sau ale partenerului de afaceri nu sunt stabilite în mod corespunzător.

Monitorizarea și eliminarea efectelor riscului legal se realizează prin intermediul unui sistem permanent de informare în legătură cu modificările legislative, precum și prin organizarea unui sistem de analiză, 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.

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

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

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

În scopul gestionării riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie sunt monitorizate și analizate săptămânal,

lunar, trimestrial și anual în vederea stabilirii nivelului estimat al modificărilor nete în lichiditate. Analiza furnizează baza pentru deciziile de finanțare și angajamentele de capital.

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

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

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

AEROSTAR este expusă în principal la riscul de preț determinat de fluctuațiile prețului materiilor prime și materialelor utilizate în procesele de producție, cauzate de evenimente excepționale cum sunt Acordul Brexit cu impact pe aprovizionarea cu material din Marea Britanie, instituirea unor sancțiuni internaționale cu consecințe pe limitarea posibilității de asigurarea cu piese și materiale, creșterea costurilor cu taxele specifice pentru importul/exportul de produse metalice (din oțel și/sau din aluminiu) în și din SUA. Acest risc se manifestă pregnant în condițiile recesiunii economice din industria aeronautică provocată de pandemia COVID-19.

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

- diversificarea portofoliului de furnizori, ceea ce poate oferi pârgii 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 65% 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 RISULUI ȘI OPORTUNITĂȚILOR din cuprinsul Raportului Consiliului de Administrație.

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Cheltuieli înregistrate în avans (pe termen scurt)	579	543
Venituri înregistrate în avans (pe termen scurt)	196	1.155

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 31.12.2021 se regăsesc sume de reluat într-o perioadă de până la un an reprezentând, printre altele, abonamente, polițe de asigurare, comisioane, participări la târguri și conferințe, taxe și impozite, servicii on-line, întreținere sisteme informatice. La 31.12.2021, ca urmare a revizuirii aplicării standardului IFRS 16 „Contracte de leasing” (Nota 3), dobânda

aferentă dreptului de utilizare a terenului concesionat pentru obiectivul Hangar Mentenanță Iași, recunoscută anterior drept cheltuială în avans pe termen lung, a fost derecunoscută.

La data de 31 decembrie 2021, Aerostar nu a recunoscut venituri înregistrate în avans pe termen lung. În categoria veniturilor înregistrate în avans pe termen scurt sunt evidențiate valorile aferente livrărilor de bunuri și a prestațiilor de servicii efectuate, în cazul cărora nu sunt îndeplinite condițiile de recunoaștere a veniturilor din IFRS 15 (clienții nu au primit încă controlul asupra bunurilor/serviciilor).

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

	31 Decembrie 2021			01 Ianuarie 2021		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.888	(115)	1.773	1.864	(75)	1.789
Total	1.888	(115)	1.773	1.864	(75)	1.789

	Balanța la 1 Ianuarie 2021	Reevaluări în anul 2021	Actualizare provizion cost demontare/înlăturare/restaurare active suport	Amortizare în perioada	Valoare netă la 31 Decembrie 2021
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.789	4	19	(39)	1.773
Total	1.789	4	19	(39)	1.773

Dreptul de utilizare a terenului pentru Hangar Mentenanță Iași a fost reevaluat la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a fiecărei perioade de raportare (31 martie, 30 iunie, 30 septembrie și 31 decembrie 2021)

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 2021.

Aceste situații financiare individuale care cuprind: situația poziției financiare, situația profitului sau pierderii, alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie și notele explicative la situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație pe data de 14 martie 2022 și semnate în numele acestuia de către:

Grigore FILIP
Președinte – Director General

Doru DAMASCHIN
Vicepreședinte – Director Financiar

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii Societații **Aerostar S.A. Bacău**

Sediul social: Municipiul Bacău, Str. Condorilor, nr. 9, Județ Bacău, România
Cod unic de înregistrare: RO950531

Raport cu privire la situațiile financiare

Opinia cu rezerve

[1] Am auditat situațiile financiare anexate ale societății Aerostar S.A. Bacău (Societatea), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2021 și situația profitului sau pierderii, situația altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la această dată, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

[2] Situațiile financiare la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:

- | | |
|---|-----------------|
| • Activ net/Total capitaluri proprii: | 421.388 mii RON |
| • Profitul net al exercițiului financiar: | 59.940 mii RON |

[3] În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectelor prezentate la paragrafele [4] - [5] și cu excepția efectelor aspectului prezentat la paragraful [6] de la secțiunea *Baza pentru opinia cu rezerve* a raportului nostru, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2021, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Baza pentru opinia cu rezerve

[4] Societatea recunoaște veniturile din servicii aferente proiectelor de mentenanță și reparații în legătură cu avioane civile și militare la momentul finalizării prestării serviciilor și a transferului controlului asupra bunurilor către beneficiar. Anterior, Societatea înregistrează aceste servicii sub forma variației stocurilor de produse finite și servicii în curs de execuție la nivelul costului de producție. Având în vedere natura serviciilor prestate, ele nu au o utilizare alternativă pentru Societate datorită restricțiilor contractuale și limitărilor practice asupra capacității Societății de a stabili cu ușurință o altă utilizare pentru acele active. În aceste condiții, în conformitate cu prevederile IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții, beneficiarul controlează activul pe măsură ce este creat sau îmbunătățit, iar veniturile aferente ar trebui recunoscute în timp, pe măsură ce se prestează serviciile de mentenanță și reparații. Noi nu am fost în măsură să obținem probe de audit suficiente și satisfăcătoare pentru a putea determina impactul acestei departări de la prevederile IFRS 15 asupra veniturilor din vânzări, veniturilor aferente stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție, și implicit asupra profitului net al perioadei curente, precum și asupra elementelor corespondente din situația poziției financiare.

[5] Conform contractului colectiv de muncă, Societatea acordă angajaților beneficii la pensionare. În conformitate cu prevederile IAS 19 Beneficiile angajaților, astfel de operațiuni îndeplinesc criteriile de recunoaștere a unei obligații. Societatea nu a angajat specialiști în domeniu (actuari) pentru a stabili valoarea acestor obligații pentru beneficii acordate la pensionare și nu a inclus estimări cu privire la aceste plăți viitoare la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020. Ca urmare, noi nu am fost în măsură să determinăm acele ajustări care ar putea fi necesare asupra situațiilor financiare atașate pentru a reflecta cerința cadrului de raportare. Orice ajustare care ar putea fi necesară ar afecta rezultatul perioadei curente, rezultatul reportat, datoriile privind beneficiile angajaților și activul net.

[6] La 31 decembrie 2021, Activele circulante includ suma de 10.189 mii RON (31 decembrie 2020: 10.037 mii RON), care reprezintă porțiunea pe termen scurt a Creanțelor privind impozitul pe profit amânat. În conformitate cu prevederile IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare, atunci când o entitate prezintă activele curente și imobilizate, precum și datoriile curente și imobilizate, ca clasificări separate în situația poziției financiare, aceasta nu trebuie să clasifice creanțele (datoriile) privind impozitul amânat ca active (datorii) curente. În consecință, Activele circulante sunt supraevaluate cu suma de 10.189 mii RON la 31 decembrie 2021, și respectiv suma de 10.037 mii RON la 31 decembrie 2020, iar Activele imobilizate sunt subevaluate cu aceleași sume, fără a exista un impact în performanța acestor exerciții financiare.

[7] Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde și reglementări sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din acest raport. Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA și reglementările europene în vigoare) și conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Aspectele cheie de audit

[8] Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în efectuarea auditului situațiilor financiare din perioada curentă. 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 cheie de audit.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare în cadrul auditului:
Provizioane A se vedea Nota 13 Provizioane Politica de recunoaștere a Provizioanelor este prezentată în Nota 3.2 „Politici contabile aplicate - Politici contabile privind provizioanele”. După cum este prezentat în Nota 13 la situațiile financiare, Societatea are înregistrate la data de 31 decembrie 2021 Provizioane totale în valoare de 131.829 mii RON, din care pe termen lung provizioane în valoare de 105.383 mii RON. 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 2021.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: • 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.

Alte informații - Raportul Administratorilor

[9] Conducerea este responsabilă pentru Alte informații. Acele Alte informații includ Raportul administratorilor, care include și declarația nefinanciară, precum și Raportul de Remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acopera și aceste Alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele Alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele Alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, care include și declarația nefinanciară, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19, respectiv 39-42, din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

[a] Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;

[b] Raportul administratorilor, care include și declarația nefinanciară, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19, respectiv 39-42 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

[c] Raportul de remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Legii 24/2017, articolele nr. 106-107.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

[10] Conducerea Societații este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 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.

[11] În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societații de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

[12] Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societații.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

[13] Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu conțin 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 ISA 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, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare.

[14] Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate 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 realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli 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 nostru asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probe de audit obținute până la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

[15] Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

[16] De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

[17] Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv, sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm 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.

Alte aspecte

[18] Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 au fost auditate de către un alt auditor care a exprimat o opinie fără rezerve la data de 16 martie 2021 asupra acestor situații financiare.

[19] Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societații, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societații acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

[20] Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 21 aprilie 2021 să audităm situațiile financiare ale **Aerostar S.A. Bacău** pentru exercitiile financiare 2021, 2022 și 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate **servicii non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei (Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronica sau ESEF)

[21] Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei aplicabil situațiilor financiare incluse în raportul financiar anual ale **Aerostar S.A. Bacău** (Societatea) astfel cum sunt prezentate în fișierele digitale ce conțin codul unic LEI 315700G9KRN3B7XDBB73 (Fișierele Digitale).

Responsabilitatea conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF

[22] Conducerea Societații este responsabilă pentru întocmirea Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF. Această responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- asigurarea conformității dintre Fișierele Digitale și situațiile financiare care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare.

Persoanele însărcinate cu guvernanța sunt responsabile cu supravegherea întocmirii Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF.

Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierelor Digitale

[23] Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul Internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la dispozițiile prevăzute în ESEF, cauzate fie de fraudă sau de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă include:

- obținerea unei înțelegeri a procesului de pregătire a Fișierului Digital în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierelor Digitale cu situațiile financiare auditate ale Societății care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare.
- evaluarea dacă toate situațiile financiare care sunt incluse în raportul financiar anual sunt întocmite într-un format XHTML valabil.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 incluse în raportul financiar anual și prezentate în Fișierele Digitale respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice alta concluzie de asigurare privind situațiile financiare. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 este inclusă în secțiunea Raport cu privire la situațiile financiare de mai sus.

În numele BDO Audit S.R.L.

Înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA18



Numele partenerului: Cristian Iriciuc

Înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF4090

București, România

25 martie 2022

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de Audit: BDO AUDIT SRL
Registrul Public Electronic: FA18

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: CRISTIAN IRICIUC
Registrul Public Electronic: AF4090

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 31.12.2021 și confirmăm că:

- a) Situația financiar-contabilă pentru anul 2021, 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 2021, 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

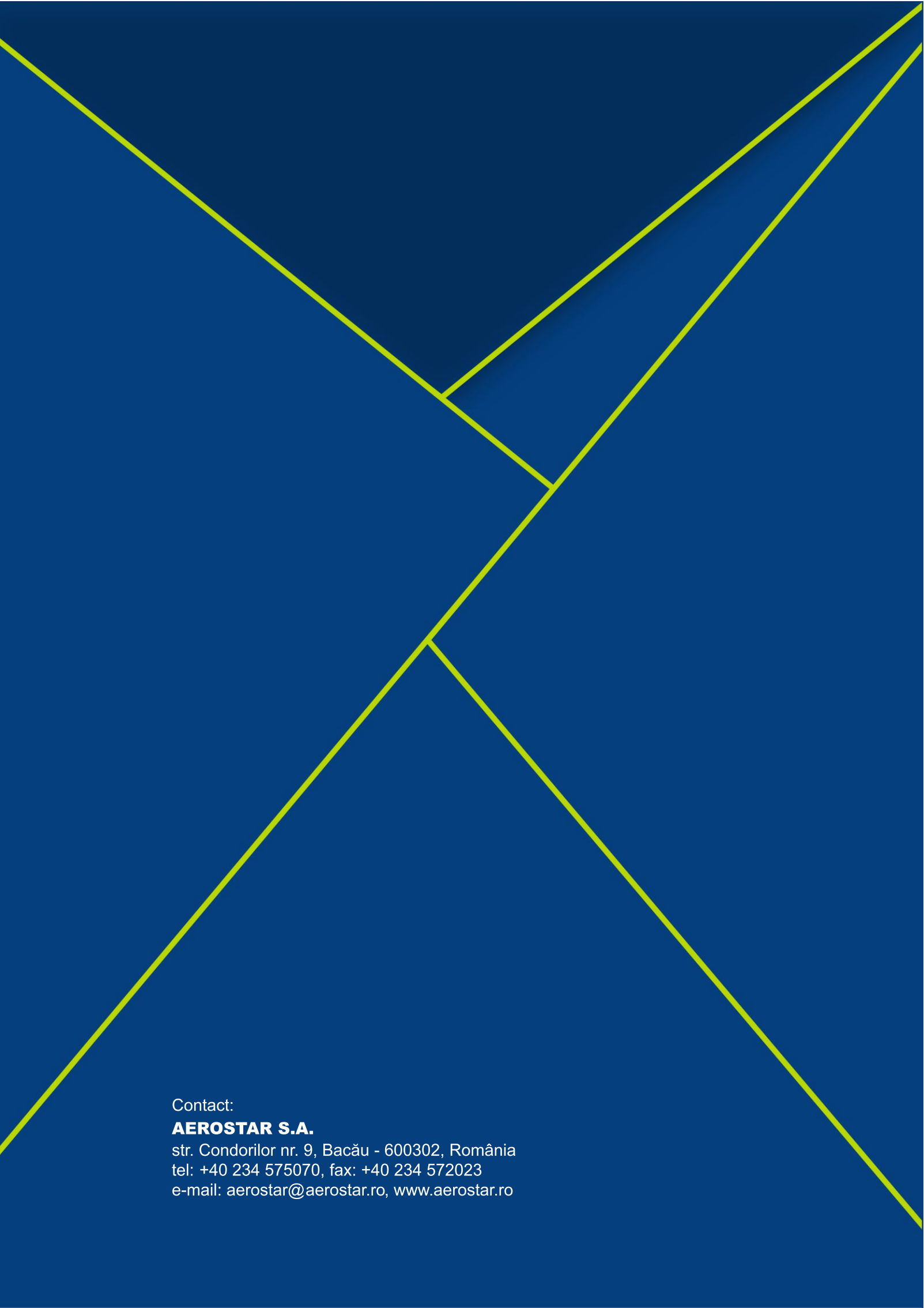
DISTRIBUIREA PROFITULUI REALIZAT ÎN ANUL 2021

Profitul net al exercițiului financiar 2021	59.939.980,42 lei
- Repartizări la rezerva legală a profitului reinvestit	5.659.923,72 lei
- Repartizări la rezerve statutare	31.438.439,20 lei
- Repartizări ca dividende (dividend brut pe acțiune: 0,15 lei)	22.841.617,50 lei

Aprobată în Adunarea Generală a Acționarilor din 21 aprilie 2022.

Președinte al Consiliului de Administrație și Director General,
GRIGORE FILIP

Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar,
DORU DAMASCHIN

The background is a solid dark blue. Overlaid on this are several bright yellow lines that intersect to form a large, stylized 'X' shape. The lines are of uniform thickness and extend from the edges of the frame towards the center.

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