



Mesajul
Președintelui & Director General



Raportul
Consiliului de Administrație



Situații Financiare Individuale

RAPORT TRIMESTRIAL

30 Septembrie 2021

PERFORMANȚĂ PRIN PROFESIONALISM!

Raportul consiliului de administrație

Trimestrul III 2021

Raportul Consiliului de Administrație este întocmit în conformitate cu prevederile din Legea 24/2017 și Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Anexa 12 și 13

Scopul acestui raport este să informeze investitorii cu privire la modificările în poziția și performanța societății din perioada de raportare, precum și evoluțiile previzibile pe piața industriei de aviație și apărare și oportunitățile de dezvoltare a companiei sub impactul pandemiei Covid-19

30.09.2021

AEROSTAR S.A.

Cuprins

1. Datele de identificare și domeniul de activitate
 2. Mesajul Președintelui & Director General
 3. Compania AEROSTAR S.A.
 - 3.1 Evenimente importante în Trimestrul III
 - 3.2 Evenimente externe de interes
 - 3.3 Evenimente ulterioare datei de raportare
 - 3.4 Măsurile adoptate în contextul pandemiei
 - 3.5 Cifre Cheie pentru 30 Septembrie 2021
 - 3.6 Indicatori economico - financiari pentru 30 Septembrie 2021
 - 3.7 Active Corporale
 - 3.8 Acțiunea AEROSTAR "ARS"
 - 3.9 Tendința principalelor riscuri și incertitudini
 4. Mediul și Afacerile AEROSTAR
 - 4.1 Liniile de afaceri
 - 4.2 Vânzări și piețe de desfacere
 5. Angajații noștri
 - 5.1 Aspecte sociale și de personal, date despre angajați
 - 5.2 Relația de muncă și dialog social
 - 5.3 Formare, instruire
 6. Sănătate și siguranță în muncă, condiții de muncă
 7. Structura organizației
 - 7.1 Structura acționariatului
 - 7.2 Structura conducerii
 - 7.3 Conducerea afacerilor și structura de organizare
 8. Situația financiară - rezumat
 9. Situațiile financiare individuale pentru 30 Septembrie 2021
-

1. Datele de identificare și domeniul de activitate

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. În toată această perioadă, societatea a funcționat în condiții de continuitate.

Activitățile se desfășoară la sediul social, care se află în strada Condorilor nr.9, Bacău, cod poștal 600302. Din ianuarie 2018 AEROSTAR a înregistrat un sediu secundar, punct de lucru în perimetrul Aeroportului Internațional Iași.

Codul de identificare unic al companiei la nivel european (EUID) este ROONRC.J04/1137/1991, iar codul LEI de identificare ca entitate juridică este 315700G9KRN3B7XDDBB73.

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

Capital social subscris și vărsat: 48.728.784 RON

Standarde contabile aplicabile: standardele internaționale de raportare financiară adoptate la nivelul Uniunii Europene.

Situațiile financiare individuale întocmite pentru 30 Septembrie 2021, nu sunt însoțite de raportul auditorului financiar statutar. Acestea au fost auditate de auditorul intern al companiei.

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

Web/e-mail: www.aerostar.ro, aerostar@aerostar.ro

Perioada de raportare: Trimestrul III, 30 Septembrie 2021.

2. Mesajul Președintelui & Director General

În Trimestrul III al acestui an am remarcat continuarea tendinței de revenire a cererii de pe piață pe care activeaza AEROSTAR, atât pentru produsele fabricate cât și pentru activitatea de mentenanță.

Totodata au apărut noi provocări cu impact semnificativ asupra costurilor, cum ar fi creșterea prețului la energie electrică, creșterea prețurilor la gazele naturale, creșteri de prețuri la materiale de bază, creșterea timpului de livrare cauzate de dificultățile globale în transporturile de mărfuri sau chiar de încetare a activităților unor furnizori.

Ne așteptăm ca aceste tendințe să continue și să asistăm la o perioadă de instabilitate a prețurilor la furnizor, cu efecte asupra costurilor noastre.

Cu toate aceste tendințe, AEROSTAR a reusit sa își mențină principalele echilibre economice la un nivel bun și mizăm în continuare pe propriile abilități de adaptare la noile condiții de piață.

Grigore FILIP

Președinte și Director General

3. Compania AEROSTAR S.A.

AEROSTAR S.A. a fost înființată în anul 1953 având ca scop inițial întreținerea și repararea avioanelor militare din dotarea Forțelor Aeriene Române. De-a lungul timpului, AEROSTAR S.A. a cunoscut o continuă dezvoltare atât pe latura activității de bază din domeniile aeronautic și al echipamentelor militare, cât și în domeniul produselor destinate piețelor civile. În 1991, compania a fost înregistrată ca societate pe acțiuni cu capital integral de stat la Registrul Comerțului Bacău sub numărul de ordine Jo4/1137/1991.

Principalele linii de afaceri ale AEROSTAR sunt:

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

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

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

Facem parte din industria națională de apărare în conformitate cu legea 232/2016.

Suntem centru de mentenanță pentru avioanele F-16 din dotarea Armatei Române și suntem parte din lanțul global Raytheon de furnizare al sistemelor Patriot.

3.1 Evenimente importante în Trimestrul III

La data de 10.07.2021 Sistemul de Management de mediu a fost recertificat pe cerințele standardului SR EN ISO 14001:2015.

La data de 30.07.2021 în urma evaluărilor efectuate de către Autoritatea Aeronautică Civilă Romană, s-a extins domeniul de autorizare al AEROSTAR S.A

ca Organizație de Producție autorizată, Partea 21, Subpartea G. conform Regulamentului European nr.748/ 2012.

3.2 Evenimente externe de interes

Industria de aviație încearcă să progreseze prin eforturi de redresare pentru a reveni la normalitatea anterioară.

Pandemia a dus la schimbări structurale de anvergură iar impactul ineluctabil se resimte în special pentru furnizorii din lanțul de furnizare.

Efectele pandemiei: reducerea cererilor, întreruperile aprovizionării, presiunea financiară și deprecierea forței de muncă, conduc la instabilitate globală în industria de aviație.

Politica mondială tinde să prezinte o viziune foarte segmentată, concentrându-se pe impedimente și provocări diferite întâlnite în sectorul transportului aerian.

În Trimestrul III, călătoriile pe distanțe scurte au impulsionat industria de aviație, într-o revenire pe piețele interne mari (China, Rusia și SUA), însă pe distanțe lungi, în traficul internațional se înregistrează pierderi majore.

Totuși obiectivele propuse pe termen lung de către marii jucători de pe piață rămân optimiste:

Airbus intenționează să intensifice producția pentru familia de avioane A320, declarând că vede o redresare a nivelului cererii până în 2025. Obiectivul ferm este de creștere progresivă a ratelor de producție pentru A320 de la 40 de avioane pe lună, la 64 de avioane pe lună în primul semestru al anului 2023, la 70 de avioane pe lună în primul semestru al anului 2024 până la 75 de avioane pe lună până la sfârșitul anului 2025. Măsura Airbus vine într-un moment în care companiile aeriene încă se luptă să rămână viabile din punct de vedere financiar.

Boeing intenționează o creștere a ratei de producție de la 31 de avioane pe lună în prezent la 50 de avioane pe lună în 2025 pentru avionul B737MAX dar și creșteri B787 Dreamliner la 10 avioane pe lună.

3.3 Evenimente ulterioare datei de raportare

Nu au fost înregistrate evenimente ulterioare datei de raportare.

3.4 Măsuri adoptate în contextul Covid-19

Sănătatea angajaților este prioritară.

AEROSTAR S.A. a adoptat toate măsurile necesare astfel încât activitatea să se desfășoare în condiții de siguranță.

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

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

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

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

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

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

3.5 Cifre cheie pentru 30 Septembrie 2021

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

	UM	30.09.2021	30.09.2020
Capital social	mii lei	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	243.819	224.812
vânzări la export	mii lei	161.068	160.792
pondere export in cifra de afaceri	%	66%	72%
Numărul efectiv de personal	nr.	1.705	1.852
Profit net	mii lei	48.310	40.048
Cash - flow	mii lei	240.978	204.970
Lichiditate generala	-	9.66	11,47
Cheltuieli pentru investitii din surse proprii	mii lei	5.294	38.225

3.6 Indicatori economico – financiari pentru 30 Septembrie 2021

Indicatori economico-financiari	30 Septembrie 2021	30 Septembrie 2020
Indicatorul lichidității curente	9,66	11.47
Indicatorul gradului de îndatorare	0	0
Viteza de rotație a debitelor - clienți	49	55
Viteza de rotație a activelor imobilizate	1,39	1,19
Rata solvabilității generale	14,01	17,66
Rata rentabilității financiare	0,12	0,10
Rata profitului net	19,81%	17.81%
Trezoreria netă	79.704 mii lei	34.700 mii lei

Ratele de schimb ale monedei naționale pentru trimestrul III:

Indicatori monetari	UM	30.09.2021	30.09.2020
Curs mediu de schimb EURO/9 luni	lei/euro	4,9111	4,8252
Curs mediu de schimb USD/9 luni	lei/USD	4,1050	4,2970
Curs mediu de schimb GBP/9 luni	lei/GBP	5,6862	5,4603
Inflatia	%	5,55	1,36

3.7 Active corporale

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

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

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

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

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

Toate aceste spații sunt menținute în bune condiții. Suprafața construită a clădirilor este de aproximativ 14,06 hectare.

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

La 30 septembrie 2021 Aerostar S.A. Bacău are în proprietate active corporale pentru desfășurarea activității în valoare brută de 331.033 mii lei, materializate în terenuri, clădiri, construcții speciale, instalații, echipamente tehnologice, mijloace de transport:

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

Categorie active corporale	Valoarea brută (mii lei)	Grad de uzură (%)	Durata de viață utilă estimată (ani)
Terenuri	29.266	N/A	N/A
Construcții	94.999	33,46%	30-50 ani
Investiții imobiliare	10.537	37,92%	25-50 ani
Instalații tehnice, din care:	192.534	62,79%	
o echipamente tehnologice	186.167	62,50%	4-25 ani
o mijloace de transport	6.367	71,25%	4-18 ani
Alte active corporale	3.697	37,79%	2-18 ani
TOTAL	331.033	47,75%	N/A

3.8 Acțiunea AEROSTAR "ARS"

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

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

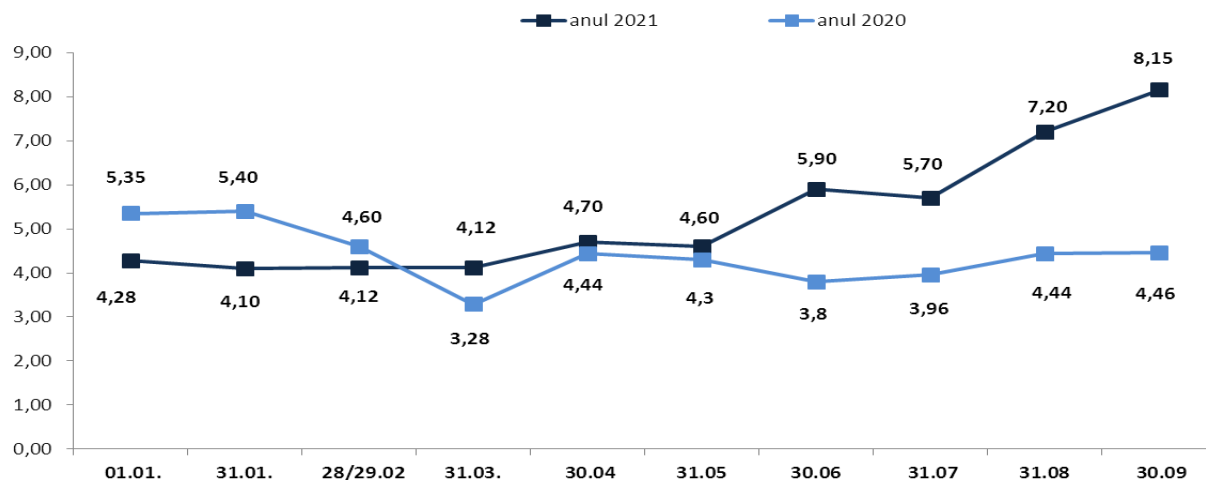
Emitentul Aerostar S.A. Bacău este înregistrat cu următoarele date: Cod Unic de Înregistrare 950531, cod ISIN ROAEROACNOR5, simbol bursier ARS, acțiunile emise fiind toate în categoria Standard.

Actiunile Aerostar-in cifre	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Număr acțiuni	152.277.450	152.277.450	152.277.450
Valoare nominală pe acțiune (lei)	0,32	0,32	0,32
Preț la sfarsitul perioadei (lei) *)	8,15	4,46	5,15
Capitalizare bursieră (lei)	1.241.061.218	679.157.427	784.228.868
Preț maxim (lei)*)	8,40	5,70	5,15
Preț minim (lei) *)	4,00	3,00	4,78
Rezultatul pe acțiune (lei)	0,317	0,263	0,278

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

Indicator MBR (market to book ratio) (capitalizare bursiera / capitaluri proprii)	3,0	1,8	2,30

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



VARIATIILE PREȚ

AN CURENT	12 LUNI	3 LUNI	1 LUNA
90,42%	82,74%	38,14%	13,19%

În primele 9 luni ale anului 2021 nu a existat nici un program de achiziționare a acțiunilor proprii.

În primele 9 luni ale anului 2021 societatea Aerostar S.A. nu a emis obligațiuni și nici alte titluri similare.

În primele 9 luni ale anului 2021, nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, opțiuni sau drepturi similare.

3.9 Tendința principalelor riscuri și incertitudini

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

Principala preocupare este de menținerea sănătății salariaților și menținerea capacităților, ceea ce înseamnă utilaje, linii de producție și calificări.

Deopotrivă, este necesară restabilirea echilibrelor economice și financiare în condițiile ratelor de producție încă scăzute și a creșterii prețurilor la energia electrică, la gazele naturale și la materialele de baza.

AEROSTAR accentuează dialogul constant cu clienții și cu partenerii din lanțul de aprovizionare, cu scopul de a-și corela acțiunile împreună, pentru a depăși această perioadă cu cât mai puține pierderi și pentru a menține echilibrele economice.

Riscurile și incertitudinile identificate sunt legate de menținerea performanței organizaționale în condițiile de scădere a cererii pieței actuale din domeniul aviației civile.

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

4. Mediul și Afacerile AEROSTAR

AEROSTAR acționează pe piața globală de produse și servicii din industria aeronautică și de apărare. Industria aerospațială globală este puternic afectată de pandemie, atât din punct de vedere comercial cât și industrial.

Impactul produs de riscurile infectării cu Covid-19 cât și schimbările fără precedent care au fost astfel generate, impun o gestionare preventivă și proactivă în raport cu toate componentele și funcțiile organizației.

Compania Aerostar acționează în continuare ferm pentru asigurarea sustenabilității afacerilor și păstrării capabilităților de producție neafectate, în condițiile impactului pandemiei Covid-19 și se concentrează pe asigurarea sănătății și a siguranței angajaților. Politica companiei este concentrată pe dezvoltarea continuă și totodată, atingerea obiectivelor sale strategice.

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

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

4.1 Liniile de afaceri

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

Veniturile societății AEROSTAR sunt create preponderant din afacerile de bază. Portofoliul divers de programe și servicii continuă să ofere o stabilitate importantă în această perioadă.

Fabricatia de Produse Aeronautice



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

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

În primele 9 luni ale anului, Aerostar a fost nevoită să reducă producția și livrările și să acorde o atenție crescută menținerii capacităților, însemnând utilaje, linii de producție, personal și calificări, pentru a putea să beneficieze în perioada de relansare economică. Acțiunile derulate de societatea AEROSTAR S.A. pentru a contrabalansa efectele pandemiei sunt orientate către extinderea portofoliului de clienți și a programelor de fabricație.

Rezultate

Reducerea ratelor de livrare sau restructurarea producției în principalele programe la care Aerostar are o expunere semnificativă afectează managementul producției.

Valorile comparative a vânzărilor pentru fabricația produselor aeronautice arată, încă, o diminuare în comparație cu aceeași perioadă a anului trecut.





MRO Aviatie Civila

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

AEROSTAR este principalul furnizor independent de servicii de întreținere la nivel industrial, din România și din această regiune geografică, pentru avioane comerciale din familia Airbus A320 și Boeing B737.

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

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

Rezultate

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





Sisteme pentru Apărare

Aerostar face parte din Industria Nationala de Aparare cu legea 232/3026 Aerostar se raportează în primul rând la poziția de furnizor de prim rang pentru Ministerul Apărării Naționale din România.

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

AEROSTAR face parte din industria națională de apărare având statutul de operator economic autorizat înscris în Registrul Unic al operatorilor economici și al capacităților de producție și/sau de servicii pentru apărare fiind Centru de mentenanță pentru aeronavele F-16 din dotarea armatei române.

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

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.

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

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

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

Rezultate

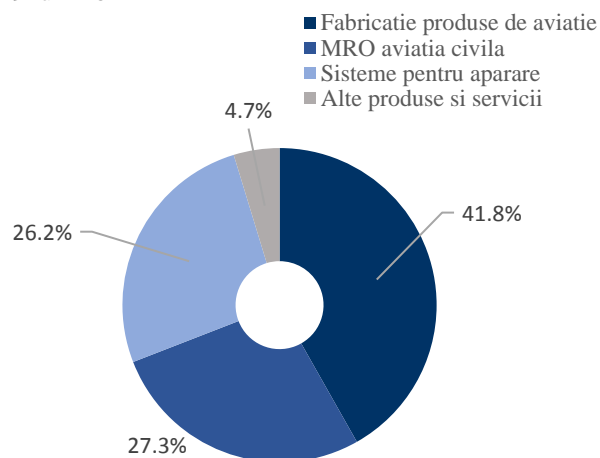
Valorile comparative a vânzărilor pe noua luni, în domeniul sistemelor de apărare arată o tendință de creștere ușoară în comparație cu aceeași perioadă a anului trecut.



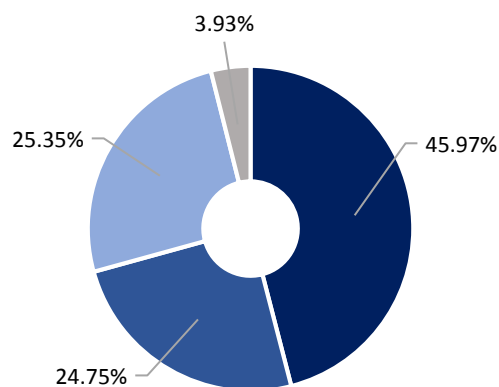
Ponderea afacerilor in total vânzări în Trimestrul III

Linile de afaceri ale AEROSTAR S.A. reprezentate prin ponderea în total vânzări pentru primele 9 luni, au reprezentarea grafică alăturată. Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, sectorul fabricației de piese de avioane comerciale este încă afectat de criză, iar impactul acesteia se reflectă în structura vânzărilor pe liniile de afaceri.

9 luni 2021



9 luni 2020



Pondere afaceri în total vânzări

4.2 Vânzări și piețe de desfacere

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

Pe parcursul primelor 9 luni ale anului, impactul crizei s-a resimțit în mod diferențiat pe cele trei linii de afaceri.

Cifra de afaceri realizată în primele 9 luni a fost de 243.819 mii lei. Aerostar a vândut produse și servicii pe piața internă în valoare de 82.751 mii lei, iar pe piața externă în valoare de 161.068 mii lei.

Aproximativ 66% din vânzări reprezintă vânzări la export, în scădere față de aceeași perioadă a anului trecut. Clienții externi sunt localizați într-o diversitate de locații, dar piața de export extern, ca procent reprezentativ pentru Aerostar, o reprezintă piața europeană.

Piețele de desfacere ale Aerostar în trimestrul III 2021:



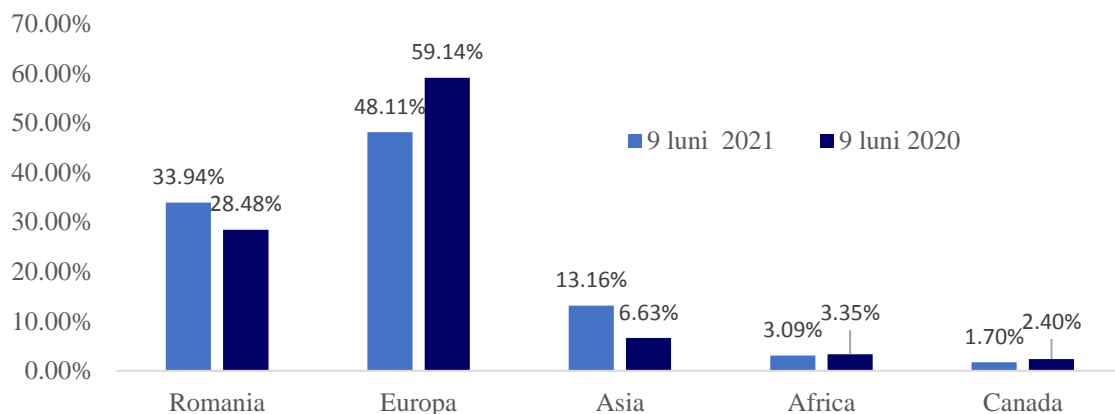
În Europa furnizăm servicii de mentenanță pentru aviația civilă, produse de aviație (sisteme trenuri de aterizare, piese mecanice, ansamble și subansamble),

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

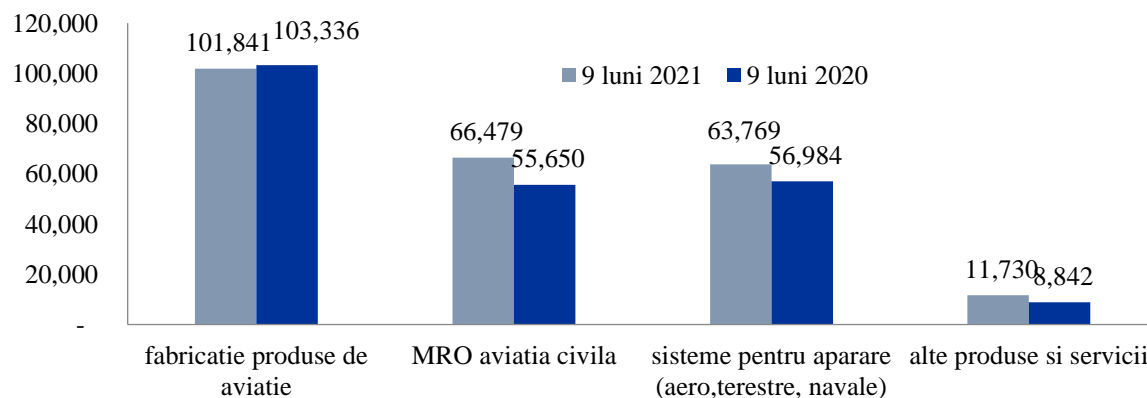
În România furnizăm servicii de reparație pentru avioane militare și reparație piese și componente electronice pentru avioane militare, modernizări, integrări și mentenanță pentru sistemele de aviație militară, servicii de reparare ale sistemelor și ale lansatoarelor și produse de aviația civilă.

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

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



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



5. Angajații noștri

5.1 Aspecte sociale și de personal, date despre angajați

La data de 30.09.2021 AEROSTAR S.A. avea un număr efectiv de 1.705 angajați. Din totalul de angajați, 159 se situează în poziții de management.

Gradul mediu de sindicalizare a societății pe primele 9 luni din 2021 este de 66,46%. Vârsta medie a salariaților în AEROSTAR S.A. și AIRPRO CONSULT S.R.L. este de 45 ani.

5.2 Relații de muncă și dialogul social

În AEROSTAR este în vigoare Contractul Colectiv de Muncă pentru perioada 2019-2021 care a fost încheiat cu salariații în conformitate cu prevederile legii nr. 62/2011 a dialogului social, a cărei aplicare a fost prelungită până la data de 30.03.2022.

5.3 Formare, instruire, dezvoltare profesională

În perioada de raportare au fost organizate cursuri de formare profesională pentru salariații societății, urmărindu-se cu prioritate acoperirea necesităților de instruire în domeniile de interes pentru derularea activităților de producție. Prin politicile de resurse umane adoptate, AEROSTAR S.A. asigură oportunități egale pentru toți angajații, fără discriminare, în ceea ce privește cariera profesională sau oricare altă practică de muncă.

5.4 Sănătate și siguranță în muncă, condiții de muncă

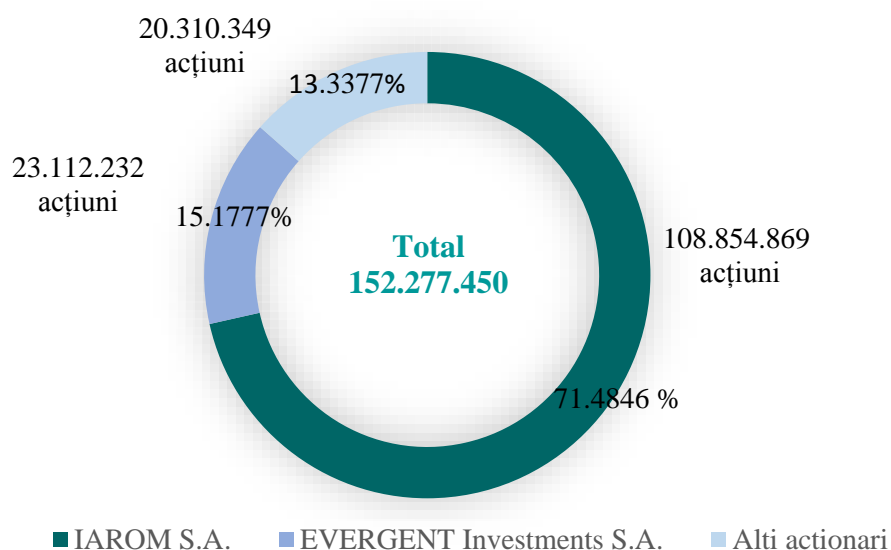
AEROSTAR acționează consecvent pentru reducerea riscurilor de accidente și boli și aplică în activitatea sa norme și reglementări interne ce asigură conformarea cu cerințele legale cât și planuri de prevenire și protecție împotriva noului coronavirus.

6. Structura organizației

6.1 Structura acționariatului

Acționarii semnificativi ai companiei Aerostar S.A. sunt: IAROM S.A. București și EVERGENT Investments S.A. Bacău.

Structura sintetică a acționariatului societății la 1 septembrie 2021 se prezintă astfel:



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

6.2 Structura conducerii

Consiliul de Administrație al AEROSTAR a fost ales pentru o perioadă de patru ani în cadrul ședinței Adunării Generale a Acționarilor.

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

Consiliul de Administrație are următoarea componență:

Numele si prenumele	Funcție	Profesia
Filip Grigore	Președinte al Consiliului de Administrație	Inginer de aviație
Damaschin Doru	Vicepreședinte al Consiliului de Administrație	Economist
Toncea Mihail-Nicolae	Membru al Consiliului de Administrație	Inginer de aviație
Doroș Liviu-Claudiu	Membru al Consiliului de Administrație	Economist
Vîrnă Daniel	Membru al Consiliului de Administrație	Jurist

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

Participarea directă a membrilor consiliului de administrație la capitalul social al societății a depășit 1%.

Nu există niciun fel de litigii cu persoanele mai sus menționate, nici în 2021, nici în ultimii 5 ani.

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

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

Conducerea afacerilor și structura de organizare

Modul de administrare a societății este în sistem unitar.

Președintele Consiliului de Administrație este și Directorul General al societății.

Conducerea executivă este asigurată de Directorul General și Directorul Financiar.

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

Structura de conducere la nivel executiv-operational este completată cu ceilalți directori de divizie și direcții. Nu au existat modificări în această structură în trimestrul III din anul 2021.

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

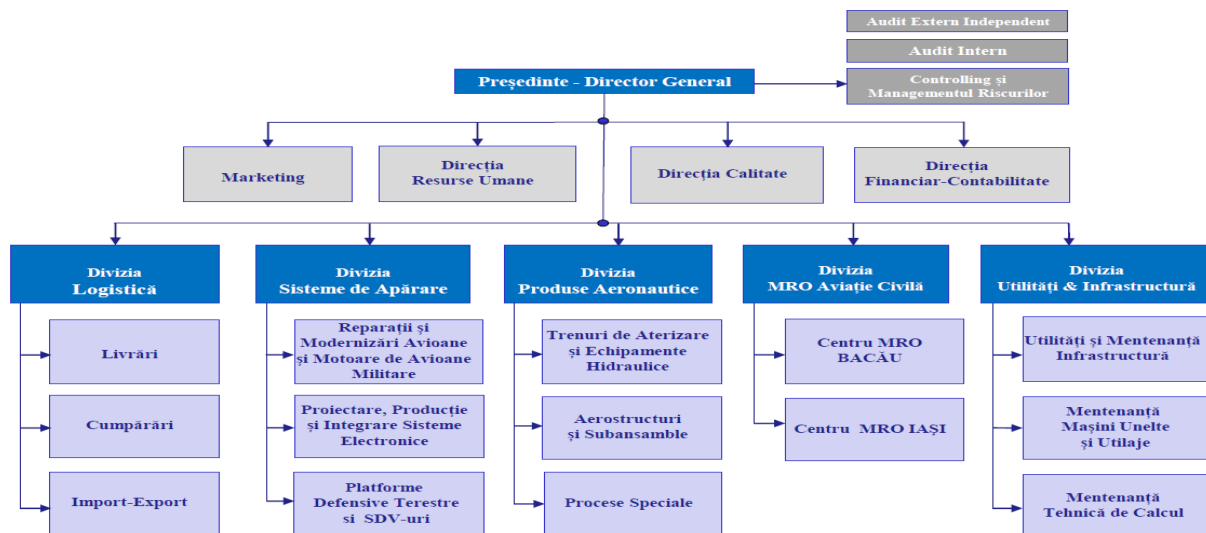
La data de 30.09.2021 structura de conducere care asigură conducerea funcțiilor societății pe baza structurii organizatorice de tip divizionar este:

Conducere Executivă

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

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

Această organizare a asigurat dezvoltarea capacităților în vederea realizării noilor programe din domeniul aviației civile și al apărării, ca și al investițiilor necesare în acest scop. Structura organizatorică implementată este reprezentată astfel:



7. Situație financiară – rezumat

	Mii lei	
Sinteză active, capitaluri proprii, datorii și provizioane	30 Septembrie 2021	31 Decembrie 2020
Active imobilizate	182.460	196.783
Active circulante	402.286	350.269
Total active	584.746	547.052
Capitaluri proprii	410.072	380.370
Provizioane	105.383	115.641
Datorii	69.291	51.041
Total capitaluri proprii, venituri în avans, datorii și provizioane	584.746	547.052

	Mii lei	
Sinteză venituri, cheltuieli, rezultate	30 Septembrie 2021	30 Septembrie 2020
Venituri din exploatare, din care:	262.969	251.289
– venituri din vânzări	243.819	224.812
Cheltuieli de exploatare	(211.534)	(210.162)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare	51.435	41.127
Venituri financiare	7.327	8.633
Cheltuieli financiare	(2.789)	(3.856)
Profit/pierdere financiară	4.538	4.777
Profit înainte de impozitare	55.973	45.904
Impozitul pe profit curent și amânat	(7.663)	(5.856)
Profit net al exercițiului financiar	48.310	40.048

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2021

NEAUDITATE

Situațiile financiare la 30.09.2021 au fost auditate de auditorul intern al companiei Aerostar.

CUPRINS

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

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

	Nota	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	243.819	224.812
Alte venituri	19	1.662	1.687
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	15.746	21.523
Venituri din producția de imobilizări	19	323	1.321
Venituri din subvenții de exploatare	19	1.419	1.946
Total venituri din exploatare		262.969	251.289
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(86.425)	(73.485)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(88.233)	(87.445)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	5; 6; 20	(19.682)	(18.497)
Venituri (cheltuieli) nete din ajustari privind activele curente	20	(5.816)	(11.463)
Venituri (cheltuieli) nete din ajustari privind provizioanele	20	10.258	4.626
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(19.423)	(22.172)
Alte cheltuieli	20	(2.213)	(1.726)
Total cheltuieli de exploatare		(211.534)	(210.162)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		51.435	41.127
Venituri financiare			
Venituri financiare	21	7.327	8.633
Cheltuieli financiare			
Cheltuieli financiare	22	(2.789)	(3.856)
Profit/pierdere financiară		4.538	4.777
Profit înainte de impozitare		55.973	45.904
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(7.663)	(5.856)
Profit net al perioadei		48.310	40.048

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

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

	<u>30 septembrie</u> <u>2021</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2020</u>
Profit net al perioadei	48.310	40.048
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(335)	(1.691)
Profit nerepartizat aferent anului 2019	0	9
Alte elemente ale rezultatului global	(335)	(1.682)
Total rezultat global aferent perioadei	47.975	38.366

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

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

	Nota	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	167.014	180.923
Imobilizări necorporale	5	648	663
Investiții imobiliare	6	6.541	6.995
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	32	1.764	1.789
Imobilizări financiare	7	52	52
Creanțe privind impozitul pe profit amânat pe termen lung	17	5.646	5.548
Cheltuieli înregistrate în avans pe termen lung	31	795	813
Total active imobilizate		182.460	196.783
Active circulante			
Stocuri	10	103.023	96.918
Creanțe comerciale și alte creanțe	8,9,18	47.122	38.377
Creanța privind impozitul pe profit curent	23	0	1.734
Creanțe privind impozitul pe profit amânat pe termen scurt	17	9.977	10.037
Cheltuieli înregistrate în avans pe termen scurt	31	1.186	543
Numerar și echivalente de numerar	11	240.978	202.660
Total active circulante		402.286	350.269
Total active		584.746	547.052
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	48.310	38.443
Rezultatul reportat	12	51.491	51.214
Rezerve	12	281.820	270.214
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(16.769)	(16.148)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(3.509)	(12.082)
Total capitaluri proprii	12	410.072	380.370
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	19.126	18.850
Subvenții pentru investiții pe termen lung	14	3.306	3.945
Alte datorii pe termen lung	16	2.268	2.283
Total datorii pe termen lung		24.700	25.078
Provizioane pe termen lung	13	87.928	86.747
Datorii curente			
Datorii comerciale	15,18	28.009	12.060
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	1.873	0
Venituri înregistrate în avans	31	2.796	1.155
Subvenții pentru investiții pe termen scurt	14	1.248	1.948
Alte datorii curente	16	10.665	10.800
Total datorii curente		44.591	25.963
Provizioane pe termen scurt	13	17.455	28.894
Total provizioane		105.383	115.641
Total datorii		69.291	51.041
Total capitaluri proprii, venituri în avans, datorii și provizioane		584.746	547.052

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

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

	Nota	30.09.2021	30.09.2020
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
încasări de la clienți		255.903	270.898
recuperări de taxe și accize de la Bugetul Statului		2.188	8.995
încasări cu caracter de subvenții de la Bugetul Statului		2.466	3.629
plăți către furnizori și angajați		(152.153)	(177.790)
plăți taxe, contribuții și impozite la Bugetul Statului		(48.580)	(48.314)
plăți impozit pe profit la Bugetul Statului		(4.133)	(8.296)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	27	55.691	49.122
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
încasări dobânzi din depozite bancare constituite		1.725	3.612
încasări dividende de la entități afiliate		0	537
încasări din imobilizări financiare			125
încasări din vânzarea de imobilizări corporale		33	0
plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(3.862)	(37.365)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	27	(2.104)	(33.091)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
dividende brute plătite		(17.453)	(18.844)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	27	(17.453)	(18.844)
Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		36.134	(2.813)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		202.660	207.362
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	27	2.184	421
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	11	240.978	204.970

Director General
Grigore Filip

Director Financiar
Doru Damaschin

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

	Capital social	Rezerve	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global						
A.Sold la 1 ianuarie 2021	48.729	270.214	(16.148)	51.214	26.361 *)	380.370
Profitul perioadei					48.310	48.310
Alte elemente ale rezultatului global						
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(621)	286	-	(335)
Repartizarea profitului anului 2020 și a sumei ramase nerepartizate din profitului anului 2019, pe destinațiile hotărâte de acționari în AGA din 21 aprilie 2021 (Nota 12)				26.361	(26.361)	-
Repartizarea profitului realizat la 9 luni 2021 pentru rezerve din facilitati fiscale în sume brute		3.509			(3.509)	-
Total rezultat global aferent perioadei		3.509	(621)	26.647	18.440	47.975
Rezerve repartizate din profitul anilor 2019 și 2020		8.097		(8.097)		-
Dividende distribuite aferente anului 2020				(18.273)		(18.273)
Tranzactii cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		8.097		(26.370)		(18.273)
B.Sold la 30 septembrie 2021	48.729	281.820	(16.769)	51.491	44.801**)	410.072
C. Modificari ale capitalului propriu (NOTA 12)	0	11.606	(621)	277	18.440	29.702

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

***) Rezultatul la 30.09.2021 de 48.310 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve din facilitati fiscale în sumă de 3.509 mii lei.

**Director General,
Grigore Filip**

**Director Financiar,
Doru Damaschin**

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii lei)

	Capital social	Rezerve	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
CIFRE COMPARATIVE - LA						
30.09.2020						
Rezultatul global						
A.Sold la 1 ianuarie 2020	48.729	215.506	(14.139)	58.931	54.305*)	363.332
Profitul perioadei					40.048	40.048
Alte elemente ale rezultatului global						
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(1.991)	300	-	(1.691)
Repartizarea profitului anului 2019 pe destinațiile hotărâte de acționari în AGA din 21 aprilie 2020 (NOTA 12)				54.305	(54.296)	9
Repartizarea profitului la 9 luni 2020 pentru rezerve legale în sume brute		12.082			(12.082)	-
Total rezultat global aferent perioadei		12.082	(1.991)	54.605	(26.330)	38.366
Rezerve repartizate din profitul anului 2019		34.500		(34.500)		-
Dividende distribuite aferente anului 2019				(19.796)		(19.796)
Profit nerepartizat aferent anului 2019					(9)	(9)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		34.500		(54.296)	(9)	(19.805)
B.Sold la 30 septembrie 2020	48.729	262.088	(16.130)	59.240	27.966**)	381.893
C. Modificari ale capitalului propriu (NOTA 12)	0	46.582	(1.991)	309	(26.339)	18.561

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

**) Rezultatul la 30.09.2020 de 40.048 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale în sumă de 12.082 mii lei.

**Director General,
Grigore Filip**

**Director Financiar,
Doru Damaschin**

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

NOTA 1 - DESCRIEREA COMPANIEI

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

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

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

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

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

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

Pe parcursul primelor 9 luni ale anului 2021 nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, warante, opțiuni sau drepturi similare.

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

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

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

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

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

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

NOTA 2 - ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE

2.1. Estimările

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

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

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

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

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

Societatea utilizează estimări pentru determinarea:

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

Prezentarea informațiilor

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

2.2. Erorile

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

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

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

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

În cazul identificării unei erori, Societatea prezintă următoarele informații:

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

2.3. Modificarea politicilor contabile

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

Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

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

Aplicarea modificărilor în politicile contabile:

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

Prezentarea informațiilor

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

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

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

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

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

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

NOTA 3 - PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE

3.1. Bazele întocmirii și prezentării situațiilor financiare

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

- Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană;
- Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară;
- O.M.F.P. nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 2.861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii;
- O.M.F.P. nr. 1.826/2003 pentru aprobarea Precizărilor privind unele măsuri referitoare la organizarea și conducerea contabilității de gestiune;
- O.M.F.P. nr. 2.634/2015 privind documentele financiar contabile, cu modificările și completările ulterioare.
- Legea nr. 24/2017, republicata, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională.

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

Exercițiul financiar este anul calendaristic.

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

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric.

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

3.2. Politici contabile aplicate

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

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

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

NOTA 4 - TRANZACȚII ÎN VALUTĂ

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

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

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

Valuta	30.09.2021
EUR (Euro)	4,9471
USD (Dolar american)	4,2653
GBP (Lira sterlină)	5,7431

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 66% 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:

ianuarie-septembrie 2021	MII EUR	MII USD	MII GBP
Încasări active financiare	7.387	28.100	1
Plăți datorii financiare	(4.544)	(9.566)	(290)
Expunere netă valutară	2.843	18.534	(289)

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

+ 2,00% în Trim. I 2021 față de 31.12.2020
- 2,64% în Trim. II 2021 față de 31.03.2021
+0,94% în Trim. III 2021 față de 30.06.2021

și

EUR/LEU:

+ 0,20% în Trim. I 2021 față de 31.12.2020
- 0,03% în Trim. II 2021 față de 31.03.2021
+0,10% în Trim. III 2021 față de 30.06.2021

a determinat înregistrarea unui profit financiar din diferențe favorabile de curs valutar de 2.799 mii lei.

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

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Valori la 30 Septembrie 2021			Valori la 01 Ianuarie 2021		
	Valoare brută	Amortizare cumulata	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulata	Valoare netă
Licențe	6.050	(5.496)	554	5.720	(5.200)	520
Alte active intangibile (soft)	413	(319)	94	404	(261)	143
Total	6.463	(5.815)	648	6.124	(5.461)	663

	Valoare neta la 1 Ianuarie 2021	Intrari la valoare bruta	Amortizarea din perioada	Valoare neta la 30 Septembrie 2021
Licențe	520	330	(296)	554
Alte active intangibile	143	10	(59)	94
Total	663	340	(355)	648

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

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

- Licențe
- Alte active intangibile

În cadrul altor active intangibile sunt înregistrate programele informatice.

Duratele de viață utilă 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 30.09.2021 nu sunt depreciate și nu s-au constituit ajustări pentru deprecierea acestora.

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

Valoarea licențelor software amortizate complet la data de 30 septembrie 2021 și care sunt încă utilizate este de 3.258 mii lei.

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

Intrări de imobilizări necorporale au fost prin:

- | | |
|--|---------------------------|
| | <u>340 mii lei</u> |
| • dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a producției-versiunea 3 | 10 mii lei |
| • achiziția de licențe software | 330 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 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE

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

	30 Septembrie 2021			01 Ianuarie 2021		
	Valoare bruta	Amortizare cumulata	Valoare contabila neta	Valoare bruta	Amortizare cumulata	Valoare neta
Terenuri	29.266	0	29.266	29.266	0	29.266
Constructii	94.999	(31.786)	63.213	94.206	(26.781)	67.425
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	192.534	(120.886)	71.648	188.533	(107.613)	80.920
Alte echipamente, echipamente de birou	3.697	(1.397)	2.300	3.475	(1.172)	2.303
Investitii imobiliare	10.537	(3.996)	6.541	10.537	(3.542)	6.995
Imobilizari corporale in curs de executie	587	0	587	1.009	0	1.009
Total	331.620	(158.065)	173.555	327.026	(139.108)	187.918

	Valoare neta la 1 Ianuarie 2021	Intrari la valoare bruta	Iesiri la valoarea bruta	Amortizarea din perioada	Valoare neta la 30 Septembrie 2021
Terenuri	29.266	0	0	0	29.266
Constructii	67.425	793	0	(5.005)	63.213
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	80.920	4.357	(18)	(13.611)	71.648
Alte echipamente, echipamente de birou	2.303	225		(228)	2.300
Investitii imobiliare	6.995	0	0	(454)	6.541
Imobilizari corporale in curs de executie	1.009	4.953	(5.375)	0	587
Total	187.918	10.328	(5.393)	(19.298)	173.555

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

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

Elementele de imobilizări corporale sunt amortizate pe bază liniară.

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

Următoarele vieți utile sunt asumate:

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

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

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

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

Valoarea veniturilor din închirieri pentru această categorie de imobilizări, înregistrate la 30 septembrie 2021 a fost de 1.656 mii lei.

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

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

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

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat.

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

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

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

Surse interne de informații:

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

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

Sursa externă de informații:

Valoarea de piață a companiei (capitalizarea bursieră) a înregistrat o creștere cu 82,74% la data de 30.09.2021 comparativ cu 30.09.2020 .

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

<u>indicator MBR-Market to book ratio</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>	<u>31.12.2020</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii	3,0	1,8	1,7

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

Imobilizările corporale aflate în sold la 30.09.2021 nu sunt depreciate și nu s-au constatat indici de depreciere semnificativi.

Valoarea contabila brută a imobilizărilor corporale amortizate integral și care sunt încă în funcțiune la data de 30 Septembrie 2021 este de 40.240 mii lei.

La 30.09.2021 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea societatii Aerostar S.A.

Intrari de imobilizări corporale, au fost prin: **10.328 mii lei**

- punerea in functiune de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de măsură și control 5.375 mii lei
- imobilizarile in curs de executie efectuate în 2021 4.953 mii lei

Iesiri de imobilizări corporale, au fost prin: **5.393 mii lei**

- transferul imobilizărilor în curs de execuție în imobilizări corporale ca urmare a punerii în funcțiune 5.375 mii lei
- derecunoaștere a unor imobilizări corporale ca urmare a faptului că societatea nu mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea lor 18 mii lei

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

NOTA 7 - IMOBILIZĂRI FINANCIARE

	Acțiuni deținute la entități afiliate	Alte creanțe imobilizate- garanții furnizori	Total
La 1 ianuarie 2021	14	38	52
Creșteri/ Reduceri	-	-	-
La 30 septembrie 2021	14	38	52

Detaliile investițiilor entitatii la 30.09.2021 în alte societăți sunt următoarele:

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

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

Participațiile Aerostar în aceste companii sunt înregistrate la cost.

În cursul primelor 9 luni ale anului 2021, societatea nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participații, păstrându-și aceeași influență, ca și în anul 2020, asupra societăților rămase în portofoliul de participații.

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

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

NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:		
Clienți, din care:	41.618	30.476
Clienți din România	9.392	13.121
Clienți din afara României	32.226	17.355
Clienți incerți	1.797	855
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(1.088)	(438)
Furnizori – debitori	1.850	3.819
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – avansuri acordate furnizorilor	(41)	(38)
TOTAL CREANȚE COMERCIALE	44.136	34.674

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

- în procent de 50% din valoarea creanțelor neîncasate la termen, dacă perioada de întârziere este între 30 zile și 180 zile. La 30 septembrie 2021, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 368 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 2021, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 720 mii lei.

Totodată, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea avansurilor acordate furnizorilor în valoare de 41 mii lei.

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

Furnizorii-debitori au termen de decontare :

- în anul 2021: 1.702 mii lei
- în anul 2024: 148 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 2021.

Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile între cursul pieței valutare la care sunt înregistrate creanțele în valută și cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii septembrie 2021 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli

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

NOTA 9 - ALTE CREAȚE

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	10	37
Creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	2.561	3.300
– TVA neexigibil	84	29
– Sume de recuperat de la Casa de Sănătate (indemnizații concedii medicale)	1.380	1.339
– Sume de recuperat de la A.J.O.F.M. reprezentand indemnizatia pentru programul redus de lucru conf. OUG 132/2020	0	1.188
– Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	634	474
– Subvenții de încasat conform OUG 147/2020 privind acordarea unor zile libere pentru parinti în vederea supravegherii copiilor, pentru luna decembrie, precum si subventii pentru angajarea de absolventi	0	33
– Alte creante in legatura cu bugetul local reprezentand reducerea impozitului anual pe cladiri pe conform hotararii Consiliului Local 265/02.12.2020	0	201
– Alte creante in legatura cu bugetul local reprezentand taxa de salubritate de recuperat rezultata in urma declaratiilor rectificative depuse pe parcursul anului 2021	12	22
– Alte creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	451	14
Dobânzi de încasat din depozite bancare	323	277
Debitori diverși	290	215
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	(198)	(126)
TOTAL ALTE CREAȚE	2.986	3.703

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

NOTA 10 - STOCURI	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
din care:		
Materii prime *	31.380	35.069
Materiale consumabile **	40.858	37.456
Alte materiale	108	536
Semifabricate	1.379	1.505
Ambalaje	34	3
Produse finite	17.694	19.749
Produse și servicii în curs de execuție	59.348	45.301
Valoarea brută (neajustată) a stocurilor	<u>150.801</u>	<u>139.619</u>

AJUSTARI PENTRU DEPRECIEREA STOCURILOR SI A PRODUCTIEI IN CURS DE EXECUTIE

	30 septembrie 2021	Majorări/ Constituiri/	Reduceri/ Reluări/	31 decembrie 2020
Total ajustari	47.778	12.961	7.884	42.701
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	20.851	2.553	4.576	22.874
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	17.830	2.864	2.694	17.660
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor	1.379	221	347	1.505
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	661	350	51	362
Ajustări pentru deprecierea producției în curs de execuție	7.057	6.973	216	300

Nota:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Valoarea totală a stocurilor recunoscută drept cheltuială pe parcursul perioadei este de 79.406 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 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 11 - NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Numerar	37.185	19.969	17.776
Depozite bancare	203.793	182.691	187.194
CEC-uri si efecte comerciale de încasat	0	0	0
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de trezorerie	240.978	202.660	204.970

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 10.663 mii lei).

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

NOTA 12 - CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale companiei la data de 30 septembrie 2021 sunt de 410.072 mii lei. Creșterea netă a capitalurilor proprii în primele nouă luni ale anului 2021 comparativ cu anul 2020 a fost de 29.702 mii lei.

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

- **Capitalul social a rămas neschimbat**

La data de 30 septembrie 2021, capitalul social al AEROSTAR SA Bacau este de 48.728.784 lei, divizat în 152.277.450 acțiuni cu o valoare nominală de 0,32 lei.

- **Rezervele au crescut cu 11.606 mii lei:**

- 3.509 mii lei pe seama repartizării la rezerve a profitului reinvestit aferent primelor nouă luni ale anului 2021.
- 8.097 mii lei rezerve repartizate din profitul anilor 2019 și 2020.

- **Alte elemente de capital au scăzut cu suma de 621 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut în capitalurile proprii.**

- **Rezultatul reportat a crescut cu 277 mii lei astfel :**

- Creștere cu 286 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii și
- Diminuare prin repartizarea la rezerve a 9 mii lei din profitul rămas nerepartizat aferent anului 2019.

- Soldul contului de rezultat reportat la 30 septembrie 2021, este de 51.491 mii lei, compus din:
 - rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 30.469 mii lei;
 - rezultatul reportat reprezentând câștigul realizat din rezerve din reevaluare, capitalizat pe măsura amortizării imobilizărilor corporale și necorporale = 21.022 mii lei.

- **Rezultatul perioadei a fost profit în suma de 48.310 mii lei.**

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

NOTA 13 - PROVIZIOANE

	31 decembrie 2020	Majorări/ Constituirii/ Reclasificări de provizioane	Reduceri/ Reluări/ Reclasificări de provizioane	Diferențe din reevaluare	30 septembrie 2021
Total provizioane	115.641	14.296	(26.628)	2.074	105.383
Provizioane pentru garanții acordate clienților	43.996	13.296	(15.658)	1.384	43.018
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.396	0	0	0	16.396
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.284	0	(5.224)	0	60
Provizioane pentru litigii	5.319	0	(5.375)	56	0
Alte provizioane	44.646	1.000	(371)	634	45.909
Provizioane pe termen lung	86.747	6.277	(7.049)	1.953	87.928
Provizioane pentru garanții acordate clienților	29.840	6.277	(6.678)	1.384	30.823
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.396	0	0	0	16.396
Alte provizioane	40.511	0	(371)	569	40.709
Provizioane pe termen scurt	28.894	8.019	(19.579)	121	17.455
Provizioane pentru garanții acordate clienților	14.156	7.019	(8.980)	0	12.195
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.284	0	(5.224)	0	60
Provizioane pentru litigii	5.319	0	(5.375)	56	0
Alte provizioane	4.135	1.000	0	65	5.200

Provizioane pentru garanții acordate clienților

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

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

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

Provizioane pentru beneficii acordate salariaților

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

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

performanță) și pentru concediul de odihnă neefectuat de către salariați în anul precedent. În sold se regăsește provizionul pentru zilele de concediu de odihnă aferente anului 2020 și neefectuate de către salariați până la data de 30.09.2021.

Provizioane pentru litigii

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

Alte provizioane

În categoria Alte provizioane se regăsesc provizioane constituite pentru:

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

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

NOTA 14 - SUBVENȚII
Subvenții privind activele

AEROSTAR recunoaste drept venit amânat subvențiile privind activele.

	30.09.2021	30.09.2020
Sold la 1 ianuarie, din care:	5.893	7.935
Pe termen scurt	1.948	2.042
Pe termen lung	3.945	5.893
Subvenții primite pentru finanțarea activelor	5.875	7.914
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor	18	21
Subvenții înregistrate la venituri corespunzator amortizării calculate	(1.340)	(1.567)
Sold la 30 septembrie, din care:	4.554	6.368
Pe termen scurt	1.248	1.814
Pe termen lung	3.306	4.554
Subvenții primite pentru finanțarea activelor	4.537	6.349
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor	17	19

În perioada ianuarie-septembrie 2021 AEROSTAR S.A. nu a primit subvenții pentru finanțarea activelor.

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

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

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

Soldul de 4.537 mii lei înregistrat la 30 septembrie 2021 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: 1.088 mii lei
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: 294 mii lei
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: 3.155 mii lei

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

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Avansuri încasate în contul clienților, din care:	7.595	2.560
Clienți creditori din România	1.063	91
Clienți creditori din afara României	6.532	2.469
Furnizori, din care:	20.414	9.500
Furnizori materiale și servicii din România	5.862	3.304
Furnizori materiale și servicii din afara României	11.710	4.717
Furnizori - facturi nesosite	1.875	1.088
Furnizori de imobilizări	967	391
Efecte de comerț de platit	-	-
Total datorii comerciale	28.009	12.060

Avansurile încasate de la clienți externi sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane (99,41%) și pentru alte prestări servicii (0,59%).

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

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

NOTA 16 - ALTE DATORII

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Alte datorii curente, din care:	10.665	10.800
• <i>Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate</i>	2.912	2.840
• <i>Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:</i>	4.410	5.478
– TVA de plată	274	1.444
– asigurări sociale	3.070	3.022
– contribuția asiguratorie pentru muncă	194	190
– impozit pe venituri de natura salariilor	621	584
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	133	137
– alte impozite	74	62
– alte datorii sociale	44	39
• <i>Alte datorii, din care:</i>	3.343	2.482
– dividende	3.013	2.148
– creditori diverși	243	212
– garanții primite	35	70
– datoria pe termen scurt privind dreptul de utilizare a terenului concesionat la Iași	52	52
Alte datorii pe termen lung	2.268	2.283

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

- datoria privind dreptul de utilizare a terenului concesionat pentru Hangar Mentenanță Iași (1.503 mii lei) și dobânda aferentă dreptului de utilizare (765 mii lei).

Dividendele aflate în sold la 30 septembrie 2021, în sumă de 3.013 mii lei reprezintă sumele ramase în sold pentru acționarii care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR) și care nu s-au prescris.

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

NOTA 17 - IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

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

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

Structura impozitului amânat înregistrat la 30.09.2021 este:

Datorii privind impozitul amânat

1. Datorii privind impozitul amânat generate de diferențele dintre bazele contabile (mai mari) și cele fiscale (mai mici) ale activelor imobilizate	1.582
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	15.924
4. Datorii privind impozitul amânat aferente rezultatului reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
Total datorii privind impozitul amânat pe termen lung	19.126

Creanțe privind impozitul amânat

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane pe termen lung	714
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților pe termen lung	4.932
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților pe termen scurt	1.951
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru alte riscuri pe termen scurt	160
5. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților pe termen scurt	10
6. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor pe termen scurt	7.644
7. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere creanțelor comerciale pe termen scurt	212
Total creanțe privind impozitul amânat pe termen lung	5.646
Total creanțe privind impozitul amânat pe termen scurt	9.977

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
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

În perioada 01 ianuarie 2021– 30 septembrie 2021, societatea a înregistrat venituri din impozitul pe profit amânat în sumă de 3.263 mii lei și cheltuieli cu impozitul pe profit amânat în sumă de 3.167 mii lei.

Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii în valoare de 16.769 mii lei se compune din datorii privind impozitul amânat în valoare de 17.483 mii lei și creanțe privind impozitul amânat în valoare de 714 mii lei.

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

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE

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

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

La data raportării AEROSTAR S.A. nu deține:

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

Activele financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

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

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale;
- efecte comerciale de plătit.

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

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

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

a) Riscul de credit

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

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

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

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

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

	30.09.2021	30.09.2020
Creanțe comerciale nete de ajustările pentru depreciere	39.734	21.509
Creanțe imobilizate	38	38
Total	39.772	21.547

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

	30.09.2021	30.09.2020
Piața internă	9.450	8.731
Țări din zona euro	13.469	8.007
Marea Britanie	12.903	2.863
Alte țări europene	1.377	543
Alte regiuni	2.535	1.365
Total	39.734	21.509

Ajustări pentru depreciere

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

	Valoare brută	Ajustări pt. depreciere	Valoare brută	Ajustări pt. depreciere
	30.09.2021		30.09.2020	
În termen	38.755		20.914	
Restanțe, total din care:	2.067	1.088	1.342	747
1-30 zile	0	0	0	0
31-60 zile	417	198	249	101
61-90 zile	84	32	773	386
91-120 zile	596	183	83	42
Peste 120 zile	960	665	197	178
Mai mult de 1 an	10	10	40	40
Total	40.822	1.088	22.256	747

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

	30.09.2021	30.09.2020
Sold la 1 ianuarie	438	807
Ajustari pentru depreciere constituite	1.280	2.044
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(630)	(2.104)
Sold la 30 septembrie	1.088	747

La 30.09.2021, 97,30% 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 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

b) Riscul de lichiditate

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

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

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

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

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

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

Datorii		Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
30.09. 2021	Datorii comerciale	18.539	(18.539)	(15.863)	(2.424)	(252)
	Efecte comerciale	0	0	0	0	0
30.09. 2020	Datorii comerciale	11.698	(11.698)	(7.469)	(3.755)	(474)
	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 30.09.2021 AEROSTAR nu înregistrează datorii restante.

c) Riscul valutar

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

Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 66% din cifra de afaceri înregistrată în perioada de raportare este denominată în USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI.

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

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

30.09.2021	MIl EUR	MIl USD	MIl GBP
Numerar și echivalente de numerar	6.094	1.174	14
Creanțe comerciale	1.348	5.537	0
Datorii comerciale	(647)	(2.298)	(11)
Expunere netă, în moneda originală	6.795	4.413	3

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

Analiza de senzitivitate

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

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

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

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

30.09.2021	EUR/LEU	USD/LEU
Expunere netă, în moneda originală	6.795 MII EUR	4.413 MII USD
Curs schimb valutar	4,95	4.27
Expunere netă, în moneda funcțională	33.635 MII LEI	18.844 MII LEI
Variația rezonabilă posibilă a cursului de schimb valutar	+/- 2%	+/- 10%
Efectul variației asupra rezultatului financiar	+/- 673 MII LEI	+/- 1.884 MII LEI

d) Riscul de rată a dobânzii

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

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

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

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

La 30.09.2021, nivelul garanțiilor acordate de AEROSTAR în cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive de import este în valoare de 1.880 MII USD (echivalent 8.019 MII LEI).

La 30.09.2021 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea AEROSTAR.

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

NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Venituri din vânzări, din care:	243.819	224.812
Venituri din vânzarea produselor	107.251	111.632
Venituri din servicii prestate	133.606	111.101
Venituri din vânzarea mărfurilor	802	8
Venituri din chirii	1.854	1.739
Reduceri comerciale acordate	(27)	(24)
Venituri din alte activități cu chiriașii	333	356
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	15.746	21.523
Venituri din producția de imobilizări	323	1.321
Venituri din subvenții de exploatare	1.419	1.946
Venituri din subvenții pentru investiții	1.337	1.565
Alte venituri din exploatare	325	122
Total venituri din exploatare	262.969	251.289

Societatea are înregistrate în primele 9 luni ale anului 2021 venituri din subvenții de exploatare pentru:

- încadrarea în muncă a unei persoane aflată în șomaj din categoria tinerilor NEET (Not in Education, Employment or Training), în sumă de 12 mii lei;
- plata indemnizației către angajații care au beneficiat de acordarea unor zile libere pentru supravegherea copiilor în situația închiderii temporare a unităților de învățământ, în sumă de 15 mii lei.
- plata indemnizației pentru programul redus de lucru conf. OUG 132/2020 în suma de 1.289 mii lei;
- plata indemnizației pentru încheierea de contracte de munca pe o perioadă determinată de până la 3 luni conf. OUG 220/2020 în suma de 103 mii lei;

Alte venituri din exploatare în suma de 325 mii lei sunt reprezentate de: venituri din vânzarea activelor, venituri din recuperarea debitelor de la foștii salariați (cheltuieli de scolarizare și alte debite).

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

NOTA 20 - CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	88.233	87.445
Salarii și indemnizații	78.334	79.696
Cheltuieli cu avantaje în natura și cheltuieli cu tichete acordate salariaților	5.416	3.968
Cheltuieli cu asigurările sociale	4.483	3781
Cheltuieli cu materii prime și materiale	72.063	59.524
Energie, apa și gaz	6.078	6.247
Alte cheltuieli materiale, din care:	8.284	7.714
Cheltuieli privind materialele nestocate	941	1.151
Cheltuieli privind mărfurile	911	5
Cheltuieli privind ambalajele	182	195
Cheltuieli privind alte materiale	6.250	6.363
Cheltuieli privind prestațiile externe, din care:	19.423	22.172
Reparații	8.111	11.182
Costuri de transport	2.111	1.693
Comisioane și onorarii	1.378	1.830
Deplasări, detașări	1.227	670
Cheltuieli cu chirii	484	428
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terți	4.875	5.113
Reduceri comerciale primite	(15)	(72)
Amortizări	19.682	18.497
Cheltuieli (venituri) nete din ajustări privind provizioanele	(10.258)	(4.626)
Cheltuieli (venituri) nete din ajustări privind activele curente	5.816	11.463
Alte cheltuieli de exploatare	2.228	1.798
Total cheltuieli de exploatare	211.534	210.162

În conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și a Manualului de politici contabile, societatea înregistrează ajustări privind provizioanele (Nota 13) și ajustări pentru deprecierea activelor curente, respectiv a stocurilor, producției în curs de execuție și creanțelor (Nota 8, Nota 9 și Nota 10).

În perioada ianuarie – septembrie 2021, AEROSTAR a acordat salariaților tichete de masa în valoare de 4.857 mii lei și vouchere de vacanță în valoare de 559 mii lei.

În categoria altor cheltuieli de exploatare în valoare de 2.228 mii lei sunt cuprinse, printre altele: cheltuieli cu impozite și taxe locale, sponsorizări, donații.

În perioada ianuarie – septembrie 2021, AEROSTAR a înregistrat majorări/constituiri și reduceri/reluări de ajustări, după cum urmează:

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Ajustări privind provizioanele		
Majorări / constituiri	13.032	10.512

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

Reduceri / reluări	(23.290)	(15.138)
Venituri nete din ajustări privind provizioanele	(10.258)	(4.626)

Impactul majorării (constituirii) / reducerii (reluării) ajustărilor privind provizioanele este de creștere a veniturilor din exploatare în suma de 10.258 mii lei.

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Ajustări privind deprecierea activelor curente		
Majorări / constituiri ajustări		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	12.961	23.496
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	1.370	2.084
Total Majorări / constituiri ajustări	14.331	25.580
Reduceri / reluări ajustări		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(7.884)	(11.989)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(631)	(2.128)
Total Reduceri / reluări ajustări	(8.515)	(14.117)
Cheltuieli nete din ajustări privind deprecierea activelor curente	5.816	11.463

Impactul majorării (constituirii) / reducerii (reluării) ajustărilor privind deprecierea activelor curente este de creștere a cheltuielilor de exploatare cu suma de 5.816 mii lei.

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

NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Venituri din diferențe de curs valutar	5.556	4.382
Venituri din dobânzi	1.771	3.681
Venituri din acțiuni deținute la entități afiliate	-	536
Venituri din imobilizări financiare cedate	-	34
Total venituri financiare	7.327	8.633

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 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	2.757	3.826
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	30	30
Alte cheltuieli financiare	2	-
Total cheltuieli financiare	2.789	3.856

În primele 9 luni ale anului 2021 compania a înregistrat în categoria cheltuielilor financiare:

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

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

NOTA 23 - IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este recunoscut în situația profitului sau pierderii.

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

Rata impozitului pe profit aplicabilă pentru 30.09.2021 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2020).

	<u>30 septembrie 2021</u>	<u>30 septembrie 2020</u>
Profitul contabil brut	55.973	45.904
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	7.739	6.998

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal pentru 30 septembrie 2021				Diferențe
Venituri contabile*	268.206	Venituri fiscale	235.544	-32.662
Cheltuieli contabile*	212.021	Cheltuieli fiscale	182.465	-29.556
Profit brut contabil retratat*	56.185	Profit fiscal	53.079	-3.106
Impozit contabil (16%)	8.990	Impozit fiscal (16%)	8.493	-497
Reduceri de impozit	-	<i>Reduceri de impozit, din care:</i>	754	754
		• aferență investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	562	562
		• sponsorizări	192	192
Impozit pe profit final	8.990	Impozit pe profit final	7.739	-1.251
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil retratat		13.77%		

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

Principalii factori care au afectat rata efectivă de impozitare:

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

Societatea a înregistrat la 30 septembrie 2021 o datorie privind impozitul pe profit curent în sumă de 1.873 mii lei aferență trimestrului III 2021.

Impozitul specific unor activități

Începând cu 01.01.2017 Aerostar S.A. a devenit plătitoare de impozit specific aplicabil activităților de restaurant și alimentație publică. Impozitul specific aferent perioadei 01.01.2021 – 30.09.2021 a fost în cuantum de 19 mii lei, fiind diminuat în baza facilităților fiscale acordate prin legislația aplicabilă.

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

NOTA 24 - REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

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

IN LEI	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	48.309.728	40.047.898
Numărul de acțiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
Profitul pe acțiune	<u>0,317</u>	<u>0,263</u>

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

NOTA 25 - NUMARUL MEDIU DE ANGAJATI

Angajati proprii:

	9 luni 2021	9 luni 2020
Numarul mediu de salariați	1.543	1.743

Angajati atrasi:

	9 luni 2021	9 luni 2020
Numarul mediu de salariați	29	87

	9 luni 2021	9 luni 2020
Total numar mediu salariați	1.572	1.830

Efectivul de salariați la 30.09.2021 :

	9 luni 2021	9 luni 2020
Total personal	1.705	1.852

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2021
(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 2021	9 luni 2020
Airpro Consult SRL Bacău	1.215	3.723
Foar SRL Bacău	270	215
TOTAL	1.485	3.938
Vânzări de bunuri și servicii	9 luni 2021	9 luni 2020
Airpro Consult SRL Bacău	-	-
Foar SRL Bacău	1	1
TOTAL	1	1
Datorii	Sold la 30.09.2021	Sold la 30.09.2020
Airpro Consult SRL Bacău	357	36
Foar SRL Bacău	31	24
TOTAL	388	60
Dividende încasate de Aerostar	9 luni 2021	9 luni 2020
Airpro Consult SRL Bacău	-	50
Foar SRL Bacău	-	487
TOTAL	-	537

Tranzacțiile cu părțile afiliate în perioada 01.01.2021 – 30.09.2021 au constat în:

- Furnizarea de către Airpro Consult SRL Bacău către AEROSTAR SA de servicii cu forța de muncă temporară;
- Furnizarea de către Foar SRL Bacău către AEROSTAR SA de servicii de închirieri utilaje;
- Furnizarea de către AEROSTAR SA către Foar SRL Bacău de servicii de închiriere spații;

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

NOTA 27 - INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE

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

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

În contextul întocmirii Situației Fluxului de trezorerie:

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

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

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

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

Astfel, în perioada ianuarie-septembrie 2021:

- încasările de la clienți au fost în valoare de 255.903 mii LEI,
- încasările cu caracter de subvenții au fost în valoare de 2.466 mii LEI, din care 2.439 mii lei au fost încasați ca urmare a măsurilor de sprijin adoptate de Guvern în contextul situației epidemiologice (SARS-CoV-2) din România,
- plățile către furnizori și angajați au fost în valoare de 152.153 mii LEI, din care 100.878 mii LEI plati catre furnizori si 51.275 mii LEI plati catre angajati,
- plățile de taxe și impozite către Bugetul Statului au fost în valoare de 52.713 mii LEI, din care 4.133 mii LEI plati impozit pe profit.

Activitatea de exploatare a generat în un numerar net de 55.691 mii LEI, în creștere cu 6.569 mii LEI față de aceeași perioadă a anului precedent.

Plățile pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale au fost în valoare de 3.862 mii LEI.

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

În cadrul activității de finanțare s-a plătit suma de 17.453 mii LEI, reprezentând dividende cuvenite acționarilor.

Nivelul numerarului și echivalentelor de numerar înregistrat la 30.09.2021 este de 240.978 mii LEI, în creștere cu 38.318 mii LEI față de începutul anului.

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

NOTA 28 - ANGAJAMENTE ȘI ALTE ELEMENTE EXTRABILANȚIERE

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

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
• Angajamente:		
○ garanții acordate partenerilor - sub forma de scrisori de garanție bancară și acreditive	639	256
○ garanții primite de la parteneri - sub forma de scrisori de garanție bancară și acreditive	111.169	149.899
• 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.	35.834	33.778
○ valori materiale primite în custodie	1844	1.826
○ imobilizări corporale și necorporale – obținute sau achiziționate ca rezultat al activității cofinanțate	585	4.151
○ valori materiale primite spre prelucrare/reparare	18.511	4.643
• Alte valori în afara bilanțului, din care:		
○ angajamente privind acoperirea unor obligații viitoare către A.J.O.F.M. în baza OUG 95/2002 privind industria de apărare	4.462	4.833
○ debitori scoși din activ, urmăriți în continuare	155	155
• Certificate de emisii gaze cu efect de seră	4.938	2.927

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

Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a unui certificat GES a fost de 60,65 euro, conform site European Energy Exchange (în decembrie 2020: 32,75 euro).

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

NOTA 29 - REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

Consiliul de Administrație al Aerostar S.A. la data de 30.09.2021:

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

În perioada ianuarie - septembrie 2021, Societatea Aerostar nu a acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de Administrație și nu și-a luat nici un angajament în contul acestora cu titlu de garanție de orice tip.

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

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

Suma indemnizațiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administrație în perioada ianuarie-septembrie 2021, în virtutea responsabilităților acestora, a fost de 1.294 mii lei.

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

NOTA 30 - MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

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

Riscul operațional

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

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

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

În lanțurile globale de furnizare din industria aeronautică au loc anulări și reduceri importante de comenzi de fabricație de avioane, reduceri ale traficului aerian de pasageri. Ca urmare, sunt afectați toți furnizorii din lanțurile de furnizare la scara globală cauzând reduceri de activități, închideri temporare sau pe perioade nedeterminate ale facilităților de producție, pierderea temporară sau definitivă a locurilor de muncă pe toate segmentele de activitate din industria aeronautică.

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

Pentru anul 2021, în condițiile în care s-au diminuat producția în domeniul fabricației de piese, echipamente de aviație și serviciile de mentenanță în domeniul MRO aviație civilă, decizia AEROSTAR este de a-și păstra capabilitățile de producție neafectate și de a menține personalul existent apelând și la soluția legală a șomajului tehnic și/sau a programului redus de lucru. AEROSTAR va acționa pentru asigurarea nivelelor de competență și calificări pentru derularea contractelor existente și păstrarea în același timp a capacității de relansare și creștere atunci când efectul pandemiei va înceta.

Riscului operațional îi este asimilat și **Riscul legal**, definit ca fiind acel risc de pierdere urmare atât a 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 S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

din aluminiu) în și din SUA. Acest risc se manifestă pregnant în condițiile recesiunii economice din industria aeronautică provocată de pandemia COVID-19.

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

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

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 66% din cifra de afaceri este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI.

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

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

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

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

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

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Cheltuieli înregistrate în avans, din care:	1.981	1.356
Valori de reluat într-o perioadă de până la un an	1.186	543
Valori de reluat într-o perioadă mai mare de un an	795	813
Venituri înregistrate în avans (pe termen scurt)	2.796	1.155

La data de 30 septembrie 2021, Aerostar nu a recunoscut venituri în avans pe termen lung.

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

În categoria **cheltuielilor înregistrate în avans** aflate în evidență la 30.09.2021 se regăsesc:

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

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

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

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

	30 Septembrie 2021			01 Ianuarie 2021		
	Valoare bruta	Amortizare cumulata	Valoare neta	Valoare bruta	Amortizare cumulata	Valoare neta
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iasi	1.869	(105)	1.764	1.864	(75)	1.789
Total	1.869	(105)	1.764	1.864	(75)	1.789

	Valoare neta la 1 Ianuarie 2021	Reevaluari in anul 2021	Amortizare in perioada	Valoare neta la 30 Septembrie 2021
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iasi	1.789	4	(29)	1.764
Total	1.789	4	(29)	1.764

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

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

NOTA 33 - EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

AEROSTAR S.A nu a identificat evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea un impact asupra situațiilor financiare pentru 9 luni 2021.

Aceste situații financiare individuale care cuprind: situația poziției financiare, situația profitului sau pierderii, alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie și notele explicative la situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație pe data de 11 noiembrie 2021 și semnate în numele acestuia de către:

Grigore FILIP
Președinte și Director General

Doru DAMASCHIN
Vicepreședinte și Director Financiar