



AEROSTAR S.A.

RAPORTUL TRIMESTRIAL LA 9 LUNI 2019

CUPRINS

- **Raportul Consiliului de Administrație pentru 9 luni 2019**
- **Situațiile financiare la data de 30 septembrie 2019**

Date de identificare

Raportul trimestrial la 30.09.2019

conform art.67 din Legea nr 24/2017 și Anexei 13 din Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările ulterioare

Data raportului: 30.09.2019

Denumirea societății emitente: **AEROSTAR S.A. Bacău**

Sediul social: Strada Condorilor nr. 9, Bacău, România

Număr telefon/fax: +40234575070/ +40234572023

Cod unic de înregistrare: RO 950531

Număr de ordine în Registrul Comerțului Bacău: J04/1137/1991

Cod LEI de identificare ca entitate juridică: 315700G9KRN3B7XDBB73

Capital social subscris și vărsat: 48.728.784 lei

Numărul acțiunilor emise: 152.277.450

Valoarea nominală: 0,32 lei /acțiune

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:
BURSA DE VALORI BUCUREȘTI (simbol "ARS") - categoria Standard

Introducere

Prezentul Raport trimestrial la 30.09.2019 al societății AEROSTAR S.A. Bacău este întocmit în conformitate cu Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentul nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, în vigoare de la 11 iunie 2018.

Scopul acestui raport este de a informa investitorii cu privire la modificările în poziția și performanța societății, care au avut loc în perioada ianuarie-septembrie 2019, precum și cu privire la evoluțiile previzibile pe piața industriei de aviație și apărare și în legătură cu oportunitățile de creștere și dezvoltare a companiei.

Raportul are la bază cadrul stabilit în Anexa 13 din Regulamentul nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară (ASF)- Model de raport trimestrial aferent trimestrului III, și prezintă analiza situației economico-financiare actuale a societății AEROSTAR, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut; o analiză a activității, a evenimentelor, tranzacțiilor și schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază, precum și în legătură cu eventualele schimbări care pot afecta capitalul și administrarea societății, ca și tranzacțiile semnificative.

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

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
PENTRU 9 LUNI 2019**

PRINCIPALELE ELEMENTE PENTRU EVALUAREA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII PENTRU 9 LUNI 2019

În primele nouă luni 2019, activitatea AEROSTAR s-a desfășurat în condiții de continuitate și predictibilitate, îndeplinindu-se obiectivele economico-financiare stabilite în bugetul prevăzut pentru această perioadă.

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

AEROSTAR a continuat procesele de consolidare a poziției sale de afaceri pe piața din domeniul aeronautic și al apărării, cu cele trei linii de afaceri principale:

- Fabricație de aviație
- Întreținere avioane comerciale
- Sisteme de apărare

INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI LA 9 LUNI 2019

	Mod de calcul	Realizat
Indicatorul lichidității curente	$Active\ curente / Datorii\ curente$	7,26
Indicatorul gradului de îndatorare	$Capital\ imprumutat / Capital\ propriu \times 100$	0
Viteza de rotație a debitelor-clienți	$Sold\ mediu\ clienti / Cifra\ de\ afaceri \times 270$	55
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$Cifra\ de\ afaceri / Active\ imobilizate$	1,73

Aerostar in cifre

Sinteza datelor la 9 luni 2019, comparativ cu 9 luni 2018

	UM	30.09.2019	30.09.2018
Capital social	mii lei	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	266.779	238.159
o vânzări la export	mii lei	224.739	180.790
Numărul efectiv de personal, din care:	nr.	1.941	1.999
-salariați proprii	nr.	1.826	1.868
-salariați atrași prin agent de muncă temporară	nr.	115	131
Profit net	mii lei	42.407	59.820
Cash - flow	mii lei	178.254	143.516

Pe primele 9 luni ale anului 2019 nu au fost evenimente sau alte categorii de factori care să afecteze indicatorul de lichiditate al Aerostar.

Lichiditate generală	-	7,26	7,17
-----------------------------	---	-------------	-------------

Cheltuieli pentru investiții din surse proprii	mii lei	16.471	23.595
---	---------	---------------	---------------

Ratele de schimb ale monedei naționale pentru 9 luni 2019 au fost următoarele:

	UM	30.09.2019	30.09.2018
Curs mediu de schimb EURO/9 luni	lei/euro	4,7377	4,6514
Curs mediu de schimb USD/9 luni	lei/USD	4,2143	3,8938
Curs mediu de schimb GBP/9 luni	lei/GBP	5,3665	5,2622
Inflația	%	2,92	2,70

ACȚIUNEA “AEROSTAR” (ARS)

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: 152.277.450 acțiuni nominative, ordinare, de valoare egală, integral plătite, emise în forma dematerializată și evidențiate prin înscriere în Registrul Acționarilor. Acesta este gestionat de către S.C. 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 ARS

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Număr acțiuni	152.277.450	152.277.450	152.277.450
Valoare nominală pe acțiune (lei)	0,32	0,32	0,32
Capitaluri proprii (lei)	340.885.240	295.343.358	227.019.817
Preț la sfârșitul perioadei ¹ (lei)	5,15	5,20	4,27
Capitalizare bursieră ¹ (lei)	784.228.868	791.842.740	650.224.712
Preț maxim ¹ (lei)	5,15	5,36	4,55
Preț minim ¹ (lei)	4,78	4,65	3,25
Rezultat pe acțiune (lei)	0,278	0,393	0,177

Indicator MBR (market to book ratio) (capitalizare bursieră/capitaluri proprii).	2,30	2,68	2,86
---	-------------	------	------

¹⁾ Sursa: Buletin lunar emis de Bursa de Valori Bucuresti

EVENIMENTELE IMPORTANTE DIN PRIMELE 9 LUNI 2019

La data de 24 aprilie 2019 s-a desfășurat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în conformitate cu reglementările legale aplicabile.

Adunarea generală a acționarilor din data de 24 aprilie 2019 a aprobat Raportul administratorilor aferent exercițiului financiar 2018, Raportul auditorului financiar privind auditarea situațiilor financiare ale anului 2018, Situațiile financiare ale anului 2018, Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație și conducerii executive pentru anul 2018, Repartizarea profitului net și stabilirea dividendului.

În ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 24 aprilie 2019 acționarii AEROSTAR au aprobat varianta propusă de Consiliul de Administrație pentru repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2018, respectiv a sumei de 79.920.849,23 lei, astfel:

- repartizări la rezerva legală a profitului reinvestit în sumă de 26.034.996,79 lei;
- repartizări la rezerve statutare în suma de 37.436.793,44 lei;
- repartizarea pentru dividende a sumei de 16.449.059,00 lei și stabilirea unui dividend brut pe acțiuni de 0,108 lei, corespunzător unei acțiuni cu valoarea nominală de 0,32 lei.

Data de 26 iunie 2019 a fost aprobată ca **Data plății** dividendelor aferente exercițiului financiar 2018.

- **Începând cu data de 26.06.2019 se plătesc acționarilor dividendele distribuite din profitul realizat în exercițiul financiar 2018.**

Coordonatele plății dividendelor convenite acționarilor, repartizate din profitul anului 2018 au fost aduse la cunoștința acționarilor societății printr-un comunicat de presă publicat în data de 04.06.2019, și anume:

- a) dividendul brut pe acțiuni este de 0,108 lei, suma din care se reține la sursă impozitul 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 06.06.2019 potrivit hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor din 24.04.2019;
- c) acționarii îndreptățiți să primească dividendele distribuite din profitul net realizat din exercițiul financiar 2018 sunt cei înregistrați în registrul consolidat al acționarilor la data de 07.06.2019 – Data de înregistrare (aprobată de adunarea generală ordinară a acționarilor din 24.04.2019);
- d) dividendele distribuite din profitul realizat din exercițiul financiar 2018 **s-au plătit acționarilor începând cu data de 26.06.2019 – Data plății** (aprobată de adunarea generală ordinară a acționarilor din 24.04.2019).

Plata dividendelor se efectuează prin intermediul Depozitarului Central cu respectarea prevederilor legale aplicabile (art.86 alineatul 5 din Legea 24/2017 și art.177 din Regulamentul ASF nr 5/ 2018), după cum a fost detaliat în comunicatul de presă din 4 iunie 2019 și care se găsește pe site-ul societății www.aerostar.ro, la secțiunea Relația cu investitorii/ Raportări curente.

Reamintim acționarilor faptul că orice modificări de date în registrul acționarilor (modificări de nume, domiciliu, moșteniri, etc.) se realizează numai de către Depozitarul Central SA – cu sediul la București, Sector 2, B-dul Carol I, nr.34-36, et. 3,8 și 9, tel.021.408.58.66,021.408.58.19 - la solicitarea acționarului / persoanei îndreptățite.

Informații suplimentare privind procedura de plată a dividendelor pot fi solicitate de la:

- Depozitarul Central: e-mail: dividende@depozitarulcentral.ro
- AEROSTAR SA: tel. 0234.575070 int. 1445 sau 1647, fax 0234.572023, e-mail: aerostar@aerostar.ro.

AFACERILE AEROSTAR PENTRU PRIMELE 9 LUNI 2019. ANALIZA ACTIVITĂȚII

În primele 9 luni din anul 2019, AEROSTAR a acționat în condiții de continuitate pe piața internă și externă din domeniul industriei de aviație și apărare.

Principalele linii de afaceri ale AEROSTAR sunt:

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

AEROSTAR S.A. este succesoarea Uzinei de Reparații Avioane (UM 03767), fondator fiind statul român, înființată prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr 1165 din 17 aprilie 1953, București.

A avut denumirile succesive URA-1953, IRAv (Întreprinderea de Reparații Avioane)-1970, IAv (Întreprinderea de Avioane)- 1978.

AEROSTAR funcționează cu denumirea actuală din anul 1991 când a devenit societate pe acțiuni în baza Legii 15/1990 și a Hotărârii Guvernului României nr 242/29 martie 1991 privind înființarea de societăți comerciale pe acțiuni în domeniul industriei de aviație.

Compania a fost înregistrată în 10 iulie 1991 ca societate pe acțiuni cu capital integral de stat la Registrul Comerțului Bacău sub numărul de ordine J04/1137/1991.

Acțiunile AEROSTAR sunt tranzacționate la Bursa de Valori București încă din anul 1998, cu indicatorul bursier ARS, iar din anul 2000 este societate cu capital integral privat.

AEROSTAR face parte din industria națională de apărare în conformitate cu legea 232/2016 și deține Autorizația nr 23/ 2018 din partea Direcției Industriei de Apărare de la Ministerul Economiei.

Contextul organizației și părțile interesate pentru AEROSTAR

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

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

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

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

EVENIMENTE ȘI EVOLUȚII PE PIAȚA DIN DOMENIUL AVIAȚIEI ȘI APĂRĂRII

Analizii avertizează în legătură cu încetinirea economiei globale, escaladarea tensiunilor comerciale și a incertitudinilor politice.

Semnale de încetinire temporară sau chiar de recesiune economică se înregistrează în economii de referință din Europa și din Asia.

Anii recenți de creștere în linie dreaptă sunt amenințați de schimbările de pe piața de aviație. Forme alternative de transport regional cresc ca importanță în competiția pentru alocări de fonduri.

Excedentul de capacități de producție din Europa este estimat la aproximativ 25%, ceea ce determină un interes crescut pentru investitori și pentru jucătorii din industrie deopotrivă.

În timp ce se mențin prognozele solide pentru următorii 20-30 de ani, datele disponibile și semnalele în ceea ce privește comenzile de avioane pe termen scurt nu confirmă cifrele planificate. Țintele de comenzi de avioane noi nu sunt atinse.

Ciclurile lungi de fabricație de peste 2 ani pentru avioanele comerciale și complexitatea interconectărilor de pe această piață fac mai puțin vizibile aceste evoluții.

Datorită stopării unor programe de aviație cum ar fi Airbus A380 și Falcon F5X, cât și datorită cererii scăzute în domeniul aviației de business sau a elicopterelor, volumul activităților de producție este în scădere.

Același rezultat îl are reținerea la sol în mod prelungit a flotei de 737 Max.

MODELUL DE AFACERI ADOPTAT

Valoarea realizată de Aerostar în lanțul valorii este creată în afacerile de bază, în domeniul aviației și apărării.

În primele nouă luni 2019 nu au avut loc modificări semnificative ale modelului de afaceri adoptat.

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

INVESTIȚII PENTRU O DEZVOLTARE DURABILĂ

În primele nouă luni ale anului 2019, valoarea cheltuielilor cu investițiile realizate de Aerostar a fost de 16.471 mii lei.

În proporție de 89% acestea au fost investiții de dezvoltare.

Cea mai semnificativă investiție este pentru **Centrul de mentenanță avioane civile de pe Aeroportul Iași.**

În primele nouă luni ale anului 2019, au fost finalizate etape importante din graficul de execuție a hangarului. Construirea acestui obiectiv se face respectând obligațiile care revin Aerostar în conformitate cu avizele eliberate de diverse instituții pentru obținerea Planului Urbanistic Zonal și ale celor care au fost necesare pentru obținerea Autorizației de Construire a hangarului.

Stadiul de finalizare al lucrărilor de construcție realizate până la această dată, sunt:

	Grad de realizare
- infrastructură hangar și anexă tehnică	90%;
- structură construcției hangar	40%;
- structură construcției anexă tehnică	95%;

Lucrările care mai trebuie realizate pentru finalizarea investiției sunt din categoria arhitectură (*montare panouri* învelitoare, acoperiș, uși, ferestre); instalații utilități; instalații exterioare; sistematizare teren; recepție finală.

În ceea ce privește investiția în forța de muncă pentru viitorul centru de mentenanță avioane comerciale Boeing 737 și Airbus 320, pregătirea tehnicienilor și inginerilor pentru Centrul de la Iași se realizează prin coordonarea cu activitățile de formare pentru centrul din Bacău.

Au continuat de asemenea investițiile materiale și în forța de muncă pentru dezvoltarea capacității de exploatare a avioanelor F-16 din dotarea Armatei Române.

Desemnată în luna decembrie din 2018 de către Guvernul României ca Centrul de mentenanță pentru aeronavele F-16 din dotarea armatei române, AEROSTAR a intrat în rol și a inițiat investițiile pentru setarea capabilităților necesare. Centrul de mentenanță pentru avioanele F-16 se dezvoltă în mod progresiv prin alocarea și instruirea personalului, fabricația și achiziția dispozitivelor și bancurilor de testare și crearea infrastructurii proprii de întreținere a acestor aeronave.

Investițiile de înlocuire cu scopul înnoirii capitalului fix uzat sau depășit moral au reprezentat o proporție de 11% din totalul cheltuielilor de investiții pe intervalul ianuarie- septembrie 2019.

Acestea urmăresc îmbunătățirea performanței de mediu și a calității microclimatului de muncă prin tehnologii și măsuri care să prevină poluarea, îndeplinirea obligațiilor de conformare pe linie de mediu și pe linie de sănătate și securitate în muncă.

Din această categorie au fost abordate cca. 93 % din volumul cheltuielilor de investiții alocat pe acest capitol pentru anul 2019.

Obiectivele stabilite urmăresc:

- minimizarea consumului de apă, hârtie, energie;
- limitarea amprente de carbon a activităților conexe în vederea respectării obligațiilor ce provin din autorizația cu privire la gazele cu efect de seră;
- utilizarea durabilă a resurselor;
- prevenirea poluării prin menținerea unui procent ridicat de deșuri valorificabile.

POZIȚIONAREA PE PIAȚĂ

După relansarea societății care s-a produs din primii ani după 2000, s-a acționat în mod consecvent pentru re poziționarea pe piață a societății urmărindu-se ca direcții principale:

- Producția de aerestructuri și trenuri de aterizare
- Mentenanța de nivel industrial pentru avioane comerciale, precum și
- continuarea și dezvoltarea tehnologiilor specifice pentru piața industriei din domeniul aviației și al apărării.

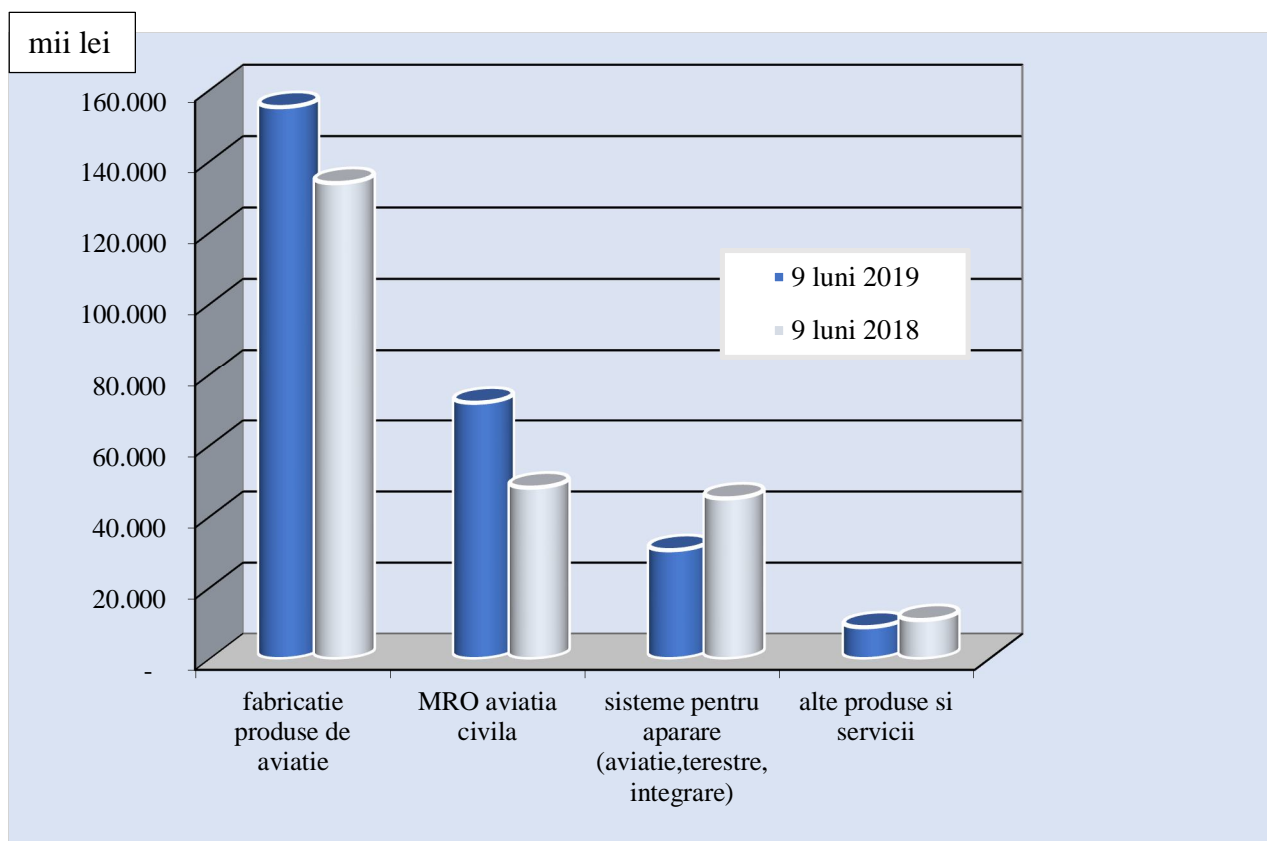
Acest proces continuu a presupus re tehnologizarea capacităților de producție cu echipamente moderne, digitalizarea proceselor (gestiune, proiectare, management), asimilarea și calificarea proceselor speciale de producție după standarde vestice.

O componentă esențială o constituie școlarizarea și calificarea personalului pentru adaptarea la noile tehnologii.

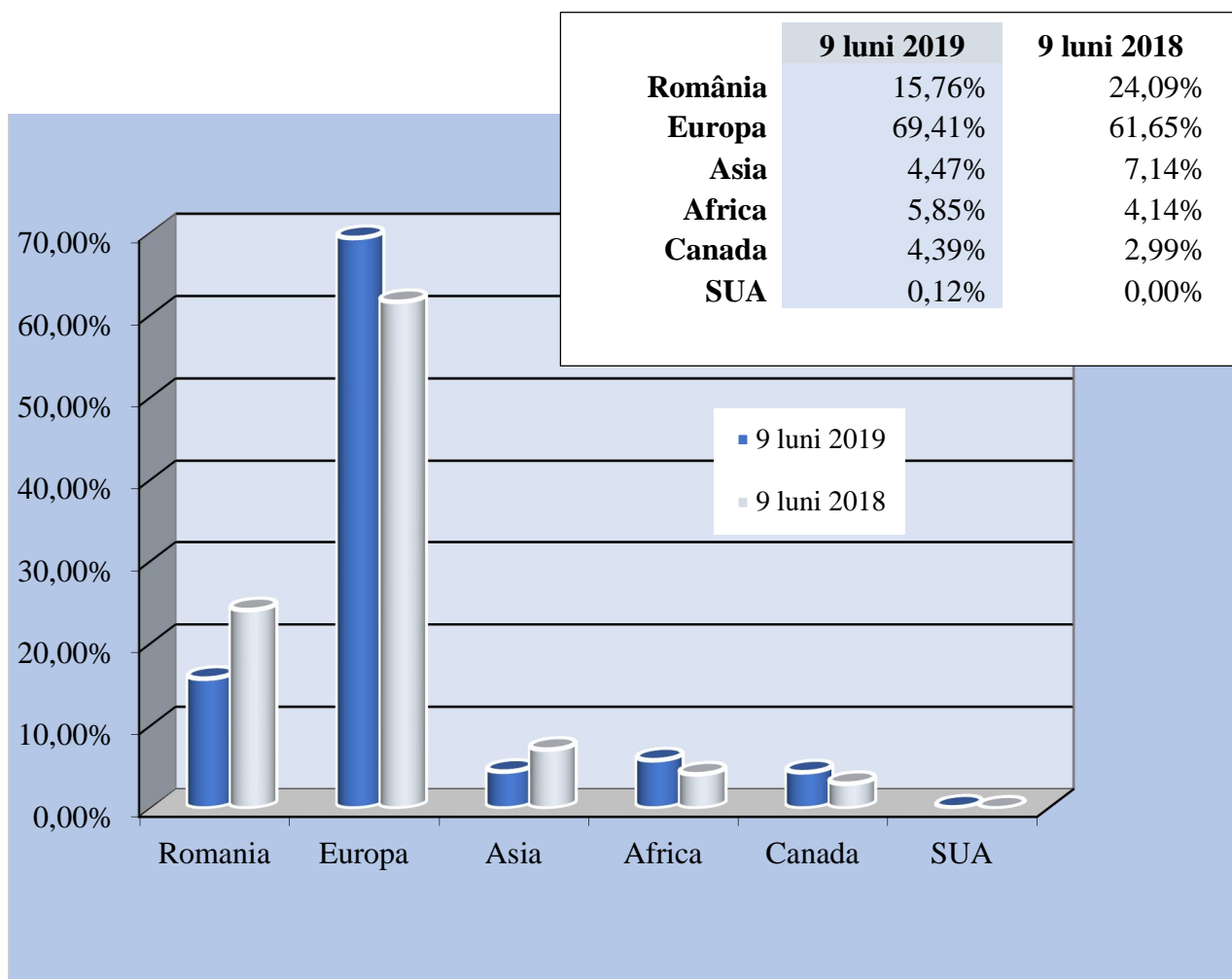
Vânzarile AEROSTAR

În perioada ianuarie- septembrie 2019, AEROSTAR a realizat vânzari in sumă de 266.779 mii lei, din care vânzarile la export depășesc 84% din cifra de afaceri, 224.739 echivalent in mii lei, cu o mare diversitate de clienți, intr-un număr mare de programe diferite de producție.

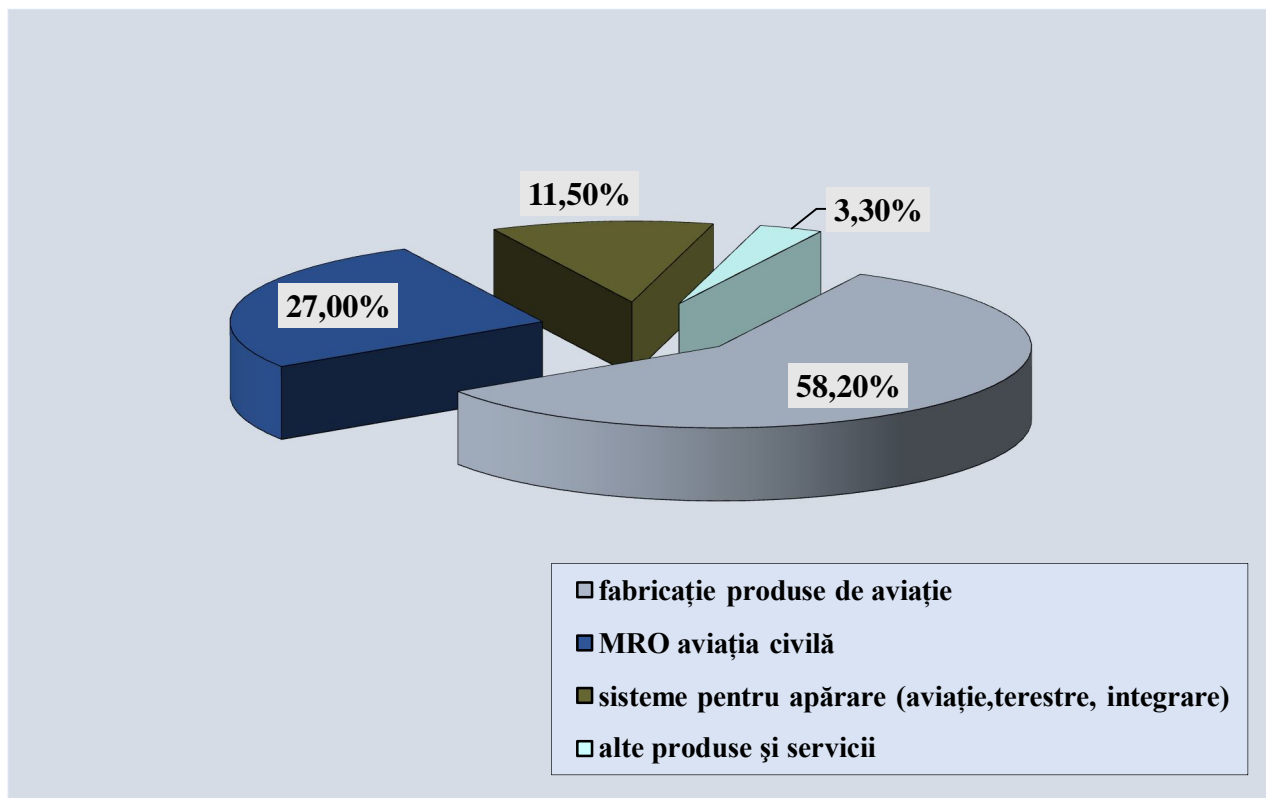
Evoluția comparativă a vânzărilor pe produse și servicii:



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



Contribuția principalelor afaceri la vânzările pe 9 luni 2019 sunt ilustrate grafic, după cum urmează:



AMPRENTA AEROSTAR PE PIAȚA DIN DOMENIUL AVIAȚIEI

AEROSTAR a urmat o strategie de dezvoltare și creștere în domeniul afacerilor de bază din domeniul industriei de aviație și apărare.

Un procent de 96% din producția AEROSTAR în primele nouă luni este în domeniul aeronautic.

Media valorii adăugate realizate de AEROSTAR este în jur de 63%.

Aerostar este o prezență recunoscută în industria pentru aviație din Europa și nu numai, fiind unul din furnizorii semnificativi în programele Airbus, dar și în domeniul mentenanței de nivel industrial pentru avioane comerciale.

În domeniul fabricației de aviație, poziționarea AEROSTAR în lanțurile de furnizare globale este de subfurnizor de nivel 2 (Tier 2) în domeniul fabricației de aerestructuri și de subfurnizor de nivel 1 (Tier 1) în domeniul trenurilor de aterizare și componentelor de echipamente hidropneumatice de aviație.

AEROSTAR este solid ancorată în lanțurile globale de furnizare din domeniul aviației, fiind un partener semnificativ în programe de fabricație aeronautică cu o perspectivă solidă de viitor.

Se urmărește identificarea de soluții viabile de diminuare a efectelor de scădere a volumului de producție după sistarea programelor F5X și A380.

Aerostar realizează un volum semnificativ de piese și subansamble mici din tablă de aluminiu, într-o mare diversitate de tipuri și dimensiuni, tehnologii de fabricație și modalități de livrare.

AEROSTAR este principalul furnizor independent de servicii de întreținere la nivel industrial din această regiune geografică pentru avioane comerciale din familia Airbus 320 și Boeing 737.

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

Similar fabricației de aviație civilă, afacerile Aerostar din domeniul întreținerii de avioane comerciale sunt ancorate pe sectorul de piață definit drept nucleu de creștere, și anume avioanele Airbus A320 și Boeing 737, totodată acesta fiind și cel mai competitiv și concurențial domeniu.

Pornind de la autorizația EASA/AACR Part-145 baza de mentenanță Aerostar și-a dezvoltat și consolidat poziția de piață și prin obținerea unei game extinse de autorizări de la autoritățile de aviație civilă din mai multe țări din afara spațiului Uniunii Europene.

Obținerea în data de 18 iulie 2019 a certificatului de autorizare EASA ca organizație de proiectare Part 21J pentru realizarea de proiecte de reparații și modificări minore la avioane civile are ca scop creșterea valorii adăugate pentru clienții noștri.

Experiența acumulată în domeniul întreținerii de avioane la nivel industrial este baza pentru dezvoltarea viitorului centru de mentenanță aviație civilă Part 145 de la Iași.

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

De la MiG-21 Lancer la F-16

AEROSTAR face parte din industria națională de apărare în conformitate cu legea 232/2016 și deține Autorizația nr 23/ 2018 din partea Direcției Industrii de Apărare de la Ministerul Economiei, având statutul de operator economic autorizat înscris în Registrul Unic al operatorilor economici și al capacităților de producție și/sau de servicii pentru apărare, având răspunderea păstrării integrității fizice și funcționale a activelor inventarului.

În domeniul sistemelor din domeniul apărării, AEROSTAR este activă în programe de modernizări, integrări și mentenanță de sisteme de aviație militare și apărare.

După ce în anul 2018 a obținut statutul de furnizor autorizat al Raytheon, în prima parte a anului 2019 Aerostar a primit comanda de fabricație de componente și ansamble mecanice pentru instalarea și suportul electronicii din interiorul cofretului sistemului radar.

AEROSTAR a devenit parte din rețeaua globală de aprovizionare a Raytheon pentru sistemele Patriot și acționează pentru dezvoltarea și consolidarea acestei poziții.

CALITATEA, AVANTAJ COMPETITIV

Pentru asigurarea cadrului privind atingerea obiectivelor strategice definite prin Politica referitoare la calitate și mediu, Aerostar a acționat pentru menținerea certificărilor deținute - atât pe linie de calitate, cât și pe linie de mediu, respectiv pentru menținerea autorizărilor obținute din partea autorităților de reglementare în domeniu.

În perioada ianuarie- septembrie a anului 2019 s-au implementat acțiuni pentru îmbunătățirea continuă a sistemului de management integrat calitate și mediu. Pentru identificarea oportunităților de îmbunătățire s-au utilizat ca date de intrare: politica și obiectivele referitoare la calitate și mediu, analiza feedback-ului de la clienți, rezultatele auditurilor interne și externe, rezultatele evaluărilor conformării cu cerințele legale și de reglementare aplicabile, cu alte cerințe la care AEROSTAR a subscris, analiza activităților cu impact semnificativ asupra mediului.

Îmbunătățirile s-au concretizat în programe de îmbunătățire sau acțiuni stabilite în urma analizelor de management.

Satisfacerea cerințelor clienților este unul din obiectivele prioritare ale Aerostar. În acest sens, în cadrul companiei se monitorizează permanent indicatorii de performanță referitori la încadrarea în termenele de livrare și respectiv la realizarea produselor și serviciilor conform cerințelor și se stabilesc acțiuni în cazul în care este identificat riscul neîndeplinirii acestor indicatori.

În conformitate cu cerințele din Autorizația Integrată de Mediu s-au monitorizat indicatorii pentru apa uzată și apa freatică, s-au analizat emisiile atmosferice și s-a măsurat nivelul de zgomot.

În ceea ce privește autorizațiile pe linie de mediu deținute, a fost obținută Autorizația de Gospodărire a Apelor revizuită și au fost demarate acțiunile necesare pentru revizia Autorizației Integrate de Mediu.

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

ANGAJAȚII NOȘTRI

La data de 30.09.2019 AEROSTAR S.A. avea un număr efectiv de 1.941 angajați, din care 115 prin agentul de muncă temporară AIRPRO CONSULT S.R.L. Din totalul de 1.941 angajați, 185 se situează în poziții de management.

Gradul mediu de sindicalizare a societății pe primele 9 luni din 2019 este de 67,69%.

La data de 30.09.2019 se înregistra o vechime medie a salariaților de 17 ani și vârsta medie a salariaților de 45 de ani pe total efectiv.

În societate este în vigoare noul Contract Colectiv de Muncă încheiat pentru perioada 01.04.2019 -31.03.2021.

În ceea ce privește situația asigurării cu personal pentru derularea activităților specifice din domeniul aviației, AEROSTAR acționează pentru asigurarea calificării forței de muncă corelat cu dinamica personalului previzionată pentru anii viitori.

Dezvoltarea profesională a angajaților se realizează prin includerea lor în programe de formare profesională și prin aplicarea unui proces de evaluare anuală a performanțelor individuale.

Politicile în domeniul resursei umane cuprind motivarea nepecuriară a angajaților prin desemnarea la nivel de module, a salariaților lunii; nediscriminarea atât la angajare, cât și la locul de muncă; 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.

În același timp se acționează pentru asigurarea unor condiții optime privind securitatea și sănătatea în muncă pentru toți angajații, precum și în ceea ce privește modul de acționare în cazul unor eventuale situații de urgență.

În primele 9 luni ale anului 2019 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.

Programele de formare profesională au cuprins un număr de 1.582 salariați.

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

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

În perioada ianuarie – septembrie 2019 s-au desfășurat numeroase vizite în societate la care au participat un număr de aprox. 925 elevi și studenți ai unor instituții de învățământ din Bacău, din județul Bacău și din alte centre universitare din țară.

În luna mai 2019 s-a desfășurat la sediul AEROSTAR simpozionul cu tema “*Perspective pentru o carieră în domeniul aviației*” la care au participat peste 200 de studenți din anii terminali de la Universitatea Tehnică “Gh. Asachi” din Iași și de la Universitatea “Vasile Alecsandri” din Bacău.

În luna iunie s-a desfășurat la sediul societății un schimb de experiență la care au participat specialiști ai AEROSTAR și profesori ai Colegiului Tehnic de Comunicații “N.V. Karpen” din Bacău ce urmează să predea disciplinele de specialitate la clasele cu profil aeronautic.

ACTIVELE CORPORALE

Activitățile societății se desfășoară la sediul principal din Bacău, strada Condorilor nr.9, cod poștal 600302, unde este înregistrat sediul social.

AEROSTAR deține un sediu secundar fără personalitate juridică, punct de lucru, la Iași, str. Aeroportului nr 25B. În prezent, nu se desfășoară activități economice la acest sediu secundar.

Facilitățile și capacitățile de producție ale Aerostar se găsesc la sediul din Bacău, unde este și sediul social al companiei.

Societatea deține în proprietate o suprafață de teren de 45,29 hectare, cu acces la drumul european E85.

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

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

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

Toate aceste spații și clădiri sunt menținute în bune condițiuni.

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

La 30 septembrie 2019 AEROSTAR are în proprietate active corporale pentru desfășurarea activității în valoare brută de 252.464 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	28.401	N/A	N/A
Construcții	56.598	35,9%	30-50 ani
Investiții imobiliare	10.629	26,4%	25-50 ani
Instalații tehnice, din care:	155.255	55,0%	
• echipamente tehnologice	150.197	54,7%	4-25 ani
• mijloace de transport	5.058	64,8%	4-18 ani
Alte active corporale	1.581	37,1%	2-18 ani
TOTAL	252.464	43,3%	N/A

În perioada de raportare nu au existat probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății.

Activele AEROSTAR 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.

PRINCIPALII ACȚIONARI

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

La aceștia se adaugă un număr mare de acționari, persoane fizice și juridice, aflați sub pragul de semnificație în sensul reglementărilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară și Bursa de Valori București.

Conform datelor de la Bursa de Valori București, structura acționariatului pentru data de 30 septembrie 2019 este prezentată mai jos:

Acționar	Număr de acțiuni deținute	Participație deținută (% din capitalul social)
IAROM S.A. București	108.661.919	71,3579
SIF MOLDOVA Bacău	22.919.887	15,0514
Alți acționari	20.695.644	13,5907
Total	152.277.450	100,0

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

În anul 2019, nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, opțiuni sau drepturi similare.

RELAȚIA CU ACȚIONARII ȘI CU PIAȚA DE CAPITAL

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

În relația cu acționarii, AEROSTAR a avut în vedere, și în anul 2019, protejarea și asigurarea drepturilor acționarilor, respectiv:

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

În relația cu piața de capital, AEROSTAR a îndeplinit și în anul 2019 toate obligațiile de raportare care au decurs din prevederile legale prin publicarea raportărilor continue și periodice obligatorii în sistemul electronic al Autorității pentru Supraveghere Financiară și al Bursei de Valori, în pagina de internet a societății și prin comunicate de presă.

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

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

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

Aspecte cu privire la capitalul și administrarea societății

Nu au fost schimbări care afectează capitalul și administrarea societății.

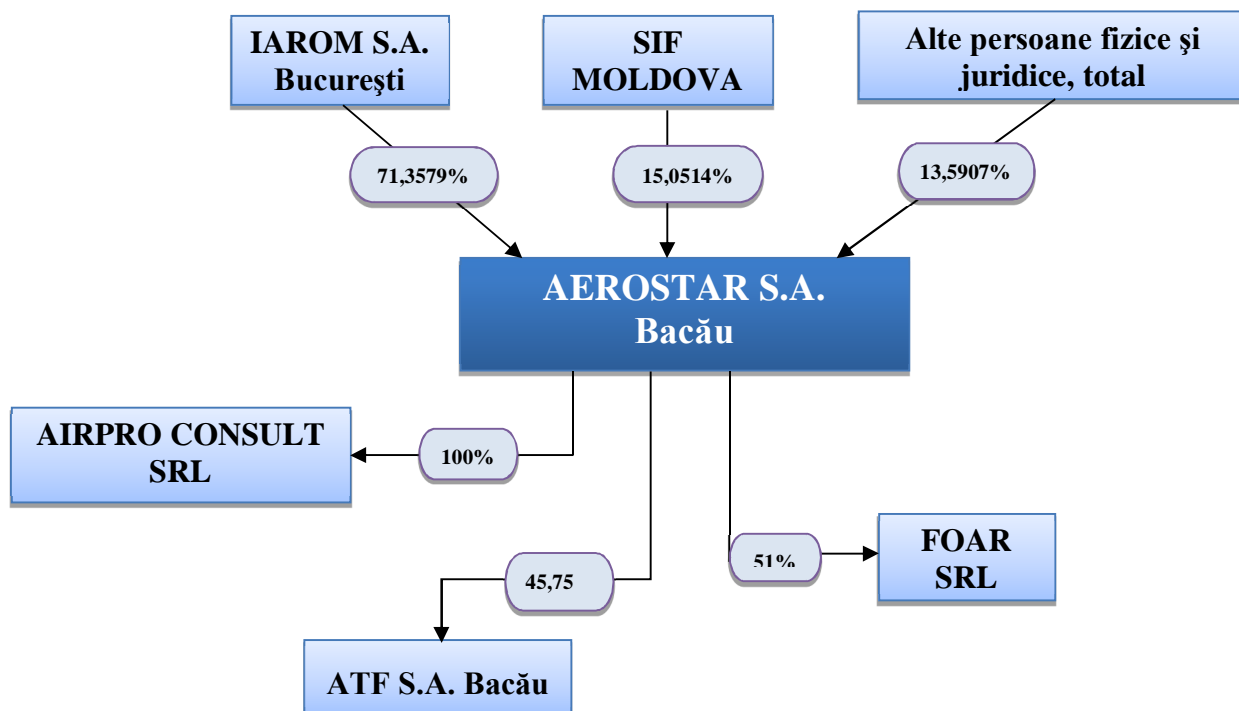
Societatea nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei.

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

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

Relația AEROSTAR

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



În cursul primelor 9 luni ale anului 2019 nu a existat nici o fuziune sau reorganizare semnificativă, nici a AEROSTAR și nici a societăților controlate de AEROSTAR.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor de la “AEROSTAR TRANSPORTURI FERROVIARE” S.A. Bacău, întrunită în mod statutar la data de 08.11.2018, a hotărât în unanimitate modificarea art. nr.1 al actului constitutiv, în sensul modificării denumirii societății din “AEROSTAR TRANSPORTURI FERROVIARE” S.A. în “ATF” S.A., cu menținerea formei de organizare a societății, ca societate pe acțiuni.

PĂRȚI AFILIATE

La data de 30.09.2019 participațiile AEROSTAR S.A. în alte societăți sunt următoarele:

Numele sucursalei/filialei	Activitatea de bază	Nr. acțiuni	Drepturi de vot	Valoarea deținerii (mii lei)	Informații financiare pentru ultimul exercițiu financiar (anul 2018) pentru care au fost aprobate situațiile financiare ale societăților afiliate			
					Vânzări (mii lei)	Capitaluri proprii (mii lei)	Profit net (mii lei)	
Airpro Consult S.R.L.	activitate de baza conform cod CAEN 7820	100	100%	10	7.840	147	66	
Foar S.R.L.	activitate de baza conform cod CAEN 7739	408	51%	4	434	1.919	171	
ATF S.A.	activitate de baza conform cod CAEN 2822	9150	45,75%	92	-	274	1	
				Total	106	8.274	2.340	238

Tranzacțiile cu părțile afiliate în perioada 01.01.2019 – 30.09.2019 au constat în:

- Furnizarea de către Airpro Consult S.R.L. Bacău către AEROSTAR S.A. de servicii cu forța de muncă temporară;
- Furnizarea de către Foar S.R.L. Bacău către AEROSTAR S.A. de servicii de închirieri utilaje;
- Furnizarea de către AEROSTAR S.A. către Foar S.R.L. Bacău de servicii de închiriere spații, furnizare de utilități și alte servicii;
- Dividende încasate / de încasat de AEROSTAR S.A. de la Airpro Consult S.R.L. Bacău și de la Foar S.R.L. Bacău

În perioada 01.01.2019 – 30.09.2019 nu au fost tranzacții cu compania ATF S.A.
Participațiile AEROSTAR în aceste companii sunt înregistrate la cost.

În primele nouă luni ale anului 2019, AEROSTAR nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participații, păstrându-și aceeași influență ca în anul 2018.

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

CONDUCEREA AEROSTAR

Consiliul de Administrație al AEROSTAR a fost ales pentru o perioadă de patru ani în cadrul sesiunii Adunării Generale a Acționarilor din data de 5 iulie 2016 și are următoarea componență:

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

Atribuțiile și responsabilitățile Consiliului de Administrație sunt prevăzute în Actul Constitutiv.

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

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

Nu există niciun litigiu între societate și administratori referitoare la activitatea acestora.

Nici unul dintre administratori nu a fost implicat în ultimii 5 ani într-un litigiu sau altă procedură administrativă cu AEROSTAR.

CONDUCEREA AFACERILOR

AEROSTAR este administrată în sistem unitar.

Conducerea AEROSTAR este delegată către Directorul general, dl Grigore FILIP și Directorul financiar, dl Doru DAMASCHIN.

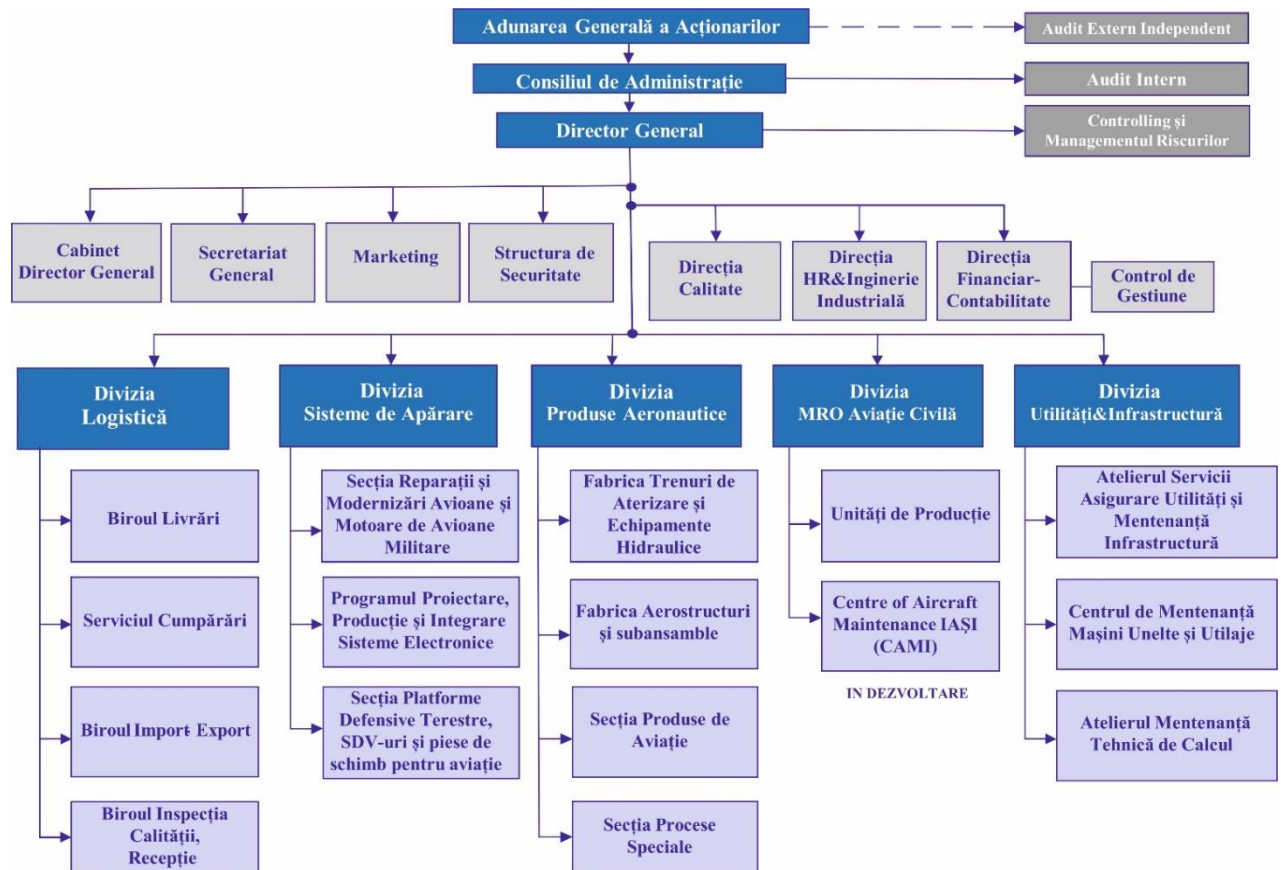
În raport cu modul de organizare, cu sistemul de management din Aerostar, structura de conducere la nivel operațional asigură conducerea activităților în baza unei organizări de tip divizionar, având la bază centre de gestiune din sfera producției, a activităților auxiliare și din sfera activităților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

AEROSTAR își realizează obiectul de activitate utilizând în mod integrat resursele comune ale organizației.

Structura organizatorică implementată de la începutul anului 2018 a dat rezultatele vizate și 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 atât din domeniul aviației civile, cât și din domeniul apărării, ca și al investițiilor necesare în acest scop.

Structura organizatorică este prezentată mai jos:



La data de 30.09.2019 structura de conducere care asigură conducerea funcțiilor societății pe baza structurii organizatorice de tip divizionar este:

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

Participarea directă a conducerii executive la capitalul social al societății este sub 1%.

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

GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

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

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

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

Modul de administrare a societății este în sistem unitar.

Președintele Consiliului de Administrație este și Directorul General al societății.

Conducerea executivă este asigurată de Directorul General și Directorul Financiar.

STRUCTURILE DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Structurile de guvernare corporativă sunt:

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

Adunarea Generală a Acționarilor

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Adunările Generale ale Acționarilor s-au desfășurat cu respectarea integrală a prevederilor Legii 31/1990 privind societățile comerciale, Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, precum și orice altă normă legală incidentă.

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

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

Pe parcursul primelor 9 luni ale anului 2019 societatea nu a achiziționat acțiuni proprii și nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

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

Consiliul de Administrație

Consiliul de Administrație al AEROSTAR a fost ales pentru o perioadă de patru ani în cadrul sesiunii Adunării Generale a Acționarilor din data de 5 iulie 2016.

Atribuțiile și responsabilitățile Consiliului de Administrație sunt prevăzute în Actul Constitutiv și în Regulamentul intern al Consiliului de Administrație de pe www.aerostar.ro /Relația cu investitorii.

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

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

Nu există niciun litigiu între societate și administratori referitoare la activitatea acestora.

Nici unul dintre administratori nu a fost implicat în ultimii 5 ani într-un litigiu sau altă procedură administrativă cu AEROSTAR.

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

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

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 are rolul de a asista Consiliul de Administrație în realizarea atribuțiilor acestuia privind procesul de raportare financiară, eficacitatea sistemului de control intern de calitate și a sistemului de management a riscului și a auditului intern privind raportarea financiară.

Comitetul de Audit are ca scop:

- să monitorizeze procesul de raportare financiară;
- să monitorizeze auditul statutar al situațiilor financiare;
- să monitorizeze și să evalueze independența auditorului statutar;
- să monitorizeze eficacitatea activității de management al riscurilor;
- să monitorizeze activitatea auditului intern privind raportarea financiară.

Comitetul de Audit îndeplinește atribuțiile legale prevăzute la art. 65 din Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și situațiilor financiare consolidate, respectiv:

a) monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;

b) monitorizează eficacitatea sistemelor controlului intern de calitate și a sistemelor de management al riscului entității și, după caz, a auditului intern în ceea ce privește raportarea financiară a entității auditate, fără a încălca independența acestuia;

c) monitorizează auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate, în special efectuarea acestuia, ținând cont de constatările și concluziile autorității competente, în conformitate cu art. 26 alin. (6) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014;

d) evaluează și monitorizează independența auditorilor financiari sau a firmelor de audit în conformitate cu art. 21-25, 28 și 29 din Legea nr. 162/2017 și cu art. 6 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 și, în special, oportunitatea prestării unor servicii care nu sunt de audit către entitatea auditată în conformitate cu art. 5 din respectivul regulament.

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

În realizarea atribuțiilor sale și îmbunătățirea activităților pe care le analizează, avizează, monitorizează, comitetul colaborează cu:

- a) Direcția economică, inclusiv serviciile din structura acesteia;
- b) Serviciul audit intern;
- c) Serviciul control financiar de gestiune;
- d) Conducerea, cu reprezentanții structurilor funcționale din cadrul AEROSTAR.

Codul de conduită și etică al AEROSTAR

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

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

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

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

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

Gestionarea conflictelor de interese

Membrii Consiliului de Administrație trebuie să notifice Consiliul de Administrație cu privire la orice conflict de interese care a suvenit sau poate surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.

Respectând cerința din Regulamentul intern al Consiliului de Administrație, art. 3.5, toți membrii Consiliului au completat și semnat o Declarație privind Conflictele de Interese aferentă anului 2018.

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, dl Grigore FILIP și Directorul financiar, dl Doru DAMASCHIN.

Sistemul de control intern

Sistemul de control intern al AEROSTAR cuprinde următoarele componente:

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

Controlul de gestiune

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

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

Activitatea de inventariere s-a desfășurat pe întreg parcursul anului 2018 respectându-se prevederile legale și reglementările proprii.

Rezultatele inventarierilor au fost înregistrate în contabilitatea companiei.

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

Controlul bugetar

Controlul bugetar este îndeplinit de responsabilii de buget.

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

- centre de profit
- centre de cost

În companie sunt definite 19 bugete care au la baza programe de activități corespunzătoare funcțiilor companiei.

Controlul bugetar asigură:

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

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

Controlling

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

Controllingul asigură și încadrarea în misiunea și obiectivele strategice ale companiei.

Controllingul asigură, de asemenea, încadrarea în valorile planificate a fluxurilor de trezorerie, analizând periodic necesitatea, oportunitatea și legalitatea încasărilor și plăților efectuate de companie.

Auditul intern

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

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

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

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

Activitatea de audit intern se structurează în:

- auditul de eficacitate;
- auditul de management;
- auditul operațional;
- auditul de conformitate;
- auditul financiar.

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.

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 influențate 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 tratarea riscurilor pentru a minimiza efectele acestora până la un nivel agreeat.

Reconfigurarea Sistemului de Management și de Management al Calității din AEROSTAR după ultimele ediții ale standardelor SREN ISO 9001 din 2015, AQAP 2110 din 2016, AS 9100 Rev D din 2016, SR EN ISO 14001 din 2016 pune un accent deosebit pe managementul riscurilor.

Recertificarea obținută după auditul extern pentru fiecare dintre aceste certificări și autorizări confirmă preocuparea și practica bună instituită în AEROSTAR pentru managementul riscurilor.

Adoptând o abordare integrată a gestionării riscului, **AEROSTAR** marchează apetitul de risc și asigurarea faptului ca sistemul robust de administrare a riscurilor corespunzătoare este în vigoare iar riscurile sunt structurate astfel:

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

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

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

Aceste acțiuni conduc la realizarea producției contractate și la menținerea la un nivel redus a **Riscului imobilizării de stocuri** și a **Riscului discontinuității afacerii**, un factor pozitiv definitoriu fiind faptul că firma are implementat un sistem robust de management al producției asistat de sisteme IT adecvate. Nu există riscuri legate de finanțarea producției, societatea având asigurată funcționarea din fonduri proprii. Societatea are constituite provizioane financiare pentru evenimentele care ar putea să conducă la riscuri pentru activitatea viitoare.

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

Spectrul extrem de variat de furnizori și clienți, de nivel multi-continental, cu care lucrează **AEROSTAR**, face ca **Riscul legal** să devină extrem de important, detaliat și reliefat prin:

- **Riscurile privind schimbările/incertitudinile geopolitice ca urmare a acțiunilor marilor actori globali** (modificările poziției Administrației SUA în domeniul schimburilor economice și al taxelor comerciale aferente, derularea și definitivarea Acordului Brexit dintre Marea Britanie și Uniunea Europeană cu impact potențial pe volumul de vânzări către firmele din UK ș.a.),
- **Riscurile aferente competitivității comerciale** acerbe din peisajul contractual concurențial al domeniului aviației, inclusiv concentrarea clienților și
- **Riscurile privind modificările legilor/reglementarilor privind legislația în vigoare** (inclusiv cele de tip anti-trust, anti-corupție, instituirea de embargouri/sanctiuni ș.a.).

Tot în cadrul **Riscului legal**, intră și **Riscul legat de respectarea strictă a standardelor contractuale** din domeniile liniilor de afaceri în concordanță cu cerințele legale de Mediu.

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

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

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

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

În acest context, accentul este pus pe posibilele sincope în dezvoltarea și derularea unor Programe la care partenerii să renunțe ca urmare a unor evenimente excepționale sau a unor colaborări la care să se înregistreze 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 **Riscului nefuncționării în siguranță și securitate a sistemului informatic** (sistem ce cuprinde un vital conținut informațional de date, cunoștințe, inclusiv experiență/ know-how).

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

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

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

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

Diminuarea și, practic, tendința asimptotică spre zero a **Riscul afectării imaginii** este obținută printr-un set continuu de acțiuni argumentate și conjugate, comunicate conform reglementărilor legale în vigoare, ținând cont de cerințele stakeholderilor și bazate pe rezultatele înregistrate de AEROSTAR.

Riscul de credit (comercial)

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

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

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

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

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

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

Riscul de lichiditate

În această perioadă acest risc este practic inexistent.

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

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

În vederea managementului **riscului de lichiditate**, AEROSTAR menține anual o rezervă de lichiditate sub forma unei Linii de Credit utilizabilă sub formă de descoperire de cont acordată de bănci în valoare de 2.500.000 USD.

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

Riscul de piață

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

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

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

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

AEROSTAR este expusă la **riscul valutar** deoarece 84% 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 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.

Descrierea tendinței principalelor riscuri și incertitudini pentru următoarea perioadă

Pentru următoarea perioadă, AEROSTAR nu întrevide alte riscuri semnificative, suplimentar față de cele gestionate în perioada curentă și prezentate în continuare:

Riscul operațional: riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate este atent supravegheat prin sistemul de gestiune aplicat.

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

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

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

SITUAȚIA FINANCIARĂ- REZUMAT

Elemente de poziție financiară

(mii lei)	30.09.2019	31.12.2018
TOTAL ACTIVE, din care:	523.785	486.801
Active imobilizate	153.967	156.876
Active curente - total, din care:	356.578	318.289
- stocuri	97.769	82.368
- creanțe comerciale și alte creanțe	80.555	68.376
- numerar și echivalente de numerar	178.254	167.545
Alte elemente de activ	13.240	11.636
TOTAL CAPITALURI PROPRII, SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII, DATORII ȘI PROVIZIOANE, din care:	523.785	486.801
Total datorii	65.402	48.872
Total provizioane	108.998	112.551
Subvenții pentru investiții	8.499	10.239
Total capitaluri proprii, din care:	340.886	315.139
- capital social	48.729	48.729
- rezultatul reportat	58.824	58.324
- rezerve	207.926	166.395
- alte elemente de capital (impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii)	(12.907)	(12.195)
- repartizarea profitului pentru rezerve legale	(4.093)	(26.035)
- rezultatul perioadei (profit)	42.407	79.921

Elemente de venituri și cheltuieli

(mii lei)	30.09.2019	30.09.2018
VENITURI TOTALE	292.272	273.844
Venituri din exploatare, din care:	283.966	267.803
– Cifra de afaceri	266.779	238.159
– Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	14.178	26.190
Venituri financiare	8.306	6.041
CHELTUIELI TOTALE	(241.643)	(208.410)
Cheltuieli de exploatare, din care:	(238.368)	(205.529)
– Cheltuieli materiale	(92.507)	(92.076)
– Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(91.383)	(83.843)
– Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	(19.393)	(18.708)
– Influența ajustărilor privind activele curente	(14.390)	(6.808)
– Influența ajustărilor privind provizioanele	3.553	16.767
– Cheltuieli privind prestațiile externe	(21.924)	(18.648)
– Alte cheltuieli	(2.324)	(2.213)
Cheltuieli financiare	(3.275)	(2.881)
Profit / Pierdere din exploatare	45.598	62.274
Profit / Pierdere financiară	5.031	3.160
<i>PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE</i>	50.629	65.434
<i>IMPOZIT PE PROFIT CURENT ȘI AMÂNAT</i>	(8.222)	(5.614)
<i>PROFIT NET AL PERIOADEI</i>	42.407	59.820

Elemente de Cash-Flow

(mii lei)	30.09.2019	30.09.2018
Activități de exploatare:		
• încasări	280.823	236.307
• plăți, din care:	(241.602)	(218.945)
~ plăți pentru furnizori și angajați	(193.202)	(178.665)
~ plăți pentru impozite și taxe la Bugetul statului	(48.400)	(40.280)
A. Numerar din activități de exploatare	39.221	17.362
Activități de investiții:		
• încasări, din care:	2.758	2.247
~ rate încasate din împrumuturi acordate	0	3
~ dobânzi încasate din depozite bancare și împrumuturi acordate	2.608	2.143
~ încasări din vânzarea de imobilizări	13	11
~ dividende încasate de la entități afiliate	137	90
• plăți pentru achiziția de imobilizări	(16.337)	(26.441)
B. Numerar din activități de investiții	(13.579)	(24.194)
Activități de finanțare:		
~ dividende plătite dar neridicate, recuperate	99	0
~ dividende plătite	(15.787)	(13.594)
C. Numerar din activități de finanțare	(15.688)	(13.594)
Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar (A+B+C)	9.954	(20.426)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	167.545	163.886
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	178.254	143.516

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Nu au fost identificate evenimente importante ulterioare datei de raportare care să afecteze poziția financiară a societății sau a filialelor acesteia.

Următoarele evenimente care vor avea loc:

-convocarea Adunării Generale a Acționarilor pentru data de 11 decembrie 2019.

În numele Consiliului de Administrație,

Grigore FILIP
Președinte-Director General

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019

NEAUDITATE

Situațiile financiare la 30.09.2019 au fost auditate de auditorul intern al companiei Aerostar.

CUPRINS

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	145.067	147.763
Imobilizări necorporale	5	941	1.043
Investiții imobiliare	6	7.819	7.930
Imobilizări financiare	7	140	140
Total active imobilizate		153.967	156.876
Active circulante			
Stocuri	10	97.769	82.368
Creanțe comerciale și alte creanțe	8;9	80.555	68.376
Numerar și echivalente de numerar	11	178.254	167.545
Total active circulante		356.578	318.289
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	17	12.451	11.132
Cheltuieli înregistrate în avans	31	789	504
Total active		523.785	486.801
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	42.407	79.921
Rezultatul reportat	12	58.824	58.324
Alte rezerve	12	207.926	166.395
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(12.907)	(12.195)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(4.093)	(26.035)
Total capitaluri proprii	12	340.886	315.139
Subvenții pentru investiții	14	8.499	10.239
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	16.211	16.055
Alte datorii pe termen lung	16	50	45
Total datorii pe termen lung		16.261	16.100
Provizioane pe termen lung	13	96.880	95.796
Datorii curente			
Datorii comerciale	15	34.364	21.197
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	3.472	2.357
Alte datorii curente	16	11.305	9.218
Total datorii curente		49.141	32.772
Provizioane pe termen scurt	13	12.118	16.755
Total provizioane		108.998	112.551
Total datorii		65.402	48.872
Total capitaluri proprii, subvenții pentru investiții, datorii și provizioane		523.785	486.801

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU A PIERDERII
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 septembrie 2019	30 septembrie 2018
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	266.779	238.159
Alte venituri	19	2.233	1.955
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	14.178	26.190
Venituri din producția de imobilizări	19	601	1.422
Venituri din subvenții de exploatare	19	175	77
Total venituri din exploatare		283.966	267.803
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(92.507)	(92.076)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(91.383)	(83.843)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	20	(19.393)	(18.708)
Influența ajustărilor privind activele curente	20	(14.390)	(6.808)
Influența ajustărilor privind provizioanele	20	3.553	16.767
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(21.924)	(18.648)
Alte cheltuieli	20	(2.324)	(2.213)
Total cheltuieli de exploatare		(238.368)	(205.529)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		45.598	62.274
Venituri financiare	21	8.306	6.041
Cheltuieli financiare	22	(3.275)	(2.881)
Profit/pierdere financiară		5.031	3.160
Profit înainte de impozitare		50.629	65.434
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(8.222)	(5.614)
Profit net al perioadei		42.407	59.820

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	30 septembrie 2019	30 septembrie 2018
Profit net al perioadei	42.407	59.820
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(211)	(3.130)
Alte elemente ale rezultatului global	(211)	(3.130)
Total rezultat global aferent perioadei	42.196	56.690

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(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 2019	48.729	166.396	(12.196)	58.324	53.886*)	315.139
Profitul perioadei					42.407	42.407
Alte elemente ale rezultatului global						
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(711)	500	-	(211)
Repartizarea profitului anului 2018 pe destinațiile hotărâte de acționari în AGA din 24 aprilie 2019 (NOTA 12)				53.886	(53.886)	-
Repartizarea profitului realizat pe 9 luni 2019 pentru rezerve legale în sume brute		4.093			(4.093)	-
Total rezultat global aferent perioadei		4.093	(711)	54.386	(15.572)	42.196
Rezerve repartizate din profitul anului 2018		37.437		(37.437)		-
Dividende distribuite și plătite aferente anului 2018				(16.449)		(16.449)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		37.437		(53.886)		(16.449)
B.Sold la 30 septembrie 2019	48.729	207.926	(12.907)	58.824	38.314 **)	340.886
C. Modificari ale capitalului propriu (NOTA 12)	0	41.530	(711)	500	(15.572)	25.747

*) Rezultatul perioadei anterioare de 79.921 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale în sumă de 26.035 mii lei;

***) Rezultatul la 30.09.2019 de 42.407 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale în sumă de 4.093 mii lei.

Director General,
Grigore Filip

Director Financiar,
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directă)
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30.09.2019	30.09.2018
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
încasări de la clienți		275.830	232.636
recuperări de taxe și accize de la Bugetul Statului		4.993	3.671
plăți către furnizori și angajați		(193.202)	(178.665)
plăți taxe, contribuții și impozite la Bugetul Statului		(39.905)	(34.881)
plăți impozit pe profit		(8.495)	(5.399)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	27	39.221	17.362
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
încasări dobânzi din depozite bancare constituite		2.608	2.139
încasări dividende de la entități afiliate		137	90
încasări din vânzarea de imobilizări corporale		13	11
încasări rate din împrumuturi acordate		0	3
încasări dobânzi din împrumuturi acordate		0	4
plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(16.337)	(26.441)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	27	(13.579)	(24.194)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
dividende plătite dar neridicate		99	0
dividende brute plătite		(15.787)	(13.594)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	27	(15.688)	(13.594)
Cresterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		9.954	(20.426)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		167.545	163.886
Efectul variației cursurilor de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	27	755	56
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	11	178.254	143.516

Director General
Grigore Filip

Director Financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(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 S.C."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.

În perioada ianuarie 2019 – septembrie 2019 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, Societatea AEROSTAR S.A. este filială a societății IAROM S.A. și prin urmare, societatea mamă care consolidează situațiile financiare ale grupului este S.C. IAROM S.A., având cod unic de identificare 1555301 și sediul social în București, B-dul Aerogării nr.39. Situațiile financiare consolidate aferente exercițiului financiar 2018 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 184767215/26.08.2019. Copii ale situațiilor financiare consolidate se pot obține de la sediul societății mamă, IAROM SA. Societatea mamă va întocmi și va publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019.

Compania are un singur segment de activitate conform IFRS 8 și nu sunt disponibile informații financiare distincte pentru diferite componente ale entității. Informațiile privind vânzările pe 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 creșterii afacerilor.

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

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

În perioada ianuarie 2019 – septembrie 2019, Compania nu a utilizat capital împrumutat și nici nu s-a produs o infuzie de capital din partea acționarilor.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(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 fata 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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019

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

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

În cazul identificării unei erori, Societatea prezintă următoarele informații:

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

2.3. Modificarea politicilor contabile

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

Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

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

Aplicarea modificărilor în politicile contabile:

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

Prezentarea informațiilor

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

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

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

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

- natura modificării de politică contabilă;

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- 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 SEPTEMBRIE 2019
(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 SA 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 SA descrie politicile contabile aplicate în notele situațiilor financiare individuale și evită repetarea textului standardului, cu excepția cazului în care acest lucru este considerat relevant pentru înțelegerea conținutului notei.

Cele mai semnificative politici contabile sunt prezentate mai jos:

- **Politici contabile privind imobilizările**

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- intenția de a finaliza și utiliza sau a vinde activul necorporal;
- capacitatea de a utiliza sau a vinde activul;
- modul în care activul va genera beneficii economice viitoare;
- capacitatea de a evalua costurile .

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

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

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

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

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

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

În categoria **imobilizărilor financiare** se evidențiază:

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

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

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

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

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

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

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

Periodic, conducerea societății aprobă nivelul pierderilor tehnologice normale.

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

Ajustările de valoare se fac pentru activele circulante de natura stocurilor, la fiecare perioadă de raportare, pe baza vechimii stocurilor, a constatarilor comisiilor de inventariere și/sau a

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

conducătorilor modulelor, în vederea prezentării activelor la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

• **Politici contabile privind datoriile societății**

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

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

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

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

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

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

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

Toate celelalte datorii sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

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

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

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

• **Politici contabile privind creanțele societății**

Creanțele includ:

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

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

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

- **Politici contabile privind recunoașterea veniturilor**

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

Veniturile se clasifică astfel:

- ✓ Venituri din exploatare;
- ✓ Venituri financiare.

Veniturile se recunosc pe baza contabilității de angajamente.

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

Veniturile din exploatare cuprind:

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

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

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

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

Veniturile din prestarea serviciilor

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

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

- societatea a transferat către client controlul asupra serviciilor prestate;
- valoarea venitului poate fi evaluată în mod precis;

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

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

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

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

- **Politici contabile privind provizioanele**

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

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

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

Provizioane pentru garanții

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

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

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

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

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

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

Provizioane pentru beneficiile angajaților

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

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

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

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

În cadrul subvențiilor se reflectă distinct:

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

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

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

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Obiectul contabilității de gestiune constă în:

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

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

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

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

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

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

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

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

Lansarea comenzilor se face la preț planificat, după caz.

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 4 - TRANZACȚII ÎN VALUTĂ

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

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

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

Valuta	30.09.2019
EUR (Euro)	4.7511
USD (Dolarul american)	4.3488
GBP (Lira sterlină)	5.3546

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

Având în vedere că 84% din cifra de afaceri înregistrată în perioada de raportare este denumită în USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denumită în LEI, variațiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în moneda funcțională.

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

ian.-sep. 2019	MII EUR	MII USD	MII GBP
Încasări active financiare	15.901	37.769	0
Plăți datorii financiare	(8.184)	(12.634)	(409)
Expunere netă valutară	7.717	25.135	(409)

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

+2,25% în Trim. I 2019 față de 31.12.2018
(0,40%) în Trim. II 2019 față de 31.03.2019
+2,27% în Trim. III 2019 față de 30.06.2019

și

EUR/LEU:

+1,50% în Trim. I 2019 față de 31.12.2018
(0,30%) în Trim. II 2019 față de 31.03.2019
(0,10%) în Trim. III 2019 față de 30.06.2019

a determinat înregistrarea unui profit financiar din diferențe favorabile de curs valutar de 2.235 MII LEI.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	30 Septembrie 2019			01 Ianuarie 2019		
	Suma brută	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabilă netă	Suma brută	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabilă netă
Costuri de dezvoltare capitalizate	21	(21)	0	152	(152)	0
Licențe	5.148	(4.436)	712	4.902	(3.926)	976
Alte active intangibile	1.758	(1.529)	229	1.413	(1.346)	67
Total	6.927	(5.986)	941	6.467	(5.424)	1.043

Valoarea contabilă netă

	Balanța la 1 Ianuarie 2019	Creșteri	Reclasificări	Cedări	Amortizare/ Depreciere în cursul perioadei	Balanța la 30 Septembrie 2019
Costuri de dezvoltare capitalizate	0	21	0	0	(21)	0
Licențe	976	246	0	0	(510)	712
Alte active intangibile	67	345	0	0	(183)	229
Total	1.043	612	0	0	(714)	941

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

- Cheltuieli de dezvoltare
- Licențe
- Alte active intangibile

În cadrul altor active intangibile sunt înregistrate programele informatice.

Duratele de viață utilă estimate pentru imobilizările necorporale sunt determinate în ani. Duratele de viață utilă sunt stabilite de comisii formate din specialiștii societății.

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

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

Imobilizările necorporale aflate în sold la 30.09.2019 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 septembrie 2019 și care sunt încă utilizate este de 2.171 mii lei.

Toate imobilizările necorporale aflate în sold la 30 septembrie 2019 sunt proprietatea AEROSTAR.

Creșterile de valori ale imobilizărilor necorporale au fost de 612 mii lei, din care:

- dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a producției: 345 mii lei
- achiziția de licențe software 246 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 SEPTEMBRIE 2019

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

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale la 30 septembrie 2019 și 01 ianuarie 2019 cuprind următoarele:

	30 Septembrie 2019			01 Ianuarie 2019		
	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabilă netă	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabilă netă
Terenuri	28.401	0	28.401	28.401	0	28.401
Constructii	56.598	(20.327)	36.271	55.736	(16.922)	38.814
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	155.255	(85.169)	70.086	149.601	(70.623)	78.978
Alte echipamente, echipamente de birou	1.581	(587)	994	1.348	(466)	882
Investitii imobiliare	10.629	(2.810)	7.819	10.260	(2.330)	7.930
Imobilizari corporale în curs de executie	9.315	0	9.315	687	-	687
Total	261.779	(108.893)	152.886	246.033	(90.341)	155.692

Valoarea contabilă netă

	Balanta la 1 Ianuarie 2019	Cresteri	Reclasificari	Cedari/Transfer	Amortizare	Balanta la 30 Septembrie 2019
Terenuri	28.401	0	0	0	0	28.401
Constructii	38.814	970	(108)	0	(3.405)	36.271
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	78.978	5.768	0	(6)	(14.654)	70.086
Alte echipamente, echipamente de birou	882	252	0	0	(140)	994
Investitii imobiliare	7.930	261	108	0	(480)	7.819
Imobilizari corporale în curs de executie	687	15.879	0	(7.251)	0	9.315
Total	155.692	23.130	0	(7.257)	(18.679)	152.886

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

Elementele de imobilizări corporale sunt amortizate pe bază liniară.

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

Următoarele vieți utile sunt asumate:

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

Duratele de viață utile sunt stabilite de comisii formate din specialiștii societății. Duratele de viață utile ale imobilizărilor corporale au fost revizuite în luna septembrie 2019.

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

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

Investițiile imobiliare cuprind un număr de 12 proprietăți imobiliare – clădiri care sunt închiriate terților pe baza de contracte de închiriere.

Valoarea veniturilor din închirieri pentru această categorie de imobilizări, înregistrate pe 9 luni 2019 a fost de 1.542 mii lei (9 luni 2018: 1.493 mii lei).

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

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

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

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat.

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

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

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

Sursa externă de informații

Valoarea de piață a companiei (capitalizarea bursieră) a înregistrat o creștere de 6% la 30 septembrie 2019 (784.229 mii lei) comparativ cu 31 decembrie 2018 (738.546 mii lei).

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Compania AEROSTAR continuă, și în anul 2019, să mențină o valoare foarte bună a indicatorului, obținută de companiile bine cotate pe piața de capital și care prezintă interes din partea investitorilor.

<u>indicator MBR-Market to book ratio</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii	2,3	2,3

Surse interne de informații:

- performanța economică a activelor este bună, toate imobilizările care sunt în funcțiune aduc beneficii societății;
- în perioada de raportare nu au avut loc modificări cu efect negativ asupra modului în care activele sunt utilizate. Rotația imobilizărilor (cifra de afaceri / active imobilizate - indicator monitorizat lunar) a fost de 1,73 rotații, peste nivelul înregistrat în perioada similară precedentă (1,50 rotații).

În concluzie, imobilizările corporale aflate în sold la 30.09.2019 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 septembrie 2019 este de 8.820 mii lei.

La 30.09.2019 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea AEROSTAR S.A.

Creșterile de valori ale imobilizărilor corporale, au fost prin: **23.130**

- achiziția de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de măsură și control, etc. 7.251
- investițiile efectuate pe 9 luni 2019 15.879

Reclasificări, prin:

- transferul unei clădiri din imobilizări corporale în investiții imobiliare 108

Reducerea de valori ale imobilizărilor corporale, au fost prin: **7.257**

- transferul imobilizărilor în curs de execuție în imobilizări corporale ca urmare a punerii în funcțiune 7.251
- derecunoașterea unor imobilizări corporale ca urmare a faptului că societatea nu mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea lor 6

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019

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

NOTA 7 - IMOBILIZĂRI FINANCIARE

	Acțiuni deținute la entități afiliate	Alte titluri imobilizate	Alte creanțe imobilizate- garanții furnizori	Total
La 1 ianuarie 2019	14	92	34	140
Creșteri/ Reduceri	-	-	-	-
La 30 septembrie 2019	14	92	34	140

Detaliile investițiilor entității la 30.09.2019 în alte societăți sunt următoarele:

Numele filialei/ Sediul social	Cod CAEN	Nr. de acțiuni/ părți sociale emise	Drepturi de vot (%)	Valoarea deținerii Aerostar (mii lei)	Informații financiare aferele anului 2018				Activ net/ acțiu ne
					Capital social al societății	Rezerve	Profit net	Valoare nominală/ acțiune	
Airpro Consult SRL Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 7820	100	100%	10	10	71	66	0,10	1,5
Foar SRL Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 7739	800	51%	4	8	1.739	171	0,01	2,4
ATF S.A Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 2822	20.000	45,75%	92	200	38	1	0,01	0,014
TOTAL	x	x	x	106	218	1.848	238	x	x

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Participațiile AEROSTAR în aceste companii sunt înregistrate la cost.

Pe primele 9 luni ale anului 2019, societatea nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participații, păstrându-și aceeași influență ca și în anul 2018.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:		
Clienți, din care:	60.018	54.909
Clienți din România	18.832	9.735
Clienți din afara României	41.186	45.174
Clienți incerți	2.864	32
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(1.564)	(16)
Furnizori – debitori	13.910	10.559
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – avansuri acordate furnizorilor	(58)	-
Efecte de primit de la clienți	8	161
TOTAL CREANȚE COMERCIALE	75.178	65.645

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 septembrie 2019, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 1.300 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 septembrie 2019, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 264 mii lei.

Totodată, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea avansurilor acordate furnizorilor în valoare de 58 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 2019 (12.829 mii lei) și în anul 2020 (1.081 mii lei).

Evaluarea creanțelor exprimate în valută s-a făcut la cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii septembrie 2019.

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 septembrie 2019 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 9 - ALTE CREAȚE

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	21	8
Creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	4.982	2.416
– TVA de recuperat	3.277	958
– TVA neexigibil	87	49
– Sume de recuperat de la Casa de Sănătate (indemnizații concedii medicale)	1.160	488
– Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	391	826
– Subvenții de exploatare de încasat	38	72
Dobânzi de încasat din depozite bancare	207	156
Debitori diverși	237	252
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	(155)	(102)
Alte creanțe	85	1
TOTAL ALTE CREAȚE	5.377	2.731

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a unor categorii de creanțe – debitori diverși, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși în suma de 155 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 10 - STOCURI	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
din care:		
Materii prime *	28.600	18.446
Materiale consumabile **	37.212	32.621
Alte materiale	371	78
Semifabricate	1.907	1.907
Ambalaje	1	19
Produse finite	17.382	25.624
Produse și servicii în curs de execuție	44.721	23.446
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(32.425)	(19.774)
TOTAL	97.769	82.367
Valoarea brută (neajustată) a stocurilor	130.194	102.141

Nota:

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

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

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

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

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

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

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

Valoarea totală a stocurilor recunoscută drept cheltuială pe parcursul perioadei este de 84.139 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 SEPTEMBRIE 2019
(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:

	30.09.2019	30.09.2018
Numerar	13.593	14.215
Depozite bancare	164.661	129.298
CEC-uri și efecte comerciale de încasat	0	3
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de trezorerie	178.254	143.516

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 10.872 MII LEI).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 12 - CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale companiei la data de 30 septembrie 2019 sunt de 340.886 mii lei. Creșterea netă a capitalurilor proprii în perioada de raportare (30.09.2019) comparativ cu anul 2018 a fost de 25.747 mii lei.

Modificările principalelor elemente de capitaluri proprii survenite în perioada de raportare 2019 față de anul 2018 se prezintă astfel:

- **Capitalul social a rămas neschimbat**

La data de 30 septembrie 2019, 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 41.530 mii lei pe seama:**

- repartizării la rezerve a profitului reinvestit aferent primelor 9 luni ale anului 2019 în sumă brută de 4.093 mii lei.
- repartizării pentru rezerve a sumei de 37.437 mii lei din profitul aferent exercițiului financiar 2018.

- **Alte elemente de capital au crescut cu suma de 711 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut în capitalurile proprii.**

- **Rezultatul reportat :**

- **a crescut cu:**

- 500 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii;
- 53.886 mii lei reprezentând profitul de distribuit aferent exercițiului financiar 2018, evidențiat în rezultatul reportat până la repartizarea acestuia pe destinațiile aprobate de acționari în adunarea generală ordinară din 24 aprilie 2019.

- **și s-a diminuat** cu profitul exercițiului financiar 2018, repartizat astfel:

- la rezerve în suma de 37.437 mii lei;
- pentru dividende în suma de 16.449 mii lei.

Soldul contului de rezultat reportat la 30 septembrie 2019, este de 58.824 mii lei, compus din:

- rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 35.059 mii lei;
- rezultatul reportat reprezentând câștigul realizat din rezerve din reevaluare, capitalizat pe măsura amortizării imobilizărilor corporale și necorporale = 23.765 mii lei;

- **Rezultatul perioadei a fost de 42.407 mii lei.**

Valoarea de (15.572 mii lei) care a influențat linia de rezultat al perioadei din capitalurile proprii la data de 30.09.2019 reprezintă diferența aritmetică dintre rezultatul perioadei de 42.407 mii lei și repartizările perioadei (57.979 mii lei).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 13 - PROVIZIOANE

	31 decembrie 2018	Majorări/ Constituirii/ Reclasificări de provizioane	Reduceri/ Reluări/ Reclasificări de provizioane	Diferențe din reevaluare	30 septembrie 2019
Total provizioane	112.551	7.597	(13.418)	2.268	108.998
Provizioane pentru garanții acordate clienților	39.584	7.597	(8.681)	1.405	39.905
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.115	0	0	0	16.115
Provizioane pentru beneficiile angajaților	4.438	0	(4.375)	0	63
Provizioane pentru litigii	5.123	0	(9)	87	5.201
Alte provizioane	47.291	0	(353)	776	47.714
- din care:					
Provizioane pe termen lung	95.796	2.917	(4.067)	2.234	96.880
Provizioane pentru garanții acordate clienților	27.267	2.917	(3.705)	1.371	27.850
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.115	0	0	0	16.115
Provizioane pentru litigii	5.123	0	(9)	87	5.201
Alte provizioane	47.291	0	(353)	776	47.714
Provizioane pe termen scurt	16.755	4.680	(9.351)	34	12.118
Provizioane pentru garanții acordate clienților	12.317	4.680	(4.976)	34	12.055
Provizioane pentru beneficiile angajaților	4.438	0	(4.375)	0	63

Provizioane pentru garanții acordate clienților

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

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

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

Provizioane pentru beneficii acordate salariaților

Provizioanele pentru beneficii acordate salariaților sunt constituite pentru primele acordate conform clauzelor Contractului Colectiv de Muncă aplicabil (prime de sfârșit de an financiar, de performanță) și pentru concediul de odihnă neefectuat de către salariați în anul precedent. Deoarece, conform Contractului Colectiv de Munca, modalitățile și criteriile de acordare a primelor se vor negocia cu Comisiile de Negociere și Urmărire, la final de an 2019, nu se poate estima valoarea

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

provizionului pentru aceste prime la 30.09.2019. În sold se regăsesc doar provizioanele aferente concediilor de odihnă neefectuate de către salariați în anul 2018.

Provizioane pentru litigii

Provizionul pentru litigii aflat în evidență la 30.09.2019 este constituit pentru eventualele despăgubiri datorate de societate către un fost salariat.

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

Alte provizioane

În categoria Alte provizioane se regăsesc provizioane constituite pentru:

- acoperirea unor riscuri specifice industriei de aviație, cum ar fi: riscul existenței unor defecte ascunse, riscul descoperirii unor incedente de calitate ce pot atrage daune.
- acoperirea unor cheltuieli privind obligațiile societății către A.J.O.F.M., în baza O.U.G. 95/2002.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 14 - SUBVENTII

Subventii privind activele

AEROSTAR recunoaște drept venit amânat subvențiile privind activele.

	30.09.2019	30.09.2018
Sold la 1 ianuarie, din care:	10.239	12.677
Subvenții privind activele primite	10.214	12.649
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	25	28
Subvenții înregistrate la venituri corespunzător amortizării calculate	(1.740)	(1.823)
Sold la 30 septembrie, din care:	8.499	10.854
Subvenții privind activele primite	8.477	10.827
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	22	27

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

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

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

Soldul de 8.477 mii lei înregistrat la 30 septembrie 2019 reprezintă subvenții aferente investițiilor în active imobilizate care urmează să fie înregistrate la venituri pe măsura înregistrării pe costuri a amortizării calculate, structurate pe cele 3 contracte astfel:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: 1.657 MII LEI
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: 1.894 MII LEI
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: 4.926 MII LEI

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Avansuri încasate în contul clienților	8.375	2.264
Clienți creditori din România	80	69
Clienți creditori din afara României	8.295	2.195
Furnizori, din care:	25.989	18.933
Furnizori materiale și servicii din România	7.742	5.545
Furnizori materiale și servicii din afara României	12.375	10.023
Furnizori - facturi nesosite	1.776	1.956
Furnizori de imobilizări	4.096	1.409
Total datorii comerciale	34.364	21.197

Avansurile încasate de la clienți sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane (97%) și pentru fabricare piese aviație (3%), cu termen de decontare în anul 2019.

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 septembrie 2019, s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 16 - ALTE DATORII

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Alte datorii curente, din care:	11.305	9.218
• <i>Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate</i>	<i>2.959</i>	<i>2.566</i>
• <i>Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:</i>	<i>4.967</i>	<i>4.709</i>
– TVA de plată	879	1.165
– asigurări sociale	3.028	2.604
– contribuția asiguratorie pentru muncă	192	166
– impozit pe venituri de natura salariilor	589	488
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	138	128
• <i>Alte datorii, din care:</i>	<i>3.379</i>	<i>1.943</i>
– dividende	2.512	1.711
– creditori diverși	559	147
Alte datorii pe termen lung	50	45

Dividendele aflate în sold la 30 septembrie 2019, în sumă de 2.512 mii lei reprezintă:

- 894 mii lei, suma rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2018 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR);
- 563 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2017 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR);
- 557 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2016 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR);
- 498 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2015 acționarilor care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(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 datorii 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 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 30.09.2019 este:

Datorii privind impozitul amânat

1. Datorii privind impozitul amânat generate de diferențele dintre bazele contabile (mai mari) și cele fiscale (mai mici) ale activelor imobilizate	2.375
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	12.216
4. Datorii privind impozitul amânat aferente rezultatului reportat reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
Total datorii privind impozitul amânat	16.211

Creanțe privind impozitul amânat

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane constituite în anul 2010	868
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților constituite în perioada 2014-2019	6.385
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților	10
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor	5.188
Total creanțe privind impozitul amânat	12.451

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.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE

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

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

La data raportării AEROSTAR S.A. nu deține:

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

Activele financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- numerar și echivalente de numerar;
- creanțe comerciale;
- efecte comerciale primite;
- creanțe imobilizate (garanții depuse la terți);

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale;
- efecte comerciale de plătit.

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

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

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

a) Riscul de credit

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

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

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

	30.09.2019	30.09.2018
Numerar și echivalente de numerar	178.254	143.516
Creanțe comerciale nete de ajustările pentru depreciere	58.257	51.946
Efecte comerciale primite	8	34
Creanțe immobilizate	51	152
Împrumuturi acordate cu dobândă	0	80
Total	236.570	195.728

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

	30.09.2019	30.09.2018
Piața internă	18.815	17.887
Țări din zona euro	19.298	15.918
Marea Britanie	14.404	13.075
Alte țări europene	840	732
Alte regiuni	4.900	4.334
Total	58.257	51.946

Ajustări pentru depreciere

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

	Valoare brută 30.09.2019	Ajustări pt. depreciere 30.09.2019	Valoare brută 30.09.2018	Ajustări pt. depreciere 30.09.2018
În termen	54.379		51.408	
Restanțe, total din care:	5.442	1.564	1.053	515
1-30 zile	0	0	0	0
31-60 zile	1.712	855	40	0
61-90 zile	2.855	155	229	94
91-120 zile	141	58	57	23
Peste 120 zile	734	496	727	398
Mai mult de 1 an	0	0	0	0
Total	59.821	1.564	52.461	515

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

	30.09.2019	30.09.2018
Sold la 1 ianuarie	16	1.162
Ajustari pentru depreciere constituite	2.852	758
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(1.304)	(1.405)
Sold la 30 septembrie	1.564	515

La 30.09.2019, 97 % din soldul creanțelor comerciale sunt aferente clienților care au bun istoric de plată.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(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 datoriiilor financiare care sunt decontate prin livrarea de numerar.

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

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

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

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

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

Datorii financiare		Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
30.09. 2019	Datorii comerciale	23.521	(23.521)	(19.305)	(3.843)	(373)
	Efecte comerciale	0	0	0	0	0
30.09. 2018	Datorii comerciale	24.054	(24.054)	(19.554)	(3.968)	(532)
	Efecte comerciale	0	0	0	0	0

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

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

La 30.09.2019 AEROSTAR nu înregistrează datorii financiare restante.

c) Riscul valutar

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

Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 84% din cifra de afaceri înregistrată în perioada de raportare este denominată în USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

30.09.2019	MII EUR	MII USD	MII GBP
Numerar și echivalente de numerar	2.340	1.094	6
Creanțe comerciale	1.409	7.531	0
Datorii comerciale	(1.092)	(1.800)	(80)
Expunere neta, în moneda originara	2.657	6.825	(74)

Analiza de senzitivitate

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

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

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

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

30.09.2019	
Expunere netă, în moneda originara (MII USD)	6.825
Curs schimb valutar USD/LEU	4,35
Expunere neta, în moneda funcționala (MII LEI)	29.689
Variația rezonabilă posibilă a cursului de schimb valutar	+/- 10%
Efectul variației asupra rezultatului financiar	+/- 2.969 MII LEI

d) Riscul de rată a dobânzii

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

- 1) Produs A: în valoare de 2.500 MII USD, utilizabil sub formă de descoperire de cont (overdraft), fiind constituită pentru a asigura în orice moment lichiditatea și flexibilitatea financiară necesară (rezerva de lichiditate);
- 2) Produs B: în valoare de maxim 7.000 MII USD (cu condiția ca suma utilizărilor din Produs A și Produs B să nu depășească valoarea Facilității de credit multi-Produs), utilizabil sub forma unei facilități de emiteră 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 30.09.2019, nivelul garanțiilor acordate de AEROSTAR în cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară este în valoare de 1.307 MII USD (echivalent 5.684 MII LEI).

La 30.09.2019 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea AEROSTAR.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE

	30 septembrie 2019	30 septembrie 2018
Venituri din vânzări, din care:	266.779	238.159
Venituri din vânzarea produselor	156.307	140.129
Venituri din servicii prestate	107.413	93.666
Venituri din vânzarea mărfurilor	985	2.442
Venituri din chirii	1.782	1.610
Reduceri comerciale acordate	(38)	(14)
Venituri din alte activități	330	326
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	14.178	26.190
Venituri din producția de imobilizări	601	1.422
Venituri din subvenții de exploatare	175	77
Alte venituri din exploatare	2.233	1.955
<hr/> Total venituri din exploatare	<hr/> 283.966	<hr/> 267.803

Societatea a obținut în perioada ianuarie 2019 – septembrie 2019 venituri din subvenții primite pentru încheierea de contracte de ucenicie în sumă de 161 mii lei, pentru încadrarea în muncă a unor persoane aflate în șomaj în sumă de 10 mii lei și pentru cheltuielile de participare la târguri și expoziții internaționale finanțate de la bugetul de stat în sumă de 4 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 20 - CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	30 septembrie 2019	30 septembrie 2018
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	91.383	83.843
Salarii și indemnizații	82.113	75.225
Cheltuieli cu avantaje în natura și cheltuieli cu tichete de masa acordate salariaților	5.259	5.039
Cheltuieli cu asigurările sociale	4.011	3.579
Cheltuieli cu materii prime și materiale	77.287	77.187
Energie, apa și gaz	6.989	5.950
Alte cheltuieli materiale, din care:	8.231	8.939
Cheltuieli privind materialele nestocate	1.378	1.141
Cheltuieli privind mărfurile	846	2.130
Cheltuieli privind ambalajele	341	493
Cheltuieli privind alte materiale	5.666	5.175
Cheltuieli privind prestațiile externe, din care:	21.924	18.648
Reparații	9.143	5.961
Costuri de transport	2.366	2.157
Comisioane și onorarii	2.260	1.982
Deplasări, detașări	828	749
Cheltuieli cu chirii	615	574
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terți	5.415	5.720
Reduceri comerciale primite	(32)	(21)
Amortizări	19.393	18.708
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind provizioanele	(3.553)	(16.767)
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind deprecierea activelor curente	14.390	6.808
Alte cheltuieli de exploatare	2.356	2.234
Total cheltuieli de exploatare	238.368	205.529

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE

	30 septembrie 2019	30 septembrie 2018
Venituri din diferențe de curs valutar	5.510	3.918
Venituri din dobânzi	2.659	1.922
Venituri din acțiuni deținute la entități afiliate	137	201
Total venituri financiare	8.306	6.041

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE

	30 septembrie 2019	30 septembrie 2018
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	3.275	2.881
Total cheltuieli financiare	3.275	2.881

Societatea înregistrează în categoria cheltuielilor financiare doar cheltuieli din diferențe nefavorabile de curs valutar, neînregistrând cheltuieli privind investițiile financiare cedate, cu dobânzile sau alte cheltuieli financiare.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(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 30.09.2019 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2018).

30 septembrie 2019

Profitul contabil brut	50.629
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	9.558

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferențe
Venituri contabile*	289.020	Venituri fiscale	271.732	-17.288
Cheltuieli contabile*	238.418	Cheltuieli fiscale	206.416	-32.002
Profit brut contabil retratat*	50.602	Profit fiscal	65.316	+14.714
Impozit contabil (16%)	8.096	Impozit fiscal (16%)	10.451	+2.355
Reduceri de impozit	-	<i>Reduceri de impozit, din care:</i>	893	+893
		• aferență investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	655	+655
		• sponsorizări	238	+238
Impozit pe profit final	8.096	Impozit pe profit final	9.558	+1.462
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil retratat		18,89%		

* *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 septembrie 2019 o datorie privind impozitul pe profit curent în suma de 3.472 mii lei aferență trimestrului III 2019.

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 primelor nouă luni ale anului 2019 a fost în cuantum de 39 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(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>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	42.407.032	59.820.329
Numărul de acțiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
	<hr/>	<hr/>
Profitul pe acțiune	<u>0,278</u>	<u>0,393</u>

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 25 - NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI

Numărul mediu de angajați este de 1.732 pentru 9 luni 2019 și 1.821 pentru 9 luni 2018.

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

Totalul personalului angajat în activitatea companiei AEROSTAR a fost :

	9 luni	9 luni
	2019	2018
Total personal	1.941	1.999

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 26 - TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Achiziții de bunuri și servicii	9 luni 2019	9 luni 2018
Airpro Consult SRL Bacău	5.187	5.582
Foar SRL Bacău	462	395
TOTAL	5.649	5.977
Vânzări de bunuri și servicii	9 luni 2019	9 luni 2018
Airpro Consult SRL Bacău	-	-
Foar SRL Bacău	14	1
TOTAL	14	1
Datorii	Sold la 30.09.2019	Sold la 30.09.2018
Airpro Consult SRL Bacău	541	569
Foar SRL Bacău	76	72
TOTAL	617	641
Dividende încasate/de încasat de Aerostar	9 luni 2019	9 luni 2018
<i>Dividende încasate de Aerostar</i>		
Airpro Consult SRL Bacău	50	90
Foar SRL Bacău	87	-
<i>Dividende de încasat de Aerostar</i>		
Foar SRL Bacău	-	112
TOTAL	137	202

Tranzacțiile cu părțile afiliate în primele nouă luni ale anului 2019 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, furnizare de utilități și alte servicii.
- Dividende încasate/de încasat de AEROSTAR SA de la Airpro Consult SRL Bacău și de la Foar SRL Bacău (NOTA 7).

În perioada 01.01.2019 – 30.09.2019 nu au fost tranzacții cu compania ATF SA.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(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.

Activitățile de exploatare sunt principalele activități generatoare de numerar ale AEROSTAR. Astfel, în primele 9 luni ale anului 2019 încasările de la clienți au fost în valoare de 275.830 mii LEI, din care 31.632 mii LEI reprezintă încasări în avans de la clienți, iar plățile către furnizori și angajați au fost în valoare de 193.202 mii LEI.

Activitatea de exploatare a generat un numerar net de 39.221 mii LEI.

Pentru creșterea capacității de exploatare, prin achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale, s-au utilizat 16.337 mii LEI din surse proprii.

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocată pentru creșterea capacității de exploatare reprezintă 6% din valoarea agregată a numerarului utilizat în cadrul activităților de exploatare, de investiții și de finanțare.

În cadrul activității de finanțare s-a achitat suma de 15.787 mii LEI, reprezentând dividende cuvenite acționarilor.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(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 septembrie 2019	31 decembrie 2018
• Angajamente:		
○ garanții acordate clienților - sub forma de scrisori de garanție bancară	2.828	1.520
○ garanții primite de la furnizori - sub forma de scrisori de garanție bancară	23.452	11.636
• Bunuri, din care:		
○ stocuri de natura altor materiale date în folosință (scule, dispozitive, verificatoare, echipament de protecție, echipamente de măsură și control, bibliotecă tehnică, etc.	29.936	26.552
○ valori materiale primite în custodie	1.826	1.826
○ imobilizări corporale și necorporale – obținute sau achiziționate ca rezultat al activității cofinanțate	4.151	4.151
○ valori materiale primite spre prelucrare/reparare	2.746	2.116
• Alte valori în afara bilanțului:		
○ angajamente privind acoperirea unor obligații viitoare către A.J.O.F.M. în baza OUG 95/2002 privind industria de apărare	5.429	5.782
○ redevențe, locații de gestiune, chirii și alte datorii asimilate	2.329	2.335
○ debitori scoși din activ, urmăriți în continuare	669	586
• Certificate de emisii gaze cu efect de seră	1.926	1.678

La data de 30 septembrie 2019, AEROSTAR S.A. deținea un număr de 16.342 certificate de emisii gaze cu efect de seră.

Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a unui certificat GES a fost de 24,80 euro, conform jurnalului de piață TDR Energy (în decembrie 2018: 24,63 euro).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 29 - REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

La data de 30 septembrie 2019 componența Consiliului de Administrație al AEROSTAR a rămas neschimbată față de 31 decembrie 2018.

Consiliul de Administrație al AEROSTAR S.A.:

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

Pe primele 9 luni ale anului 2019, Societatea AEROSTAR nu a acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de Administrație și nu și-a luat nici un angajament în contul acestora cu titlu de garanție de orice tip.

Indemnizațiile administratorilor sunt aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

Acționarii societății au aprobat, în Adunarea Generală Ordinară din 13 decembrie 2018, înghetarea, la nivelul hotărât de Adunarea Generală Ordinară din 14 decembrie 2017, a indemnizației administratorilor **pentru anul 2019**, respectiv:

- o indemnizație netă a administratorilor de 4.500 lei;
- un nivel maxim al remunerațiilor suplimentare pentru membrii executivi ai Consiliului de Administrație, de cel mult 10 (zece) ori (inclusiv) indemnizația netă;
- împuternicirea Consiliului de Administrație de a negocia cu membrii executivi indemnizația suplimentară, în limita plafonului aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor.

Suma indemnizațiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administrație în perioada ianuarie 2019 – septembrie 2019, în virtutea responsabilităților acestora, a fost de 1.225 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 30 - MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

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

Riscul operațional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

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

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

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

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

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

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

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

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 84% din cifra de afaceri este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI.

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

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

În perioada de raportare AEROSTAR nu a înregistrat pierderi financiare.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli înregistrate în avans	789	504

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 în avans**, societatea a înregistrat sumele aferente perioadelor sau exercițiilor financiare următoare reprezentând: abonamente, polițe de asigurare, comisioane, participări la târguri și conferințe, taxe și impozite, servicii on-line, întreținere sisteme informatice etc., care se repartizează pe cheltuieli, conform scadențelor.

Societatea nu a înregistrat **venituri în avans** în perioada ianuarie 2019 – septembrie 2019.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 32 - EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

AEROSTAR S.A nu a identificat evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea un impact asupra situațiilor financiare aferente perioadei ianuarie – septembrie 2019.

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 6 noiembrie 2019 și semnate în numele acestuia de către:

Grigore FILIP
Președinte și Director General

Doru DAMASCHIN
Vicepreședinte și Director Financiar