



Mesajul Președintelui & Director General



Raportul Consiliului de Administrație
pentru Semestrul I 2021

RAPORTUL SEMESTRIAL

1 Ianuarie - 30 Iunie

2021



Situații Financiare



Declarația Conducerii



Raportul Auditorului
Independent

PERFORMANȚĂ PRIN PROFESIONALISM!

Cuprins

Mesajul Președintelui & Director General

-  1. Despre Aerostar S.A
 - Misiune
 - Cifre Cheie
 - Evenimentele Semestrului I 2021
 - Evenimente ulterioare datei de raportare
-  2. Structura acționariatului
 - Acțiunea “Aerostar”(Ars)
 - Relația cu Acționarii și cu Piața de Capital
 - Relația cu Compania Mamă
 - Părți Afiliate
-  3. Structura conducerii
 - Consiliul de Administrație
 - Conducerea Afacerilor și structura de organizare
 - Activele Corporale
-  4. Guvernanță corporativă
 - Structurile de Guvernanță corporativă
 - Codul de conduită și etică
-  5. Modelul de Afaceri
 - Afacerile Aerostar -Vanzări
 - Ponderea afacerilor în total vânzări
 - Investițiile în Semestrul 1
 - Liniile de Afaceri
 - Fabricația de Produse Aeronautice
 - MRO Aviație Civilă
 - Sisteme de Apărare
-  6. Mediul de Afaceri și părțile interesate
 - Modificări ale aspectelor externe
 - Modificări ale aspectelor interne

Cuprins

7. Angajații noștri

Evaluarea aspectelor legate de angajații/ personalul societății

Relații de muncă și dialog social

Formare, instruire, dezvoltare profesională

Sănătate și siguranță în muncă, condiții de muncă

Masuri adoptate de Aerostar în contextul pandemiei Covid 19

8. Calitatea, avantaj competitiv

9. Managementul Riscului și Oportunităților

Sistemul de management al riscurilor

Principalele riscuri și managementul acestora - Calitate și Mediu

Principalele riscuri și managementul acestora pe linie de Resurse Umane

Tratarea riscurilor

Tendința principalelor riscuri și incertitudini pentru următoarea perioadă

10. Raportarea Aspectelor Nefinanciare, Declarația Nefinanciară

11. Situația Financiar - Contabilă Rezumat

Raportul Consiliului de Administrație pentru Semestrul I 1 Ianuarie – 30 Iunie 2021

Raportul Consiliului de Administrație este întocmit în conformitate cu prevederile din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, respectiv Anexa 12 și 14, pentru Semestrul I 2021.

Mesajul Președintelui & Directorului General

În anul 2020, impactul pandemiei Covid-19 în economie a fost puternic și pentru Aerostar, cu o diminuare semnificativă a volumului de vânzări față de cea realizată în anul 2019. Reducerea comenzilor a condus la utilizarea tuturor facilităților legale și în mod special a șomajului tehnic. Astfel am găsit modalități de a limita impactul pandemiei și al crizei asupra forței de muncă.

Situația a continuat și în anul 2021, și ca urmare ne-am concentrat să armonizăm numărul de salariați cu volumul și numărul de comenzi al clienților, fără a face disponibilizări colective și cu păstrarea capabilităților și autorizărilor societății.

În paralel, am observat o tendință ușoară de revenire a cererii atât pentru produse fabricate, cât și pentru activitatea de mentenanță, însă pandemia nu oferă o vizibilitate clară pe termen lung.

În prezent, obiectivul major al Aerostar este de a valorifica potențialul de creștere care urmează.

Chiar dacă există multe necunoscute cum ar fi: prețul energiei, prețul materialelor de bază, noi mizăm pe faptul că Aerostar are abilități dovedite de a acționa într-un mediu concurențial.

Grigore FILIP

Președinte & Director General

Societatea AEROSTAR S.A. a luat ființă 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 1 (Nota 3);

Situațiile financiare individuale întocmite pentru semestrul I 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 este Semestrul I, 1 Ianuarie – 30 Iunie 2021.

1. Despre AEROSTAR S.A.

Societatea noastră 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. În toată această perioadă, am funcționat în condiții de continuitate.

În prezent, suntem lideri în România în domeniul aerospațial și de apărare și oferim valoare clienților, angajaților și comunității prin performanță, adaptabilitate și sustenabilitate.

Producem și oferim servicii materializate în trei **linii de afaceri principale:**

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

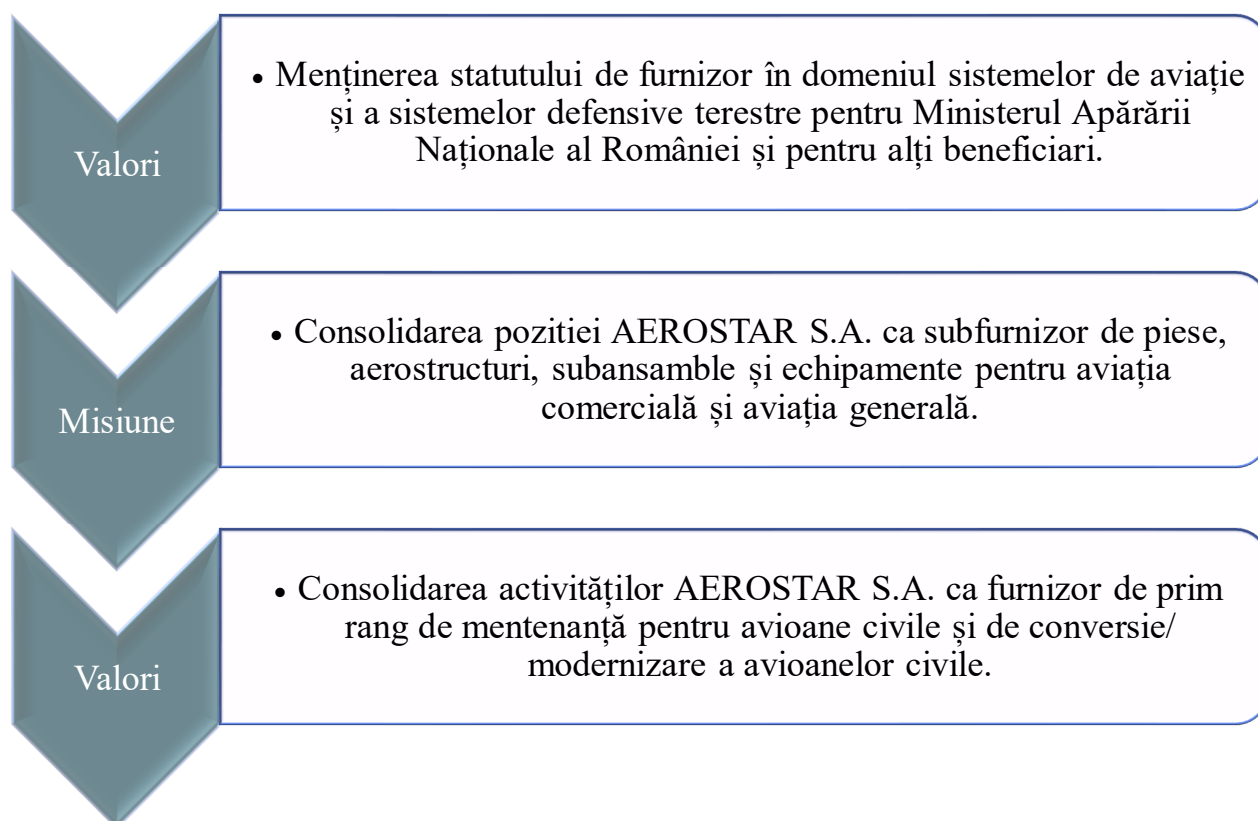
În domeniul aviației civile furnizam aerestructuri, componente și ansambluri pentru industria globală de aviație având drept clienți finali companii precum: Airbus, Ariane Group, Boeing, Bombardier, Dassault, GKN Aerospace, Gulfstream, Premium Aerotec, SAFRAN Landing Systems s.a.

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.

Misiune

Cu o experienta de peste 68 de ani, 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.



Afacerile societății AEROSTAR S.A., 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 cultura modelului de succes din economia productivă.

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

**Cifre cheie**

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

	UM	30.06.2021	30.06.2020
Capital social	mii lei	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	174.764	161.863
vânzări la export	mii lei	113.100	130.762
pondere export in cifra de afaceri	%	65	81
Numărul efectiv de personal	nr.	1.644	1.918
Cash – flow	mii lei	239.535	200.426

Lichiditate generală	-	9,44	9.72
----------------------	---	------	------

Cheltuieli pentru investiții din surse proprii	mii lei	3.613	30.472
--	---------	-------	--------

Indicatori economico – financiari la data de 30.06.2021

Indicatori economico-financiari	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	9,44
Indicatorul gradului de îndatorare	0
Viteza de rotație a debitelor - clienți	47
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,97
Rata solvabilității generale	14,04
Rata rentabilității financiare	0,09
Rata profitului net	20,60%
Trezoreria netă	63.680 mii lei

Ratele de schimb ale monedei naționale pentru semestrul I:

Indicatori monetari	UM	30.06.2021	30.06.2020
Curs mediu de schimb EURO/6 luni	lei/Euro	4,9004	4,8157
Curs mediu de schimb USD/6 luni	lei/USD	4,0647	4,3723
Curs mediu de schimb GBP/6 luni	lei/GBP	5,6443	5,5138
Inflația	%	3.42	1,55



Evenimentele Semestrului I 2021

- **La data de 31 martie 2021**, AEROSTAR S.A. a primit din partea Autorității Aeronautice Militare Naționale (AAMN) certificatul privind autorizarea proiectării modificărilor și reparațiilor pentru aeronavele de stat din România, conform cerințelor RMAR 21J (Romanian Military Airworthiness Requirements).
- **La data de 21 aprilie 2021** s-au desfășurat Adunarea Generală Extraordinară și Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în conformitate cu reglementările legale aplicabile. Cvorumul a fost îndeplinit în proporție de 87,7737%.
În ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, acționarii Societății AEROSTAR S.A. au aprobat:
 - ✓ Repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2020 astfel:
 - repartizări la rezerva legală a profitului reinvestit: 12.081.875,81 lei;
 - repartizări la rezerve în sumă de: 8.087.380,00 lei;
 - repartizarea ca dividende a sumei de: 18.273.294,50 lei;
 - ✓ Stabilirea unui dividend brut pe acțiune de 0,12 lei, corespunzător unei acțiuni cu valoarea nominală de 0,32 lei;
 - ✓ Plata dividendelor aferente exercițiului financiar 2020 este 22 iunie 2021. Distribuirea dividendelor cuvenite acționarilor AEROSTAR S.A. aferente anului 2020 se va face în conformitate cu prevederile legale aplicabile.
 - ✓ Încheierea contractului de audit financiar cu 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.
Comunicatele au fost postate pe site-ul societății www.aerostar.ro la Secțiunea Relația cu Investitorii.
- **La data de 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.

❖ Evenimente din sfera sănătății pentru angajații companiei

- **La data de 15 Ianuarie 2021 Conducerea AEROSTAR S.A. a emis un comunicat** 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.
- **La data de 02 Iunie 2021 Conducerea AEROSTAR S.A. a emis un comunicat** de informare privind reducerea semnificativă a numărului de infectari realizându-se totodată un apel la responsabilitatea fiecărui angajat de a se vaccina pentru siguranța proprie, pentru siguranța familiilor și a colectivității.
În toată această perioadă AEROSTAR S.A. s-a concentrat, în primul rând, pe asigurarea sănătății și siguranței angajaților și a adoptat toate măsurile necesare astfel încât activitatea să se desfășoare în condiții de siguranță. Planul general de măsuri specifice instituit pentru protecția salariaților împotriva infectării cu noul Covid-19, prevede măsuri cu caracter permanent până la eliminarea oricărui risc specific.
- **La data de 30 iunie 2021** 36.5% dintre salariații companiei erau vaccinați.

❖ Evenimente externe de interes

- În anii anteriori pandemiei, producătorii OEM de aeronave au crescut producția în anticiparea creșterii continue. Acest lucru a dus la o saturare a disponibilității aeronavelor. În plus, unii transportatori au returnat aeronave relativ noi către locatori, cum ar fi Norwegian Air Shuttle atunci când a ieșit de pe piața transportului pe distanțe lungi. Prețurile pentru contractele de leasing pentru aeronave folosite au scăzut și sunt susceptibile de a rămâne mai mici.
- Apar efectele pandemiei pe termen lung asupra aviației. Unele dintre acestea sunt evidente: standardele de igienă și siguranță vor fi mai stricte, iar digitalizarea va continua să transforme experiența de călătorie.
- Transportul de marfă a reprezentat un punct de salvare pentru industria aeronautică în timpul COVID-19. Înainte de pandemie, acesta a constituit aproximativ 12% din venitul total al sectorului; anul trecut acest procent s-a triplat.
- Pe măsură ce zborurile comerciale se întorc treptat, aprovizionarea cu avioane va crește, deși nu până la nivelul pre-COVID-19 timp de cel puțin câțiva ani.

Se așteaptă ca piața aeronavelor comerciale să se redreseze până la niveluri precomerciale între 2023 și 2025, conduse de aeronave cu un singur culoar, care transportă de obicei 200-250 de pasageri și zboară pe rute mai scurte.

- Airbus intenționează să intensifice producția, declarând că vede o redresare a nivelului cererii înainte de pandemie până în 2025. Acesta a declarat că va crește producția sa pentru A320neo cu mai mult de 10%, de la 40 de avioane pe lună la 45 până la sfârșitul acestui an. Măsura Airbus vine într-un moment în care companiile aeriene încă se luptă să rămână viabile din punct de vedere financiar.
- Airbus a reluat lucrările de modernizare a capacităților sale industriale Familia A320 din Toulouse. Astfel se dorește o flexibilitate sporită în întregul său sistem global de producție industrială pentru a răspunde recuperării pieței și cererii viitoare.
- Firma de motoare de aeronave Rolls-Royce a deschis cel mai mare test aerospațial din lume în Derby. Facilitatea va permite să efectueze lucrări de dezvoltare pe următoarea generație de motoare, UltraFan, care se preconizează că va fi cu 25% mai eficient decât modelele actuale.
- Boeing și Alaska Airlines au anunțat parteneriatul pentru cel mai recent program Boeing ecoDemonstrator și vor testa aproximativ 20 de tehnologii pe un nou 737-9 până la îmbunătățirea siguranței și sustenabilității călătoriilor aeriene.

O imagine de ansamblu

- Pandemia Covid-19 a perturbat industria de aviație prin restricțiile impuse și a condus la nivel global către un recul economic, pentru care au existat controverse doar în ceea ce privește dimensiunea acestuia.
- Încă există incertitudini în jurul pandemiei, iar vaccinările nu vor pune capăt imediat recesiunii și nici nu vor stimula o schimbare instantanee în industrie, din acest motiv preconizările de revenire completă sunt nesigure.
- Deși situația pare descurajantă, industria și-a arătat rezistența și înainte, și se așteaptă la un reviriment în anul 2021, cu condiția ca să nu intervină un nou val pandemic și printr-un efort colectiv de creștere a ratei de vaccinare.



Evenimente ulterioare datei de raportare

- Nu au fost înregistrate evenimente ulterioare datei de raportare.

2. Structura acționariatului

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

Structura sintetică a acționariatului societății la 30 iunie 2021 se prezintă astfel:



Acționari	Număr de acțiuni	Participație detinută %
IAROM S.A.	108,854,869	71.4846%
Evergent Investments S.A.	23,050,427	15.1371%
Alți acționari	20,372,154	13.3783%
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 subscribții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, opțiuni sau drepturi similare.



Acțiunea “AEROSTAR” (ARS)

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

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

Emitentul AEROSTAR S.A. Bacău este înregistrat cu următoarele date: Cod Unic de Înregistrare 950531, cod ISIN ROAEROACNOR5, simbol bursier ARS, acțiunile emise fiind toate în categoria Standard.

Acțiunile AEROSTAR S.A. în cifre	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
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) *)	5,90	3,80	5,05
Capitalizare bursieră (lei)	898.436.955	578.654.310	769.001.123
Preț maxim (lei)*)	6,00	5,70	5,10
Preț minim (lei) *)	4,00	3,00	4,78
Rezultatul pe acțiune (lei)	0,236	0,209	0,187

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

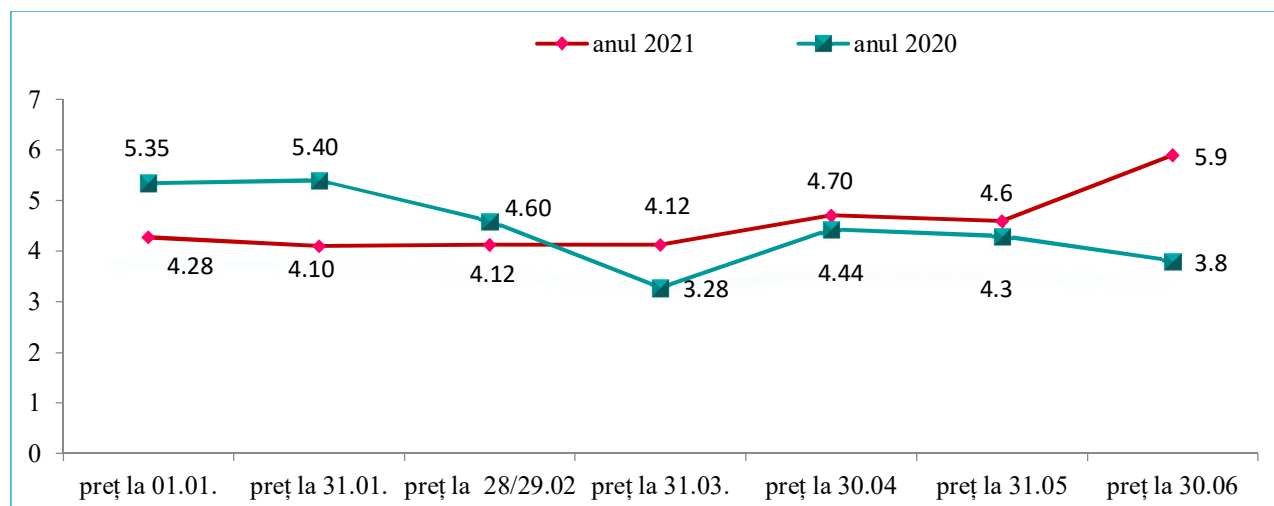
Indicator MBR (market to book ratio) (capitalizare bursiera / capitaluri proprii)	2,3	1,5	2,4
--	-----	-----	-----

În cursul semestrului I 2021 nu a existat nici un program de achiziționare a acțiunilor proprii.

În cursul semestrului I 2021 societatea AEROSTAR S.A. nu a emis obligațiuni și nici alte titluri similare.

În semestrul I 2021, nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, opțiuni sau drepturi similare.

Evoluția lunară a prețului de referință al acțiunilor ARS în semestrul I 2021 comparativ cu semestrul I 2020 (lei/acțiune):



În luna iunie 2021, societatea AEROSTAR S.A. Bacau s-a situat pe locul 3 în Top 15 companii listate în funcție de variația prețului de referință, conform cu Buletinul lunar emis de Bursa de Valori București, înregistrând o variație a prețului de referință de +28,26 %.

E.4. Top 15 companii listate în funcție de variația prețului de referință / Top 15 by the reference price variation

E.4.1. Top creșteri / Top by increases

Simbol / Symbol	Pret la începutul lunii / Price at beginning of month	Pret la finele lunii / Price at end of month	Variație / Variation (%)
	RON	RON	
SIF4	1,0350	1,3800	33,33 %
MECE	21,0000	27,4000	30,47 %
ARS	4,6000	5,9000	28,26 %
ELJ	0,1010	0,1260	24,75 %
PPL	4,3800	5,4500	24,42 %
M	13,5500	16,7000	23,24 %
RTRA	12,1000	14,9000	23,14 %
TRP	0,8340	0,9770	17,14 %
ELMA	0,1300	0,1480	13,84 %
WINE	28,3000	32,1000	13,42 %
SIF1	2,4400	2,7400	12,29 %
BRD	15,9000	17,5000	10,06 %
PREH	2,4000	2,6200	9,16 %
FP	1,7300	1,8500	6,93 %
CBC	11,9000	12,7000	6,72 %



Relația cu Acționarii și cu piața de capital

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

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

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

De asemenea, se pot descarca 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.

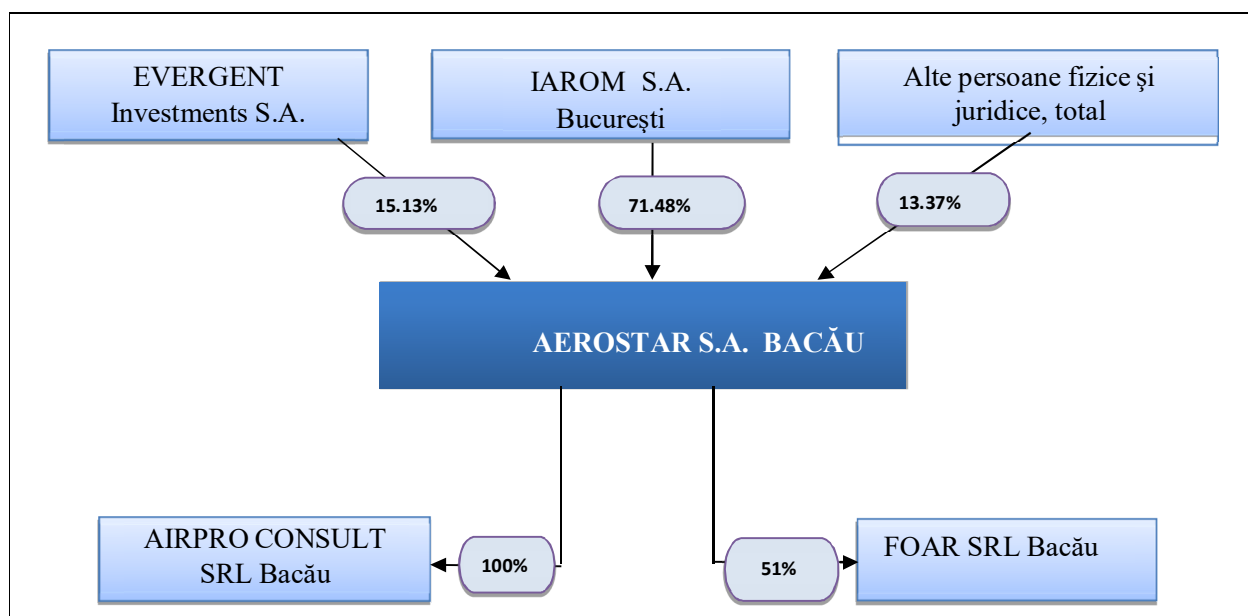
Societatea nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul acestei perioade.



Relația societății AEROSTAR S.A. cu compania-mamă și cu companiile în care are dețineri de capital

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.

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**

La data de 30.06.2021 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

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.

3. Structura conducerii



Consiliul de Administrație

Consiliul de Administrație al AEROSTAR S.A. a fost ales pentru o perioadă de patru ani în cadrul sesiunii Adunării Generale a Acționarilor din data de 9 iulie 2020. Alegerea s-a făcut prin vot exprimat secret, cu durata 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
Inginer de aviație
Președinte



Damaschin Doru
Economist
Vicepreședinte



Toncea Mihail-Nicolae
Inginer de aviație
Membru



Doroș Liviu- Claudiu
Economist
Membru



Vîrnă Daniel
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 a depășit 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 și structura de organizare

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-operațional este completată cu ceilalți directori de divizie și direcții. Nu au existat modificări în această structură în semestrul I din anul 2021.

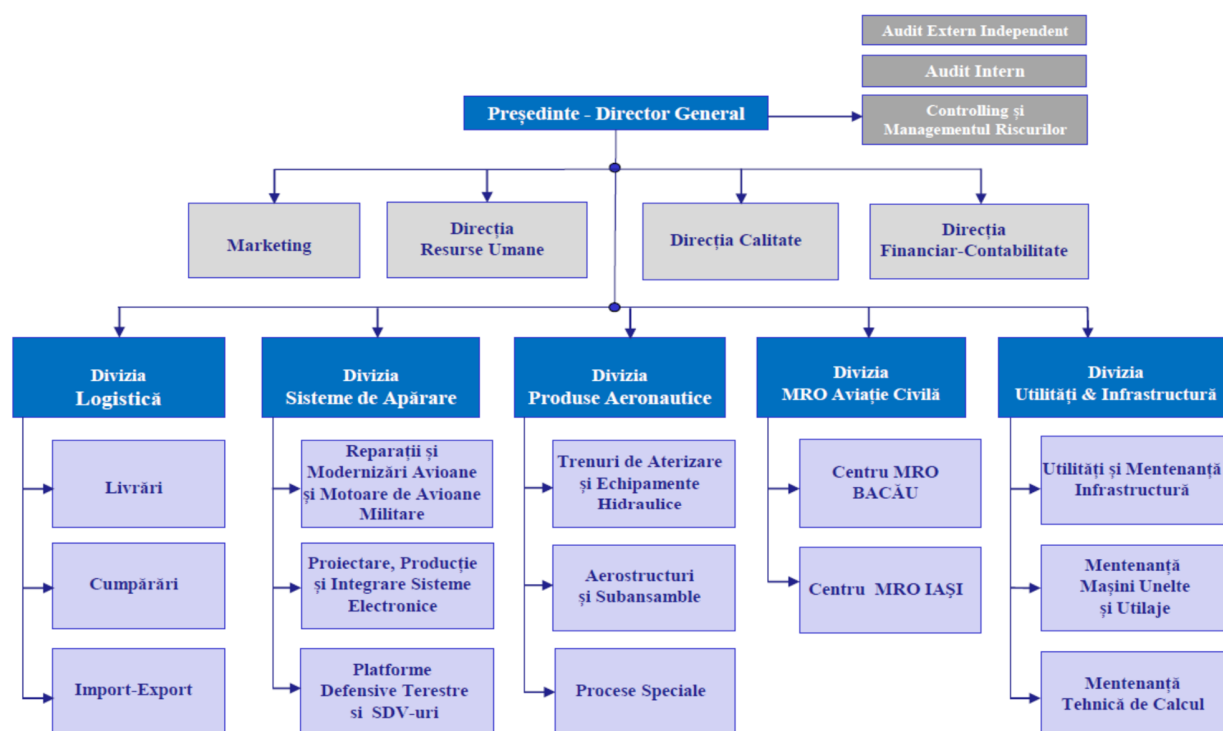
Conducere Executivă	
Nume	Funcție
Filip Grigore	Director General
Damaschin Doru	Director Financiar-Contabil
Rogoz Vasile Laurențiu	Director Calitate
Popa Dan Paul Mălin	Director Resurse Umane
Filip Alexandru	Director Divizia Logistică
Buhai Ovidiu	Director Divizia Sisteme de Apărare
Iosipescu Șerban	Director Divizia Produse Aeronautice
Veleșcu Ioan - Dan	Director Divizia MRO Aviație Civilă
Branche Cătălin Bogdan	Director Divizia Utilități și Infrastructură

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

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

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

La data de 30.06.2021 structura de conducere care asigură conducerea funcțiilor societății pe baza structurii organizatorice de tip divizionar este:



Activele corporale

Facilitățile și capacitățile de producție ale societății AEROSTAR S.A.. se găsesc la sediul din Bacău, unde este și sediul social al companiei, pe str. Condorilor nr. 9, Bacău 600302, România. Societatea AEROSTAR S.A. deține un sediu secundar fără personalitate juridică, punct de lucru, la Iași, str. Aeroportului nr. 25B. În prezent, societatea AEROSTAR S.A. desfășoară activități economice la acest sediu secundar.

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

AEROSTAR S.A. are acces direct la pista aeroportului “George Enescu” din Bacău.

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

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

Toate aceste spații sunt menținute în bune condiții. Suprafața construită a clădirilor este de aproximativ 13,47 hectare.

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

La 30 Iunie 2021 AEROSTAR S.A. Bacau are în proprietate active corporale pentru desfășurarea activității în valoare brută de 328.439 mii lei, materializate în terenuri, clădiri, construcții speciale, instalații, echipamente tehnologice, mijloace de transport:

Categorie active corporale	Valoarea brută (mii lei)	Grad de uzură (%)	Durata de viață utilă estimată (ani)
Terenuri	29.266	N/A	N/A
Construcții	94.468	31,94%	30-50 ani
Investiții imobiliare	10.537	36,52%	25-50 ani
Instalații tehnice, din care:	190.525	61,20%	
o echipamente tehnologice	184.145	60,94%	4-25 ani
o mijloace de transport	6.380	68,47%	4-18 ani
Alte active corporale	3.643	36,28%	2-18 ani
TOTAL	328.439	46,26%	N/A

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

4. Guvernanța Corporativă

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

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

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

În activitatea de nominalizare și selectare a candidaților, actualul Consiliu de Administrație poate crea un Comitet de nominalizare care va avea în vedere cel puțin următoarele criterii: implicarea acționarilor semnificativi; 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 guvernanță corporativă

Structurile de guvernanță 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%20cu%20investitorii/Documente%20de%20referință).

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 sesiunii 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 primul semestru al anului 2021 a avut loc 5 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 intra 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:

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

Detalii despre conformarea cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București sunt prezentate 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

Consiliul de Administratie se face conform cu prevederile din Regulamentul Intern al Consiliului de Administratie.

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

- niciun membru al Consiliului nu este membru independent;
- niciun membru nu este în conflict de interese cu poziția pe care o deține în Consiliul de Administrație;
- 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 propria 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:

- centre de profit
- centre de cost

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

Controlul bugetar asigură:

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

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

Controlling

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

Auditul intern

Societatea are organizat Auditul Intern având în componența sa membri înscriși în Camera Auditorilor 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 sesiunile Consiliului de Administrație.

5. Modelul de afaceri

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

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

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

Afacerile AEROSTAR S.A., 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.

AEROSTAR S.A., 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. Politica companiei este concentrată pe dezvoltarea continuă și atingerea obiectivelor sale 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.



Afacerile AEROSTAR S.A.

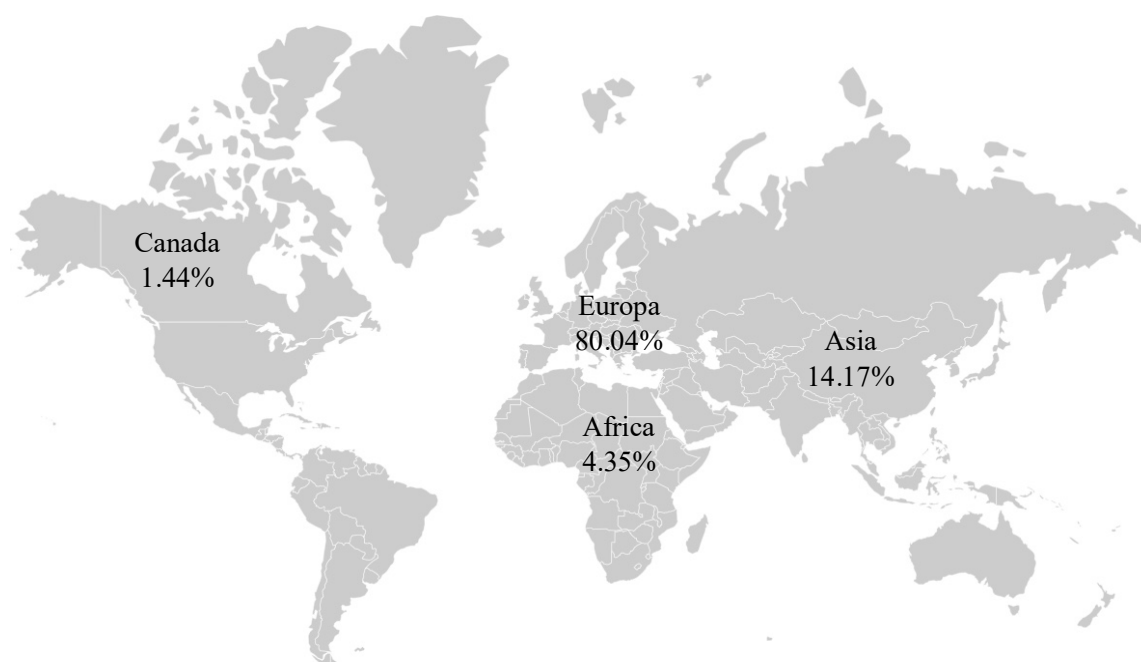
Pe parcursul semestrului I, impactul crizei s-a resțit în mod diferențiat pe cele trei linii de afaceri.

Vânzări în Semestrul I

Cifra de afaceri realizată în semestrul I 2021 a fost de 174.764 mii lei. AEROSTAR S.A. a vândut produse și servicii pe piața internă în valoare de 61.664 mii lei, iar pe piața externă în valoare de 113.100 mii lei.

Aproximativ 65% din vânzări reprezintă vânzări la export. Clienții externi sunt localizați într-o diversitate de locații, dar piața de export extern, ca procent reprezentativ pentru AEROSTAR.S.A., o reprezintă piața europeană.

Piețele de desfacere ale AEROSTAR S.A. în primul semestru 2021:



AEROSTAR S.A. are o amprenta recunoscută în industria pentru aviație din Europa și nu numai, fiind un furnizor important în programele globale de fabricație și al mentenanței de nivel industrial pentru avioane civile.

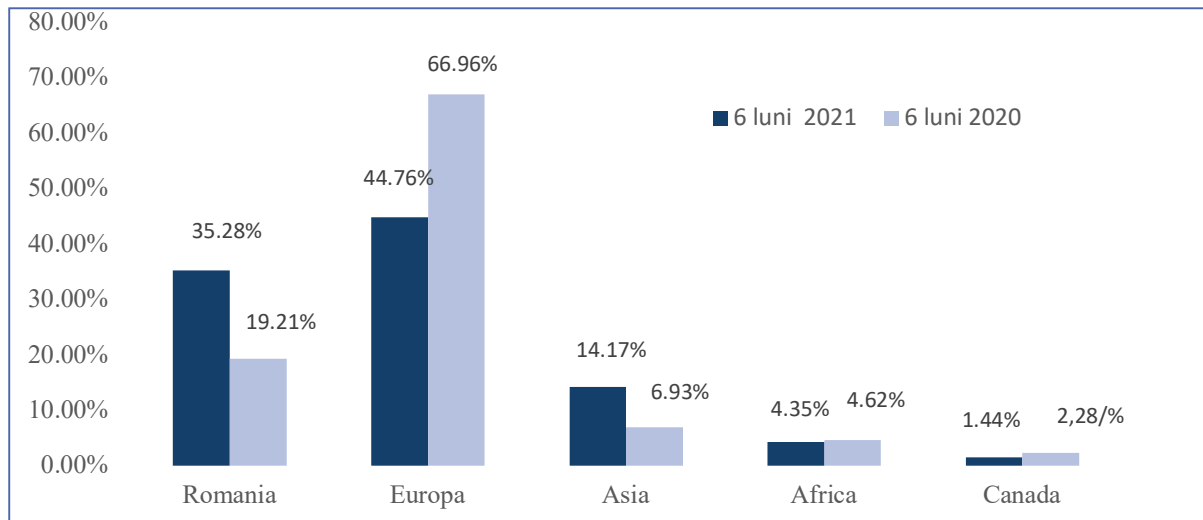
În comparație cu aceeași perioadă a anului 2020, procentul de vânzări la export a fost afectat pe zonele Europa și Canada însă s-au înregistrat creșteri în procentul de vânzări pe piața din România și Asia.

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

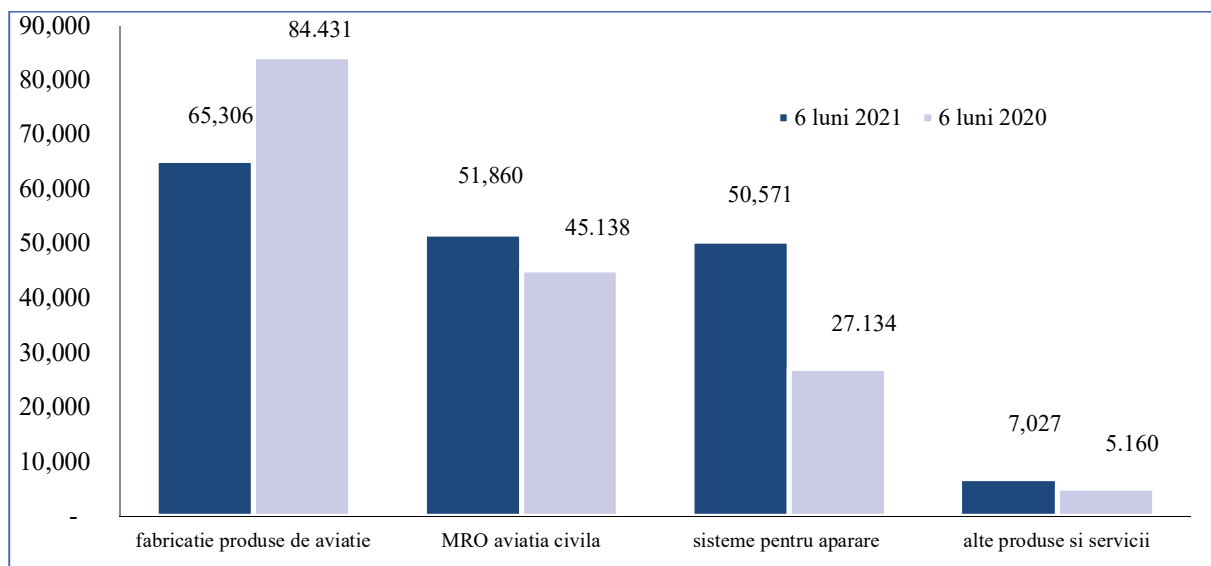
În Asia și Africa furnizăm servicii de mentenanță aviație civilă și în Canada furnizăm produse de aviație.

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

Graficul comparativ ca procent în total vânzări pe piețele de desfacere ale Aerostar este prezentat mai jos:



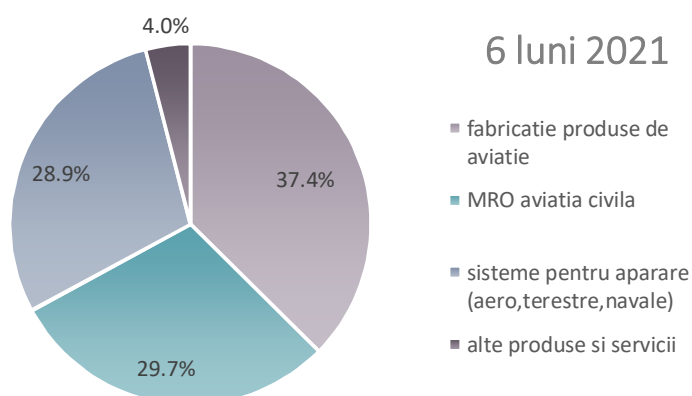
Ponderea pe produse și servicii reprezentând liniile de afaceri comparativ cu perioada anului 2020 are reprezentarea de mai jos:





Ponderea afacerilor în total vânzări în Semestrul I

Liniile de afaceri ale AEROSTAR S.A. reprezentate prin ponderea în total vânzări pentru Semestrul I, are urmatoarea reprezentare grafică:



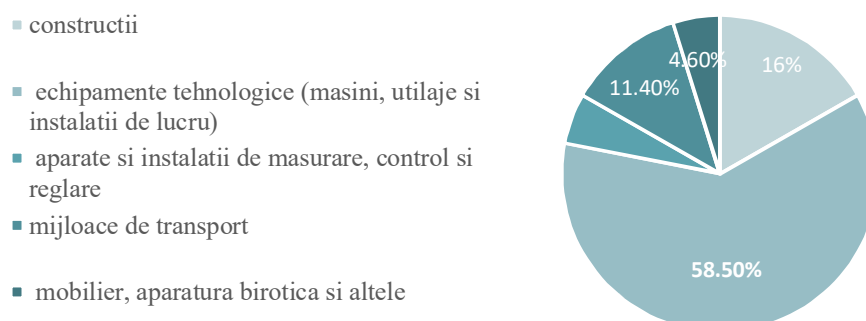
În primul semestru al anului 2021 sectorul pentru fabricația de produse aeronautice este încă afectat de criză, iar impactul acestuia se reflectă în structura vânzărilor societății.

Ca urmare a reducerii ratelor de producție semnalate încă de anul trecut la mai multe programe de avioane comerciale, au avut loc scăderi organice ale vanzarilor.



Investiții în Semestrul I

În Semestrul I 2021, AEROSTAR S.A. a realizat și pus în funcțiune investiții în valoare de 3.613 mii lei. Ponderea cheltuielilor de investiții este reprezentată astfel:



Situația sintetică a cheltuielilor de investiții are ponderea prezentată în tabelul de mai jos:

Categoria	Cheltuieli investiții semestrul I	Pondere (%)
Total imobilizări corporale	3,446	95.40
Imobilizări necorporale	167	4.60
TOTAL	3,613	100.00



Linii de afaceri

AEROSTAR S.A. are o amprentă recunoscută în industria pentru aviație. Veniturile societății AEROSTAR S.A. sunt create preponderant din afacerile de bază. Liniile de afaceri ale societății sunt:



Aerostar este furnizor semnificativ în programe globale de fabricație și în domeniul mentenanței de nivel industrial pentru avioane comerciale.

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

Portofoliul divers de programe și servicii continuă să ofere o stabilitate importantă în această perioadă.



Fabricația de produse aeronautice

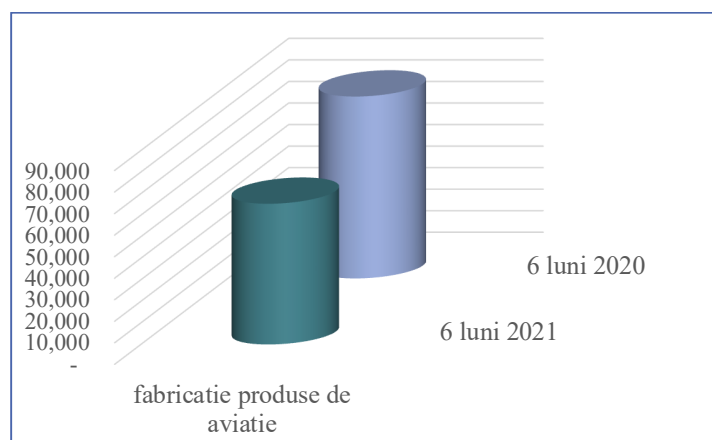
Echipamentele, ansamblele și piesele produse de AEROSTAR intră în componența unui mare număr de avioane comerciale: Airbus A320, A321, A330, A350, Boeing B737, B787, B767, Gulfstream G650, Dassault F7X, Bombardier Challenger seria 600 și Global seriile 5000/6000. De asemenea, AEROSTAR furnizează piese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

În lanțul de furnizare Airbus, AEROSTAR S.A. are în prezent poziționarea de subfurnizor de aerostructuri de nivel 2 (Tier 2) 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.

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 S.A. pentru a contrabalansa efectele pandemiei sunt orientate către extinderea portofoliului de clienți și a programelor de fabricație.

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

Evoluția comparativă a vânzărilor pentru fabricația produselor aeronautice arată o diminuare semnificativă în comparație cu aceeași perioadă a anului trecut.





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 și Boeing B737.

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

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

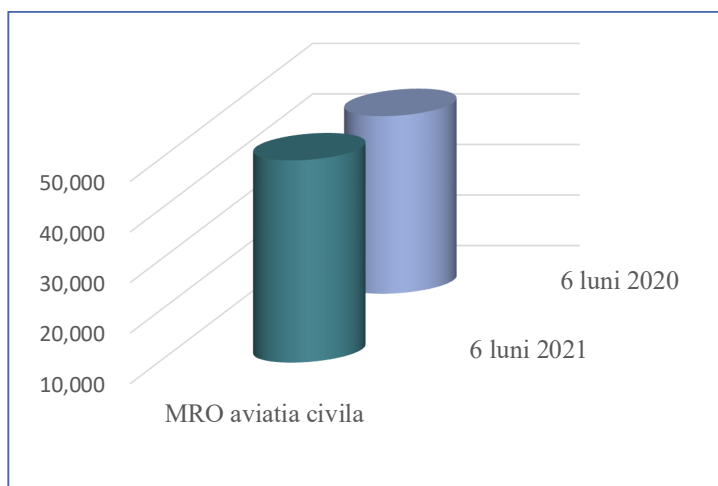
Consecință a reducerii activităților de transport aerian au fost primite notificări de la mai mulți operatori aeriени de renunțare la lucrările planificate de mentenanță la aeronavele Boeing B737 și Airbus A320.

În ciuda mediului de afaceri nu tocmai favorabil din cauza pandemiei, toate eforturile de pregătire a tehnicienilor și inginerilor dedicați acestei facilități au început să-și aducă aportul la dezvoltarea durabilă a noului centru de mentenanță de la Iași.

Astfel, AEROSTAR S.A. își crește amprenta în domeniul MRO Aviație Civilă confirmându-și poziția de principal furnizor independent de servicii MRO atât din România cât și din această regiune geografică.

AEROSTAR S.A. își propune ca până la sfârșitul anului, să își extindă portofoliul de servicii de mentenanță aeronave civile prin adăugarea de noi modele de aeronave A320 neo motorizat PW1100 și B737-MAX.

Evoluția comparativă a vânzărilor pentru serviciile MRO aviație civilă arată o tendință ușoară de creștere în comparație cu aceeași perioadă a anului trecut.



Sisteme pentru apărare

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

AEROSTAR S.A. face parte din industria națională de apărare având statutul de operator economic autorizat înscris în Registrul Unic al operatorilor economici și al capacităților de producție și/sau de servicii pentru apărare. În baza acestei legi, Guvernul României a desemnat AEROSTAR din luna decembrie 2018 drept Centrul de mentenanță pentru aeronavele F-16 din dotarea armatei române.

În primul semestru al anului 2021, AEROSTAR S.A. a realizat investiții pentru setarea capabilităților necesare centrului de mentenanță pentru avioanele militare F-16. Astfel centrul se dezvoltă în mod progresiv prin alocarea și instruirea personalului, fabricația și achiziția dispozitivelor și bancurilor de testare și crearea infrastructurii proprii de întreținere a acestor aeronave, urmând ca primul avion F-16 din dotarea Forțelor Aeriene Române să intre în lucrări la sediul AEROSTAR în cursul acestui an.

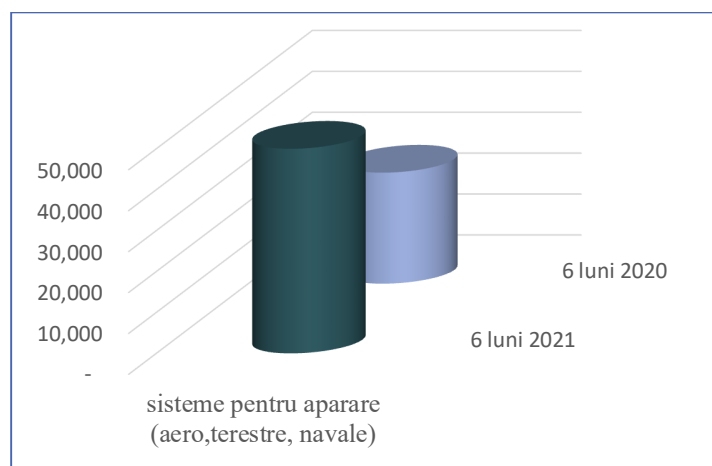


Poziția de piață în domeniul sistemelor de lansatoare și a sistemelor radar primar și secundar

AEROSTAR S.A. 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.

Evoluția comparativă în domeniul sistemelor de apărare arată o tendință de creștere în comparație cu aceeași perioadă a anului trecut.



6. Mediul de afaceri și repere ale contextului organizației

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

În primul semestru din anul 2021, mediul de afaceri în care acționează AEROSTAR a fost în continuare influențat major de efectele pandemiei Covid-19, atât din punct de vedere comercial cât și industrial.

Mentinerea restricțiilor de circulație a condus la limitarea revenirii transportului internațional de persoane, inclusiv cel aerian. Totuși, campaniile de vaccinare din diferite zone ale lumii au condus la o creștere a încrederii populației cu privire la deplasarea cu avionul fără risc de contaminare Covid-19 și la o sensibilă creștere a transportului aerian de persoane pe curse domestice.

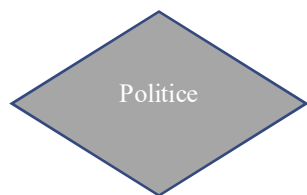
Acest context creează premisele unei reveniri treptate al traficului de transport aerian global, dar cel mai probabil, cu o viteză mai mare la deplasări domestice. Traficul aerian de transport marfă nu a fost influențat în același fel de contextul prezentat, ci a cunoscut chiar o creștere.



Modificări ale Aspectelor Externe

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

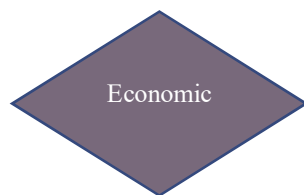
Aspectele identificate că fac parte din contextul extern al organizației se înscriu în zonele: geopolitice, economice, sociale, tehnice, legale și de mediu.



schimbările politice ca urmare a acțiunilor marilor actori globali

acordul comercial și de cooperare UE - Regatul Unit a intrat în vigoare în ianuarie 2021. Totuși, se întrevăd noi bariere în calea comerțului, ceea ce va duce la creșterea costurilor și la ajustări ale lanțurilor de aprovizionare integrate;

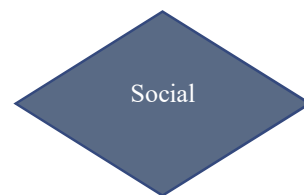
- măsurile comerciale luate de UE în relația cu SUA privind taxele vamale suplimentare și de salvagardare se mențin și în 2021. Există însă premisele suspendării pentru o perioadă de patru luni a acestor măsurile tarifare de retorsiune.



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:

- 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.



deficitul de forță de muncă din industrie

o problemă reală având în vedere cerința de personal calificat și specializat, nivelul ridicat al experienței și pregătirii profesionale impuse de specificul activităților din domeniul;

o provocare pentru viitor având în vedere necesitatea personalului calificat pe noile tehnologii, în inteligența artificială sau în „mașini inteligente.”



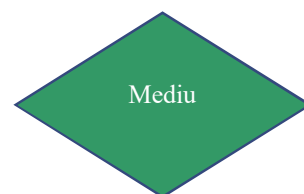
competitivitatea comercială din sfera contractuală concurențială

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 ultima generație punându-se accent pe fabricarea în mare parte din materiale compozite.



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.



Industria de aviație și mediul

combustibilii de aviație sustenabili au potențialul de a contribui semnificativ la atenuarea efectelor actuale și viitoare ale aviației asupra mediului.

pentru a asigura sustenabilitatea aviației, se ia în considerare necesitatea impunerii măsurilor UE care vizează impactul zgomotului pe o serie de aeroporturi importante. Prin efecte de impact măsurile legate de zgomot constrâng atât capacitatea aeroportului, cât și sistemul aerian în ansamblu.

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.

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

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.



Modificări ale Aspectelor Interne

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

Situația de sănătate provocată de pandemia COVID-19, 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.

Autorizările și Recertificările obținute în primul semestru al anului 2021 sunt prezentate în capitolul „Calitate și mediu”.

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.

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

7. Angajații noștri



Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății

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 perioada ianuarie – iunie 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 *Măsuri adoptate de AEROSTAR în contextul pandemiei 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 și prin întâlniri ale acestora cu conducerea executivă a societății;

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.

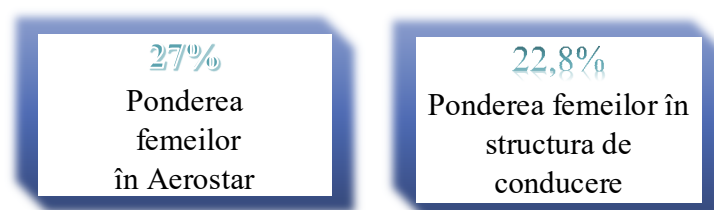
În primul semestru al anului 2021, societatea AEROSTAR S.A. avea un număr efectiv de 1.644 angajați.

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 84,8% din contractele individuale de muncă încheiate pe durată nedeterminată, evitând utilizarea în exces a muncii efectuate temporar.

Gradul mediu de sindicalizare a societății pe primele 6 luni din 2021 este de 66,71%, în creștere cu aproximativ două procente comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Diversitate și incluziune

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



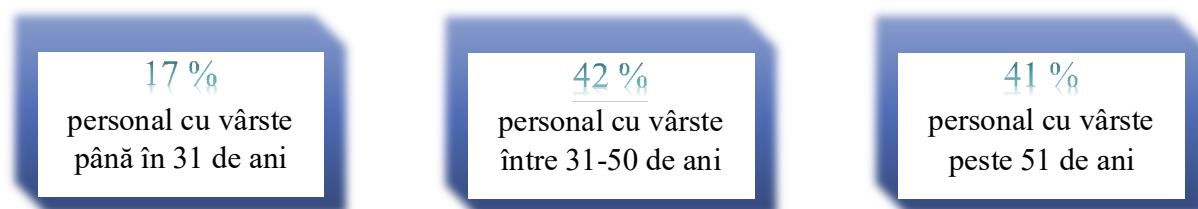
În cadrul relațiilor de muncă din societate, se aplică principiul egalității de tratament față de toți salariații, fiind interzisă orice discriminare directă sau indirectă față de un salariat care are ca scop neacordarea, restrângerea sau înlăturarea recunoașterii folosinței sau exercitării drepturilor 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.

Diversitate de gen

Din punct de vedere al repartizării pe sexe, dat fiind obiectul de activitate al societății AEROSTAR S.A., o pondere de 27% 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 0,935, iar raportul dintre salariul de bază mediu negociat angajații bărbați și salariul de bază mediu negociat pe societate este de 1,024.

Diversitatea de vârstă



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

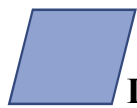
În societatea AEROSTAR S.A. este în vigoare Contractul Colectiv de Muncă pentru perioada 2019-2021 care a fost încheiat cu salariații în conformitate cu prevederile legii nr. 62/2011 a dialogului social, a carui aplicare a fost prelungita până în 30.03.2022

Formare, instruire, dezvoltare profesională

În primele 6 luni ale anului 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.

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.



Lucrătorii cu incidența ridicată sau cu risc ridicat de boli

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

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

- număr de accidente la 100.000 ore lucrate = 0,004%;
- timp pierdut datorită accidentelor de muncă la 100.000 ore lucrate = 0,224%.



Măsuri adoptate de societatea AEROSTAR S.A. în contextul pandemiei Covid-19

Siguranța angajaților societății AEROSTAR S.A. rămâne o prioritate. Cu scopul de a proteja salariații împotriva infectării cu Covid-19, AEROSTAR a implementat încă de la primele anunțuri de pandemie un plan general de măsuri privind reglementările specifice pentru protecția salariaților.

În toata aceasta perioada, s-a asigurat pentru personalul propriu 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, conform Convenției privind delimitarea răspunderilor pe linie de Securitate și Sănătate a Muncii, PSI și prevenirea incidentelor.

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

8. Calitate și Mediu

În urma analizelor sistemului de management al calității și mediului, în anul 2021 au fost reconfirmate politica referitoare la calitate și politica de mediu.

Sistemul de management al calității a fost recertificat pe cerințele standardelor SR EN ISO 9001:2015 și EN 9100:2018.

AEROSTAR S.A a fost certificată ca organizație de proiectare conform RMAR 21 Secțiunea A Capitolul J, conform Certificatului de Aprobare Militară a Organizației de Proiectare nr. RO.AAMN.21J.00002.

Protecția Mediului

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. Astfel, în primul semestru al anului 2021, s-a asigurat încadrarea în valorile maxime admise ale indicatorilor.

Valorile emisiilor în atmosferă măsurate în anul 2021 (conform cerințelor din Autorizația integrată de mediu) au relevat situarea acestor valori mult sub valorile maxime admise prevazute în legislația aplicabilă în vigoare .

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

Deșeuri

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

În primele luni ale anului 2021 cantitatea de deșeuri valorificabile a reprezentat peste 79 % din cantitatea totală de deșeuri generate.

Gaze Cu Efect De Seră

Societatea AEROSTAR S.A. 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 2021 - 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.

9. Managementul Riscului și al Oportunităților

Sistemul de management din cadrul societății AEROSTAR S.A. pune un accent deosebit pe managementul riscurilor și oportunităților.

Și în primul semestru al anului 2021, societatea AEROSTAR S.A. a continuat îmbunătățirea și dezvoltarea sistemului de management al riscurilor și al oportunităților, abordat în analizele de management din cadrul companiei.

În cadrul societății AEROSTAR S.A., procesul de management al riscurilor și oportunităților face parte integrantă din procesele de management și de luare a deciziilor.



Sistemul De Management Al Riscurilor

Societatea AEROSTAR S.A. aplică gândirea bazată pe risc, în vederea dezvoltării strategice și durabile prin:

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

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 riscurilor 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.



Principalele Riscuri și Managementul Acestora - Calitate și Mediu

Managementul riscurilor presupune evaluarea riscurilor și tratarea acestora.

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

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



Principalele Riscuri și Managementul acestora pe Linie de Resursa Umană

Riscul principal identificat pe linie de resursă umană îl reprezintă asigurarea cu resurse calificate conform nevoilor rezultate din derularea contractelor încheiate cu clienții AEROSTAR.

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 – iunie 2021 și care este de 100%, având în vedere criza sanitară care afectează întreaga lume și mediul economic, inclusiv domeniul aeronautic.

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 sunt prezentate în *Măsurile adoptate de AEROSTAR în contextul pandemiei Covid-19*.



Tratarea riscurilor

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

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

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

❖ *Riscul epidemiologic* - riscul implicat de menținerea pandemiei și de identificare a unor noi tulpini Covid-19 este abordat prin aplicarea pachetului amplu de măsuri de protecție.

❖ *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 domeniului 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.

❖ *Riscului 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 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). Societatea AEROSTAR S.A. nu are nicio expunere semnificativă față de un singur partener și nu înregistrează o concentrare semnificativă a cifrei de afaceri pe o singură zonă geografică.

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

Criza generată de pandemia Covid-19 afectează puternic industria de aviație la nivel global. Societatea AEROSTAR S.A. acționează prin măsuri integrate la nivelul

sistemului de management pentru gestionarea tuturor impacturilor și atenuarea efectelor crizei din domeniul aviației asupra rezultatelor companiei pe termen scurt și mediu.

❖ *Riscul de lichiditate:* În scopul gestionării acestui risc, fluxurile de trezorerie sunt monitorizate și analizate săptămânal, lunar, trimestrial și anual în vederea stabilirii nivelului estimat al modificărilor nete în lichiditate.

Analiza furnizează baza pentru deciziile de finanțare și angajamentele de capital. În vederea managementului riscului de lichiditate, AEROSTAR menține anual o rezervă de lichiditate sub forma unei Linii de Credit utilizabilă sub formă de descoperire de cont acordată de bănci.

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

❖ *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 a primului semestru 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. 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.



Tendința principalelor riscuri și incertitudini pentru perioada următoare

În lumina incertitudinilor legate de economie, afaceri, aspecte sociale și de sănătate, în primul semestru al anului 2021 încă rămâne evident că redresarea industriei de aviație se realizează lent și principalele riscuri și incertitudini sunt influențate de acțiunile specifice monitorizării continue a direcției de evoluție a pieței sub presiunea pandemiei Covid-19.

Conducerea companiei s-a concentrat 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.

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.

10. Raportarea Aspectelor Nefinanciare

Consiliul de Administrație al Societății AEROSTAR S.A. a hotărât conformitatea cu legislația prin prezentarea informațiilor nefinanciare sub forma unei „declarații nefinanciare” inclusă în Raportul Administratorilor și publicată odată cu acesta.

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

Situația de criză sanitară și economică globală ca urmare a pandemiei de Covid-19 nu au modificat angajamentul AEROSTAR și nu au determinat niciun impact asupra

conformării societății în raport cu aspectele de responsabilitate socială și de mediu, de personal, aspectele privind drepturile omului și combaterea corupției și a dării de mită, promovarea diversității.

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

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 din domeniul responsabilității sociale ISO 26000
- Cadrul de reglementare prevăzut în legislația românească
- Orientările descrise în Comunicarea Comisiei Europene - “Ghid privind raportarea informațiilor nefinanciare (metodologia de raportare a informațiilor nefinanciare) (2017/C215/01)”.
- Orientările descrise în standardele Global Reporting Initiative (GRI), fără a se înregistra și a declara conformitatea cu acestea.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

AEROSTAR se angajează în continuare:

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

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

11. Situația Financiar-Contabilă în rezumat

	mii lei	
Sinteză active, capitaluri proprii, datorii și provizioane	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Active imobilizate	197.178	206.820
Active circulante	372.343	340.232
Total active	569.521	547.052
Capitaluri proprii	398.021	380.370
Provizioane	104.748	115.641
Datorii	66.752	51.041
Total capitaluri proprii, venituri în avans, datorii și provizioane	569.521	547.052

	mii lei	
Sinteză venituri, cheltuieli, rezultate	30 Iunie 2021	30 Iunie 2020
Venituri din exploatare, din care:	181.982	189.189
– venituri din vânzări	174.764	161.863
Cheltuieli de exploatare	(143.401)	(156.897)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare	38.581	32.292
Venituri financiare	5.524	6.827
Cheltuieli financiare	(2.347)	(2.546)
Profit/pierdere financiară	3.177	4.281
Profit înainte de impozitare	41.758	36.573
Impozitul pe profit curent și amânat	(5.760)	(4.797)
Profit net al exercițiului financiar	35.998	31.776

AEROSTAR S.A. BACĂU

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021

REVIZUITE

CUPRINS

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	171.609	180.923
Imobilizări necorporale	5	600	663
Investiții imobiliare	6	6.689	6.995
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	32	1.767	1.789
Imobilizări financiare	7	52	52
Creante privind impozitul pe profit amanat	17	15.669	15.585
Cheltuieli înregistrate în avans pe termen lung	31	792	813
Total active imobilizate		197.178	206.820
Active circulante			
Stocuri	10	90.374	96.918
Creanțe comerciale și alte creanțe	8;9	41.311	38.377
Creanta privind impozitul pe profit curent	23	0	1.734
Numerar și echivalente de numerar	11	239.535	202.660
Cheltuieli înregistrate în avans pe termen scurt	31	1.123	543
Total active circulante		372.343	340.232
Total active		569.521	547.052
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	35.998	38.443
Rezultatul reportat	12	51.397	51.214
Rezerve	12	279.727	270.214
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(16.413)	(16.148)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(1.417)	(12.082)
Total capitaluri proprii	12	398.021	380.370
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	18.886	18.850
Alte datorii pe termen lung	16	2.310	2.335
Subvenții pentru investiții	14	4.951	5.893
Total datorii pe termen lung		26.147	27.078
Provizioane pe termen lung	13	86.632	86.747
Datorii curente			
Datorii comerciale	15	24.609	12.060
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	3.095	0
Alte datorii curente	16	11.614	10.748
Venituri înregistrate în avans	31	1.287	1.155
Total datorii curente		40.605	23.963
Provizioane pe termen scurt	13	18.116	28.894
Total provizioane		104.748	115.641
Total datorii		66.752	51.041
Total capitaluri proprii, venituri în avans, datorii și provizioane		569.521	547.052

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU A PIERDERII
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	174.764	161.863
Alte venituri	19	1.229	1.178
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	4.433	24.200
Venituri din producția de imobilizări	19	191	1.124
Venituri din subvenții de exploatare	19	1.365	824
Total venituri din exploatare		181.982	189.189
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(60.381)	(60.521)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(57.974)	(59.579)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	20	(13.309)	(12.325)
Influența ajustărilor privind activele curente	20	(6.572)	(7.669)
Influența ajustărilor privind provizioanele	20	10.893	1.513
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(14.527)	(17.277)
Alte cheltuieli	20	(1.531)	(1.039)
Total cheltuieli de exploatare		(143.401)	(156.897)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		38.581	32.292
Venituri financiare	21	5.524	6.827
Cheltuieli financiare	22	(2.347)	(2.546)
Profit/pierdere financiară		3.177	4.281
Profit înainte de impozitare		41.758	36.573
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(5.760)	(4.797)
Profit net al perioadei		35.998	31.776

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Profit net al perioadei	35.998	31.776
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(74)	(771)
Profit nerepartizat aferent anului 2019	0	9
Alte elemente ale rezultatului global	(74)	(762)
Total rezultat global aferent perioadei	35.924	31.014

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei)

	Capital social	Rezerve	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global						
A.Sold la 1 ianuarie 2021	48.729	270.214	(16.148)	51.214	26.361 *)	380.370
Profitul perioadei					35.998	35.998
Alte elemente ale rezultatului global						
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(265)	191	-	(74)
Repartizarea profitului anului 2020 si a sumei ramase nerepartizate din profitului anului 2019, pe destinațiile hotarate de actionari în AGA din 21 aprilie 2021 (Nota 12)				26.361	(26.361)	-
Repartizarea profitului relizat pe trim. I 2021 pentru rezerve din facilitati fiscale în sume brute		1.417			(1.417)	-
Total rezultat global aferent perioadei		1.417	(265)	26.552	8.220	35.924
Rezerve repartizate din profitul anilor 2019 si 2020		8.096		(8.096)		-
Dividende distribuite aferente anului 2020				(18.273)		(18.273)
Tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii		8.096		(26.369)		(18.273)
B.Sold la 30 iunie 2021	48.729	279.727	(16.413)	51.397	34.581**)	398.021
C. Modificari ale capitalului propriu (NOTA 12)	0	9.513	(265)	183	8.220	17.651

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

**) Rezultatul la 30.06.2021 de 35.998 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve din facilitati fiscale în sumă de 1.417 mii lei.

Director General,
Grigore Filip

Director Financiar,
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRII CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU 30 Iunie 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
CIFRE COMPARATIVE - LA 30.06.2020						
Rezultatul global						
A.Sold la 1 ianuarie 2020	48.729	215.506	(14.139)	58.931	54.305*)	363.332
Profitul perioadei					31.776	31.776
Alte elemente ale rezultatului global						
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(965)	194	-	(771)
Repartizarea profitului anului 2019 pe destinațiile hotărâte de acționari în AGA din 21 aprilie 2020 (NOTA 12)				54.305	(54.296)	9
Repartizarea profitului sem.I 2020 pentru rezerve legale în sume brute		5.793			(5.793)	-
Total rezultat global aferent perioadei		5.793	(965)	54.499	(28.313)	31.014
Rezerve repartizate din profitul anului 2019		34.500		(34.500)		-
Dividende distribuite aferente anului 2019				(19.796)		(19.796)
Profit nerepartizat aferent anului 2019					(9)	(9)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		34.500		(54.296)	(9)	(19.805)
B.Sold la 30 iunie 2020	48.729	255.799	(15.104)	59.134	25.983 **)	374.541
C. Modificari ale capitalului propriu (NOTA 12)	0	40.293	(965)	203	(28.322)	11.209

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

**) Rezultatul la 30.06.2020 de 31.776 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale în sumă de 5.793 mii lei.

**Director General,
Grigore Filip**

**Director Financiar,
Doru Damaschin**

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directă)
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30.06.2021	30.06.2020
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
încasări de la clienți		186.336	199.469
recuperări de taxe și accize de la Bugetul Statului		887	6.051
încasări cu caracter de subvenții de la Bugetul Statului		2.374	2.925
plăți către furnizori și angajați		(101.091)	(132.175)
plăți taxe, contribuții și impozite la Bugetul Statului		(34.110)	(31.871)
plăți impozit pe profit		(1.037)	(6.276)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	27	53.359	38.123
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
încasări dobânzi din depozite bancare constituite		1.224	1.578
încasări din vânzarea de imobilizări corporale		30	0
plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(2.323)	(28.814)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	27	(1.069)	(27.236)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
dividende brute plătite		(17.183)	(18.544)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	27	(17.183)	(18.544)
Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		35.107	(7.657)
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	1.768	721
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	11	239.535	200.426

Director General
Grigore Filip

Director Financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 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 postal 600302. În conformitate cu Hotărârea Consiliului de Administrație nr.2/14.12.2017 s-a aprobat deschiderea unui sediu secundar fără personalitate juridică (punct de lucru) la Iași, pe str. Aeroportului nr.25B.

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

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

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

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

Pe parcursul primului semestru al 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 2019 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 221497794-2020/27.08.2020 Copii ale situațiilor financiare consolidate se pot obține de la sediul societății mamă, IAROM SA. Societatea mamă va întocmi și va publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020.

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

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

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

Pe parcursul semestrului I al anului 2021, Compania nu a utilizat capital împrumutat și nici nu s-a produs o infuzie de capital din partea acționarilor, dar a beneficiat de indemnizațiile pe durata reducerii timpului de munca al salariaților în conformitate cu prevederile legale.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 2 - ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE

2.1. Estimările

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

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

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

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

- perioadei în care are loc modificarea, dacă aceasta afectează numai perioada respectivă; sau
- perioadei în care are loc modificarea și al perioadelor viitoare, dacă modificarea are efect și asupra acestora.

Societatea utilizează estimări pentru determinarea:

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

Prezentarea informațiilor

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

2.2. Erorile

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021

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

În cazul identificării unei erori, Societatea prezintă următoarele informații:

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

2.3. Modificarea politicilor contabile

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

Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

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

Aplicarea modificărilor în politicile contabile:

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

Prezentarea informațiilor

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 3 - PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE

3.1. Bazele întocmirii și prezentării situațiilor financiare

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

- Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană;
- Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară;
- O.M.F.P. nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 2.861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii;
- O.M.F.P. nr. 1.826/2003 pentru aprobarea Precizărilor privind unele măsuri referitoare la organizarea și conducerea contabilității de gestiune;
- O.M.F.P. nr. 2.634/2015 privind documentele financiar contabile, cu modificările și completările ulterioare.

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională.

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

Exercițiul financiar este anul calendaristic.

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

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric.

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

3.2. Politici contabile aplicate

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

Față de cele prezentate la închiderea exercițiului financiar 2020 nu sunt modificări în principiile, metodele, politicile și procedurile contabile aplicate.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 4 - TRANZACȚII ÎN VALUTĂ

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

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

La data Situației Poziției Financiare, activele și datoriile financiare 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	30.06.2021
EUR (Euro)	4,9267
USD (Dolar american)	4.1425
GBP (Lira sterlină)	5,7374

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 denumită în USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denumită în LEI, variațiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în moneda funcțională.

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

SEMESTRUL I 2021	MII EUR	MII USD	MII GBP
Încasări active financiare	4.793	20.084	0
Plăți datorii financiare	(2.760)	(6.820)	(159)
Expunere netă valutară	2.033	13.264	(159)

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

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

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

și

EUR/LEU:

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

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

a determinat înregistrarea unui profit financiar din diferențe favorabile de curs valutar de 2.050 MII LEI.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	30 Iunie 2021			01 Ianuarie 2021		
	Suma brută	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabilă netă	Suma brută	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabilă netă
Licențe	5.877	(5.390)	487	5.720	(5.200)	520
Alte active intangibile (soft)	413	(300)	113	404	(261)	143
Total	6.290	(5.690)	600	6.124	(5.461)	663

Valoarea contabilă netă

	Balanța la 1 Ianuarie 2021	Creșteri	Amortizare în cursul perioadei	Balanța la 30 Iunie 2021
Licențe	520	157	(190)	487
Alte active intangibile	143	8	(38)	113
Total	663	165	(228)	600

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

În categoria imobilizări 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 estimate pentru imobilizările necorporale sunt determinate în ani.

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

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

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

Imobilizările necorporale aflate în sold la 30.06.2021 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 30 iunie 2021 și care sunt încă utilizate este de 3.235 mii lei.

Toate imobilizările necorporale aflate în sold la 30 iunie 2021 sunt proprietatea AEROSTAR.

Creșterile de valori ale imobilizărilor necorporale au fost prin:

- | | |
|--|--|
| • dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a producției-versiunea 3 | <u>165 mii lei</u>
8 mii lei |
| • achiziția de licențe software | 157 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.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021

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

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale la 30 Iunie 2021 și 01 ianuarie 2021 cuprind următoarele:

	30 Iunie 2021			01 Ianuarie 2021		
	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabilă netă	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabilă netă
Terenuri	29.266	0	29.266	29.266	0	29.266
Constructii	94.468	(30.170)	64.298	94.206	(26.781)	67.425
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	190.525	(116.594)	73.931	188.533	(107.613)	80.920
Alte echipamente, echipamente de birou	3.643	(1.321)	2.322	3.475	(1.172)	2.303
Investitii imobiliare	10.537	(3.848)	6.689	10.537	(3.542)	6.995
Imobilizari corporale in curs de executie	1.792	0	1.792	1.009	0	1.009
Total	330.231	(151.933)	178.298	327.026	(139.108)	187.918

Valoarea contabilă netă

	Balanta la 1 Ianuarie 2021	Cresteri	Cedari/Transfer	Amortizare	Balanta la 30 Iunie 2021
Terenuri	29.266	0		0	29.266
Constructii	67.425	262		(3.389)	64.298
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	80.920	2.235	(7)	(9.217)	73.931
Alte echipamente, echipamente de birou	2.303	168		(149)	2.322
Investitii imobiliare	6.995	0		(306)	6.689
Imobilizari corporale in curs de executie	1.009	3.448	(2.665)	0	1.792
Total	187.918	6.113	(2.672)	(13.061)	178.298

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Imobilizările corporale sunt evaluate la costurile de achiziție sau de producție minus amortizarea cumulată și pierderile din deprecieri.

Elementele de imobilizări corporale sunt amortizate pe bază liniară.

Cheltuielile cu amortizarea sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Următoarele vieți utile sunt asumate:

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

Duratele de viață utilă sunt stabilite de comisii formate din specialiștii societății. Duratele de viață utilă ale imobilizărilor corporale vor fi revizuite în luna septembrie 2021.

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

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

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

Valoarea veniturilor din închirieri pentru această categorie de imobilizări, înregistrate la 30 iunie 2021 a fost de 1.121 mii lei.

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

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

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

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat.

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021

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

În conformitate cu prevederile IAS 36 Deprecierea activelor societatea a procedat la identificarea 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 55% la data de 30.06.2021 comparativ cu 30.06.2020.

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

<u>indicator MBR-Market to book ratio</u>	<u>30.06.2021</u>	<u>30.06.2020</u>	<u>31.12.2020</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii	2,3	1,5	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 30.06.2021 nu sunt depreciate și nu s-au constatat indici de depreciere semnificativi.

Valoarea contabilă brută a imobilizărilor corporale amortizate integral și care sunt încă în funcțiune la data de 30 Iunie 2021 este de 30.394 mii lei.

La 30.06.2021 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea societății Aerostar S.A.

Creșterile de valori ale imobilizărilor corporale, au fost prin: **6.113 mii lei**

- punerea în funcțiune de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de măsură și control 2.665 mii lei
- imobilizarile în curs de execuție efectuate în 2021 3.448 mii lei

Reducerea de valori ale imobilizărilor corporale, au fost prin: **2.672 mii lei**

- transferul imobilizărilor în curs de execuție în imobilizări corporale ca urmare a punerii în funcțiune 2.665 mii lei
- derecunoaștere a unor imobilizări corporale ca urmare a faptului că societatea nu mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea lor 7 mii lei

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021

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

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 30 iunie 2021	14	38	52

Detaliile investițiilor entitatii la 30.06.2021 în alte societăți sunt următoarele:

Numele filialei/ Sediul social	Cod CAEN	Nr. de acțiuni/ părți sociale emise	Drepturi de vot (%)	Valoarea deținerii Aerostar (mii lei)	Informații financiare aferele anului 2020				
					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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Participațiile Aerostar în aceste companii sunt înregistrate la cost.

În cursul semestrului I 2021, societatea nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participații, păstrându-și aceeași influență, ca și în anul 2020, asupra societăților rămase în portofoliul de participații.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021

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

NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:		
Clienți, din care:	35.527	30.476
Clienți din România	7.893	13.121
Clienți din afara României	26.569	17.355
Clienți incerți	1.065	855
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(543)	(438)
Furnizori – debitori	3.203	3.819
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – avansuri acordate furnizorilor	(40)	(38)
TOTAL CREANȚE COMERCIALE	38.147	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 incerți, astfel:

- în procent de 50% din valoarea creanțelor neîncasate la termen, dacă perioada de întârziere este între 30 zile și 180 zile. La 30 iunie 2021, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 522 mii lei;
- în procent de 100% din valoarea creanțelor neîncasate la termen, dacă perioada de întârziere este mai mare de 180 de zile. La 30 iunie 2021, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 21 mii lei.

Totodată, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea avansurilor acordate furnizorilor în valoare de 40 mii lei.

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

Furnizorii-debitori au termen de decontare în anul 2021.

Evaluarea creanțelor exprimate în valută s-a făcut la cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii iunie 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 iunie 2021 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 9 - ALTE CREAȚE

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	98	37
Creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	2.762	3.300
- TVA de recuperat	328	0
- TVA neexigibil	58	29
- Sume de recuperat de la Casa de Sănătate (indemnizații concedii medicale)	1.422	1.339
- Sume de recuperat de la A.J.O.F.M. reprezentand indemnizatia pentru programul redus de lucru conf. OUG 132/2020	39	1.188
- Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	900	474
- Subvenții de încasat conform OUG 147/2020 privind acordarea unor zile libere pentru parinti în vederea supravegherii copiilor, pentru luna decembrie, precum si subventii pentru angajarea de absolventi	0	33
- Alte creante in legatura cu bugetul local reprezentand reducerea impozitului anual pe cladiri pe conform hotararii Consiliului Local 265/02.12.2020	0	201
- Alte creante in legatura cu bugetul local reprezentand taxa de salubritate de recuperat rezultata in urma declaratiilor rectificative depuse pe parcursul anului 2020	5	22
- Alte creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	10	14
Dobânzi de încasat din depozite bancare	209	277
Debitori diverși	264	215
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	(169)	(126)
TOTAL ALTE CREAȚE	3.164	3.703

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021

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

NOTA 10 - STOCURI

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
din care:		
Materii prime *	31.633	35.069
Materiale consumabile **	39.234	37.456
Alte materiale	146	536
Semifabricate	1.839	1.505
Ambalaje	7	3
Produse finite	15.820	19.749
Produse și servicii în curs de execuție	50.804	45.301
Valoarea brută (neajustată) a stocurilor	<u>139.483</u>	<u>139.619</u>

AJUSTARI PENTRU DEPRECIEREA STOCURILOR SI A PRODUCTIEI IN CURS DE EXECUTIE

Explicatie	30 iunie 2021	Majorări/ Constituiiri/	Reduceri/ Reluări/	31 decembrie 2020
Total ajustari	49.109	11.406	4.998	42.701
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	22.555	2.504	2.823	22.874
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	17.470	1.658	1.849	17.660
Ajustari pentru deprecierea productiei in curs de executie	6.981	6.681	-	300
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	1.446	221	280	1.505
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	657	342	46	362

Nota:

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

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

Valoarea totală a stocurilor recunoscută drept cheltuială pe parcursul perioadei este de 55.416 mii lei.

AEROSTAR S.A. deține stocuri de produse finite (de siguranță) la nivelurile convenite prin contractele cu clienții.

AEROSTAR S.A. nu are stocuri gajate.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 11 - NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Numerar	34.062	19.969	16.329
Depozite bancare	205.469	182.691	184.097
CEC-uri si efecte comerciale de încasat	4	0	0
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de trezorerie	239.535	202.660	200.426

Numerarul cuprinde disponibilul curent în casă și la bănci;

Echivalentele de numerar cuprind:

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

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

Nu există restricții asupra conturilor de disponibilități bănești în bănci.

Valoarea Liniei de Credit bancar utilizabilă sub forma de descoperire de cont, disponibilă pentru activitatea de exploatare viitoare, este de 2.500 MII USD (echivalent 10.356 MII LEI).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 12 - CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale companiei la data de 30 iunie 2021 sunt de 398.021 mii lei.

Creșterea netă a capitalurilor proprii în primul semestru al anului 2021 comparativ cu anul 2020 a fost de 17.651 mii lei.

Modificările principalelor elemente de capitaluri proprii survenite în primul semestru al anului 2021 față de anul 2020 se prezintă astfel:

- **Capitalul social a rămas neschimbat**

La data de 30 iunie 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 9.513 mii lei:**

- o 1.417 mii lei pe seama repartizării la rezerve a profitului reinvestit aferent semestrului I 2021.
- o 8.096 mii lei rezerve repartizate din profitul anilor 2019 si 2020.

- **Alte elemente de capital au scăzut cu suma de 265 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut în capitalurile proprii.**

- **Rezultatul reportat a crescut cu 183 mii lei astfel :**

- o Creștere cu 191 mii lei pe seama impozitului pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii;
 - o Diminuare prin repartizarea la rezerve a 8 mii lei nerepartizati din profitul anului 2019.
- Soldul contului de rezultat reportat la 30 iunie 2021, este de 51.397 mii lei, compus din:
 - rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 30.375 mii lei;
 - rezultatul reportat reprezentând câștigul realizat din rezerve din reevaluare, capitalizat pe masura amortizării imobilizarilor corporale și necorporale = 21.022 mii lei.

- **Rezultatul perioadei a fost profit in suma de 35.998 mii lei.**

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021

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

NOTA 13 - PROVIZIOANE

	31 decembrie 2020	Majorări/ Constituiți/ Reclasificări de provizioane	Reduceri/ Reluări/ Reclasificări de provizioane	Diferențe din reevaluare	30 iunie 2021
Total provizioane	115.641	11.629	(23.862)	1.340	104.748
Provizioane pentru garanții acordate clienților	43.996	11.629	(13.194)	816	43.247
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.396	0	0	0	16.396
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.284	0	(5.057)	0	227
Provizioane pentru litigii	5.319	0	(5.375)	56	0
Alte provizioane	44.646	0	(236)	468	44.878
Provizioane pe termen lung	86.747	5.078	(6.429)	1.236	86.632
Provizioane pentru garanții acordate clienților	29.840	5.078	(6.193)	816	29.541
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.396	0	0	0	16.396
Alte provizioane	40.511	0	(236)	420	40.695
Provizioane pe termen scurt	28.894	6.551	(17.433)	104	18.116
Provizioane pentru garanții acordate clienților	14.156	6.551	(7.001)	0	13.706
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.284	0	(5.057)	0	227
Provizioane pentru litigii	5.319	0	(5.375)	56	0
Alte provizioane	4.135	0	0	48	4.183

Provizioane pentru garanții acordate clienților

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

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

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

Provizioane pentru beneficii acordate salariaților

Provizioanele pentru beneficii acordate salariaților sunt constituite pentru primele acordate conform clauzelor Contractului Colectiv de Muncă aplicabil (prime de sfârșit de an financiar, de

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021

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

performanță) și pentru concediul de odihnă neefectuat de către salariați în anul precedent. În sold se regăsește provizionul pentru zilele de concediu de odihnă aferente anului 2020 și neefectuate de către salariați până la data de 30.06.2021.

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.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 14 - SUBVENȚII
Subvenții privind activele

AEROSTAR recunoaste drept venit amânat subvențiile privind activele.

	30.06.2021	30.06.2020
Sold la 1 ianuarie, din care:	5.894	7.935
Subvenții primite pentru finanțarea activelor	5.875	7.914
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor	19	21
Subvenții înregistrate la venituri corespunzator amortizării calculate	(943)	(1.081)
Sold la 30 iunie, din care:	4.951	6.854
Subvenții primite pentru finanțarea activelor	4.934	6.834
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor	17	20

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

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

Soldul de 4.934 mii lei înregistrat la 30 iunie 2021 reprezinta subventii aferente investitiilor in active imobilizate care urmeaza sa fie înregistrate la venituri pe masura înregistrării pe costuri a amortizării calculate, structurate pe cele 3 contracte astfel:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: 1.129 mii lei
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: 428 mii lei
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: 3.377 mii lei

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Avansuri încasate în contul clienților, din care:	5.138	2.560
Clienți creditori din România	1.072	91
Clienți creditori din afara României	4.066	2.469
Furnizori, din care:	19.397	9.500
Furnizori materiale și servicii din România	4.494	3.304
Furnizori materiale și servicii din afara României	12.841	4.717
Furnizori - facturi nesosite	1.321	1.088
Furnizori de imobilizări	741	391
Efecte de comert de platit	74	-
Total datorii comerciale	24.609	12.060

Avansurile încasate de la clienți externi sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane (99,07%) și pentru alte prestări servicii (0.93%).

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 16 - ALTE DATORII

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Alte datorii curente, din care:	11.614	10.748
• <i>Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate</i>	3.537	2.840
• <i>Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:</i>	4.523	5.478
– TVA de plată	0	1.444
– asigurări sociale	3.361	3.022
– contribuția asiguratorie pentru muncă	214	190
– impozit pe venituri de natura salariilor	671	584
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	123	137
– alte impozite	107	62
– alte datorii sociale	47	39
• <i>Alte datorii, din care:</i>	3.554	2.430
– dividende	3.222	2.148
– creditori diverși	247	212
– garanții primite	85	70
– datorii și dobânzi aferente dreptului de utilizare active luate în leasing		-
Alte datorii pe termen lung	2.310	2.335

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

- datoria privind dreptul de utilizare a terenului concesionat pentru Hangar Mentenanță Iași (1.518 mii lei) și dobânda aferentă dreptului de utilizare (792 mii lei).

Dividendele aflate în sold la 30 iunie 2021, în sumă de 3.222 mii lei reprezintă:

- 1.132 mii lei, suma rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2020;
- 867 mii lei, suma rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2019;
- 667 mii lei, suma rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2018;
- 556 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2017;

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 17 - IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

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

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

Structura impozitului amânat înregistrat la 30.06.2021 este:

Datorii privind impozitul amânat

1. Datorii privind impozitul amânat generate de diferențele dintre bazele contabile (mai mari) și cele fiscale (mai mici) ale activelor imobilizate	1.677
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	15.589
4. Datorii privind impozitul amânat aferente rezultatului reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
Total datorii privind impozitul amânat	18.886

Creanțe privind impozitul amânat

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane	736
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților	6.920
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților	36
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor	7.857
5. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere creanțelor comerciale	120
Total creanțe privind impozitul amânat	15.669

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– 30 iunie 2021, societatea a înregistrat venituri din impozitul pe profit amânat în sumă de 2.609 mii lei și cheltuieli cu impozitul pe profit amânat în sumă de 2.488 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE

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

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

La data raportării AEROSTAR S.A. nu deține:

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

Activele financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- creanțe comerciale;
- efecte comerciale primite;
- creanțe imobilizate (garanții depuse la terți);

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale;
- efecte comerciale de plătit.

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

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

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

a) Riscul de credit

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

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

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

	30.06.2021	30.06.2020
Creanțe comerciale nete de ajustările pentru depreciere	33.171	26.475
Efecte comerciale primite	0	7
Creanțe imobilizate	38	38
Total	33.209	26.520

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

	30.06.2021	30.06.2020
Piața internă	7.927	8.443
Țări din zona euro	11.729	11.792
Marea Britanie	7.530	4.946
Alte țări europene	3.266	375
Alte regiuni	2.719	919
Total	33.171	26.475

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
	30.06.2021		30.06.2020	
În termen	32.614		25.831	
Restanțe, total din care:	1.100	543	1.322	678
1-30 zile	0	0	0	0
31-60 zile	654	490	113	20
61-90 zile	46	17	901	457
91-120 zile	22	0	133	37
Peste 120 zile	357	15	135	124
Mai mult de 1 an	21	21	40	40
Total	33.714	543	27.153	678

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

	30.06.2021	30.06.2020
Sold la 1 ianuarie	438	807
Ajustari pentru depreciere constituite	685	1.460
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(580)	(1.589)
Sold la 30 iunie	543	678

La 30.06.2021, 98,40% din soldul creanțelor comerciale sunt aferente clienților care au bun istoric de plată.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

b) Riscul de lichiditate

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

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

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

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

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

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

Datorii		Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
30.06. 2021	Datorii comerciale	18.076	(18.076)	(11.518)	(6.473)	(85)
	Efecte comerciale	0	0	0	0	0
30.06. 2020	Datorii comerciale	17.613	(17.613)	(13.244)	(2.090)	(2.279)
	Efecte comerciale	5	(5)	(5)	0	0

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

La 30.06.2021 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:

30.06.2021	MM EUR	MM USD	MM GBP
Numerar și echivalente de numerar	5.278	1.701	12
Creanțe comerciale	883	5.044	0
Datorii comerciale	(770)	(2.431)	(13)
Expunere netă, în moneda originară	5.391	4.314	(1)

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Analiza de senzitivitate

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

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

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

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

30.06.2021	EUR/LEU	USD/LEU
Expunere netă, în moneda originală	5.391 MII EUR	4.314 MII USD
Curs schimb valutar	4,93	4.14
Expunere netă, în moneda funcțională	26.578 MII LEI	17.860 MII LEI
Variația rezonabilă posibilă a cursului de schimb valutar	+/- 2%	+/- 10%
Efectul variației asupra rezultatului financiar	+/- 532 MII LEI	+/- 1.786 MII LEI

d) Riscul de rată a dobânzii

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

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

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

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

La 30.06.2021, nivelul garanțiilor acordate de AEROSTAR în cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive de import este în valoare de 1.985 MII USD (echivalent 8.223 MII LEI).

La 30.06.2021 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea AEROSTAR.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE

	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Venituri din vânzări, din care:	174.764	161.863
Venituri din vânzarea produselor	70.239	87.844
Venituri din servicii prestate	102.281	72.617
Venituri din vânzarea mărfurilor	799	7
Venituri din chirii	1.194	1.171
Reduceri comerciale acordate	(24)	(24)
Venituri din alte activități	275	248
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	4.433	24.200
Venituri din producția de imobilizări	191	1.124
Venituri din subvenții de exploatare	1.365	824
Alte venituri din exploatare	1.229	1.178
Total venituri din exploatare	181.982	189.189

Societatea are înregistrate în primul semestru al anului 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 12 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 15 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 49 mii lei;

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 20 - CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	57.974	59.579
Salarii și indemnizații	52.022	54.527
Cheltuieli cu avantaje în natura și cheltuieli cu tichete de masa acordate salariaților	3.299	2.470
Cheltuieli cu asigurările sociale	2.653	2.582
Cheltuieli cu materii prime și materiale	50.249	49.444
Energie, apa și gaz	4.307	5.304
Alte cheltuieli materiale, din care:	5.825	5.773
Cheltuieli privind materialele nestocate	658	934
Cheltuieli privind mărfurile	910	5
Cheltuieli privind ambalajele	129	192
Cheltuieli privind alte materiale	4.128	4.642
Cheltuieli privind prestațiile externe, din care:	14.527	17.277
Reparații	6.835	9.287
Costuri de transport	1.337	1.338
Comisioane și onorarii	844	1.651
Deplasări, detașări	900	368
Cheltuieli cu chirii	316	301
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terți	4.295	3.473
Reduceri comerciale primite	(15)	(72)
Amortizări	13.309	12.325
Creșterea/descrășterea ajustărilor privind Provizioanele	(10.893)	(1.513)
Creșterea/descrășterea ajustărilor privind deprecierea activelor curente	6.572	7.669
Alte cheltuieli de exploatare	1.546	1.111
Total cheltuieli de exploatare	143.401	156.897

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

	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Ajustări privind provizioanele		
<i>Majorări / constituirii</i>	<i>9.380</i>	<i>8.595</i>
<i>Reduceri / reluări</i>	<i>20.273</i>	<i>10.108</i>
Creșterea/descrășterea ajustărilor privind provizioanele	(10.893)	(1.513)

Impactul majorării (constituiri) / reducerii (reluări) ajustărilor privind provizioanele este de diminuare a cheltuielilor de exploatare cu suma de 10.893 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Ajustări privind deprecierea activelor curente	30 iunie 2021	30 iunie 2020
<i>Majorări / constituirii ajustări</i>		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	11.406	14.490
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	744	1.495
<i>Total Majorări / constituirii ajustări</i>	<i>12.150</i>	<i>15.985</i>
<i>Reduceri / reluări ajustări</i>		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	4.998	6.704
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	580	1.612
<i>Total Reduceri / reluări ajustări</i>	<i>5.578</i>	<i>8.316</i>
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind deprecierea activelor curente	6.572	7.669

Impactul majorării (constituirii) / reducerii (reluării) ajustărilor privind deprecierea activelor curente este de creștere a cheltuielilor de exploatare cu suma de 6.572 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE

	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Venituri din diferențe de curs valutar	4.368	3.702
Venituri din dobânzi	1.156	2.588
Venituri din acțiuni deținute la entități afiliate	0	537
Total venituri financiare	5.524	6.827

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE

	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	2.317	2.516
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	30	30
Total cheltuieli financiare	2.347	2.546

În semestrul I al anului 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.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 23 - IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este recunoscut în situația profitului sau pierderii.

Impozitul pe profit este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza reglementărilor fiscale aplicabile la data raportării.

Rata impozitului pe profit aplicabilă pentru 30.06.2021 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2020).

30 iunie 2021

Profitul contabil brut	41.758
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	5.867

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferențe
Venituri contabile*	186.437	Venituri fiscale	160.922	- 25.515
Cheltuieli contabile*	144.329	Cheltuieli fiscale	121.356	- 22.973
Profit brut contabil retratat*	42.108	Profit fiscal	39.566	-2.542
Impozit contabil (16%)	6.737	Impozit fiscal (16%)	6.331	-406
Reduceri de impozit	-	Reduceri de impozit, din care:	464	+464
		• aferență investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	227	+227
		• sponsorizări	237	+237
Impozit pe profit final	6.737	Impozit pe profit final	5.867	-870
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil retratat				13.93%

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

Societatea a înregistrat la 30 iunie 2021 o datorie privind impozitul pe profit curent în sumă de 3.095 mii lei aferență trimestrului II 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 primului semestru al anului 2021 a fost în cuantum de 13 mii lei, fiind diminuat în baza facilitatilor fiscale acordate prin legislația aplicabilă.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 23 - IMPOZITUL PE PROFIT (CIFRE COMPARATIVE)

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este recunoscut în situația profitului sau pierderii.

Impozitul pe profit este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza reglementărilor fiscale aplicabile la data raportării.

Rata impozitului pe profit aplicabilă pentru 30.06.2020 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2019).

30 iunie 2020

Profitul contabil brut	36.573
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	5.850

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferențe
Venituri contabile*	193.707	Venituri fiscale	174.956	– 18.751
Cheltuieli contabile*	156.831	Cheltuieli fiscale	130.629	– 26.202
Profit brut contabil retratat*	36.876	Profit fiscal	44.327	+ 7.451
Impozit contabil (16%)	5.900	Impozit fiscal (16%)	7.092	+ 1.192
Reduceri de impozit	-	Reduceri de impozit, din care:	1.242	+ 1.242
		• aferență investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	858	+ 858
		• sponsorizări	159	+ 159
		• bonificație trim. II 2020	225	+ 225
Impozit pe profit final	5.900	Impozit pe profit final	5.850	– 50
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil retratat		15.86%		

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

Principalii factori care au afectat rata efectivă de impozitare:

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

Societatea a înregistrat la 30 iunie 2020 o datorie privind impozitul pe profit curent în sumă de 2.021 mii lei aferență trimestrului II 2020, beneficiind de o bonificație în sumă de 225 mii lei, respectiv 10% calculată asupra impozitului pe profit datorat de către contribuabilii mari pentru plata anticipată a impozitului până la termenul scadent de 25 iulie 2020.

Impozitul specific unor activități

Începând cu 01.01.2017 Aerostar S.A. a devenit plătitoare de impozit specific aplicabil activităților de restaurant și alimentație publică. Impozitul specific aferent semestrului I 2020 a fost în cuantum de 26 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 24 - REZULTATUL PE ACȚIUNE

Calculul profitului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acționarilor ordinari și a numărului de acțiuni ordinare.

Rezultatul pe acțiune diluat este egal cu rezultatul pe acțiune de bază, întrucât societatea nu a înregistrat acțiuni ordinare potențiale.

IN LEI	<u>30.06.2021</u>	<u>30.06.2020</u>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	35.998.156	31.775.682
Numărul de acțiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
Profitul pe acțiune	<u>0,236</u>	<u>0,209</u>

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 25 - NUMARUL MEDIU DE ANGAJATI

Angajati proprii:

	semestrul I 2021	semestrul I 2020
Numarul mediu de salariați	1.556	1.513

Angajati atrasi:

	semestrul I 2021	semestrul I 2020
Numarul mediu de salariați	15	114

	semestrul I 2021	semestrul I 2020
Total numar mediu salariați	1.571	1.627

Efectivul de salariați la 30.06.2021 :

	semestrul I 2021	semestrul I 2020
Total personal	1.644	1.918

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 26 - TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Achiziții de bunuri și servicii	6 luni 2021	6 luni 2020
Airpro Consult SRL Bacău	505	2.898
Foar SRL Bacău	187	167
TOTAL	692	3.065
Vânzări de bunuri și servicii	6 luni 2021	6 luni 2020
Airpro Consult SRL Bacău	-	-
Foar SRL Bacău	1	1
TOTAL	1	1
Datorii	Sold la 30.06.2021	Sold la 30.06.2020
Airpro Consult SRL Bacău	165	562
Foar SRL Bacău	34	17
TOTAL	199	579
Dividende de încasat de Aerostar	6 luni 2021	6 luni 2020
Airpro Consult SRL Bacău	0	50
Foar SRL Bacău	0	487
TOTAL	0	537

Tranzacțiile cu părțile afiliate în primul semestru al anului 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.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 27 - INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE

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

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

În contextul întocmirii Situației Fluxului de trezorerie:

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

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

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

Activitatea de exploatare este principala activitate generatoare de numerar a AEROSTAR S.A. Astfel, în semestrul I 2021:

- încasările de la clienți au fost în valoare de 186.336 mii LEI,
- încasările cu caracter de subvenții au fost în valoare de 2.374 mii LEI, din care 2.347 mii lei au fost încasări 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 101.091 mii LEI, din care 68.346 mii LEI plati către furnizori și 32.745 mii LEI plati către angajați,
- plățile de taxe și impozite către Bugetul Statului au fost în valoare de 35.147 mii LEI, din care 1.037 mii LEI plati impozit pe profit.

Activitatea de exploatare a generat în un numerar net de 53.359 mii LEI, în creștere cu 15.236 mii LEI față de aceeași perioadă a anului precedent.

Plățile pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale au fost în valoare de 2.323 mii LEI.

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocată pentru creșterea capacității de exploatare reprezintă 1% din valoarea agregată a numerarului utilizat în cadrul activităților de exploatare, de investiții și de finanțare.

În cadrul activității de finanțare s-a platit suma de 17.183 mii LEI, reprezentând dividende cuvenite acționarilor.

Nivelul numerarului și echivalentelor de numerar înregistrat la 30.06.2021 este de 239.535 mii LEI, în creștere cu 36.875 mii LEI față de începutul anului.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021

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

NOTA 28 - ANGAJAMENTE ȘI ALTE ELEMENTE EXTRABILANȚIERE

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

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
• Angajamente:		
o garanții acordate partenerilor - sub forma de scrisori de garanție bancară și acreditive	220	256
o garanții primite de la parteneri - sub forma de scrisori de garanție bancară și acreditive	102.002	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.	34.950	33.778
o valori materiale primite în custodie	1.831	1.826
o imobilizări corporale și necorporale – obținute sau achiziționate ca rezultat al activității cofinanțate	585	4.151
o valori materiale primite spre prelucrare/reparare	7.727	4.643
• Alte valori în afara bilanțului, din care:		
o angajamente privind acoperirea unor obligații viitoare către A.J.O.F.M. în baza OUG 95/2002 privind industria de apărare	4.597	4.833
o debitori scoși din activ, urmăriți în continuare	155	155
• Certificate de emisii gaze cu efect de seră	4.541	2.927

La data de 30 iunie 2021, AEROSTAR S.A. deținea un număr de 16.459 certificate de emisii gaze cu efect de seră.

Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a unui certificat GES a fost de 56 euro, conform site European Energy Exchange (în decembrie 2020: 32,75 euro).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 29 - REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

Consiliul de Administrație al Aerostar S.A. la data de 30.06.2021:

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

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

Suma indemnizațiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administrație în cursul semestrului I 2021, în virtutea responsabilităților acestora, a fost de 862 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 30 - MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

Totuși pot exista riscuri și incertitudini adiționale celor prezentate în continuare, care în prezent nu sunt cunoscute sau sunt considerate 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 scara globală cauzând reduceri de activități, închideri temporare sau pe perioade nedeterminate ale facilităților de producție, pierderea temporară sau definitivă a locurilor de muncă pe toate segmentele de activitate din industria aeronautică.

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

Pentru anul 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 nivelelor de competență și calificări pentru derularea contractelor existente și păstrarea în același timp a capacității de relansare și creștere atunci când efectul pandemiei va înceta.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

AEROSTAR alocă și va continua să aloce fonduri pentru investiții și alte cheltuieli operaționale în vederea prevenirii și gestionării riscului operațional.

În plus, AEROSTAR urmărește să dispună, prin constituirea de provizioane pentru riscuri și cheltuieli aferente, de fonduri proprii pentru acoperirea riscurilor la care este expusă.

Deasemenea, în vederea diminuării riscului operațional, AEROSTAR reînnoiește anual, cu firme de asigurare-reasigurare de prim rang, un contract de asigurare de răspundere civilă aferent liniilor principale de afaceri (fabricație produse de aviație și mentenanță avioane comerciale).

Riscul de credit este riscul ca AEROSTAR să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un partener, fiind determinat în principal de numerar, echivalente de numerar (depozite bancare) și creanțe comerciale.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

AEROSTAR este expusă în principal la riscul de preț determinat de fluctuațiile prețului materiilor prime și materialelor utilizate în procesele de producție, cauzate de evenimente excepționale cum sunt Acordul Brexit cu impact pe aprovizionarea cu material din Marea Britanie, instituirea unor

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

sanctiuni internaționale cu consecințe pe limitarea posibilității de asigurarea cu piese și materiale, creșterea costurilor cu taxele specifice pentru importul/exportul de produse metalice (din oțel și/sau din aluminiu) în și din SUA. Acest risc se manifestă pregnant în condițiile recesiunii economice din industria aeronautică provocată de pandemia COVID-19.

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

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

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 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 dobânda de pe piața bancară.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Cheltuieli înregistrate în avans, din care:	1.915	1.356
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	1.123	543
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	792	813
Venituri înregistrate în avans	1.287	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 30.06.2021 se regăsesc:

- sume de reluat într-o perioadă de până la un an reprezentând abonamente, polițe de asigurare, comisioane, participări la târguri și conferințe, taxe și impozite, servicii on-line, întreținere sisteme informatice etc.;
- sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an, reprezentând dobânda aferentă dreptului de utilizare a terenului concesionat pentru obiectivul Hangar Menținută Iași.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021

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

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

	30 Iunie 2021			01 Ianuarie 2021		
Cont 251	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabila neta	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabila neta
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iasi	1.862	(95)	1.767	1.864	(75)	1.789
Total	1.862	(95)	1.767	1.864	(75)	1.789

Valoarea contabila neta

	Balanta la 1 Ianuarie 2021	Reevaluari in trim.I si semestru I 2021	Amortizare	Balanta la 30 Iunie 2021
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iasi	1.789	(2)	(20)	1.767
Total	1.789	(2)	(20)	1.767

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 lunii martie și a lunii iunie 2021.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 33 - EVENIMENT IMPORTANT ÎN PERIOADA DE RAPORTARE

Pe data de 11 mai 2021, Aerostar a adus la cunostinta acționarilor societății, printr-un **comunicat de presă**, coordonatele plății dividendelor cuvenite acționarilor, repartizate din profitul anului 2020, respectiv:

- a) dividendul brut pe acțiune este de 0,12 lei, suma din care se reține la sursa impozitului pe dividende, în cotele prevăzute de legislația în vigoare la data plății; costurile aferente plății vor fi suportate din valoarea dividendului net;
- b) „ex date” a fost stabilită pentru data de 31.05.2021 potrivit A.G.O.A. din 21.04.2021.
- c) acționarii îndreptățiți să primească dividendele distribuite din profitul net realizat din exercițiul financiar 2020 sunt cei înregistrați în registrul consolidat al acționarilor la data de 02.06.2021 – Data de înregistrare (aprobată de A.G.O.A. din 21.04.2021);
- d) dividendele distribuite din profitul realizat din exercițiul financiar 2020 **s-au plătit acționarilor începând cu data de 22.06.2021 – Data plății (aprobată de A.G.O.A. din 21.04.2021).**

Modalitatea de plată a dividendelor a fost prezentată detaliat în comunicatul de presă din 11 mai 2021.

EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

AEROSTAR S.A nu a identificat evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea un impact asupra situațiilor financiare pentru 6 luni 2021.

Calendarul Financiar 2021 – următorul eveniment va avea loc:

Prezentarea rezultatelor financiare la 30 septembrie 2021	12.11.2021
---	------------

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 26 august 2021 și semnate în numele acestuia de către:

Grigore FILIP
Președinte și Director General

Doru DAMASCHIN
Vicepreședinte și Director Financiar



AEROSTAR S.A.

GRUP INDUSTRIAL AERONAUTIC-BACAU-ROMANIA

Str. Condorilor nr.9, Bacau 600302; Inmatriculat cu nr: J04/1137/1991-R.C.Bacau;

Cod Unic de Inregistrare: RO 950531; Capital social: 48.728.784 lei

Tel:+40234.575070; Fax:+40234.572023; 572259

e-mail:aerostar@aerostar.ro; Website:http://www.aerostar.ro

DECLARAȚIE

Subsemnații GRIGORE FILIP, având calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al AEROSTAR S.A. și DORU DAMASCHIN, având calitatea de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar al AEROSTAR S.A., ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare individuale la 30.06.2021 și confirmăm că:

- a) Situația financiar-contabilă semestrială pentru semestrul I 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 semestrului I 2021, întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară - Anexa nr. 14, 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**

Raport de Revizuire a situațiilor financiare interimare Către acționarii Aerostar SA Bacău

[1] Am revizuit situațiile financiare individuale interimare anexate ale **Aerostar SA Bacău** (denumită în continuare Societatea), cu sediul social în Bacău, str. Condorilor, nr. 9, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 950531, care cuprind situația interimară a poziției financiare la data de 30 iunie 2021, situația interimară a rezultatului global, situația interimară a modificărilor capitalurilor proprii și situația interimară a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de șase luni încheiată la data respectivă, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

[2] Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea adecvată a acestor informații financiare interimare, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru adoptarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și IAS 34 - Raportarea financiară interimară, adoptate de Uniunea Europeană. Responsabilitatea noastră este de a exprima o concluzie cu privire la aceste informații financiare interimare, pe baza revizuirii noastre.

Aria revizurii

[3] Am desfășurat revizuirea în conformitate cu Standardul International privind Misiunile de Revizuire 2410 - Revizuirea informațiilor financiare interimare, efectuată de un auditor independent al entității (ISRE 2410). O revizuire a situațiilor financiare interimare constă în realizarea de interviuri, în special ale persoanelor responsabile pentru aspectele financiare și contabile și în aplicarea procedurilor analitice și a altor proceduri de revizuire. Aria unei revizurii este, în mod substanțial, mai redusă față de aria unui audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și, în consecință, nu ne permite să obținem asigurarea că am fi sesizat toate aspectele semnificative care ar fi putut fi indicate în cadrul unui audit. Prin urmare, nu exprimăm o opinie de audit.

Concluzie

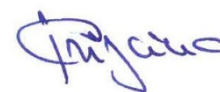
[4] Pe baza revizuirii noastre, nu am identificat aspecte care să ne facă să credem că situațiile financiare interimare anexate nu oferă o imagine corectă și fidelă cu privire la poziția financiară a entității la data de 30 iunie 2021, precum și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie pentru perioada de șase luni încheiată la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru adoptarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și IAS 34 - Raportarea financiară interimară, adoptat de Uniunea Europeană.

Alte Aspecte

[6] Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. Revizuirea noastră a fost efectuată pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de revizie, 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, pentru revizuirea noastră, pentru raportul asupra situațiilor financiare interimare sau pentru concluzia formată.

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 București, România
firmelor de audit cu nr. AF4090

24 august 2021

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