



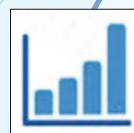
**Mesajul
Președintelui & Director General**

RAPORT TRIMESTRUL I

1 Ianuarie - 31 Martie 2021



**Raportul
Consiliului de Administrație**



Situații Financiare Individuale

PERFORMANTA PRIN PROFESIONALISM!



CUPRINS

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PENTRU TRIMESTRUL I

	Pag.
Date de identificare și domeniul de activitate	2
Mesajul Președintelui Consiliului de Administrație & Director General	3
▪ Despre AEROSTAR S.A.	4
• Cifre cheie în Trimestrul I	5
• Indicatori economico - financiari	5
• Active corporale	6
▪ Acțiunea “AEROSTAR” (ARS)	7
▪ Evenimentele importante în Trimestrul I	9
Evenimente externe de interes	9
• Evenimente ulterioare datei de raportare	11
▪ Modelul de afaceri	12
• Afacerile AEROSTAR	13
Vânzările AEROSTAR	13
Investiții în trimestrul I	15
• Mediul de afaceri și contextul organizației	16
▪ Liniile de afaceri	18
Fabricația de produse aeronautice	18
MRO Aviație civilă	19
Sisteme pentru apărare	19
Ponderea afacerilor în total vanzari în Trimestrul I	21
▪ Calitate si mediu	22
▪ Angajații noștri	23
Aspecte sociale și de personal, date despre angajați	23
Relații de muncă și dialog social	23
Formare, instruire, dezvoltare profesională	23
Sănătate și siguranță în muncă, condiții de muncă	23
• Structura acționariatului la 31 martie 2021	24
• Structura conducerii la 31 martie 2021	24
• Tendința principalelor riscuri și incertitudini pentru următoarea perioadă	29
▪ Situație financiară în rezumat	29



CUPRINS

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE PENTRU TRIMESTRUL I

Situația individuală a poziției financiare
Situația individuală a profitului sau pierderii
Alte elemente ale rezultatului global
Situația individuală a fluxului de trezorerie
Note la situațiile financiare individuale

Raportul Consiliului de Administrație pentru Trimestrul I 1 Ianuarie – 31 Martie 2021

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

Scopul acestui raport este să informeze investitorii cu privire la modificările în poziția și performanța societății, care au avut loc în perioada Ianuarie-Martie 2021, precum și cu privire la evoluțiile previzibile pe piața industriei de aviație și apărare și în legătură cu oportunitățile de dezvoltare ale companiei sub impactul pandemiei Covid-19.

Date 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 315700G9KRN3B7XDBB73;

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: Situațiile financiare individuale sunt întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană, Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare și sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 (Nota 3);

Situațiile financiare individuale întocmite pentru trimestrul I 2021 nu sunt însoțite de raportul auditorului financiar statutar. Acestea au fost auditate de auditorul intern al companiei;

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

Numărul de telefon/fax: 004-0234 575070/ 004-0234 572023;

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

Perioada de raportare este Trimestrul I, 1 Ianuarie – 31 Martie 2021.

Mesajul Președintelui Consiliului de Administrație & Director General

Suntem un furnizor performant în industria globală de aviație, iar reziliența este cuvântul care ne caracterizează în condițiile pandemiei fără precedent și a presiunii adăugată de aceasta.

Compania desfășoară în continuare acțiuni ferme și eficiente pentru asigurarea sustenabilității și păstrării capacităților de producție neafectate, acționând prin excelența operațională în tot ceea ce facem zi de zi.

Continuăm să ne adaptăm, știind că activitatea Aerostar va fi în continuare marcată de efectele directe și indirecte generate de Pandemia Covid-19.

Din analizele realizate, în anul 2021, nu este previzibilă o relansare semnificativă a industriei aeronautice și nici a activității operatorilor aerieni. Mai mult decât atât, este previzibilă declanșarea unor procese de reorganizare și restructurare a marilor companii din industria aeronautică, cum deja a anunțat compania Airbus, și a marilor companii de aviație, care pot să aibă efecte și asupra lanțurilor de furnizare, zonă în care se afla și compania noastră.

În tot acest mediu imprevizibil și cu multe necunoscute, noi ne concentrăm pe asigurarea sănătății și siguranței angajaților, implementarea de noi standarde de lucru și procese acolo unde este nevoie pentru atingerea obiectivelor strategice, menținerea unei baze solide de capital și gestionarea robustă a situațiilor de urgență pentru a aborda eficient impactul pandemiei.

Grigore FILIP

Președintele Consiliului de Administrație & Director General

Despre AEROSTAR S.A.

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

În prezent, în calitate de lider în România în domeniul aerospațial și de apărare și de performer ce oferă valoare superioară clienților, angajaților și comunității, Aerostar produce și oferă servicii materializate în trei **linii de afaceri principale:**

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

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

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

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

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

Cifre cheie in Trimestrul I

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

	UM	31.03.2021	31.03.2020
Capital social	mii lei	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	91.719	99.932
Vânzări la export	mii lei	58.124	90.959
Numărul efectiv de personal	nr.	1.643	1.955
Profit net	mii lei	19.247	21.677
Cash - flow	mii lei	218.040	213.448

Lichiditate generală	-	9,16	7,23
----------------------	---	------	------

Cheltuieli pentru investiții din surse proprii	mii lei	1.202	18.142
--	---------	-------	--------

Indicatori economico – financiari la data de 31.03.2021

Indicatori economico-financiari	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	9,16
Indicatorul gradului de îndatorare	0
Viteza de rotație a debitelor - clienți	41
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,50
Rata solvabilității generale	13,65
Rata rentabilității financiare	0,05
Rata profitului net	20,99%
Trezoreria netă	54.512 mii lei

Ratele de schimb ale monedei naționale pentru trimestrul 1:

Indicatori monetari	UM	31.03.2021	31.03.2020
Curs mediu de schimb EURO/3 luni	lei/Euro	4,8782	4,7959
Curs mediu de schimb USD/3 luni	lei/USD	4,0461	4,3512
Curs mediu de schimb GBP/3 luni	lei/GBP	5,5789	5,5693
Inflația	-	2,14	1,16

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 Iasi, str. Aeroportului nr. 25B. În prezent, societatea Aerostar S.A. desfășoară activități economice la acest sediu secundar.

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

Aerostar 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 13,47 hectare.

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

La 31 martie 2021 Aerostar S.A. Bacau are în proprietate active corporale pentru desfășurarea activității în valoare brută de 327.137 mii lei, materializate în terenuri, clădiri, construcții speciale, instalații, echipamente tehnologice, mijloace de transport:

Categorie active corporale	Valoarea brută (mii lei)	Grad de uzură (%)	Durata de viață utilă estimată (ani)
Terenuri	29.266	N/A	N/A
Construcții	94.434	30,2%	30-50 ani
Investiții imobiliare	10.537	35,1%	25-50 ani
Instalații tehnice, din care:	189.425	59,2%	
o echipamente tehnologice	183.295	58,8%	4-25 ani
o mijloace de transport	6.130	71,1%	4-18 ani
Alte active corporale	3.475	35,9%	2-18 ani
TOTAL	327.137	44,5%	N/A

În perioada Ianuarie – Martie 2021 nu s-au identificat riscuri privind proprietatea asupra activelor corporale.

Acțiunea “AEROSTAR” (ARS)

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

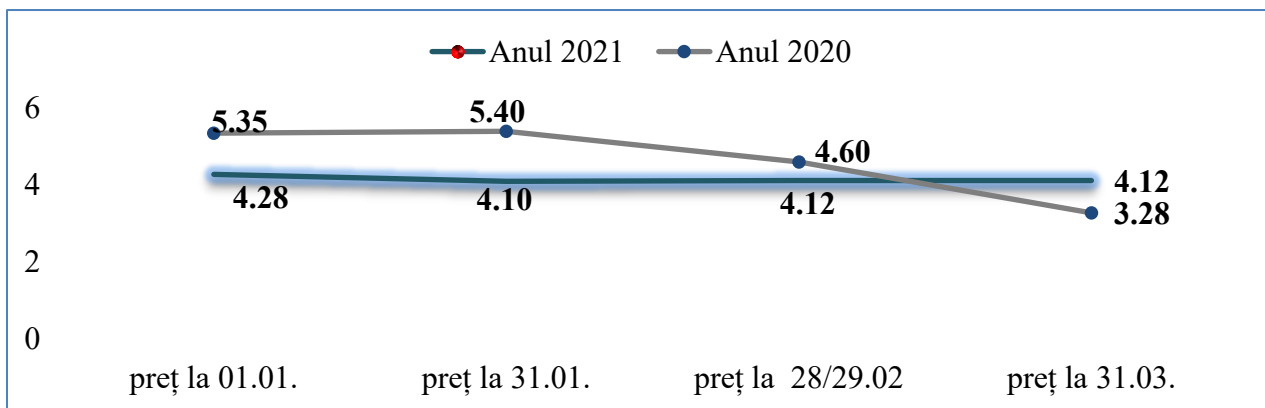
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: 152.277.450 acțiuni nominative, ordinare, de valoare egală, integral plătite, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în Registrul Acționarilor. Acesta este gestionat de către Depozitarul Central S.A. București.

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.

Acțiunile Aerostar-în cifre	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Numar acțiuni	152.277.450	152.277.450	152.277.450
Valoare nominală pe acțiune (lei)	0,32	0,32	0,32
Preț la sfârșitul perioadei (lei) *)	4,12	3,28	5,00
Capitalizare bursieră (lei)	627.383.094	499.470.036	761.387.250
Preț maxim (lei)*)	4,38	5,70	5,08
Preț minim (lei) *)	4,00	3,00	4,78
Rezultatul pe acțiune (lei)	0,126	0,142	0,108

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

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



Compania urmărește evoluția cotațiilor acțiunilor ARS la Bursa de Valori București fără a interfera în activitățile sale cu aceste evoluții.

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

În cursul trimestrului I 2021 societatea Aerostar nu a emis obligațiuni și nici alte titluri similare.

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

Evenimente importante in Trimestrul I

- La data de 26 februarie 2021, AEROSTAR a prezentat rezultatele financiare preliminare ale anului 2020 în conformitate cu reglementările legale aplicabile.
- La data de 15 martie 2021 a fost publicat Raportul curent de convocare a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor pentru data de 21 aprilie 2021 în conformitate cu reglementările legale aplicabile. Convocatorul, ordinea de zi, proiectele de hotărâri, materialele supuse aprobării AGA și formularele solicitate de AEROSTAR au fost postate pe site-ul societății www.aerostar.ro la Secțiunea Relația cu Investitorii.
- La data de 31 martie 2021, AEROSTAR a primit din partea Autorității Aeronautice Militare Naționale (AAMN) certificatul privind autorizarea proiectării modificărilor și reparațiilor pentru aeronavele de stat din România, conform cerințelor RMAR 21J. Cerințele RMAR (Romanian Military Airworthiness Requirements) privesc certificarea aeronavelor de stat din România și a produselor, pieselor și echipamentelor aferente, precum și certificarea organizațiilor de proiectare și de producție, întreținere și de pregătire pentru întreținere.

Evenimente din sfera sănătății pentru angajații companiei

- **La data de 15 Ianuarie 2021 Conducerea Aerostar a emis un comunicat de înștiințare privind posibilitatea și necesitatea de vaccinare atât a salariaților cât și a membrilor familiilor acestora.** Vaccinarea anti-Covid-19 reprezintă o modalitate durabilă de combatere a acestei pandemii. În contextul crizei cauzate de Covid 19, AEROSTAR s-a concentrat, în primul rând, pe asigurarea sănătății și siguranței angajaților și a adoptat toate măsurile necesare astfel încât activitatea să se desfășoare în condiții de siguranță.

Evenimente externe de interes

- **La data de 01 Ianuarie 2021** a intrat în vigoare cu titlu provizoriu acordul comercial și de cooperare dintre UE și Regatul Unit și prevede tarife zero și contingente zero pentru toate schimburile comerciale cu mărfuri din UE și din Regatul Unit care respectă regulile de origine corespunzătoare. Chiar și cu noul acord în vigoare, totuși întreprinderile se vor confrunta cu noi bariere în calea comerțului, ceea ce va duce la creșterea costurilor și va impune ajustări ale lanțurilor de aprovizionare integrate UE-Regatul Unit.

○ **Vaccinări la nivel global**

Lansarea vaccinurilor, la nivel global în etape diferite a condus la rezultate diferite, în ceea ce privește ponderea populației care a fost complet vaccinată și a cazurilor de infestări.

Unele zone sunt aproape de statutul de zero cazuri de infestare, în timp ce, alte zone, cu risc epidemiologic ridicat, impun măsuri de restricție pentru călătorie și de carantină, ca răspuns la noile tulpini Covid-19.

Mai multe guverne au propus ca persoanele vaccinate să fie scutite de restricțiile de călătorie și de carantină.

○ **Pandemia COVID-19 și redresarea economică aerospațială**

Pe lângă impactul său serios asupra sănătății publice, Covid-19 provoacă încă perturbări fără precedent în economie și în societate la nivel global, anulând locuri de muncă și desființând mijloacele de existență din întreaga lume. Aviația și industriile care susțin călătoriile aeriene sunt afectate în mod direct.

- Lipsa conectivității pe calea aerului împiedică redresarea economică, iar în 2021, potrivit IATA, performanțele financiare vor varia, comparativ cu 2020, în funcție de regiuni.

Astfel, regiunile cu piețe interne mari pentru călătorii și cu lansare rapidă a vaccinurilor, vor avea o relansare economică mai bună.

Din acest punct de vedere, America de Nord se așteaptă să fie cea mai performantă în ceea ce privește recuperarea pierderilor din exploatare, în toate regiunile, cu sprijinul recuperării pe marea piață internă din SUA și cu lansarea rapidă a vaccinurilor.

Pe de altă parte, Europa se așteaptă să aibă cea mai slabă performanță financiară operațională, din cauza vaccinării mai lente și a călătoriilor internaționale reduse din cauza restricțiilor.

În Asia-Pacific, piețele interne mari pentru călătorii, cum sunt China și Australia, vor fi avantajate de acest aspect în relansare, însă recuperarea veniturilor va fi îngreunată de restricții impuse pentru controlarea virusului.

Astfel, recuperarea globală câștigă tracțiune însă rămâne inegală, iar traficul internațional se va recupera într-o perioadă de timp mai mare decât cea preconizată.

- Marile companii anunță măsuri diverse pentru menținerea organizațiilor:

Safran – acțiuni de restructurare în desfășurare, program redus de lucru, cheltuieli de cercetare dezvoltare în conformitate cu economiile realizate în exercițiul financiar 2020.

Airbus – acțiuni de reorganizare a structurii sale din Europa prin reunirea activităților administrative, simplificarea guvernantei și a interfeței într-o noua configurație industrială.

○ **O imagine de ansamblu**

Companiile de călătorie și din industria de aviație globală reduc costurile, dar veniturile continuă să scadă, odată cu restricțiile de călătorie și de carantină aplicate. Acest lucru pune în pericol și mai mult locurile de muncă din aceste domenii. Pentru a menține viabilitatea companiilor din industrie, va fi nevoie de mai multe ajutoare de urgență din partea guvernelor, dacă restricțiile nu se vor putea ridica.

Evenimente ulterioare datei de raportare

- **La data de 21 aprilie 2021** s-au desfășurat Adunarea Generala Extraordinară și Adunarea Generala Ordinară a Acționarilor în conformitate cu reglementările legale aplicabile. Cvorumul a fost îndeplinit în proporție de 87,7737%.
- În ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 21 aprilie 2021 acționarii Aerostar au aprobat:
 - ✓ Repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2020 astfel:
 - repartizări la rezerva legală a profitului reinvestit: 12.081.875,81 lei;
 - repartizări la rezerve în sumă de: 8.087.380,00 lei;
 - repartizarea ca dividende a sumei de: 18.273.294,50 lei;
 - ✓ Stabilirea unui dividend brut pe acțiune de 0,12 lei, corespunzător unei acțiuni cu valoarea nominală de 0,32 lei;
 - ✓ Plata dividendelor aferente exercițiului financiar 2020 este 22 iunie 2021. Distribuirea dividendelor cuvenite acționarilor societății Aerostar aferente anului 2020 se va face în conformitate cu prevederile legale aplicabile.
 - ✓ Încheierea contractului de audit financiar cu BDO Audit SRL pe o perioadă minimă de 3 (trei) ani, cu posibilitatea de prelungire prin Act adițional aprobat de Consiliul de Administrație al Societății.
- **La data de 28 Aprilie** au început negocierile contractului colectiv de muncă pentru anul 2021-2022 între Administrația Aerostar și Comisia salariaților.

Modelul de afaceri

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

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.

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

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

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

Afacerile AEROSTAR

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

Vânzări în Trimestrul I

Cifra de afaceri realizată în trimestrul I 2021 a fost de 91.719 mii lei. Aerostar a vândut produse și servicii pe piața internă în valoare de 33.594 mii lei, iar pe piața externă în valoare de 58.124 mii lei.

Aproximativ 63% din vânzări reprezintă vânzări la export. Clienții externi sunt localizați într-o diversitate de locații, dar piața de export extern, ca procent reprezentativ pentru Aerostar, o reprezintă piața europeană.

Piețele de desfacere ale Aerostar în primul trimestru 2021:



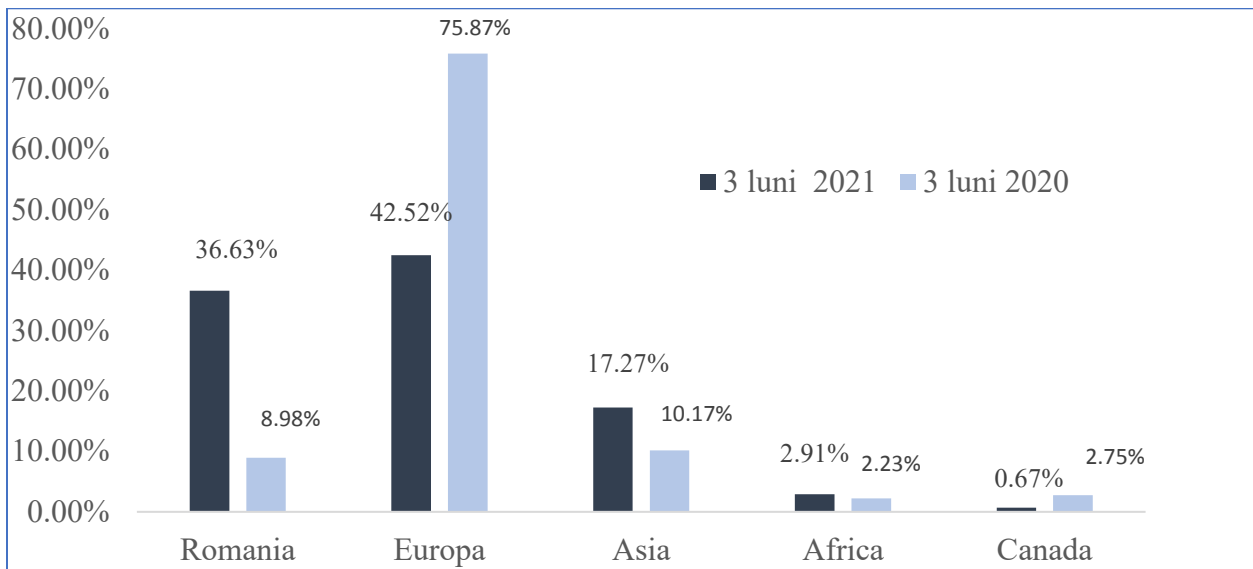
În comparație cu aceeași perioadă a anului 2020, procentul de vânzări la export a fost afectat pe zonele Europa și Canada însă s-au înregistrat creșteri în procentul de vânzări pe piața din România și Asia.

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

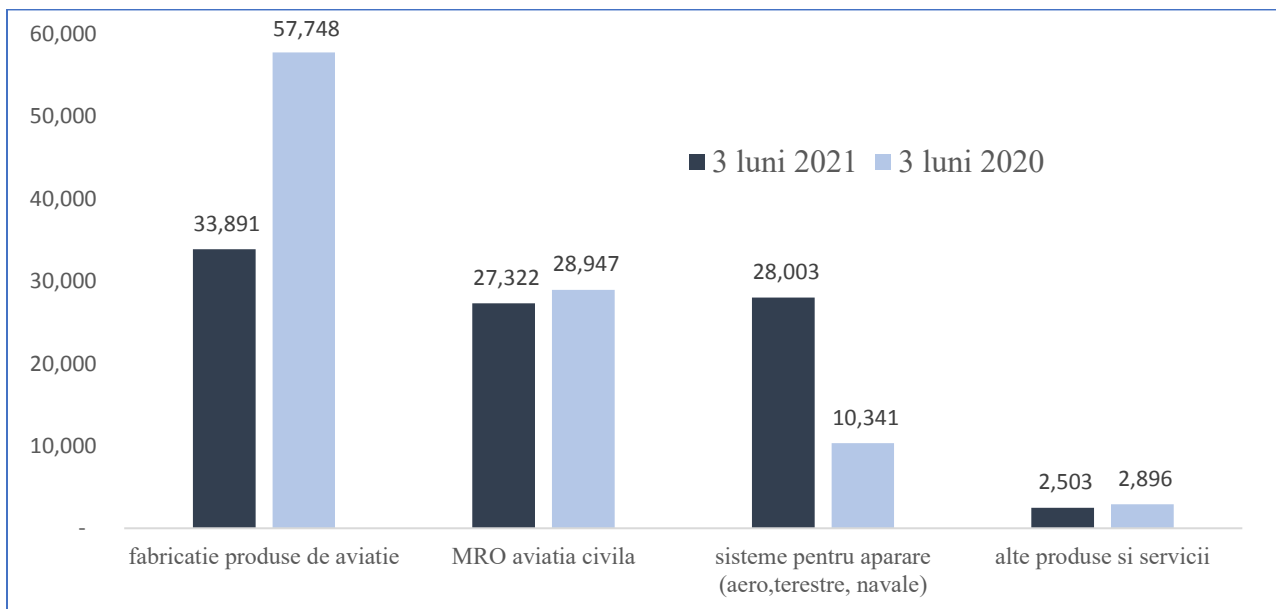
În Asia și Africa furnizăm servicii de mentenanță aviație civilă și în Canada furnizăm produse de aviație.

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

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



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

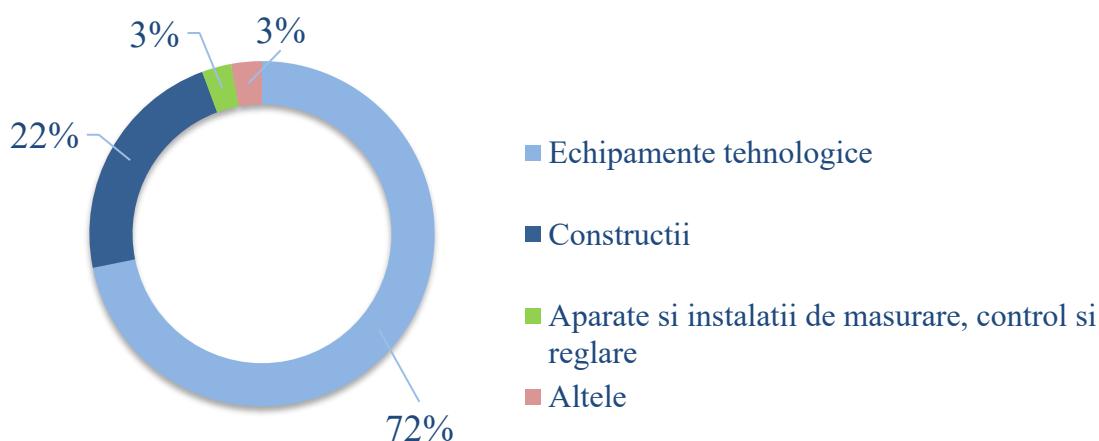


Investiții în Trimestrul I

Valoarea totală a bugetului de cheltuieli prevăzute pentru investițiile planificate în anul 2021 este de 7.156.171 lei.

Cheltuielile înregistrate în Trimestrul I 2021 sunt în valoare de 1.201.595 lei.

Ponderea cheltuielilor de investiții este reprezentată astfel:



Ponderea cea mai mare, reprezentând 71,83% din valoarea cheltuielilor de investiții realizate în trimestrul I, în suma de 863.128 lei, a fost realizată pentru achiziția de echipamente tehnologice. Acestea sunt echipamente performante, cu consum redus de energie și impact minimal asupra mediului și cu productivitate crescută.

În cazul mijloacelor necorporale, au fost realizate cheltuieli pentru actualizarea licențelor software și dezvoltarea aplicațiilor de gestionare a producției curente.

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

Categorie		Valoare (lei)	Pondere (%)
Imobilizări corporale	Construcții	270.803	22,54
	Echipamente tehnologice	863.128	71,83
	Aparate și instalații de măsurare, control și reglare	33.210	2,76
Imobilizări necorporale		34.455	2,87
Total		1.201.596	100%

Investițiile realizate prin achiziția de echipamente moderne și de ultimă generație, au în vedere creșterea capacităților și diversificarea serviciilor, dezvoltarea continuă și durabilă, asigurarea unui climat de lucru sigur și atractiv, respectând directivele de mediu și pregătind performanța generațiilor viitoare.

Mediul de afaceri și contextul organizației

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 asupra tuturor aspectelor vieții sociale și economice, ca și schimbările fără precedent care au fost astfel generate, impun o gestionare preventivă și proactivă în raport cu toate componentele și funcțiile organizației.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Liniile de afaceri

Veniturile Aerostar sunt create preponderant din afacerile de baza. Aerostar are o amprentă recunoscută în industria pentru aviație, fiind furnizor semnificativ în programe globale de fabricație, dar și în domeniul mentenanței de nivel industrial pentru avioane comerciale.

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

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

Fabricația de produse aeronautice

Echipamentele, ansamblele și piesele produse de Aerostar intră în componența unui mare număr de avioane comerciale: Airbus A320, A321, A330, A350, Boeing B737, B787, B767, Gulfstream G650, Dassault F7X și Bombardier Challenger seria 600 și Global seriile 5000/6000.

În lanțul de furnizare Airbus, Aerostar are în prezent poziționarea de subfurnizor de aerosturcturi 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.

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

Aerostar a fost nevoită să reducă producția și livrările și să acorde o mare atenție la menținerea capacităților, însemnând utilaje, linii de producție, personal și calificări, pentru a putea să beneficieze în perioada de relansare economică.

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

Restructurarea producției sau reducerea ratelor de livrare în principalele programe la care Aerostar are o expunere semnificativă afectează managementul producției. Aceste aspecte sunt legate de continuitatea capacităților, autorizărilor și

certificărilor, a competențelor și a personalului cheie, producția pe stoc și echilibrele economice necesare.

În condițiile unei scaderi a volumului de producție ca urmare a pandemiei, în zona fabricației de piese și aerestructuri s-a pus un accent deosebit pe programele cu volum mic și s-a continuat procesul de atragere de noi clienți.

MRO Aviație civilă

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

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

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

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

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

Sisteme pentru apărare

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

AEROSTAR face parte din industria națională de apărare în conformitate cu legea 232/2016, având statutul de operator economic autorizat înscris în Registrul Unic al operatorilor economici și al capacităților de producție și/sau de servicii pentru apărare. În baza acestei legi, Guvernul României a desemnat AEROSTAR din luna decembrie 2018 drept Centrul de mentenanță pentru aeronavele F-16 din dotarea armatei române.

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

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

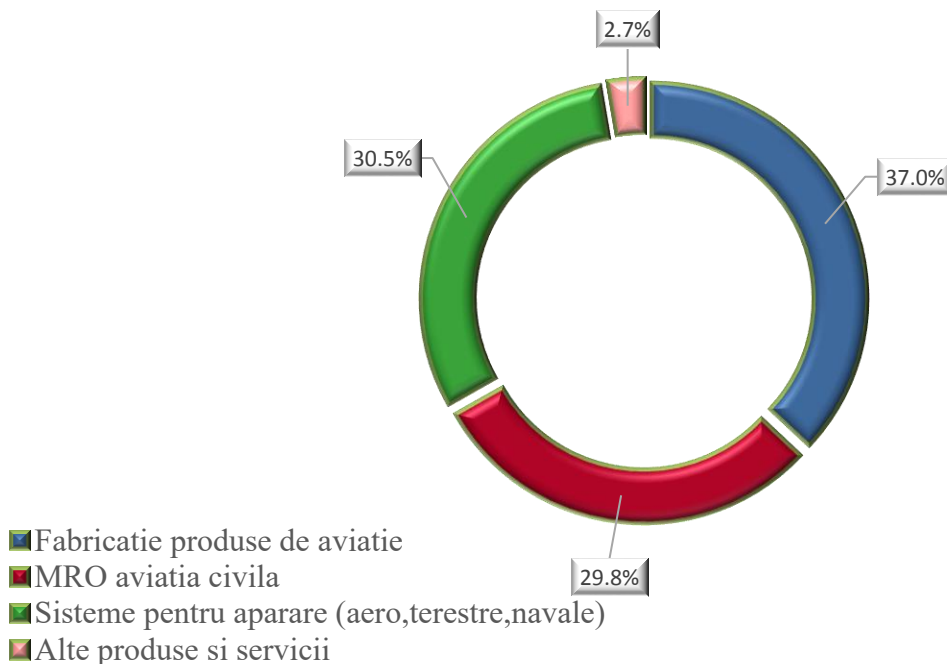
AEROSTAR a dezvoltat în mod constant capacitățile necesare pentru a-și consolida poziția de furnizor și expertiza în domeniul sistemelor de lansare, platforme și componenta de lansare și comandă – control al tragerii, fabricația de lansatoare, întreținere și suport logistic, modernizări.

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

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

Ponderea afacerilor in total vanzari in Trimestrul I

Ponderea afacerilor în total vânzări în Trimestrul I, pentru liniile de afaceri AEROSTAR este reprezentată grafic mai jos:



În primul trimestru al anului 2021 sectorul fabricației de avioane comerciale este încă afectat de criză, iar impactul acesteia se reflectă în structura vânzărilor societății.

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

Calitate si Mediu

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

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

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

În primul trimestru au fost stabilite obiectivele referitoare la calitate și obiectivele de mediu pentru anul 2021 și s-a obținut recertificarea sistemului de management al calității (certificat nr. 006 / 24.02.2021).

Activitățile cu impact asupra mediului au fost ținute sub control prin inspecții interne, respectiv prin monitorizările și măsurările realizate conform prevederilor din autorizațiile pe linie de mediu deținute.

În urma auditului de verificare pe linie de management al emisiilor de gaze cu efect de seră (GES) nu au fost documentate neconformități, emisiile aferente anului 2020 fiind validate.

Sistemul Integrat de Management al Calității și Mediului din AEROSTAR reconfigurat după cele mai recente ediții ale standardelor SR EN ISO 9001, AQAP 2110, AS 9100 Rev D, SR EN ISO 14001 pune un accent deosebit pe managementul riscurilor. Menținerea valabilității pentru fiecare dintre aceste certificări și autorizări confirmă preocuparea și practica bună instituită în AEROSTAR pentru managementul riscurilor.

Angajații noștri

La data de 31.03.2021 AEROSTAR S.A. avea un număr efectiv de 1.643 angajați din care 13 prin agent de muncă temporară (AIRPRO CONSULT S.R.L.). Din totalul de 1.643 angajați, 159 se situează în poziții de management.

Gradul mediu de sindicalizare a societății pe primele 3 luni din 2021 este de 66,93%. Vârsta medie a salariaților în AEROSTAR S.A. și AIRPRO CONSULT S.R.L. este de 46 ani. Numărul de pensionări reangajați este 87 de persoane.

o **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.

Negocierea unui nou Contract Colectiv de Muncă pentru perioada: 01.04.2021 – 31.03.2023 nu a fost făcută, ediția în vigoare având perioada de valabilitate prelungită datorită stării de alertă generate de pandemia de COVID-19

o **Formare, instruire, dezvoltare profesională**

În primele 3 luni ale anului 2021 au fost organizate cursuri de formare profesională pentru salariații societății, urmărindu-se cu prioritate acoperirea necesităților de instruire în domeniile de interes pentru derularea activităților de producție, după cum urmează:

Numărul de participări la programele de formare profesională: 585

Numărul de salariați incluși în programele de formare profesională: 425

o **Sănătate și siguranță în muncă, condiții de muncă**

Compania deține o evaluare de riscuri și un plan de prevenire și protecție pentru noul coronavirus.

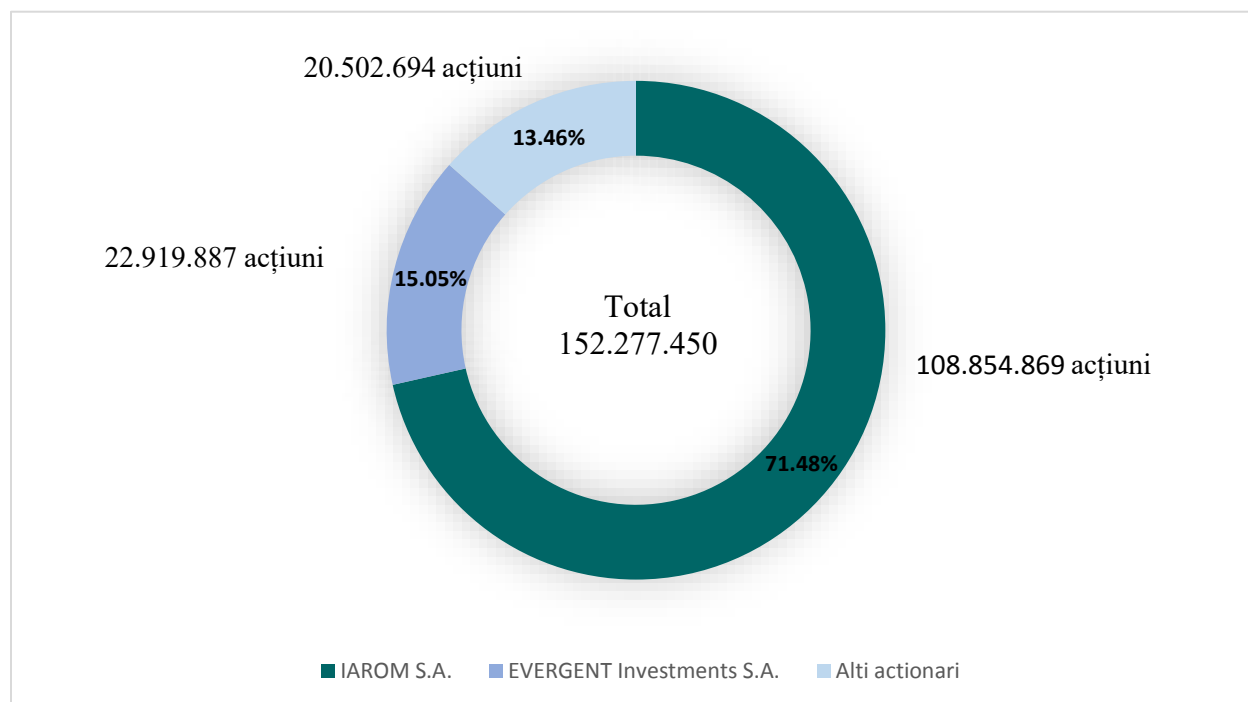
Au fost luate măsuri de reorganizare a muncii și măsuri alternative de protecție.

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

Structura acționariatului la 31 martie 2021

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

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



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

Structura conducerii la 31 martie 2021

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

Alegerea s-a făcut prin vot exprimat secret, 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 și prenumele	Funcția	Profesia
FILIP GRIGORE	Președinte al Consiliului de Administrație	Inginer de aviație
DAMASCHIN DORU	Vicepreședinte al Consiliului de Administrație	Economist
TONCEA MIHAIL-NICOLAE	Membru al Consiliului de Administrație	Inginer de aviație
DOROȘ LIVIU-CLAUDIU	Membru al Consiliului de Administrație	Economist
VÎRNĂ DANIEL	Membru al Consiliului de Administrație	Jurist

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

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.

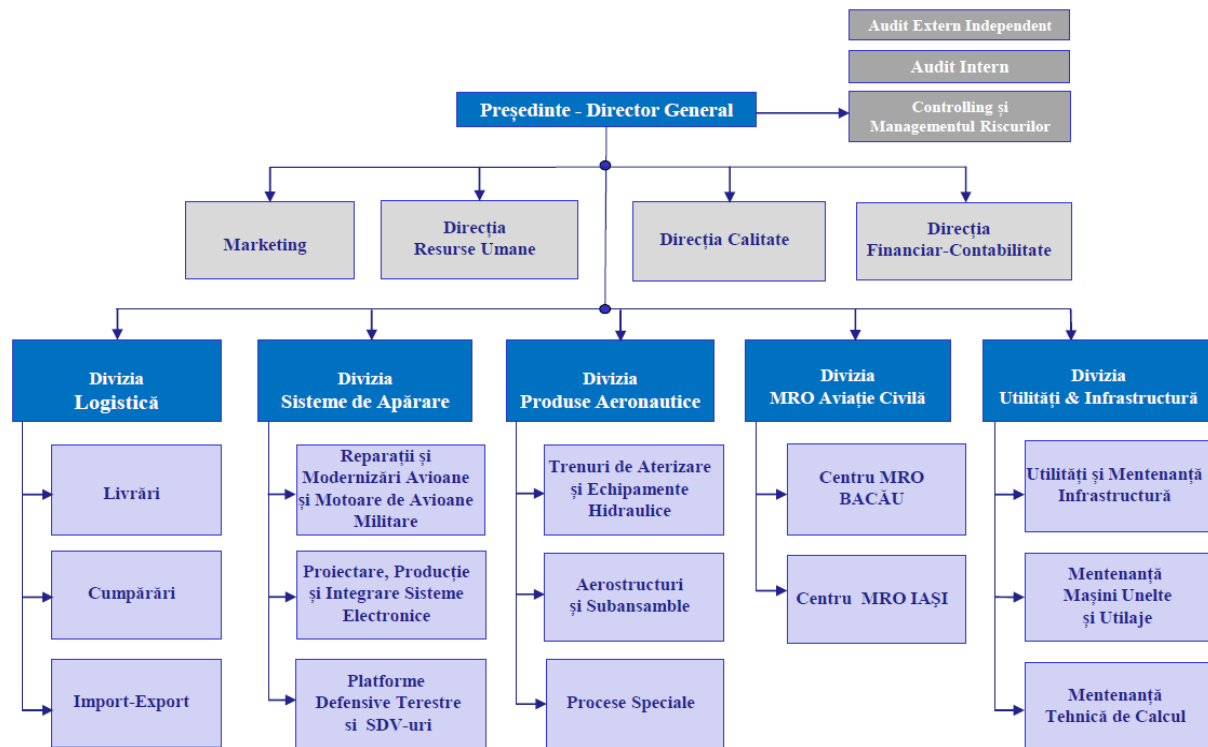
În raport cu modul de organizare, cu sistemul de management din Aerostar, structura de conducere la nivel operațional asigură conducerea activităților în baza unei organizări de tip divizionar, având la bază centre de gestiune din sfera producției, a activităților auxiliare și din sfera activităților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

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

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:



La data de 31.03.2021 structura de conducere care asigură conducerea funcțiilor societății pe baza structurii organizatorice de tip divizionar este:

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

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

Tendința principalelor riscuri și incertitudini pentru perioada următoare

În lumina incertitudinilor legate de economie, afaceri, aspecte sociale și de sănătate, în primul trimestru al anului 2021 rămâne evident că redresarea industriei de aviație se realizează lent și se preconizează că perioada de relansare a economiei se va produce începând cu anul 2024.

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

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

Deopotrivă, este necesară restabilirea echilibrelor economice și financiare în condițiile ratelor de producție scăzute.

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

Totuși, pot exista riscuri și incertitudini adiționale celor prezentate mai sus, 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.

Situatie financiară – rezumat -Trimestrul 1

	mii lei	
Sinteză active, capitaluri proprii, datorii și provizioane	31 martie 2021	31 martie 2020
Active imobilizate	184.963	190.422
Active circulante	377.686	339.689
Cheltuieli în avans și creanțe privind impozitul pe profit amânat	17.628	16.941
Total active	580.277	547.052
Capitaluri proprii	399.590	380.370
Provizioane	111.874	115.641
Venituri în avans	6.411	7.048
Datorii	62.402	43.993
Total capitaluri proprii, venituri în avans, datorii și provizioane	580.277	547.052

	mii lei	
Sinteză venituri, cheltuieli, rezultate	31 martie 2021	31 martie 2020
Venituri din exploatare, din care:	91.644	112.575
– venituri din vânzări	91.719	99.932
Cheltuieli de exploatare	(72.475)	(90.202)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare	19.169	22.373
Venituri financiare	3.916	4.031
Cheltuieli financiare	(850)	(1.189)
Profit/pierdere financiară	3.066	2.842
Profit înainte de impozitare	22.235	25.215
Impozitul pe profit curent și amânat	(2.988)	(3.538)
Profit net al exercițiului financiar	19.247	21.677

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021

NEAUDITATE

Situațiile financiare la 31.03.2021 au fost auditate de auditorul intern al companiei Aerostar S.A.

CUPRINS

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 martie 2021	31 decembrie 2020
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	175.688	180.923
Imobilizări necorporale	5	584	663
Investiții imobiliare	6	6.842	6.995
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	32	1.797	1.789
Imobilizări financiare	7	52	52
Total active imobilizate		184.963	190.422
Active circulante			
Stocuri	10	91.500	96.918
Creanțe comerciale și alte creanțe	8;9	68.146	38.377
Creanța privind impozitul pe profit curent	23	0	1.734
Numerar și echivalente de numerar	11	218.040	202.660
Total active circulante		377.686	339.689
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	17	15.361	15.585
Cheltuieli înregistrate în avans	31	2.267	1.356
Total active		580.277	547.052
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	19.247	38.443
Rezultatul reportat	12	77.660	51.214
Rezerve	12	270.799	270.214
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(16.260)	(16.148)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(585)	(12.082)
Total capitaluri proprii	12	399.590	380.370
Venituri în avans			
Subvenții pentru investiții	14	5.421	5.893
Venituri înregistrate în avans	31	990	1.155
Total venituri în avans		6.411	7.048
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	18.859	18.850
Alte datorii pe termen lung	16	2.310	2.335
Total datorii pe termen lung		21.169	21.185
Provizioane pe termen lung	13	86.095	86.747
Datorii curente			
Datorii comerciale	15	26.018	12.060
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	1.037	0
Alte datorii curente	16	14.178	10.748
Total datorii curente		41.233	22.808
Provizioane pe termen scurt	13	25.779	28.894
Total provizioane		111.874	115.641
Total datorii		62.402	43.993
Total capitaluri proprii, venituri în avans, datorii și provizioane		580.277	547.052

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU A PIERDERII
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 martie 2021	31 martie 2020
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	91.719	99.932
Alte venituri	19	700	777
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	(2.368)	10.938
Venituri din producția de imobilizări	19	175	816
Venituri din subvenții de exploatare	19	1.418	112
Total venituri din exploatare		91.644	112.575
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(30.466)	(38.856)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(28.818)	(33.208)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	20	(6.671)	(6.156)
Influența ajustărilor privind activele curente	20	(2.870)	(5.027)
Influența ajustărilor privind provizioanele	20	3.767	2.514
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(6.608)	(9.114)
Alte cheltuieli	20	(809)	(355)
Total cheltuieli de exploatare		(72.475)	(90.202)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		19.169	22.373
Venituri financiare	21	3.916	4.031
Cheltuieli financiare	22	(850)	(1.189)
Profit/pierdere financiară		3.066	2.842
Profit înainte de impozitare		22.235	25.215
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(2.988)	(3.538)
Profit net al perioadei		19.247	21.677

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 31 MARTIE 2021

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

	31 martie 2021	31 martie 2020
Profit net al perioadei	19.247	21.677
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(27)	(303)
Alte elemente ale rezultatului global	(27)	(303)
Total rezultat global aferent perioadei	19.220	21.374

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU 31 MARTIE 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					19.247	19.247
Alte elemente ale rezultatului global						
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(112)	85	-	(27)
Preluarea profitului exercitiului financiar 2020 asupra rezultatului reportat reprezentand profitul nerepartizat, pana la repartizarea pe destinatiile hotarate de actionari in AGOA din 21 aprilie 2021 (Nota 12)				26.361	(26.361)	-
Repartizarea profitului relizat pe trim. I 2021 pentru rezerve legale în sume brute		585			(585)	-
Total rezultat global aferent perioadei		585	(112)	26.446	(7.699)	19.220
B.Sold la 31 martie 2021	48.729	270.799	(16.260)	77.660	18.662	399.590
C. Modificari ale capitalului propriu (NOTA 12)	0	585	(112)	26.446	(7.699)	19.220

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

**) Rezultatul la 31.03.2021 de 19.247 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale în sumă de 585 mii lei.

**Director General,
Grigore Filip**

**Director Financiar,
Doru Damaschin**

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directă)
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31.03.2021	31.03.2020
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
încasări de la clienți		74.539	106.709
recuperări de taxe și accize de la Bugetul Statului		261	2.846
încasări cu caracter de subvenții de la Bugetul Statului		1.358	85
plăți către furnizori și angajați		(46.378)	(68.240)
plăți taxe, contribuții și impozite la Bugetul Statului		(15.729)	(18.135)
plăți impozit pe profit		0	(2.446)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	27	14.051	20.819
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
încasări dobânzi din depozite bancare constituite		665	654
plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(1.013)	(16.306)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	27	(348)	(15.652)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
dividende brute plătite		(78)	(64)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	27	(78)	(64)
Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		13.625	5.103
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		202.660	207.362
Efectul variației cursurilor de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	27	1.755	983
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	11	218.040	213.448

Director General
Grigore Filip

Director Financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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 trimestrului I 2021 nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, warante, opțiuni sau drepturi similare.

Din punct de vedere al reglementărilor contabile, AEROSTAR S.A. este filială a societății IAROM S.A. și prin urmare, societatea mamă care consolidează situațiile financiare ale grupului este IAROM S.A., având cod unic de identificare 1555301 și sediul social în București, B-dul Aerogării nr.39. Situațiile financiare consolidate aferente exercițiului financiar 2019 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 221497794-2020/27.08.2020 Copii ale situațiilor financiare consolidate se pot obține de la sediul societății mamă, IAROM SA. Societatea mamă va întocmi și va publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020.

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 2 - ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE

2.1. Estimările

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

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

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

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

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

Societatea utilizează estimări pentru determinarea:

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

Prezentarea informațiilor

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

2.2. Erorile

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021

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

În cazul identificării unei erori, Societatea prezintă următoarele informații:

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

2.3. Modificarea politicilor contabile

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

Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

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

Aplicarea modificărilor în politicile contabile:

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

Prezentarea informațiilor

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 3 - PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE

3.1. Bazele întocmirii și prezentării situațiilor financiare

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

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

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională.

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

Exercițiul financiar este anul calendaristic.

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

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric.

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

3.2. Politici contabile aplicate

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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	31.03.2021
EUR (Euro)	4,9251
USD (Dolar american)	4,1969
GBP (Lira sterlină)	5,7864

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 63% 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:

TRIM. I 2021	MII EUR	MII USD	MII GBP
Încasări active financiare	1.587	7.550	0
Plăți datorii financiare	(1.289)	(3.162)	(51)
Expunere netă valutară	298	4.388	(51)

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

și

EUR/LEU:

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

a determinat înregistrarea unui profit financiar din diferențe favorabile de curs valutar de 2.511 MII LEI.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	31 Martie 2021			01 Ianuarie 2021		
	Suma brută	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabilă netă	Suma brută	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabilă netă
Licențe	5.750	(5.294)	456	5.719	(5.199)	520
Alte active intangibile (soft)	408	(280)	128	404	(261)	143
Total	6.158	(5.574)	584	6.124	(5.460)	663

Valoarea contabilă netă

	Balanța la 1 Ianuarie 2021	Creșteri	Amortizare în cursul perioadei	Balanța la 31 Martie 2021
Licențe	520	31	(95)	456
Alte active intangibile	143	4	(19)	128
Total	663	35	(114)	584

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

- Cheltuieli de dezvoltare
- Licențe
- Alte active intangibile

În cadrul altor active intangibile sunt înregistrate programele informatice.

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

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

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

Imobilizările necorporale aflate în sold la 31.03.2021 nu sunt depreciate și nu s-au constituit ajustări pentru deprecierea acestora.

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

Valoarea licențelor software amortizate complet la data de 31 martie 2021 și care sunt încă utilizate este de 3.124 mii lei.

Toate imobilizările necorporale aflate în sold la 31 martie 2021 sunt proprietatea AEROSTAR.

Creșterile de valori ale imobilizărilor necorporale au fost prin:

- | | |
|--|--------------------------|
| • dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a producției-versiunea 3 | <u>35 mii lei</u> |
| • achiziția de licențe software | 4 mii lei |
| | 31 mii lei |

În perioada de raportare nu au fost intrari 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 31 MARTIE 2021

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

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale la 31 Martie 2021 și 01 Ianuarie 2021 cuprind următoarele:

	31 Martie 2021			01 Ianuarie 2021		
	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabila neta	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabila neta
Terenuri	29.266	-	29.266	29.266	0	29.266
Constructii	94.434	(28.475)	65.959	94.206	(26.781)	67.425
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	189.425	(112.167)	77.258	188.533	(107.613)	80.920
Alte echipamente, echipamente de birou	3.475	(1.246)	2.229	3.475	(1.172)	2.303
Investitii imobiliare	10.537	(3.695)	6.842	10.537	(3.542)	6.995
Imobilizari corporale in curs de executie	976	-	976	1.009	0	1.009
Total	328.113	(145.583)	182.530	327.026	(139.108)	187.918

Valoarea contabila neta

	Balanta la 1 Ianuarie 2021	Cresteri	Cedari/Transfer	Amortizare	Balanta la 31 Martie 2021
Terenuri	29.266	0	0	0	29.266
Constructii	67.425	228	0	(1.694)	65.959
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	80.920	972	(8)	(4.626)	77.258
Alte echipamente, echipamente de birou	2.303	0	0	(74)	2.229
Investitii imobiliare	6.995	0	0	(153)	6.842
Imobilizari corporale in curs de executie	1.009	1.167	(1.200)	0	976
Total	187.918	2.367	(1.208)	(6.547)	182.530

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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 de viață utilă ale imobilizărilor corporale vor fi revizuite în luna septembrie 2021.

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

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

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

Valoarea veniturilor din închirieri pentru această categorie de imobilizări, înregistrate la 31 Martie 2021 a fost de 550 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.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

Surse interne de informații:

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

Sursa externă de informații:

Valoarea de piață a companiei (capitalizarea bursieră) a înregistrat o creștere cu 23% la data de 31.03.2021 comparativ cu 31.03.2020.

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>31.03.2021</u>	<u>31.03.2020</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii	1,6	1,3

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

Imobilizările corporale aflate în sold la 31.03.2021 nu sunt depreciate și nu s-au constatat indici de depreciere semnificativi.

Valoarea contabilă brută a imobilizărilor corporale amortizate integral și care sunt încă în funcțiune la data de 31 martie 2021 este de 28.245 mii lei.

La 31.03.2021 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea societății Aerostar S.A.

Creșterile de valori ale imobilizărilor corporale, au fost prin: **2.367 mii lei**

- achiziția de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de măsură și control 1.200 mii lei
- investițiile efectuate în 2021 1.167 mii lei

Reducerea de valori ale imobilizărilor corporale, au fost prin: **1.208 mii lei**

- transferul imobilizărilor în curs de execuție în imobilizări corporale ca urmare a punerii în funcțiune 1.200 mii lei
- derecunoaștere a unor imobilizări corporale ca urmare a faptului că societatea nu mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea lor 8 mii lei

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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 31 martie 2021	14	38	52

Detaliile investițiilor entității la 31.03.2021 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 2019				
					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	97	65	0,10	1,5
Foar SRL Bacau Str. Condorilor nr.9	- activitate de baza conform cod CAEN 7739	800	51%	4	8	1.739	210	0,01	2,4
TOTAL	x	x	x	14	18	1.836	275	x	x

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Participațiile Aerostar în aceste companii sunt înregistrate la cost.

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:		
Clienți, din care:	59.308	30.476
Clienți din România	19.195	13.121
Clienți din afara României	40.113	17.355
Clienți – facturi de întocmit	0	0
Clienți incerți	706	855
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(363)	(438)
Furnizori – debitori	4.731	3.819
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – avansuri acordate furnizorilor	(40)	(38)
<hr/> TOTAL CREANȚE COMERCIALE	<hr/> 64.342	<hr/> 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 31 martie 2021, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 343 mii lei;
- în procent de 100% din valoarea creanțelor neîncasate la termen, dacă perioada de întârziere este mai mare de 180 de zile. La 31 martie 2021, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 20 mii lei.

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

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

Furnizorii-debitori au termen de decontare în anul 2021.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 9 - ALTE CREAȚE

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	29	37
Creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	3.453	3.300
- TVA neexigibil	42	29
- Sume de recuperat de la Casa de Sănătate (indemnizații concedii medicale)	1.630	1.339
- Sume de recuperat de la A.J.O.F.M. reprezentand indemnizatia pentru programul redus de lucru conf. OUG 132/2020	1.093	1.188
- Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	658	474
- Subvenții de încasat conform OUG 147/2020 privind acordarea unor zile libere pentru parinti in vederea supravegherii copiilor, pentru luna decembrie, precum si subventii pentru angajarea de absolventi	16	33
- Alte creante in legatura cu bugetul local reprezentand reducerea impozitului anual pe cladiri pe conform hotararii Consiliului Local 265/02.12.2020	0	201
- Alte creante in legatura cu bugetul local reprezentand taxa de salubritate de recuperat rezultata in urma declaratiilor rectificative depuse pe parcursul anului 2020	0	22
- Alte creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	14	14
Dobânzi de încasat din depozite bancare	198	277
Debitori diverși	285	215
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	(161)	(126)
TOTAL ALTE CREAȚE	3.804	3.703

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021

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

NOTA 10 - STOCURI

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
din care:		
Materii prime *	34.510	35.069
Materiale consumabile **	39.128	37.456
Alte materiale	705	536
Semifabricate	1.898	1.505
Ambalaje	7	3
Produse finite	15.533	19.749
Produse și servicii în curs de execuție	45.328	45.301
Valoarea brută (neajustată) a stocurilor	137.109	139.619

AJUSTARI PENTRU DEPRECIEREA STOCURILOR SI A PRODUCTIEI IN CURS DE EXECUTIE

	31 martie 2021	Majorări/ Constituiiri/	Reduceri/ Reluări/	31 decembrie 2020
Total ajustari	45.609	6.007	3.099	42.701
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	23.045	2.050	1.879	22.874
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	17.543	1.081	1.187	17.649
Ajustari pentru deprecierea altor materiale consumabile	166	155	-	11
Ajustari pentru deprecierea productiei in curs de executie	2.666	2.366	-	300
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	1.505	17	17	1.505
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	683	337	16	362
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	1	1	-	-

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.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

Valoarea totală a stocurilor recunoscută drept cheltuială pe parcursul perioadei este de 27.410 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 31 MARTIE 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:

	31.03.2021	31.03.2020
Numerar	19.323	16.783
Depozite bancare	198.717	196.663
CEC-uri și efecte comerciale de încasat	0	2
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de trezorerie	218.040	213.448

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 10.492 MII LEI).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 12 - CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale companiei la data de 31 martie 2021 sunt de 399.590 mii lei.
Creșterea netă a capitalurilor proprii în trimestrul I 2021 comparativ cu anul 2020 a fost de 19.220 mii lei.

Modificările principalelor elemente de capitaluri proprii survenite în trimestrul I 2021 față de anul 2020 se prezintă astfel:

- **Capitalul social a rămas neschimbat**

La data de 31 martie 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 585 mii lei pe seama repartizării la rezerve a profitului reinvestit aferent trimestrului I 2021.**

- **Alte elemente de capital au scăzut cu suma de 112 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut în capitalurile proprii.**

- **Rezultatul reportat a crescut cu:**

- 85 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii;
- 26.361 mii lei reprezentând profitul de distribuit aferent exercitiului financiar 2020, preluat asupra rezultatului reportat până la repartizarea acestuia pe destinațiile aprobate de acționari în adunarea generală ordinară din 21 aprilie 2021,

creșterea netă a rezultatului reportat în trimestrul I 2021 fiind de 26.446 mii lei .

- Soldul contului de rezultat reportat la 31 martie 2021, este de 77.660 mii lei, compus din:
 - rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 30.268 mii lei;
 - rezultatul reportat reprezentând câștigul realizat din rezerve din reevaluare, capitalizat pe măsura amortizării imobilizărilor corporale și necorporale = 21.022 mii lei.
 - rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat aferent exercitiului financiar 2020 = 26.361 mii lei;
 - rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat aferent exercitiului financiar 2019 = 9 mii lei;

- **Rezultatul perioadei a fost de 19.247 mii lei.**

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021

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

NOTA 13 - PROVIZIOANE

	31 decembrie 2020	Majorări/ Constituiți/ Reclasificări de provizioane	Reduceri/ Reluări/ Reclasificări de provizioane	Diferențe din reevaluare	31 martie 2021
Total provizioane	115.641	6.761	(12.106)	1.578	111.874
Provizioane pentru garanții acordate clienților	43.996	6.761	(9.058)	1.067	42.766
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.396	0	0	0	16.396
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.284	0	(2.932)	0	2.352
Provizioane pentru litigii	5.319	0	0	56	5.375
Alte provizioane	44.646	0	(116)	455	44.985
Provizioane pe termen lung	86.747	1.846	(3.973)	1.475	86.095
Provizioane pentru garanții acordate clienților	29.840	1.846	(3.857)	1.067	28.896
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.396	0	0	0	16.396
Alte provizioane	40.511	0	(116)	408	40.803
Provizioane pe termen scurt	28.894	4.915	(8.133)	103	25.779
Provizioane pentru garanții acordate clienților	14.156	4.915	(5.201)	0	13.870
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.284	0	(2.932)	0	2.352
Provizioane pentru litigii	5.319	0	0	56	5.375
Alte provizioane	4.135	0	0	47	4.182

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 31 MARTIE 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 regăsesc provizioanele aferente primelor de performanță pentru anul 2020 și concediilor de odihnă neefectuate de către salariați în anii 2019 și 2020.

Provizioane pentru litigii

Provizionul pentru litigii aflat în evidență la 31.03.2021 este constituit pentru eventualele despăgubiri datorate de societate către un fost salariat. Având în vedere soluția pronunțată în acest dosar de Curtea de Apel București, în sensul respingerii definitive a acțiunii formulate de apelant, acest provizion va fi anulat în perioada următoare.

Alte provizioane

În categoria Alte provizioane se regăsesc provizioane constituite pentru:

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

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 14 - SUBVENTII

Subventii privind activele

AEROSTAR recunoaste drept venit amanat subventiile privind activele.

	31.03.2021	31.03.2020
Sold la 1 ianuarie, din care:	5.894	7.935
Subventii primite pentru finantarea activelor	5.875	7.914
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor	19	21
Subventii inregistrate la venituri corespunzator amortizarii calculate	(473)	(2.304)
Sold la 31 martie, din care:	5.421	7.377
Subventii primite pentru finantarea activelor	5.403	7.357
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor	18	20

Subventiile primite pentru finantarea activelor au fost pentru implementarea a 3 proiecte de investitii in baza a 3 contracte de finantare nerambursabila:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: "Extinderea capacitatilor de fabricatie si asamblare aerostructuri destinate aviatiei civile", derulat in perioada aprilie 2010 – octombrie 2012, valoarea subventiei primite de la Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 5.468 mii lei.
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: "Crearea unei noi capacitati de fabricatie pentru diversificarea productiei si cresterea exportului", derulat in perioada iunie 2012 – mai 2014, valoarea subventiei primite de la Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 6.011 mii lei;
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: "Consolidarea si dezvoltarea durabila a sectoarelor de prelucrari mecanice si vopsitorie prin investitii performante", derulat in perioada martie – decembrie 2015, valoarea subventiei primite de la Ministerul Fondurilor Europene (MFE) fiind de 8.299 mii lei.

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

Soldul de 5.403 mii lei inregistrat la 31 martie 2021 reprezinta subventii aferente investitiilor in active imobilizate care urmeaza sa fie inregistrate la venituri pe masura inregistrarii pe costuri a amortizarii calculate, structurate pe cele 3 contracte astfel:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: 1.170 mii lei
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: 635 mii lei
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: 3.598 mii lei

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
Avansuri încasate în contul clienților, din care:	6.203	2.560
Clienți creditori din România	1.084	91
Clienți creditori din afara României	5.119	2.469
Furnizori, din care:	19.815	9.500
Furnizori materiale și servicii din România	6.565	3.304
Furnizori materiale și servicii din afara României	11.844	4.717
Furnizori - facturi nesosite	1.227	1.088
Furnizori de imobilizări	179	391
Efecte de comert de platit	-	-
Total datorii comerciale	26.018	12.060

Avansurile încasate de la clienți externi sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane (99,25%) și pentru alte prestări servicii (0.75%).

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 16 - ALTE DATORII

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
Alte datorii curente, din care:	14.178	10.748
• Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	4.192	2.840
• Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	7.567	5.478
– TVA de plată	2.399	1.444
– asigurări sociale	3.863	3.022
– contribuția asiguratorie pentru muncă	245	190
– impozit pe venituri de natura salariilor	783	584
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	131	137
– alte impozite	108	62
– alte datorii sociale	38	39
• Alte datorii, din care:	2.419	2.430
– dividende	2.118	2.148
– creditori diverși	231	212
– garanții primite	70	70
– datorii și dobânzi aferente dreptului de utilizare active luate în leasing	-	-
Alte datorii pe termen lung	2.310	2.335

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

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

Dividendele aflate în sold la 31 martie 2021, în sumă de 2.118 mii lei reprezintă:

- 884 mii lei, suma rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2019;
- 673 mii lei, suma rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2018;
- 561 mii lei, sumă rămasă de virat de către AEROSTAR pentru plata dividendelor aferente anului 2017;

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU 31 MARTIE 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 31.03.2021 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	1.783
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	15.456
4. Datorii privind impozitul amânat aferente rezultatului reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
Total datorii privind impozitul amânat	18.859

Creanțe privind impozitul amânat

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane constituite în anul 2010	755
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților constituite în perioada 2014-2021	6.843
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților	376
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor	7.297
5. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere creanțelor comerciale	90
Total creanțe privind impozitul amânat	15.361

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

În perioada 01 ianuarie 2021– 31 martie 2021, societatea a înregistrat venituri din impozitul pe profit amânat în sumă de 1.149 mii lei și cheltuieli cu impozitul pe profit amânat în sumă de 1.356 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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:

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

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale;
- efecte comerciale de plătit.

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

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

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

a) Riscul de credit

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

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

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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:

	31.03.2021	31.03.2020
Numerar și echivalente de numerar	218.040	213.448
Creanțe comerciale nete de ajustările pentru depreciere	53.737	55.003
Creanțe imobilizate	38	38
Total	271.815	268.489

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

	31.03.2021	31.03.2020
Piața internă	18.020	2.705
Țări din zona euro	19.724	27.278
Marea Britanie	9.448	19.203
Alte țări europene	4.581	1.189
Alte regiuni	1.964	4.628
Total	53.737	55.003

Ajustări pentru depreciere

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

	Valoare brută	Ajustări pt. depreciere	Valoare brută	Ajustări pt. depreciere
	31.03.2021		31.03.2020	
În termen	53.358		53.617	
Restanțe, total din care:	742	363	2.394	1.008
1-30 zile	0	0	0	0
31-60 zile	568	271	1.757	869
61-90 zile	42	16	190	35
91-120 zile	31	15	342	6
Peste 120 zile	80	40	21	14
Mai mult de 1 an	21	21	84	84
Total	54.100	363	56.011	1.008

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

	31.03.2021	31.03.2020
Sold la 1 ianuarie	438	807
Ajustari pentru depreciere constituite	305	899
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(380)	(698)
Sold la 31 martie	363	1.008

La 31.03.2021, 99,30% din soldul creanțelor comerciale sunt aferente clienților care au bun istoric de plată.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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 datoriiilor financiare care sunt decontate prin livrarea de numerar.

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

În scopul evaluării riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie din exploatare, din 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 datoriiilor financiare, în vederea evidențierii plasării în timp a fluxurilor de numerar, sunt prezentate în tabelul următor:

Datorii financiare		Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
31.03.2021	Datorii comerciale	18.440	(18.440)	(15.392)	(2.561)	(487)
	Efecte comerciale	0	0	0	0	0
31.03.2020	Datorii comerciale	26.662	(26.662)	(20.022)	(6.197)	(443)
	Efecte comerciale	0	0	0	0	0

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

La 31.03.2021 AEROSTAR nu înregistrează datorii financiare restante.

c) Riscul valutar

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

Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 63% 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 datoriiilor financiare este prezentată în continuare în baza valorilor contabile denominate în valută înregistrate la finalul perioadei de raportare:

31.03.2021	MIl EUR	MIl USD	MIl GBP
Numerar și echivalente de numerar	3.559	1.080	15
Creanțe comerciale	1.670	6.551	0
Datorii comerciale	(911)	(2.036)	(29)
Expunere netă, în moneda originală	4.318	5.595	(14)

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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:

31.03.2021	EUR/LEU	USD/LEU
Expunere netă, în moneda originală	4.318 MII EUR	5.595 MII USD
Curs schimb valutar	4,93	4.20
Expunere netă, în moneda funcțională	21.288 MII LEI	23.499 MII LEI
Variația rezonabilă posibilă a cursului de schimb valutar	+/- 2%	+/- 10%
Efectul variației asupra rezultatului financiar	+/- 426 MII LEI	+/- 2.350 MII LEI

d) Riscul de rată a dobânzii

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

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

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

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

La 31.03.2021, nivelul garanțiilor acordate de AEROSTAR în cadrul contractelor comerciale prin emiteră de scrisori de garanție bancară și acreditive de import este în valoare de 1.860 MII USD (echivalent 7.805 MII LEI).

La 31.03.2021 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea AEROSTAR.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE

	31 martie 2021	31 martie 2020
Venituri din vânzări, din care:	91.719	99.932
Venituri din vânzarea produselor	36.944	59.004
Venituri din servicii prestate	54.050	40.183
Venituri din vânzarea mărfurilor	2	4
Venituri din chirii	576	620
Reduceri comerciale acordate	(24)	(24)
Venituri din alte activități	171	145
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	(2.368)	10.938
Venituri din producția de imobilizări	175	816
Venituri din subvenții de exploatare	1.418	112
Alte venituri din exploatare	700	777
Total venituri din exploatare	91.644	112.575

Societatea are înregistrate în primul trimestru al anului 2021 venituri din subvenții de exploatare pentru:

- încadrarea în muncă a unei persoane aflată în șomaj din categoria tinerilor NEET (Not in Education, Employment or Training), în sumă de 12 mii lei;
- plata indemnizației către angajații care au beneficiat de acordarea unor zile libere pentru supravegherea copiilor în situația închiderii temporare a unităților de învățământ, în sumă de 15 mii lei.
- plata indemnizației pentru programul redus de lucru conf. OUG 132/2020 în suma de 1.391 mii lei;

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 20 - CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 martie 2021	31 martie 2020
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	28.818	33.208
Salarii și indemnizații	26.535	30.231
Cheltuieli cu avantaje în natura și cheltuieli cu tichete de masa acordate salariaților	985	1.466
Cheltuieli cu asigurările sociale	1.298	1.511
Cheltuieli cu materii prime și materiale	25.794	31.627
Energie, apa și gaz	2.741	4.072
Alte cheltuieli materiale, din care:	1.931	3.157
Cheltuieli privind materialele nestocate	316	594
Cheltuieli privind mărfurile	1	1
Cheltuieli privind ambalajele	43	116
Cheltuieli privind alte materiale	1.571	2.446
Cheltuieli privind prestațiile externe, din care:	6.608	9.114
Reparații	2.394	4.466
Costuri de transport	681	907
Comisioane și onorarii	585	1.048
Deplasări, detașări	564	259
Cheltuieli cu chirii	160	193
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terți	2.224	1815
Reduceri comerciale primite	(9)	(50)
Amortizări	6.671	6.156
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind provizioanele	(3.767)	(2.514)
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind deprecierea activelor curente	2.870	5.027
Alte cheltuieli de exploatare	818	405
Total cheltuieli de exploatare	72.475	90.202

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

	31 martie 2021	31 martie 2020
Ajustări privind provizioanele		
<i>Majorări / constituirii</i>	4.750	3.333
<i>Reduceri / reluări</i>	8.517	5.847
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind provizioanele	(3.767)	(2.514)

În trimestrul I 2021, impactul majorării (constituiri) / reducerii (reluării) ajustărilor privind provizioanele este de diminuare a cheltuielilor de exploatare cu suma de 3.767 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Ajustări privind deprecierea activelor curente	31 martie 2021	31 martie 2020
<i>Majorări / constituiri ajustări</i>		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	6.007	6.027
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	343	905
<i>Total Majorări / constituiri ajustări</i>	6.350	6.932
<i>Reduceri / reluări ajustări</i>		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	3.100	1.189
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	380	716
<i>Total Reduceri / reluări ajustări</i>	3.480	1.905
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind deprecierea activelor curente	2.870	5.027

În trimestrul I 2021, impactul majorării (constituiri) / reducerii (reluării) ajustărilor privind deprecierea activelor curente este de creștere a cheltuielilor de exploatare cu suma de 2.870 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE

	31 martie 2021	31 martie 2020
Venituri din diferențe de curs valutar	3.330	2.737
Venituri din dobânzi	586	1.294
Total venituri financiare	3.916	4.031

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE

	31 martie 2021	31 martie 2020
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	820	1.159
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	30	30
Total cheltuieli financiare	850	1.189

În trimestrul I 2021 societatea a înregistrat în categoria cheltuielilor financiare:

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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 31.03.2021 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2020).

31 martie 2021

Profitul contabil brut	22.235
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	2.771

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferențe
Venituri contabile*	95.298	Venituri fiscale	83.241	- 12.057
Cheltuieli contabile*	72.812	Cheltuieli fiscale	61.035	- 11.777
Profit brut contabil retratat*	22.486	Profit fiscal	22.206	-280
Impozit contabil (16%)	3.598	Impozit fiscal (16%)	3.553	-45
Reduceri de impozit	-	<i>Reduceri de impozit, din care:</i>	782	+782
		• aferență investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	94	+94
		• sponsorizări	688	+688
Impozit pe profit final	3.598	Impozit pe profit final	2.771	-827
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil retratat		12.32%		

* 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;

Impozitul specific unor activități

Începând cu 01.01.2017 Aerostar S.A. a devenit plătitoare de impozit specific aplicabil activităților de restaurant și alimentație publică. Impozitul specific aferent primului trimestru al anului 2021 a fost în cuantum de 10 mii lei, fiind diminuat în baza facilitatilor fiscale acordate prin legislația aplicabilă.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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>31.03.2021</u>	<u>31.03.2020</u>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	19.247.458	21.676.570
Numărul de acțiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
	<hr/>	<hr/>
Profitul pe acțiune	<u>0,126</u>	<u>0,142</u>

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 25 - NUMARUL MEDIU DE ANGAJATI

1. Angajati proprii:

	trim I 2021	trim I 2020
Numarul mediu de salariați	1572	1.736

2. Angajati atrasi:

	trim I 2021	trim I 2020
Numarul mediu de salariați	9	115

3. Totalul personalului angajat in activitatea companiei AEROSTAR a fost :

	trim I 2021	trim I 2020
Total personal	1581	1.851

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 26 - TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

<u>Achiziții de bunuri și servicii</u>	<u>Trim. I 2021</u>	<u>Trim. I 2020</u>
Airpro Consult SRL Bacău	140	1.612
Foar SRL Bacău	87	110
TOTAL	227	1.722

<u>Vânzări de bunuri și servicii</u>	<u>Trim. I 2021</u>	<u>Trim. I 2020</u>
Airpro Consult SRL Bacău	-	-
Foar SRL Bacău	1	1
TOTAL	1	1

<u>Datorii</u>	<u>Sold la 31.03.2021</u>	<u>Sold la 31.03.2020</u>
Airpro Consult SRL Bacău	69	564
Foar SRL Bacău	37	77
TOTAL	106	641

Tranzacțiile cu părțile afiliate în primul trimestru al anului 2021 au constat în:

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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 trimestrul I 2021:

- încasările de la clienți au fost în valoare de 74.539 mii LEI,
- plățile către furnizori și angajați au fost în valoare de 46.378 mii LEI, din care 31.180 mii LEI plati catre furnizori si 15.198 mii LEI plati catre angajati,
- plățile de taxe și impozite către Bugetul Statului au fost în valoare de 15.729 mii LEI

Activitatea de exploatare a generat în trim. I 2021 un numerar net de 14.051 mii LEI, în scadere cu 6.768 mii LEI față de aceeași perioadă a anului precedent.

Platile pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale au fost în valoare de 1.013 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 platit suma de 78 mii LEI, reprezentând dividende cuvenite acționarilor.

Nivelul numerarului și echivalentelor de numerar înregistrat la 31.03.2021 este de 218.040 mii LEI, în creștere cu 15.380 mii LEI față de începutul anului.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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:

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
• Angajamente:		
○ garanții acordate partenerilor - sub forma de scrisori de garanție bancară și acreditive	80	256
○ garanții primite de la parteneri - sub forma de scrisori de garanție bancară și acreditive	122.758	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.	34.235	33.778
○ valori materiale primite în custodie	1.826	1.826
○ imobilizări corporale și necorporale – obținute sau achiziționate ca rezultat al activității cofinanțate	4.151	4.151
○ valori materiale primite spre prelucrare/reparare	4.872	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	4.717	4.833
○ debitori scoși din activ, urmăriți în continuare	155	155
• Certificate de emisii gaze cu efect de seră	3.796	2.927

La data de 31 martie 2021, AEROSTAR S.A. deținea un număr de 18.356 certificate de emisii gaze cu efect de seră.

Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a unui certificat GES a fost de 41,99 euro, conform site European Energy Exchange (în decembrie 2020: 32,75 euro).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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 31.03.2021:

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

În cursul trimestrului I 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 închețarea, la nivelul hotarat de adunarea generala ordinara a actionarilor din data de 09 iulie 2020, a indemnizatiei administratorilor **pentru exercitiul financiar al anului 2021**, respectiv:

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

Suma indemnizațiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administrație în cursul trimestrului I 2021, în virtutea responsabilităților acestora, a fost de 431 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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 ne semnificative, 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 programului redus de lucru. AEROSTAR va acționa pentru asigurarea nivelurilor de competență și calificări pentru derularea contractelor existente și păstrarea în același timp a capacității de relansare și creștere atunci când efectul pandemiei va înceta.

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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.

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

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

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

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

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

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

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

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

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

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 63% din cifra de afaceri este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
Cheltuieli înregistrate în avans, din care:	2.267	1.356
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	1.475	543
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	792	813
Venituri înregistrate în avans	990	1.155

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

În categoria **cheltuielilor înregistrate în avans** aflate în evidență la 31.03.2021 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.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 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

Cont 251	31 Martie 2021			01 Ianuarie 2021		
	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabila neta	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabila neta
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iasi	1.882	(85)	1.797	1.864	(75)	1.789
Total	1.882	(85)	1.797	1.864	(75)	1.789

Valoarea contabila neta

	Balanta la 1 Ianuarie 2021	Cresteri prin reevaluare in trim.I 2021	Amortizare	Balanta la 31 Martie 2021
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iasi	1.789	18	(10)	1.797
Total	1.789	18	(10)	1.797

Dreptul de utilizare a terenului pentru Hangar Mentenanță Iași a fost reevaluat la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii martie 2021.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 33 - EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Hotararile Adunării Generale Ordinare si Extraordinare a Acționarilor din 21 aprilie 2021

În ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 21 aprilie 2021 acționarii Aerostar au aprobat următoarele:

- Repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2020, respectiv a sumei de 38.442.550,31 lei astfel :
 - repartizări la rezerva legala a profitului reinvestit in suma de 12.081.875,81 lei;
 - repartizări la rezerve in suma de 8.087.380,00 lei;
 - repartizarea pentru dividende a sumei de 18.273.294,50 leisi stabilirea unui dividend brut pe actiune de 0,12 lei, corespunzator unei actiuni cu valoarea nominala de 0,32 lei.

- Repartizarea la“ alte rezerve” a sumei de 8.800,89 lei reprezentand suma ramasa nerepartizata din profitul net al anului 2019.

- **Data de 22 iunie 2021 ca Data platii** dividendelor aferente exercitiului financiar 2020.

Distribuirea dividendelor cuvenite acționarilor societatii Aerostar, aferente anului 2020, se va face in conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Calendarul Financiar 2021– următoarele evenimente care vor avea loc:

Prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2021	27.08.2021
Întalnire cu presa și investitorii interesați pentru prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2021	27.08.2021
Prezentarea rezultatelor financiare la 30 septembrie 2021	12.11.2021

Aceste situații financiare individuale care cuprind: situația poziției financiare, situația profitului sau pierderii, alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie și notele explicative la situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație pe data de 13 mai 2021 și semnate în numele acestuia de către:

Grigore FILIP
Președinte și Director General

Doru DAMASCHIN
Vicepreședinte și Director Financiar