

RAPORT ANUAL 2019



AEROSTAR S.A.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

PENTRU ANUL 2019

CUPRINS- RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2019	Pag
Introducere	3
Conformarea cu cerintele de raportare nefinanciară	4
SCRISOAREA PREȘEDINTELUI-DIRECTOR GENERAL	5
	6
Cap 1- 2019, O PERSPECTIVA PE SCURT	
-Elemente generale	6
-Cifre cheie	8
-Piata AEROSTAR	10
-Evolutia actiunilor	11
-Modelul de afaceri	12
Cap 2- AEROSTAR, O ANALIZA IN CONTEXT	13
-Mediul de afaceri. Contextul organizatiei si partile interesate	13
-Modificari ale aspectelor externe	16
-Modificari ale aspectelor interne	19
Cap 3- AFACERILE AEROSTAR	22
-Liniile de afaceri	22
-Nr.1 in fabricatia produse aeronautice	23
-Nr.1, Centrul de Excelenta MRO Aviatie civila	25
-Nr.1 in Romania pentru Sisteme de aparare	27
Cap 4- AEROSTAR, UN MODEL DE SUCCES	29
-Aerostar, o marca de succes	29
-Amprenta vanzarilor pe piata	30
-Lantul de aprovizionare	31
Cap 5- CONDUCEREA SI ORGANIZAREA SOCIETATII	34
-Componenta conducerii (AFACERILOR)	34
-Organizarea si descrierea structura de organizare	35
-Structura de organizare	36
-Afiliari	36
Cap 6- CALITATE SI MEDIU	37
-Politica privind calitatea si mediul	37
-Actiunile pentru imbunatatirea performantei de mediu	38
-Transformarea riscurilor in oportunitati	40
-Consumul de energie	41
-Emisiile de gaze cu efect de sera	41
-Utilizarea si protectia resurselor (apa, sol)	42
-Administrarea deseurilor	42
Cap 7- INVESTITII	43
-Dezvoltarea de noi produse,	43
-Cercetare-Dezvoltare	44

Cap 8- ANGAJATII NOSTRI	45
-Aspecte sociale si de personal	45
-Relatiile de munca	47
-Dialogul social	48
-Formare, instruire, dezvoltare profesionala	49
-Sanatate si siguranta in munca	50
-Dialogul cu comunitatile locale	50
-Rezultate	51
Cap 9- PRINCIPII SI VALORI, CONDUITA	52
-Valori si standarde, codul de etica, Combaterea coruptiei	52
Cap 10- ACTIVELE CORPORALE	54
Cap 11- ACTIUNEA AEROSTAR	56
-Actiunea ARS, Politica de dividend	56
Cap 12- RELATIA CU ACTIONARII SI PIATA DE CAPITAL	59
-Relatia cu actionarii	59
-Relatia cu compania mama	60
-Parti afiliate	62
Cap 13- CONDUCEREA AEROSTAR	63
-Consiliul de Administratie	64
-Conducerea afacerilor	69
Cap14- GUVERNANȚA CORORATIVĂ	65
Cap 15- PROCESUL DE RAPORTARE NEFINANCIARA	75
Cap 16- DECLARATIA NEFINANCIARA	77
Cap 17- MANAGEMENTUL RISCULUI SI OPORTUNITATILOR	81
Cap 18- SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA	86
Cap 19 –CONSTRUIM UN VIITOR SOLID!	92
Anexa, ref Conformarea la Codul de guvernanta corporativa al BVB	95

INTRODUCERE

Prezentul Raport anual la 31.12.2019 al societății AEROSTAR S.A. Bacău este întocmit în conformitate cu Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentul nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, în vigoare de la 11 iunie 2018.

Raportul Administratorilor AEROSTAR S.A. are scopul de a informa investitorii cu privire la modificările în poziția și performanța societății, care au avut loc în perioada ianuarie-decembrie 2019, precum și cu privire la evoluțiile previzibile pe piața industriei de aviație și apărare și în legătură cu oportunitățile de creștere și dezvoltare a companiei.

Raportul are la bază cadrul stabilit în Anexa 15 din Regulamentul nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară (ASF)- Model de raport anual și prezintă analiza situației economico-financiare actuale a societății, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut; o analiză a activității, a evenimentelor, tranzacțiilor și schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază, precum și în legătură cu eventualele schimbări care pot afecta capitalul și administrarea societății, ca și tranzacțiile semnificative.

Cuprinde de asemenea Declarația cu privire la aspectele de raportare nefinanciară necesare în scopul înțelegerii dezvoltării, performanței și poziției societății.

Declarația de conformare la Codul de Guvernanța Corporativă al Bursei de Valori București este atașată ca anexă la Raportul Administratorilor.

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

CONFORMAREA CU CERINȚELE DE RAPORTARE NEFINANCIARĂ

Lista de referințe privind aspectele de responsabilitate socială				
Date / Info	Cerințe reglementate	Opțiunea GRI	Capitolul din Raport	
Modelul de afaceri, Contextul organizației și părțile interesate	X	X	O perspectivă pe scurt	
-Politica privind aspectele de calitate și mediu	X	X	Calitate și mediu	
-Îmbunătățirea performanței in domeniul prevenirii poluării	x	X	Calitate și mediu	
- Utilizarea durabilă a resurselor	x	X	Calitate și mediu	
-Atenuarea schimbărilor climatice	X	X	Calitate și mediu	
Îmbunătățirea performanței de mediu	X	X	Calitate și mediu	
Principiile și valorile AEROSTAR Codul de etică și conduită in afaceri	x		Principii și Valori, Conduita	
Dezvoltare durabilă	X	X	Investiții	
Aspecte sociale și de personal	X	X	Angajații noștri	
Promovarea diversității	X	X	Angajații noștri	
Drepturile omului și lupta imp corupției și a spălării de bani	X	X	Angajații noștri Guvernanța corporativă	
Guvernanța corporativă	X	X	Guvernanța corporativă	
Managementul riscului și al oportunităților	X	X	Managementul riscului și al oportunităților	

Opțiunea GRI 102-32, GRI 102-33, GRI 102-34, GRI 102-53

Procesul de raportare nefinanciară este descris la capitolul cu același nume.

Datele de contact in legatură cu procesul de raportare nefinanciară sunt aceleași ca pentru raportările curente și periodice ale companiei.

Scrisoarea Președintelui - Director General

Mă adresez cu acest prilej acționarilor AEROSTAR și deopotrivă tuturor părților interesate în legătură cu prezentarea rezultatelor AEROSTAR pentru anul 2019 și a perspectivei de viitor pentru companie.

Este o etapă importantă din aplicarea strategiei de creștere și dezvoltarea durabilă a AEROSTAR.

Pe durata acestui mandat aferent perioadei 2016-2020 realizăm investiții în jur de 33 milioane de Euro.

Amprenta AEROSTAR pe piața din România și pe piața globală din aeronautică și apărare a crescut iar recunoașterea companiei ca Centru de Excelență pentru gestionarea de programe și proiecte internaționale face parte din avantajul nostru competitiv.

În anul 2019, Aerostar a realizat un profit brut care depășește 75 milioane lei la un volum de vânzări în sumă de 399 milioane lei. S-au făcut investiții care se ridică la 35 milioane lei, în creștere cu 23% față de anul 2018.

Parcursul urmat de AEROSTAR în 2019 consolidează construcția realizată ca pol de dezvoltare economică și marchează jaloane semnificative pentru îndeplinirea cu succes a Misiunii pe care o avem ca parte din industria de aviație și apărare din România.

Strategia Aerostar prevede o creștere și dezvoltare continuă și durabilă.

În anul 2019 am reușit să transformăm în oportunități o bună parte dintre provocările cu care ne-am confruntat.

Astăzi AEROSTAR este o companie transformată, activă în programe majore, suntem mai bine pregătiți pentru activitățile pe care le vom desfășura în următorii ani.

Grigore FILIP

Președinte și Director general

Capitolul 1

2019, O PERSPECTIVĂ PE SCURT

1.1 ELEMENTELE GENERALE

Cerință reglementată & opțiunea GRI 102-7

AEROSTAR face parte din categoria **întreprinderilor foarte mari** în conformitate cu reglementările naționale.

În anul 2019 AEROSTAR s-a clasat pe **locul I** în **TOPUL NAȚIONAL AL FIRMEI LOR- ediția XXVI**, categoria *Întreprinderi Foarte Mari* în domeniul activității de *Fabricare de Aeronave și Nave Spațiale*. Clasamentul a fost realizat de Camera de Comerț și Industrie a României.

AEROSTAR a fost înființată în anul 1953 și funcționează în conformitate cu legea română. În anul 1991 s-a înregistrat ca societate pe acțiuni la Registrul Comertului Bacău sub numărul de ordine J04/1137/1991 cu denumirea prezentă de “AEROSTAR” S.A., având codul unic de înregistrare 950531.

AEROSTAR funcționează în condiții de continuitate de la înființare până în prezent.

AEROSTAR 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.

Domeniul principal de activitate al AEROSTAR este producția.

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

Principalele linii de afaceri ale AEROSTAR sunt:

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

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

Reglementările aplicabile emitenților de instrumente financiare au fost respectate în totalitate și în mod continuu.

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

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

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

Noul hangar de la Iași va începe producția din trimestrul IV al anului 2020.

Rezultatele preliminare ale anului 2019 au fost prezentate tuturor părților interesate în data de 28 februarie 2020, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

În 2019, AEROSTAR a consolidat poziționarea de lider în România pentru obiectul său de activitate.

1.2 CIFRE CHEIE

	UM	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Capital social	mii lei	48.729	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	399.210	353.413	340.172
Vânzări la export	mii lei	314.399	267.382	258.390
	%	79%	76%	76%
Numărul efectiv de personal	nr.	1.958	1.969	2.100
Profit brut (înainte de impozitare)	mii lei	75.106	87.420	58.787
Profit net	mii lei	65.979	79.921	53.170
Cash - flow	mii lei	207.362	167.545	163.866
Lichiditate generală	-	8,24	9,71	7,03
Cheltuieli pentru investiții finanțate integral din surse proprii	mii lei	35.285	28.798	23.447

AEROSTAR întocmește și publică situațiile financiare individuale în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară (IFRS).

Rata valorii adăugate realizate este de 61,2 %.

96% din producția Aerostar în anul 2019 este în domeniul aeronautic.

Contextul monetar în care s-au realizat rezultatele companiei în anul 2019:

		2019	2018	2017
Curs mediu de schimb EURO/12 luni	Lei/Euro	4,7447	4,6534	4,5677
Curs mediu de schimb USD/12 luni	Lei/USD	4,2372	3,9411	4,0542
Curs mediu de schimb GBP/12 luni	Lei/GBP	5,4096	5,2600	5,2144

Inflația	%	4,04	3,27	3,32
-----------------	---	------	------	------

1.3 Piața AEROSTAR

Cerință reglementată & opțiunea GRI 102-4

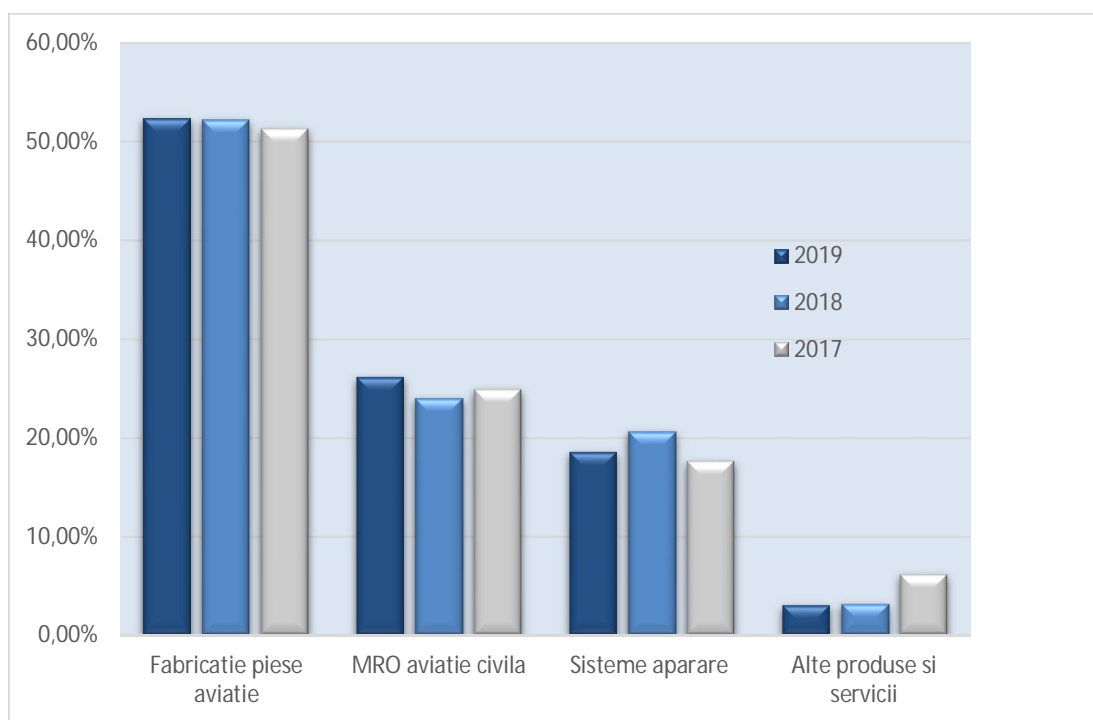
Aerostar acționează pe piața globală din domeniul industriei de aviație și apărare, fiind un furnizor major pentru Ministerul Apărării Naționale din România.

Industria de aviație și apărare, sunt industrii înrudite și complementare.

Evoluția comparativă a vânzărilor pe produse și servicii

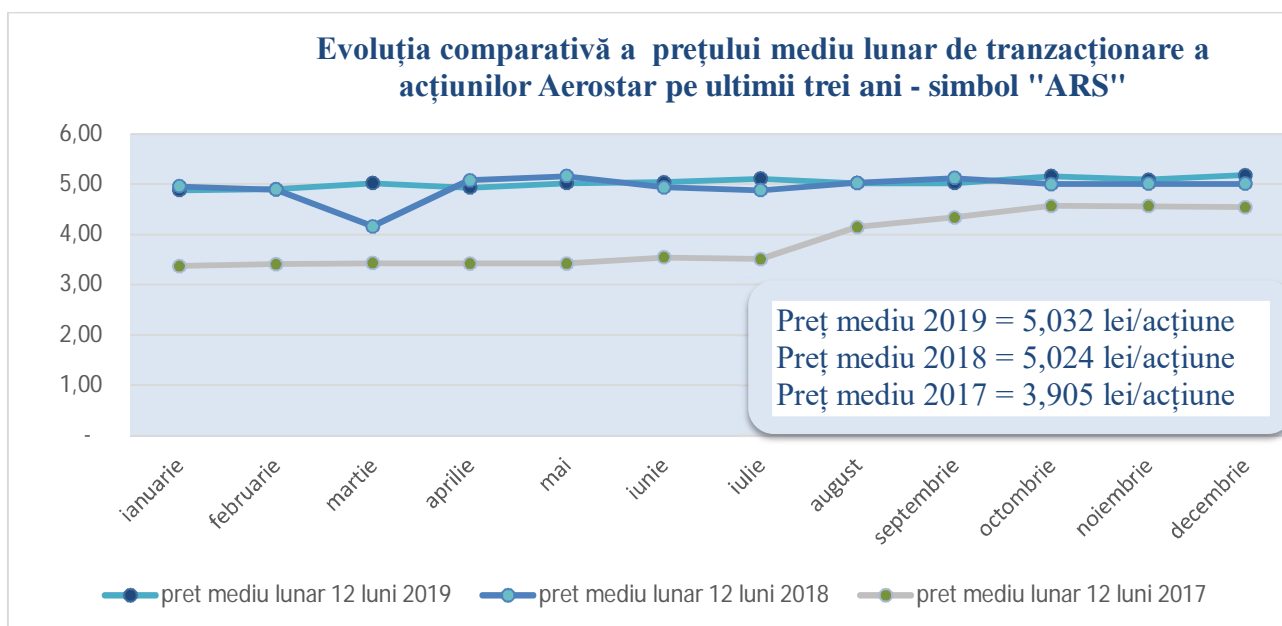
Cerință reglementată

Proporția liniilor de afaceri în total vânzări pe ultimii trei ani indică evoluții previzibile cu concentrarea asupra obiectului de activitate:



Afacerile AEROSTAR sunt ancorate pe palierul de creștere din industria aeronautică și de apărare, în toate cele trei linii de afaceri principale: construcții aeronautice, MRO Aviație civila și din domeniul sistemelor de apărare.

1.4 EVOLUȚIA ACȚIUNILOR AEROSTAR ÎN ANUL 2019



Acțiunile Aerostar în cifre

	2019	2018	2017
Număr acțiuni	152.277.450	152.277.450	152.277.450
Valoare nominală pe acțiune (lei)	0,32	0,32	0,32
Preț la sfr. anului (lei)	5,35	4,85	4,70
Capitalizare bursieră (lei)	814.684.358	738.545.633	715.704.015
Preț maxim (lei)	5,35	5,36	4,78
Preț minim (lei)	4,78	4,65	3,25
Rezultat pe acțiune (lei)	0,433	0,525	0,349

1.5 MODELUL DE AFACERI

Cerință reglementată

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

Valoarea propusă de Aerostar pe piață este creată în afacerile de bază, din PRODUCȚIE, în domeniul aviației și apărării, cu principalele linii de afaceri:

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

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

Operând în condiții de continuitate și în baza misiunii companiei, pe parcursul anilor, ca și în anul 2019, nu au avut loc modificări semnificative ale modelului de afaceri adoptat.

Politica conducerii companiei este focalizată pe menținerea unei baze solide de capital pentru susținerea dezvoltării neîntrerupte și implicit atingerii obiectivelor sale strategice.

Viziunea de dezvoltare țintește un model de afaceri bazat pe creștere selectivă într-un cadru general recunoscut că succesul AEROSTAR este determinat de cerințele și așteptările Clienților, precum și de evoluțiile de pe piața industriei de aviație și de apărare.

Sinergiile specifice acestor industrii generează valoare pentru clienți în condiții de competitivitate.

Modelul de afaceri urmat se bazează pe muncă și expertiză și realizarea performanței operaționale printr-un management performant, de înalt profesionalism.

Capitolul 2

AEROSTAR, O ANALIZĂ ÎN CONTEXT

2.1 MEDIUL DE AFACERI, CONTEXTUL ORGANIZAȚIEI ȘI PĂRȚILE INTERESATE

Cerință reglementată & opțiunea GRI 102-40, GRI 102-42, GRI 102-43, GRI 102-44

Furnizor important de produse și servicii în industria aeronautică, Aerostar operează într-un mediu sensibil, foarte conectat. În acest context, punctele de vedere, deciziile și acțiunile părților noastre interesate au un impact semnificativ asupra succesului afacerii noastre.

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

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

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

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

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

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, fundamentată pe înțelegerea Aerostar ca organizație și a contextului în care acționează, precum și pe înțelegerea necesităților și așteptărilor părților interesate de obținerea rezultatelor previzionate ale organizației, stabilesc cadrul general pentru tratarea riscurilor.

AEROSTAR urmărește interesele și așteptările tuturor părților interesate și se concentrează asupra cerințelor și așteptărilor părților interesate relevante.

opțiunea GRI 102-42

PĂRȚI INTERESATE	AȘTEPTĂRI preponderent urmărite
Clienți	Produse conforme Comunicare eficientă și flexibilitate Etică în afaceri
Angajați	Salarii Condiții de muncă Stabilitate
Investitori	Dividende Investiții
Autorități tehnice și de reglementare	Respectarea reglementărilor
Organisme de certificare	Comunicarea eficientă Furnizare de dovezi obiective
Furnizori	Respectarea condițiilor contractuale
Unități de învățământ	Angajamente de recrutări de personal
Organizații sindicale	Dialogul social
Comunitatea locală	Forța locală de muncă Mediul înconjurător
Statul	Respectarea legislației Plata taxelor și impozitelor

2.2 MODIFICĂRI ALE ASPECTELOR EXTERNE DIN CONTEXTUL ORGANIZAȚIEI

Referitor la aspectele externe, principalele evoluții în anul 2019 sunt:

Din punct de vedere al contextului internațional:

Procesul de ieșire a Marii Britanii din UE s-a prelungit, ieșirea producându-se efectiv la 31 ianuarie 2020. Din punct de vedere comercial, situația rămâne aceeași până la 31 decembrie 2020, termenul de negociere a acordului bilateral.

Acțiunea pentru Aerostar este de monitorizare a evoluției negocierilor pentru a putea evalua impactul real pentru activitățile Aerostar.

Impactul poate fi legat de creșteri de costuri datorită taxelor vamale și a taxelor de import, de o prelungire a procesului de aprovizionare datorită formalităților, cât și a transportului.

Măsurile comerciale luate de UE în relație în special cu SUA au început în 2018 cu taxarea suplimentară a importurilor de semifabricate din tablă de aluminiu din SUA și au continuat în 2019 cu taxe de salvagardare pentru importurile anumitor semifabricate din oțel. Aceste măsuri conduc în mod direct la creșterea costurilor. Evitarea taxelor suplimentare sau de salvagardare prin utilizarea unei autorizații de perfecționare activă cu descărcare în UE nu este posibilă nici pentru domeniul aviației. Singurul caz este acela al utilizării unei autorizații de perfecționare activă cu descărcare în afara UE, și anume pentru achizițiile aferente programelor unde clientul Aerostar este non-UE. Acțiunea pentru Aerostar este de a căuta surse europene de material.

Măsurile de restricționare a importurilor din Rusia au fost păstrate.

Acțiunile Aerostar sunt de respectare a restricțiilor și de căutare de surse alternative.

Măsura SUA de a impune taxe pentru importurile de avioane din UE ar putea conduce la mutarea unei cote mai mari de avioane pe linia de asamblare finală din SUA și în consecință la o posibilă mutare a unei părți a lanțului de furnizare în SUA, având ca o posibilă consecință scăderea pieței accesibile Aerostar.

Din punct de vedere **legislativ**:

A fost adoptată legea care permite ca România să achiziționeze încă 5 avioane F16 din Portugalia. Având în vedere și nominalizarea din 2018 de către Statul Român a Aerostar ca centru național de mentenanță avioane militare F16, acțiunea Aerostar este de pregătire, inclusiv din punct de vedere al aprovizionării, pentru îndeplinirea acestui rol.

A fost adoptată Ordonanța nr. 6/28.01.2020 prin care se aduc modificări și cerințe noi cu privire la modul de menținere a Registrului nontransferuri și a Registrului de bunuri în cadrul regimului de stocuri la dispoziția clientului. Acțiunea Aerostar este de a se conforma cu noile cerințe.

A fost semnat contractul de refacere a pistei Aeroportului George Enescu. Acțiunea Aerostar este de a corela graficul de la afluirea avioanelor la mentenanță cu evoluția lucrărilor la pistă.

Din punct de vedere **economic**:

În 2019, salariul minim a crescut, cursul EUR/RON și USD/RON a crescut, la fel și prețul utilităților. Aceste creșteri pot conduce la o creștere a prețurilor achizițiilor din România, inclusiv la o creștere a costurilor de producție.

Acțiunea Aerostar este de securizare a prețurilor pe o perioadă cât mai lungă, anuală sau multianuală.

Valoarea economică directă, generată și distribuită, in mii lei

optiunea GRI 201-1

	2019	2018
I. Valoarea economică generată direct	411.406	362.130
Vânzari nete	399.210	353.413
Venituri din dividende și dobânzi	3.509	3.388
Taxe și accize recuperate de la Bugetul Statului	8.687	5.329
II. Valoarea creată și distribuită părților interesate	333.823	295.486
Cheltuieli materiale	131.571	121.274
Salarii și beneficii angajați (exclusiv taxe de personal)	81.367	69.759
Plăți la Bugetul de Stat	67.256	58.126
Furnizori de capital	37.711	32.669
Dividende brute platite	15.918	13.658
III. Valoare economică reținută	77.583	66.644

Din punctul de vedere al **mediului concurențial global**:

S-au produs următoarele evoluții în anul 2019:

- Suspendarea certificării avionului 737 MAX
- Suspendarea producției avionului 737 MAX
- Stoparea producției avionului A380
- Renunțarea la certificarea F5X de către Dassault și lansarea conceptului F6X
- Restructurarea companiei Bombardier prin decizia de renunțare la Seria C și închiderea a 4 fabrici din Irlanda și Maroc.

Din punct de vedere **tehnic**

Accent pus pe securitate cibernetică

Acțiunea societății pe această linie constă în îmbunătățirea continuă a politicilor și procedurilor interne pentru securizarea proceselor.

Rețeaua de calculatoare din Aerostar este alcătuită dintr-un ansamblu de echipamente hardware și software interconectate între ele prin rețeaua de date cu scopul transmisiei de date, a stocării și partajării resurselor între utilizatorii interni din Aerostar.

Infrastructura de rețea este monitorizată în permanență pentru diminuarea întreruperilor în producție și pentru acces facil la datele în format digital, inclusiv echipamente din teren.

2.3 MODIFICĂRI ALE ASPECTELOR INTERNE

Referitor la aspectele interne au apărut următoarele evoluții în 2019:

Din punctul de vedere al **resursei umane**,

Piața muncii nu asigură forță de muncă suficientă, de calificările și competențele specifice domeniului industriei de aviație și apărare.

Acțiunea constă în îmbunătățirea proceselor de recrutare, selecție și formare a personalului, încheierea de parteneriate cu instituții de învățământ pentru realizarea de programe de formare și instruire, calificare pe domeniile necesare.

De asemenea, sunt necesare acțiuni de integrare și dezvoltare a culturii organizaționale pentru asigurarea incluziunii tinerilor angajați și asigurarea nivelurilor de competență și calificări pentru derularea contractelor.

În domeniul securității și sănătății în muncă AEROSTAR a inițiat migrația la noul standard ISO 45000: 2018 în paralel cu menținerea conformării la cerințele legale și ale standardului OHSAS 18001 în toate aspectele legate de muncă.

Informații detaliate se găsesc la capitolul Angajații noștri.

Din punctul de vedere al **infrastructurii**,

Utilizarea durabilă a resurselor și eficiența energetică

În anul 2019 au continuat acțiunile de reabilitare a rețelelor de transport ape reziduale provenite în urma unor procese tehnologice ajungând la un grad de reabilitare de 80%.

În anul 2019 s-au terminat de reabilitat toate rețelele de distribuție agent termic și s-a terminat montarea tuturor modulelor termice la nivelul întregii societăți.

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

Din punctul de vedere al **capabilităților și autorizărilor**,

Au fost menținute toate autorizările, certificările și acreditările emise din partea Autorității Aeronautice Civile Române, ISCIR, CNCAN, NADCAP, Direcția Regională Vamală Iași, OMCAS, DQS, AEROQ.

S-a obținut certificarea de către EASA a Organizației de proiectare a modificărilor și reparațiilor minore la aeronavele comerciale mari conform cerințelor din Part 21J și s-a obținut extinderea unor acreditări ale unor procese speciale.

Informații detaliate se găsesc la capitolul Calitate și Mediu.

Din punctul de vedere al **governanței**,

Au avut loc multiple schimbări în domeniul geopolitic, economic, legislativ, fiscal, tehnic, în mediul concurențial global cu impact asupra activităților AEROSTAR.

Acțiunea este de identificare și evaluare a tuturor impacturilor, implementarea măsurilor de conformare sau a mecanismelor de atenuare a efectelor adverse sau de valorificare a oportunităților, după caz.

Acțiunea vizează adaptarea continuă a sistemului de management pentru a acționa în mod eficace la aceste schimbări, alocarea corespunzătoare a responsabilităților și rolurilor în raport cu schimbările, dar și asigurarea unui caracter incluziv al culturii organizaționale pentru adeziunea la măsurile necesare.

Din punctul de vedere al **performanței organizației**,

A crescut amprenta de piață a companiei prin accesarea de programe noi și dezvoltarea de noi capacități.

Acțiunea este de a dezvolta amprenta în activități de valoare adăugată tot mai mare.

Indicatorii economici de performanță ai societății sunt la un nivel foarte bun.

Indicatori economico-financiar la 31.12.2019

	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	8,24
Indicatorul gradului de îndatorare	0
Rata solvabilității generale	11,96
Rata rentabilității financiare	0,18
Rata profitului net	16,53
Trezoreria netă	43.462 mii lei

Impactul indirect în economie optiunea GRI 203-2

În anul 2019 proporția achizițiilor de bunuri și servicii de pe piața din România a fost de 44,4% din totalul cumpărărilor efectuate, de la un număr de 417 furnizori locali.

La un număr de aproximativ 2000 angajați care lucrează direct în Aerostar, estimăm că alți 2000 angajați lucrează la furnizorii noștri din România.

Prin activitățile noastre acoperim nevoile interne și susținem un număr mare de IMM-uri; nu avem date disponibile despre impactul afacerilor societății în veniturile altor categorii de furnizori de servicii pentru clienții și partenerii Aerostar care desfașoară activități cu caracter nepermanent și ocazional la sediul nostru.

Aerostar este un furnizor de servicii educaționale și formare profesională, fiind un contributor puternic la dezvoltarea comunității locale.

Acțiunea este pe direcția îmbunătățirii continue la nivelul întregii organizații și îmbunătățirea indicatorilor de performanță prevăzuți pentru toate programele.

Capitolul 3.

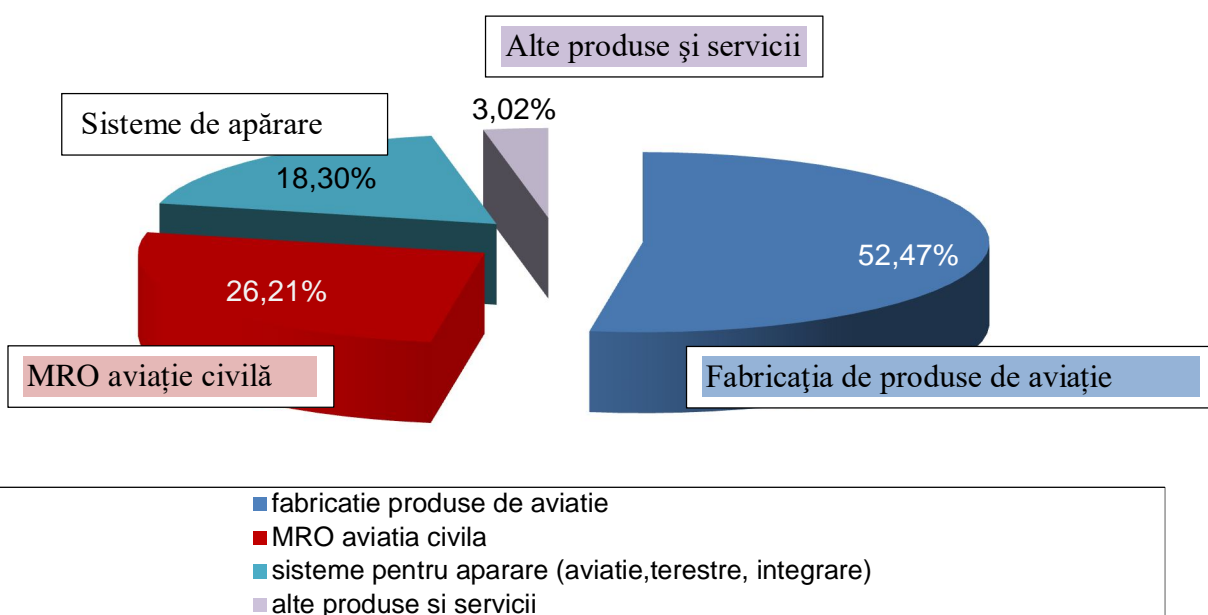
AFACERILE AEROSTAR

Cerință reglementată

3.1 In anul 2019, veniturile societății sunt create preponderent din afacerile de bază.

Domeniul principal de activitate îl constituie producția în domeniul aviației și apărării.

Contribuția principalelor linii de afaceri la vânzările societății în anul 2019



3.2 AEROSTAR- Nr 1 ÎN FABRICAȚIA DE PRODUSE AERONAUTICE

Cerință reglementată

AEROSTAR este lider în România pentru fabricația de produse de aviație, fiind un furnizor recunoscut în lanțul de furnizare al mai multor programe globale.

Aerostar face parte din lanțul de furnizare ale principalelor programe globale cu o rată de succes semnificativă.

AEROSTAR este recunoscută de către AIRBUS, ca nivel de expertiză, drept “campion” la categoria “Specialist” cu ocazia evaluării furnizorilor din decembrie 2018 de la Toulouse.

În lanțul de furnizare Airbus, Aerostar are în prezent poziționarea de subfurnizor de aerostructuri de nivel 2 (Tier 2), având cod de furnizor Airbus încă din anul 2007, iar ulterior și cod de furnizor GKN Aerospace.

Aerostar este 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, de exemplu.

Piese, subansamblele și agregatele produse de Aerostar se regăsesc pe diverse subansamble sau sisteme ale avioanelor.

Astfel producem ansamble de structură pentru aripa avionului, piese și subansamble pentru fuselajul avionului dar și piese uzinate, cilindri de acționare hidraulică (verini) și ansamble mecanice pentru trenurile de aterizare ale avioanelor.

Diversitatea pieselor, materialelor din care sunt confecționate și tehnologiilor utilizate este foarte mare, numărul de repere diferite fiind de circa 10 000.

Aerostar urmărește totodată să aibă un portofoliu diversificat de programe finale în care este furnizor cu un bun spectru de dispersie al produselor și piețelor geografice.

Produsele noastre ajung pe avioane Boeing, Bombardier, Dassault sau Gulfstream.

În condițiile concentrării producției în marile lanțuri globale de furnizare din aviație, o creștere continuă a portofoliului de clienți și programe, și respectiv de produse, este garanția unei poziții solide pe piață și trecerii peste momentele dificile cauzate de oprirea unor programe așa cum s-a întâmplat în 2019 cu avionul Airbus A380 și anularea programului F5X.

Creșterea volumului de producție ca subfurnizor de piese, aerestructuri și echipamente pentru aviația civilă utilizând tehnologii moderne specifice prelucrării metalelor: aluminiu, titan, oțeluri, ș.a. are la bază parteneriatul cu clienții.

Un pilon al avantajului competitiv este **Centrul pentru procese speciale** unde preocuparea principală este introducerea celor mai moderne practici și standarde solicitate de clienții Aerostar.

Astfel, în anul 2019, s-au calificat procese noi de fabricație pentru realizarea de piese și subansamble din inox și titan, pentru oțeluri și aliaje de cupru, pentru oțeluri de înaltă rezistență, inclusiv pentru aplicarea locală a acestor acoperiri.

O atenție deosebită se acordă conformării cu reglementările europene în domeniul protecției mediului – regulament cunoscut sub numele de REACH.

Procesele de fabricație se realizează cu echipamente cu comandă numerică (CNC) cu până la 7 axe comandate; se utilizează o infrastructură modernă și aplicații software care permit transferul digital al datelor necesare fabricației pieselor (Model Based Definition), planificarea și controlul producției (MRP2).

Acțiunile de îmbunătățire a agilității la timpi de producție reduși și riscuri minime la creșterea producției se concentrează pe componenta de aplicații informatice de gestionare a producției și îmbunătățirea continuă.

Investițiile în tehnologii nepoluante și cu consumuri reduse de energie, implementate în mod integrat pentru modernizarea și extinderea capacităților de producție asigură creșterea competitivității.

3.3 AEROSTAR-Nr 1 CA CENTRU DE EXCELENȚĂ MRO AVIAȚIE CIVILĂ PENTRU AVIOANE AIRBUS 320 ȘI BOEING 737

Cerinta reglementata

În cei 15 ani de la primele lucrări de intretinere la un avion Boeing 737, aniversare marcată în decembrie 2019, 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 320 și Boeing 737**, cu impact semnificativ asupra dezvoltării locale.

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

În anul 2019 Centrul MRO aviație civilă din Aerostar și-a extins baza de clienți, ca și portofoliul de capabilități.

Pornind de la autorizația Part 145 de la autoritatea aeronautică civilă română, membru deplin a 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.

Extinderea domeniului de autorizare are ca efect creșterea potențialului de piață, permițând Aerostar să concureze pentru lucrări de la clienți ale căror avioane sunt sub alte jurisdicții.

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

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

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

Cea mai semnificativă investiție este pentru **Centrul de mentenanță avioane civile Airbus A320 și Boeing 737** din perimetrul Aeroportului Iași.

Valoarea totală a investiției pentru viitorul Centru de mentenanță avioane comerciale de la Iași este de aproximativ 10 milioane de Euro.

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

3.4 AEROSTAR-Nr 1 ÎN ROMANIA PENTRU SISTEME DE APĂRARE

Cerința reglementată

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

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.

Urmărind consolidarea poziției sale pe piața de profil internațională, în spiritul Misiunii stabilite încă din anul 1953 și apoi actualizate în contextul evoluțiilor de pe piață, Aerostar urmărește cu atenție oportunitățile relevante pentru securitatea națională.

Soluțiile furnizate pun în valoare sinergia capacităților industriale ale Aerostar și creează Valoare pentru Clienți.

Avantajul competitiv al societății este întărit de valențele dovedite ca centru de excelență în managementul proiectelor și programelor cu colaborare internațională.

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, în urma unui proces competitiv de selecție și evaluare și după efectuarea procedurii conform criteriilor de evaluare și parcurgerea etapei de evaluare cu cei trei operatori economici de profil înscrși în Registrul Unic al operatorilor economici și al capacităților de producție și/sau servicii pentru apărare autorizați cf legii 232/2016, procedura derulată de Ministerul Economiei, la solicitarea Ministerului Apărării Naționale, Guvernul României a desemnat AEROSTAR încă din luna decembrie din 2018 drept Centrul de mentenanță pentru aeronavele F-16 din dotarea armatei române.

AEROSTAR a intrat în rol și 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.

Valoarea estimată a investiției depășește 10 milioane de Euro.

Poziția de piață în domeniul sistemelor de lansatoare și radar

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

Pornind de la fabricația lansatoarelor de 122mm, modernizate apoi la standarde NATO, această experiență a fost câștigată pe parcursul mai multor programe de fabricație, reparații și modernizări succesive, integrări de sisteme de artilerie în serviciul armatei române sau pentru platformele altor beneficiari, sau demonstratoare tehnologice finanțate din surse proprii, din categoria sistemelor avansate de lansare și artileristice.

AEROSTAR face parte ca furnizor autorizat din lanțul global de furnizare Raytheon pentru sistemele Patriot și acționează pentru dezvoltarea și consolidarea acestei poziții.

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 mijloacele necesare realizării acestor activități.

Desemnat și agreat ca furnizor unic pentru sisteme IFF instalate pe platforme operaționale din dotarea armatei, AEROSTAR a implementat cu succes echipamentele IFF Mod 4 pe diferite tipuri de platforme (avioane, elicoptere, nave, sisteme terestre de apărare antiaeriană) și a trecut în anul 2020 la implementarea Modulului 5, în conformitate cu cerințele și necesitățile MApN.

Capitolul 4.

AEROSTAR, UN MODEL DE SUCCES

Cerința reglementată

4.1 AEROSTAR, O MARCĂ DE SUCCES

Cerințe reglementate & opțiunea GRI 102-15

Numele Aerostar este o marcă de succes care face parte din identitatea de firma și are o largă recunoaștere.

Marca AEROSTAR este recunoscută și se asociază imaginii ca Centru de Excelență pentru capacitățile industriale din domeniul aviației civile și din domeniul apărării.

Soluțiile furnizate de companie pun în valoare sinergia capacităților industriale ale Aerostar și creează Valoare pentru Clienți în mod competitiv iar gradul ridicat de integrare pe verticală a proceselor asigură agilitate și eficacitate de acțiune.

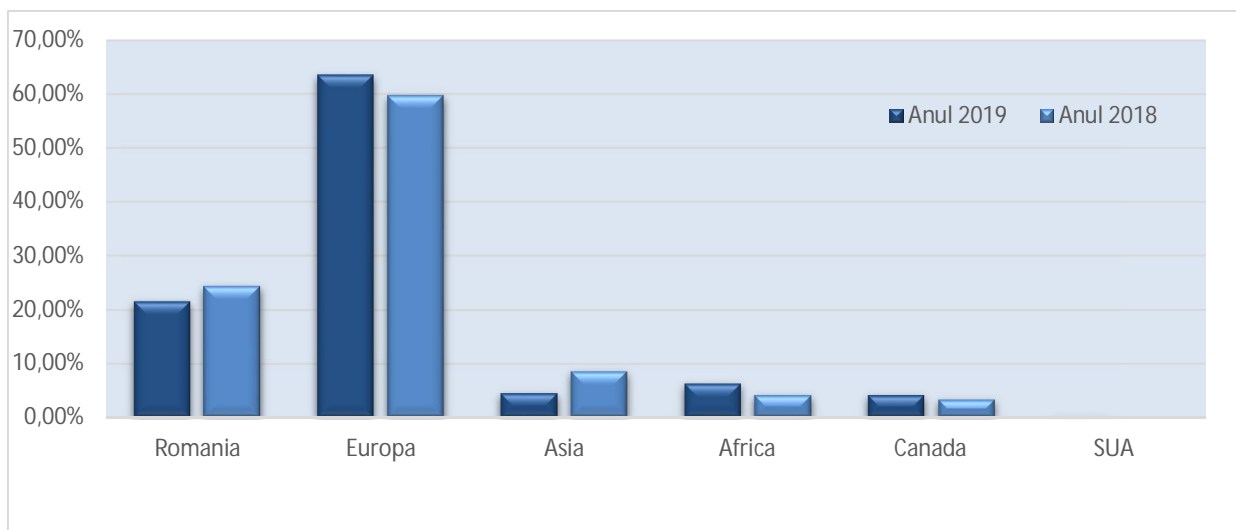
Avantajul competitiv al societății este întărit de valențele dovedite ca centru de excelență în managementul proiectelor și programelor internaționale.

4.2 AMPRENTA VÂNZARILOR PE PIEȚE DE DESFACERE

Cerință reglementată & opțiunea GRI 102-4

În anul 2019, Aerostar a realizat vânzări în valoare de 399.210 mii lei în creștere față de anul 2018. Aproximativ 79% din vânzări reprezintă vânzări la export. Clienții externi sunt localizați într-o diversitate de locații dar cea mai mare piață de export o reprezintă piața europeană.

	an 2019	an 2018
România	21,46%	24,34%
Europa	63,41%	59,65%
Asia	4,47%	8,50%
Africa	6,29%	4,14%
Canada	4,16%	3,37%
SUA	0,21%	0,00%



Cu o pondere ridicată a exportului, cu un număr mare de programe diferite în execuție, indicatorii cheie de performanță (KPI) specifici pentru fiecare program de livrări, sunt stabili la nivelul de excelență.

Practicile de afaceri din societate sunt în conformitate cu toate reglementările aplicabile ce stau la baza exporturilor și importurilor de piese, componente și date tehnice, furnizând informații exacte și obținând licențe și/sau acorduri de export, sau import după caz.

Din punct de vedere a distribuției vânzilor pe linii de afaceri, și în 2019 s-au păstrat aceleași linii majore de afaceri. Aerostar a reușit să-și asigure un portofoliu diversificat de clienți, atât din punct de vedere a liniilor de afaceri, a localizării geografice sau a programelor de producție aferente.

4.3 LANȚUL DE APROVIZIONARE

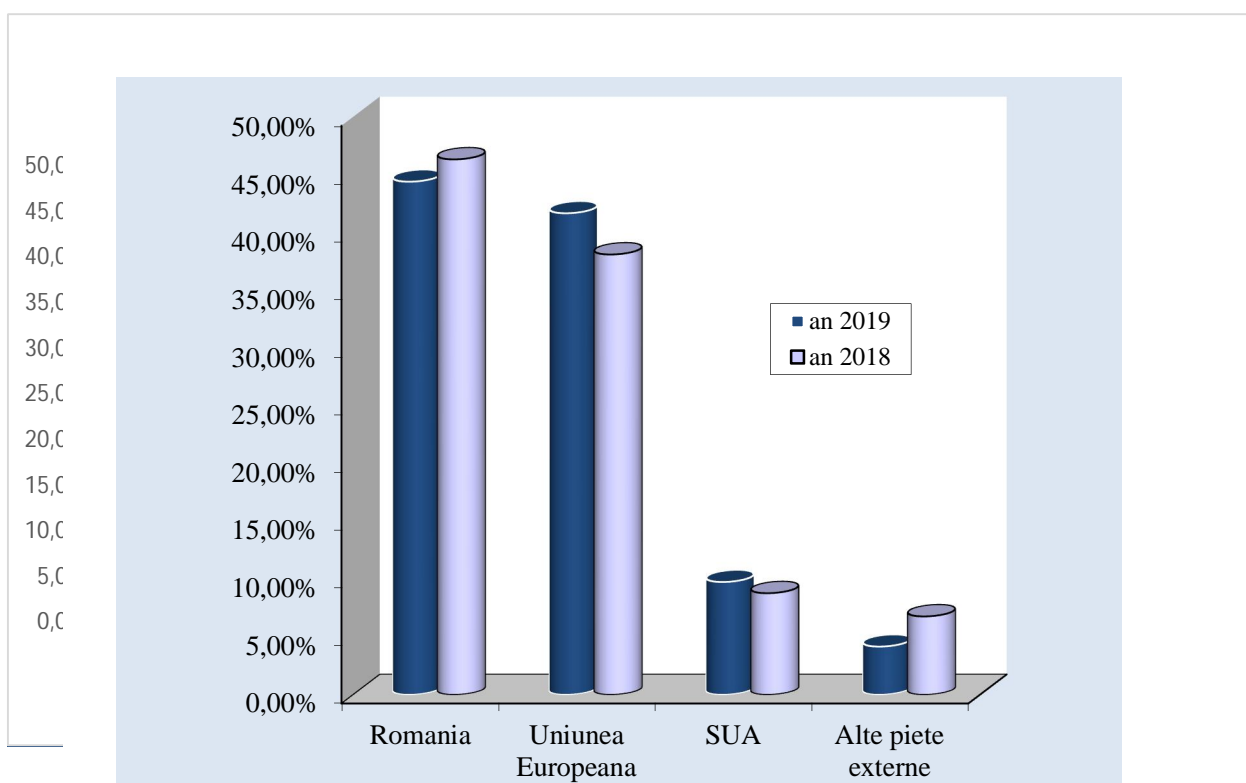
Cerință reglementată & opțiunea GRI 414-1, GRI 414-2

Principalele piețe de aprovizionare pentru Aerostar sunt România și Uniunea Europeană, distribuția volumului de cumpărări fiind stabilă în timp.

În Aerostar cumpărările se efectuează preponderent de pe piața din România. În anul 2019 proporția achizițiilor de bunuri și servicii de pe piața din România a fost de 44,4% din totalul cumpărărilor efectuate, în timp ce în anul 2018 a fost de 46,3%.

Proporția cheltuielilor cu furnizorii locali opțiunea GRI 204-1

	an 2019	an 2018
România	44,40%	46,33%
Uniunea Europeană	41,67%	38,10%
SUA	9,76%	8,79%
Alte piețe externe	4,17%	6,78%



Furnizorii cu care suntem în relații contractuale sunt informați asupra standardelor de calitate pentru care avem certificare și asupra procedurilor de lucru interne.

Periodic, societatea efectuează o evaluare a produselor și serviciilor oferite de furnizori și stabilește continuarea relației sau încheierea contractului cu furnizorii.

În anul 2019 au fost luate măsuri de monitorizare a procesului de ieșire din Uniunea Europeană a Marii Britanii, volumul achizițiilor din Marea Britanie ridicându-se la aproximativ 29% din volumul achizițiilor din Uniunea Europeană.

Nu au avut loc modificări semnificative ale organizației și ale lanțului de furnizare.
Cerință reglementată & opțiunea GRI 102-9, GRI 102-10

AEROSTAR achiziționează produse și servicii doar de la furnizori evaluați și acceptați pe baza capacităților acestora de a furniza produse și servicii în concordanță cu cerințele specifice domeniului aviației.

Opțiunea GRI 301-1, GRI 301-2, GRI 301-3

În producția și serviciile de bază, pentru tipurile de produse și servicii furnizate de Aerostar nu se aplică criteriile privind utilizarea prioritara de materiale regenerabile, reciclabile sau recuperate, folosite în funcție de greutate sau volum sau produse recuperate, în aviație aplicându-se criteriile specifice care țin de prioritatea de asigurare a siguranței aeronautice.

Cerințele de mediu identificate pentru achiziționarea de produse și servicii sunt comunicate furnizorilor prin termenii generali de cumpărare, contractele și comenzile de aprovizionare.

Aerostar și-a definit în Condițiile Generale de Cumpărare și cerințe pentru furnizori cu privire la etică, cât și la respectarea legislației cu privire la mediu și a legislației muncii.

Opțiunea GRI 308-1, 308-2, GRI 414-1, 414-2, GRI 407-1, GRI 408-1, GRI 409-1

Aerostar solicită furnizorilor săi prin cerințe contractuale, respectarea legislației muncii aplicabile în țara din care provin. Aerostar lucrează cu furnizori din țări membre ale Organizației Internaționale a Muncii (ILO), Organizație a Națiunilor Unite, care stabilește standardele internaționale a muncii, dezvoltă politici în domeniu și promovează condiții de muncă decente pentru toți lucrătorii.

În anul 2019 nu au fost utilizate criteriile sociale pentru selectarea furnizorilor și nici nu s-a creat impact social negativ în lanțul sau de aprovizionare.

La evaluarea și acceptarea furnizorilor este luat în considerare criteriul referitor la implementarea de către furnizor a unui sistem de management de mediu.

Nu au fost identificate impacturi negative asupra mediului în lanțul de aprovizionare.

La sfârșitul anului 2019, lista furnizorilor acceptați de Aerostar conținea un număr de 416 furnizori externi și 417 interni.

Capitolul 5

CONDUCEREA ȘI ORGANIZAREA SOCIETĂȚII

5.1 Componenta conducerii executive a societății la data de 31 decembrie 2019

Nume și prenume	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
IOSIPESCU ȘERBAN	Director Divizia Produse Aeronautice
VELEȘCU IOAN-DAN	Director Divizia MRO Aviație Civilă
BUHAI OVIDIU	Director Divizia Sisteme de Apărare
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, nici în 2019, nici în ultimii 5 ani.

5.2 ORGANIZAREA ȘI STRUCTURA DE ORGANIZARE A ACTIVITĂȚILOR

Cerință reglementată

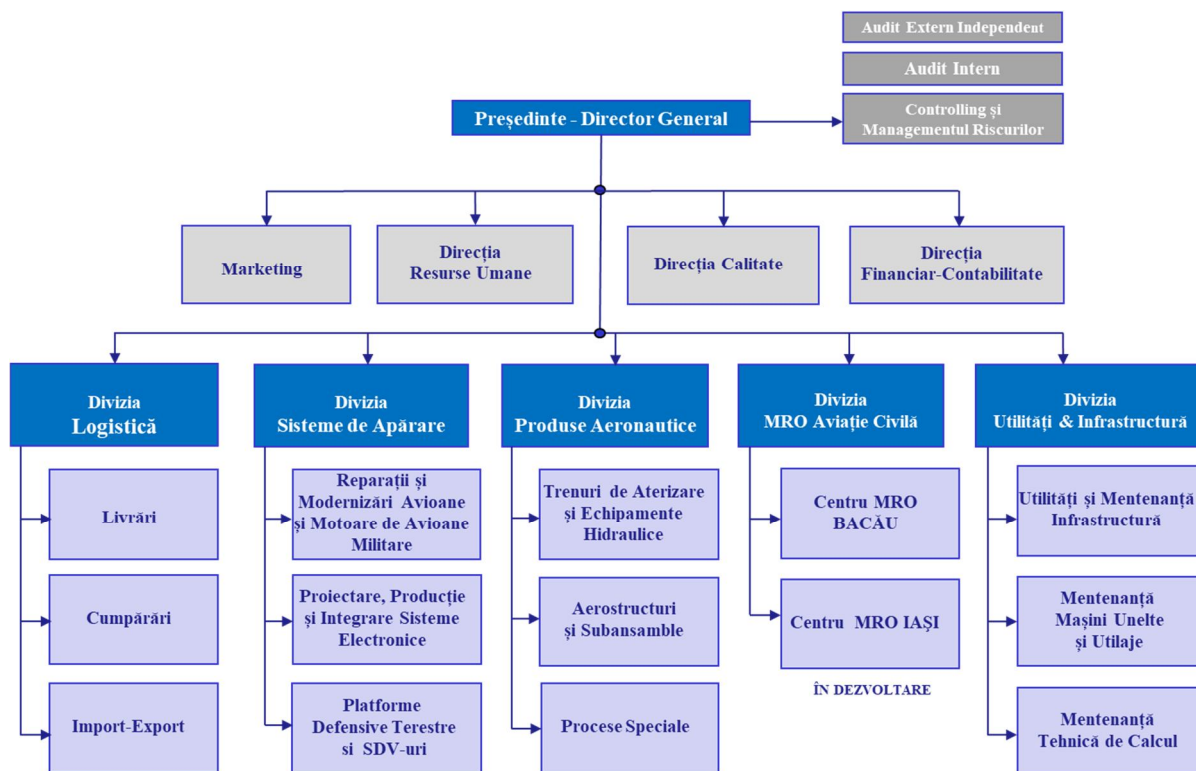
Valoarea realizată de companie în fluxul de valori din economie se sprijină pe o organizare a companiei de tip divizionar, având la bază centre de gestiune din sfera producției, centre de gestiune auxiliare și centre de gestiune din sfera activităților functionale.

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

Această organizare a asigurat dezvoltarea capacităților și capabilităților în domeniul aviației civile, asigurând resursele necesare în vederea realizării noilor programe din domeniul apărării, ca și al investițiilor necesare în acest scop.

Structura organizatorică implementată în societate menține principiile organizatorice și de utilizare a resurselor în mod unitar, competitiv și integrat, ceea ce înseamnă un sistem de management aplicat, conducerea matricială a programelor, suportul sistemului informatic de gestionare a resurselor de tip ERP și profesionalism.

5.3 STRUCTURA DE ORGANIZARE A ACTIVITĂȚILOR este prezentată mai jos:



5.4 AFILIERI

opțiunea GRI 102-13

AEROSTAR este racordată prin afilierile sale la sistemul de interconexiuni specifice pentru a asigura conformarea activitatilor sale cu cerințele din contextul mediului concurențial global, al mediului de afaceri, legislativ, economic și tehnic.

AEROSTAR este membră în organizații patronale și profesionale, printre care: OPIAR (Organizația Patronală din Industria Aeronautică), Consiliul Național al Intreprinderilor private mici și mijlocii din România, Asociația Națională Aerospațială pentru Controlul Nedestructiv RO-NANDTB, precum și a Camerei de Comerț și Industrie Bacău.

De asemenea, afilierile Aerostar mai cuprind Comitetul Tehnic de Standardizare, Asociația profesională Colegiul Consilierilor juridici, Camera Auditorilor Financieri din România, Camera Națională a Consilierilor în Proprietatea Industrială din România.

Capitolul 6.

CALITATE ȘI MEDIU

6.1 POLITICA PRIVIND CALITATEA ȘI MEDIUL

Cerință reglementată

Politica referitoare la calitate și mediu adoptată de Aerostar a stabilit 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.

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

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

Din punctul 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.

Pe linie de calitate și mediu, Aerostar și-a menținut obiectivele strategice definite prin *Declarația Directorului General* și a stabilit acțiunile necesare prin Programul de Calitate și Mediu 2019.

A fost obținută autorizarea de către Agenția Europeană pentru Siguranța Aviației ca organizație de proiectare pentru modificări și reparații la aeronave civile mari.

Centrul de Excelență în domeniul proceselor speciale este parte din avantajul competitiv al AEROSTAR.

Am realizat extinderea gamei de procese speciale acreditate NADCAP de către Institutul de evaluare a performanței (PRI Institute) din SUA la procesele de examinare nedistructivă cu radiații penetrante, unele procese chimice, precum și extinderea acreditării la specificațiile altor clienți.

6.2 Îmbunătățirea performanței de mediu: prevenirea poluării, utilizarea durabilă a resurselor și îndeplinirea obligațiilor de conformare pe linie de mediu pentru atenuarea schimbărilor climatice

Cerință reglementată & opțiunea GRI 201-2, GRI 307-1

Implementarea politicii de mediu și a direcțiilor de acțiune stabilite pentru implementarea obiectivelor generale de management au condus la îmbunătățirea performanței de mediu a companiei.

În ceea ce privește **evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază** a societății, AEROSTAR acționează în mod responsabil, eficient și continuu pentru asigurarea conformării cu cerințele reglementate prin lege, prin autorizări și certificări și prin respectarea cerințelor contractuale în relație cu clienții.

În urma analizei au fost stabilite și se evaluează impacturile asupra mediului referitoare la: emisii în aer, generare zgomot, deversări pe sol, generare deșeurilor, etc. și se determină aspectele semnificative de mediu.

Activitățile cu impact asupra mediului realizate se analizează anual. Se iau în considerare condițiile de funcționare normale și anormale, mentenanța și situațiile de urgență previzibile.

Nu au existat sancțiuni iar Autorizația Integrată de Mediu a fost revizuită cu valabilitate până în anul 2027.

AEROSTAR deține autorizații pe linie de mediu: Autorizația Integrată de Mediu conform standardului internațional ISO 14001, actualizată la data de 21.11.2019, Autorizația de Gospodărire a Apelor revizuită în data de 19.07.2019 și Autorizația privind emisiile de gaze cu efect de seră, revizuită în data de 16.10.2018.

În domeniul prevenirii poluării, AEROSTAR a redus amprenta deșeurilor ca urmare a activității proprii, menținând un procent ridicat de deșeuri valorificabile. Deasemenea, au scăzut și emisiile de compuși organici volatili, continuându-se acțiunile de înlocuire a vopselurilor pe bază de solvenți cu vopseluri pe bază de apă.

În domeniul utilizării durabile a resurselor, AEROSTAR a continuat scăderea cantității de apă deversată în rețeaua de canalizare, atât în valoare absolută cât și raportat la nivelul cifrei de afaceri, ca urmare a utilizării unor stații de recirculare și tratare a apei industriale.

În domeniul atenuării schimbărilor climatice, Aerostar și-a respectat toate obligațiile ce provin din Autorizația cu privire la Gazele cu Efect de Seră. Au continuat investițiile în eficientizarea distribuției agentului termic, cât și în creșterea eficienței energetice a clădirilor.

Cerință reglementată & opțiunea GRI 416-1, GRI 416-2, GRI 417-1, GRI 417-2, GRI 417-3, GRI 414-1, GRI 414-2
Siguranța deplină pentru utilizatorii produselor și serviciilor noastre este unul din obiectivele strategice ale AEROSTAR.

Pe linie de **siguranță a produselor și serviciilor**, nu au existat evenimente raportate ca urmare a activității AEROSTAR în domeniile relevante cum ar fi întreținerea de aeronave civile și militare, producția de piese și subansamble pentru aviația civilă, producția de echipamente radio-electronice.

Produsele și serviciile se realizează cu respectarea în totalitate a cerințelor utilizatorilor și clienților și a cerințelor legale și de reglementare - în vederea asigurării unui impact minim asupra sănătății și siguranței utilizatorilor.

În cazul în care substanțele și preparatele chimice au utilizare restricționată, se utilizează numai substanțe și preparatele chimice în condiții autorizate conform prevederilor regulamentului REACh.

Pe linia de siguranță a produselor și serviciilor, în anul 2019 nu s-au produs evenimente ca urmare a activității AEROSTAR.

6.3 Transformarea riscurilor in oportunități și valorificarea lor

Cerință reglementată

La nivelul întregii companii, principalele riscuri, atât pe linie de conformare cât și pe linie de îmbunătățire a performanței, sunt legate de emisiile de carbon și de utilizarea produselor chimice periculoase.

Pentru ambele problematici, sunt stabilite acțiuni de diminuare a riscurilor și de îmbunătățire a performanței.

Sistemul implementat în AEROSTAR asigură deschiderea de oportunități pentru creșterea amprentei de piață prin întărirea avantajului competitiv, și anume furnizarea de produse și servicii realizate în tehnologii cu impact minimal asupra mediului și creșterea competitivității prin reducerea consumurilor de materiale și energie.

Unul dintre rezultatele obtinute este în mod evident dezvoltarea contribuției locale in fluxurile industriale și economice globale.

6.4 CONSUMUL DE ENERGIE

Cerință reglementată & opțiunea GRI 302-1, 302-2, 302-3, 302-4, 302-5

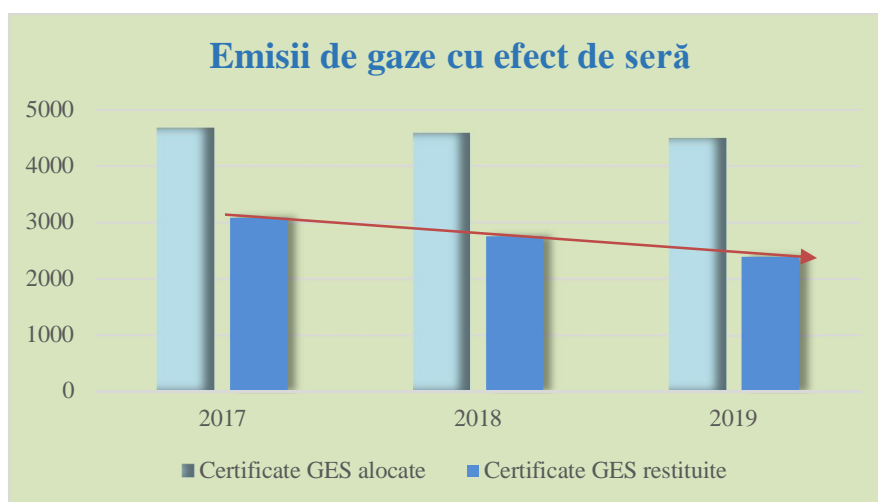
În 2019 consumul total de energie a scăzut cu 14% față de 2018. Gazul natural a fost principala sursă de energie totalizând 43% din total.

6.5 EMISIILE DE GAZE CU EFECT DE SERĂ

Cerință reglementată & opțiunea GRI 305-1, GRI 305-2, GRI 305-3, GRI 305-4, GRI 305-5, GRI 305-6, GRI 305-7

Valorile emisiilor în atmosferă măsurate în anul 2019 conform cerințelor din Autorizația integrată de mediu au relevat situarea acestor valori mult sub valoarea maximă admisă prevăzută în legislația aplicabilă în vigoare.

Pentru perioada 2017 – 2019, se observă o scădere a numărului de certificate GES restituite în raport cu numărul de certificate alocate, ceea ce înseamnă scăderea emisiilor de CO₂.



Raportat la cifra de afaceri realizată, emisiile de gaze cu efect de seră aferente anului 2019, au scăzut cu 23% față de anul 2018, respectiv cu 34% față de anul 2017.

6.6 UTILIZAREA ȘI PROTECȚIA RESURSELOR NATURALE (APĂ, SOL ETC.)

Cerință reglementată & opțiunea GRI 303-1, GRI 303-2, GRI 303-3, GRI 306-1

În anul 2019 au continuat acțiunile de reabilitare a rețelelor de transport ape reziduale rezultate în urma unor procese tehnologice ajungând la un grad de reabilitare de 80%.

Apele uzate tehnologice rezultate în urma proceselor chimice și electrochimice realizate în AEROSTAR sunt colectate și epurate în stațiile de neutralizare a apelor reziduale situate pe amplasamentul companiei.

S-a asigurat încadrarea în limitele maxime admise pentru indicatorii de calitate ai apelor uzate - evacuate în canalizarea municipiului Bacău - prevăzute în Autorizația de Gospodărire a Apelor.

6.8 ADMINISTRAREA DEȘEURILOR

Cerință reglementată & opțiunea GRI 306-2, GRI 306-3, GRI 306-4

Activitatea de gestionare a deșeurilor se aplică tuturor activităților și proceselor care se desfășoară în companie, începând de la activitățile de aprovizionare cu materii prime, producție, întreținere, reparații, depozitare și până la livrarea de produse și servicii.

Gestionarea tuturor categoriilor de deșeuri se realizează cu respectarea cerințelor legale specifice. În anul 2019 nu au avut loc incidente cu impact asupra mediului aferente gestionării deșeurilor.

În anul 2019 cantitatea de deșeuri generate a scăzut cu 6,8% față de anul 2018, respectiv cu 42,5% față de anul 2017 deși cifra de afaceri a fost în creștere.

Capitolul 7

INVESTIȚII

7.1 INVESTIȚII, DEZVOLTAREA DE NOI PRODUSE ȘI SERVICII ECOLOGICE

Cerințe reglementate

Valoarea totala a cheltuielilor cu investițiile realizate in Aerostar in anul 2019 a fost de 35,285 milioane lei.

Investitiile au constat in :

- **investitii de dezvoltare** in valoare de 30,698 milioane lei, reprezentând 87% din total, destinate sa asigure necesitatile fabricatiei si cresterea calitatii productiei si au constat in achizitii de active noi, masini unelte performante, prietenoase cu mediul si cu un consum redus de energie, care presupun tehnologii de ultima generatie. In aceste cheltuieli sunt incluse si investitiile pentru programe de mediu si Sanatate si Siguranta Muncii (SSM)
- **investitii de inlocuire** in valoare de 4,587 milioane lei, reprezentând 13% din total, necesare pentru inlocuirea capitalului fix uzat fizic sau moral.

Situația sintetică a cheltuielilor cu investițiile în perioada 2018-2020



81% din volumul total al cheltuielilor de investiții pentru anul 2020 sunt investițiile de dezvoltare și 19% pentru investițiile de înlocuire.

7.2 Cercetare și dezvoltare

În anul 2019, Aerostar a vizat cerințe urgente aparute în procesul de producție cum ar fi: alinierea proceselor speciale cu normele naționale sau europene de mediu, asigurarea cerințelor impuse de documentația de fabricație a partenerilor externi sau interni. În cadrul acestui program, s-au finanțat principalele calificări pentru procesele noi, speciale.

Capitolul 8

ANGAJAȚII NOȘTRI

Cerință reglementată

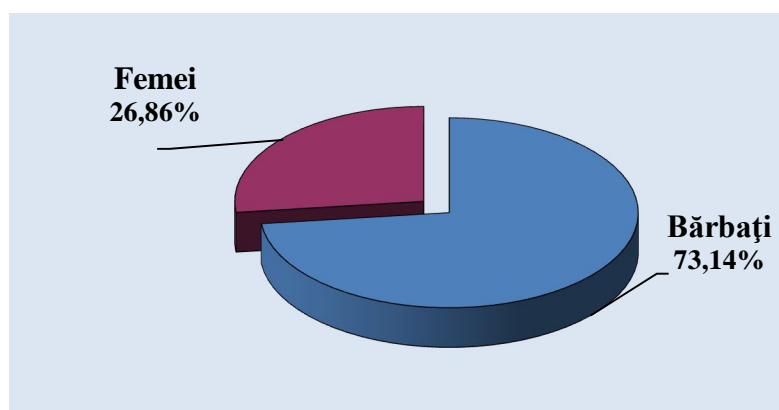
8.1 Aspecte sociale și de personal, date despre angajați

Cerință reglementată, opțiunea GRI 102-8, GRI 401-1, GRI 405-1, GRI 405-2, GRI 403-2

La data de 31.12.2019 AEROSTAR avea un număr efectiv de 1.958 angajați, din care 101 prin agentul de muncă temporară AIRPRO CONSULT S.R.L.

Din totalul de 1.958 angajați, 186 ocupă posturi de management, 19,35% dintre aceste posturi de conducere fiind ocupate de femei.

Din punct de vedere al repartizării pe sexe, dat fiind obiectul de activitate al societății, structura de personal la sfârșitul anului 2019 este următoarea:



La sfârșitul anului 2019, raportul dintre salariul de bază mediu negociat pentru angajații bărbați și salariul de bază mediu negociat pe societate a fost de 1,02, iar

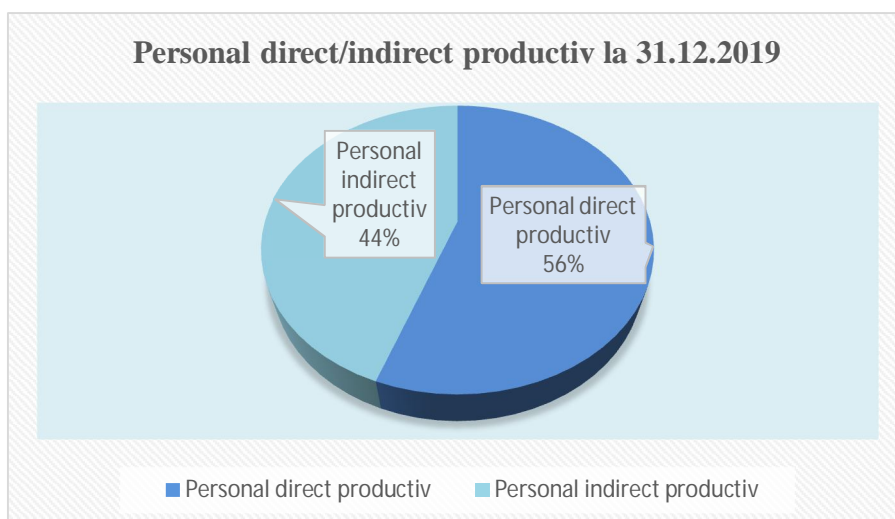
raportul dintre salariul de bază mediu negociat pentru angajații femei și salariul de bază mediu negociat pe societate a fost de 0,95:

Deși, dată fiind natura activităților de producție desfășurate în societate, care în mod tradițional este specifică angajaților bărbați, în AEROSTAR lucrează un număr important de femei, diferențele în ceea ce privește nivelul mediu de salarizare femei – bărbați nefiind semnificative și se datoresc profesiilor diferite ale salariaților bărbați de cele ale salariaților femei.

Referitor la nivelul de pregătire, situația se prezintă, la 31.12.2019, astfel:

- salariați cu studii superioare, din care:	593
-absolvenți de doctorat:	11
-doctoranzi:	6
-absolvenți master:	210
-salariați cu studii postliceale:	11
-salariați cu studii medii:	1.253

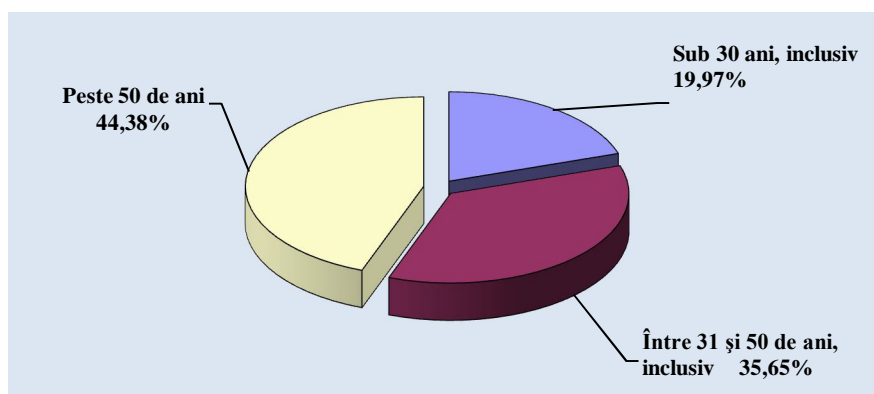
La sfârșitul anului 2019, structura de personal pe principalele categorii profesionale este următoarea:



AEROSTAR are în prezent 82,43% din contractele individuale de muncă încheiate pe durată nedeterminată, evitând utilizarea în exces a muncii efectuate temporar.

La data de 31.12.2019, vechimea medie a salariaților în AEROSTAR era de 17 ani, iar vârsta medie a salariaților din AEROSTAR era de 45 ani (Aerostar și Airpro).

Având în vedere fluctuația de personal de 9% înregistrată în anul 2019, pe de o parte și respectiv, nivelul ridicat al experienței și pregătirii profesionale impus de specificul activităților din domeniul aeronautic, structura personalului pe tranșe de vârstă, este următoarea:



În cursul anului 2019 rata absenteismului, determinată de învoiri/ concedii fără plată, absențe nemotivate, concedii medicale (cu excepția concediilor de maternitate) a fost de 5,01% din timpul lucrat în program normal.

Gradul mediu de sindicalizare a societății în anul 2019 este de 67,36%.

8.2 Relațiile de muncă

Cerinta reglementata & optiunea GRI 406-1, 410-1, GRI 411-1, GRI 412-1, GRI 102-35, GRI 102-36, GRI 102-37, GRI 102-38, GRI 102-39, GRI 202-1, GRI 401-1, GRI 401-3, GRI 102-41, GRI 201-3

Reglementarea raporturilor de muncă se face în baza legislației muncii din România, în acord cu convențiile Organizației Internaționale a Muncii (OIM).

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

Partenerii sociali negociază și urmăresc în derulare Contractul Colectiv de Muncă pe perioada de valabilitate a acestuia, precum și modificările legislative și conformarea cu legislația în vigoare, inclusiv conformarea cu prevederile din Declarația universală a drepturilor omului.

AEROSTAR nu a avut niciodată sesizări privind încălcări ale Declarației universale a drepturilor omului.

Practici de muncă, respectarea drepturilor omului, informații privind prevenirea abuzurilor

Cerință reglementată

În AEROSTAR practicile de muncă se regăsesc în politicile referitoare la munca desfășurată în cadrul organizației, inclusiv munca subcontractată.

Nivelurile de remunerare, pe categorii profesionale și beneficiile standard pentru angajați se stabilesc în cadrul procesului de negociere a Contractului Colectiv de Muncă.

De principiu, creșterea fondului de salarii urmărește creșterea productivității muncii.

AEROSTAR are încheiat Contractul Colectiv de Muncă valabil pentru perioada 2019 – 2021 cu salariații săi, reprezentați conform Legii nr.62/2011 a dialogului social, de comisia salariaților împuternicită de sindicatul legal reprezentativ.

Pachetul de beneficii economice oferite angajaților nu include și un plan de pensionare.

8.3 Dialogul social

Cerinta reglementata

Dialogul social, bazat pe încredere reciprocă, promptitudine, bună credință, și transparență este reglementat în Contractul Colectiv de Muncă.

8.4 Formare, instruire, dezvoltare profesionala

Cerinta reglementata

Dat fiind faptul că piața muncii din România nu oferă forță de muncă cu calificări specifice industriei de aviație, AEROSTAR a căutat soluții și a întreprins o serie de activități și demersuri pentru a-și asigura necesarul de personal.

AEROSTAR a încheiat acorduri de parteneriat atât cu instituții de învățământ preuniversitar profesional și tehnic, cât și cu instituții de învățământ superior în vederea înființării de clase și/sau grupe în specializările de interes pentru companie.

S-au organizat stagii de practică și vizite de documentare, angajarea pe timpul vacanței de vară, propunerea unor teme pentru lucrările de licență sau de disertație și organizarea de întâlniri cu absolvenții în vederea recrutării și selectării pentru angajare.

Drept urmare, în anul 2019 au efectuat stagii de practică în AEROSTAR un număr de 338 elevi de la colegiile tehnice și liceele tehnologice din Bacău, precum și un număr de 72 studenți de la universitățile partenere din Bacău și din țară.

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

AEROSTAR aplică un Plan Anual de Formare Profesională bugetat, prin care peste jumătate din efectivul de salariați sunt instruiți în anumite domenii, compania asigurând pentru fiecare angajat un program de instruire internă sau externă la un interval de 2 ani.

Începând cu luna iunie 2018 a fost demarat un program de ucenicie pentru o perioadă de 2 ani în meseria de mecanic de aeronave, program ce se va finaliza în luna iunie 2020.

În cursul anului 2019 au fost organizate cursuri de formare profesională pentru salariații societății, urmărindu-se cu prioritate acoperirea necesităților de instruire în domeniile de interes pentru derularea activităților de producție.

În cursul anului 2019, ca urmare a desfășurării programelor de instruire, interne și externe, prevăzute în Planul anual de formare profesională, un număr de 1.908 salariați au beneficiat, în medie, de 26 ore de instruire/ an/ angajat.

Cerința reglementată & opțiunea GRI 102-30

Fără a fi o problemă în prezent, pe termen mediu **principalul risc** îl reprezintă asigurarea cu resurse umane calificate conform nevoilor rezultate din derularea contractelor încheiate cu clienții AEROSTAR.

În cursul anului 2019, la fel ca și în ultimii ani, nu s-au înregistrat și nu s-au manifestat elemente conflictuale în raporturile dintre conducerea administrativă și angajați sau reprezentanții acestora din sindicatul reprezentativ.

8.5 Sănătate și siguranță în muncă, condiții de muncă

Cerința reglementată & opțiunea GRI 403-3, GRI 403-1, GRI 403-4

Sistemul de management pentru sănătate și siguranța muncii din societate este certificat conform standardului OHSAS 18001:2008. Încă din cursul anului 2019 s-a început migrația la noul standard SR ISO 45001: 2018.

Pentru a ne asigura că personalul lucrează în condiții de securitate și sănătate deplină se efectuează periodic măsurători de noxe.

Obiectivul strategic al organizației în domeniul securității și sănătății în muncă este „ZERO Accidente”.

8.6 Dialogul cu comunitățile locale

Cerința reglementată & opțiunea GRI 413-1, GRI 203-1, GRI 413-2, GRI 202-2

Angajații și conducerea societății sunt în majoritate membri ai comunității locale.

AEROSTAR menține un dialog permanent cu comunitatea locală la nivel instituțional, dar și prin activități care răspund nevoilor identificate, așa cum ar fi parteneriatele încheiate cu instituții de învățământ preuniversitar și universitar din Bacău.

Aerostar sprijină prin donații și sponsorizări diverse asociații, organizații nonguvernamentale, fundații și activități cu scop educațional, cultural, de învățământ, religios și sportiv.

Aerostar sustine dezvoltarea comunitatii locale desfasurand activitatile realizate prin Asociația Cultural-Educativă AEROSTAR sau prin Asociația Sportivă AEROSTAR.

Aerostar promovează educația tinerei generații și cultivarea spiritului sportiv sprijinind activitatea sportivă pentru un număr de peste 200 de copii. Peste ani, unii vor deveni angajați ai societății.

În anul 2019, valoarea totală a sponsorizărilor a fost de 2.495 mii lei, majoritatea fiind pentru comunitatea locală, concentrate pe următoarele domenii de interes: sport, educație, medical, cultura, social.

8.7 Rezultatele politicilor aplicate

Cerinta reglementata

AEROSTAR deține un sistem de management pentru securitatea și sănătatea ocupațională certificat în baza standardului SR EN 18001: 2008.

Urmare a acestor politici și practici aplicate, în cursul anului 2019 nu s-au înregistrat angajați cu boli profesionale și nici incidente periculoase.

Cu toate acestea, în anul 2019 au rezultat următorii indicatori referitori la accidentele de muncă: număr de accidente la 100.000 ore lucrate = 0,002%; timp pierdut datorită accidentelor de muncă la 100.000 ore lucrate = 0,08%.

Capitolul 9.

PRINCIPII ȘI VALORI ÎN CONDUITA DE AFACERI DREPTURILE OMULUI, COMBATERICA CORUPȚIEI ȘI A DĂRII DE MITĂ

Cerință reglementată & opțiunea GRI 102-16, GRI 102-17, GRI 205-1, 205-2, 205-3, 206-1, 415-1

9.1 Valorile, standardele și normele de conduită

Angajamentul Consiliului de Administrație, ca de altfel al întregii conduceri executive, este acela de a conduce afacerea Aerostar cu integritate, onestitate și transparență, respectând legile și reglementările aplicabile companiei, **toleranță zero față de orice formă de incalcare a drepturilor omului, de corupție ori dare de mită.**

La nivelul conducerii executive sunt implementate activități de gestionare a conformității cu prevederile legale în scopul prevenirii oricarei forme de corupție atât în relațiile interne cu și dintre salariați, cât și în raporturile stabilite de companie cu alte persoane și/sau entități.

Contractul Colectiv de Muncă 2019 – 2021, încheiat între administrația societății și partenerii sociali include un Cod de Conduită și Etică prin care se stipulează liniile directoare generale cu privire la desfășurarea afacerilor companiei în concordanță cu cele mai înalte standarde de etică în afaceri.

Codul de Conduită și Etică este publicat pe pagina de internet a societății, face parte din Regulamentul intern și din Contractul colectiv de muncă, fiind parte din contractul individual de muncă.

Prin **sistemul privind consilierea pe probleme de etică**, compania interzice cu strictețe orice represalii asupra unui salariat care, de bună credință, solicită ajutor sau raportează un act de încălcare cunoscut sau suspectat.

În ceea ce privește conflictul de interese, angajații trebuie să evite orice interes privat netransparent care influențează capacitatea lor de a acționa în interesul companiei sau care face dificilă efectuarea muncii lor în mod obiectiv și eficient.

Angajamentul ferm de a respecta toate prevederile legale in materie de coruptie a fost reasumat de angajatii companiei odata cu semnarea noului contract colectiv de munca din societate la data de 31.03.2019 (codul de conduita si etica fiind parte integranta din acesta). Prelucrarea noului contract colectiv de munca s-a realizat cu toti salariatii companiei.

Exista de asemenea o preocupare din partea conducerii executive pentru conformarea cu toate politicile si procedurile anticoruptie existente la nivelul lanturilor internationale de furnizori in industria aeronautica din care Aerostar face parte, inclusiv din categoria mecanismului de avertizori de integritate stipulati si in legea româna.

In anul 2019 nu a existat niciun incident de coruptie si nici vreo actiune juridica pentru comportamente anticoncurentiale, antitrust si de monopol.

Aerostar nu este implicata in activitati de contributii politice.

In 2019 a intrat in vigoare legea 129/2019 pentru prevenirea spalarii banilor si a faptelor de finantare a terorismului si Aerostar si partile afiliate au realizat activitatile prevazute pentru conformare.

Capitolul 10.

ACTIVELE CORPORALE

Cerință reglementată

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

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

În prezent, societatea Aerostar S.A. nu desfășoară activități economice la acest sediu secundar.

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

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

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

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

Toate aceste spații sunt menținute în bune condiții.

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

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

La 31 decembrie 2019 AEROSTAR are în proprietate active corporale pentru desfășurarea activității în valoare brută de 263.265 mii lei, materializate în terenuri, clădiri, construcții speciale, instalații, echipamente tehnologice, mijloace de transport:

Categorie active corporale	Valoarea bruta (mii lei)	Grad de uzura (%)	Durata de viața utila estimata (ani)
Terenuri	28.401	N/A	N/A
Construcții	58.880	36,4%	30-50 ani
Investiții imobiliare	10.644	27,8%	25-50 ani
Instalații tehnice, din care:	163.101	55,1%	
echipamente tehnologice	157.971	54,7%	4-25 ani
mijloace de transport	5.130	67,2%	4-18 ani
Alte active corporale	2.239	33,8%	2-18 ani
TOTAL	263.265	43,7%	N/A

În cursul anului 2019 nu s-au identificat riscuri privind proprietatea asupra activelor corporale.

Capitolul 11

ACȚIUNEA “AEROSTAR” (ARS)

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

Valoarea nominală a unei acțiuni este 0.32 lei.

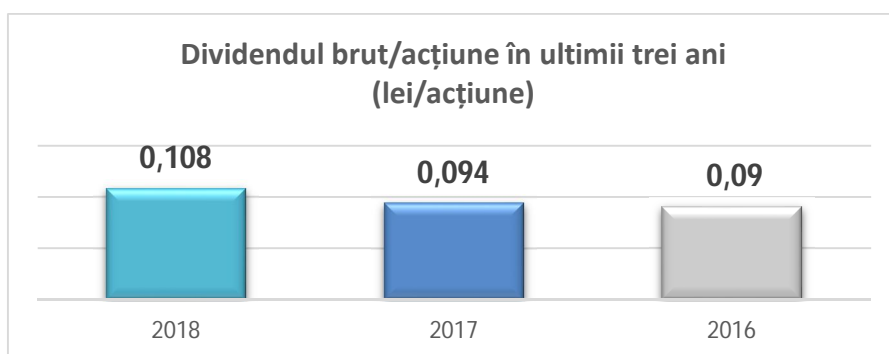
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: 152.277.450 acțiuni nominative, ordinare, de valoare egală, integral plătite, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în Registrul Acționarilor. Acesta este gestionat de către Depozitarul Central S.A. București.

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

Evoluția acțiunilor Aerostar în anul 2019, prezentată la Capitolul Cifre cheie, reflectă o capitalizare bursieră de nivel ridicat pe tot parcursul anului.

11.2 Politica de dividend este decisă la nivel de adunare generală a acționarilor anual în funcție de rezultatul financiar al anului precedent și de nevoile de investiții în acord cu programul de dezvoltare a societății.

Valoarea dividendului brut pe acțiune pe ultimii trei ani este prezentată mai jos:



În cursul anului 2019 nu a existat nici un program de achiziționare a acțiunilor proprii.

În cursul anului 2019 societatea Aerostar nu a emis obligațiuni și nici alte titluri similare. În anul 2019, nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, opțiuni sau drepturi similare.

PRINCIPALII ACTIONARI

Cerință reglementată & opțiunea GRI 102-5

Structura acționariatului însumează la finele anului 2019 un număr de aproximativ 6500 de acționari persoane fizice și juridice, în ușoară scădere față de finele anului 2018 când numărul acționarilor era apropiat de 6600.

Majoritatea sunt persoane fizice și juridice, aflați sub pragul de semnificație în sensul reglementărilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară și Bursa de Valori București.

Principalii acționari sunt IAROM S.A. Bucuresti și SIF MOLDOVA S.A.Bacau.

Structura sintetică a acționariatului societății Aerostar S.A. Bacău la data de 31.12.2019, publicată pe site-ul Bursii de Valori Bucuresti din sursa: Depozitarul Central, se prezintă astfel:

	Nr actiuni detinute	% din capitalul social
IAROM S.A.	108.672.786 acțiuni	71,3650%
SIF Moldova SA	22.919.887 acțiuni	15,0514%
Alti acționari	20.684.777 acțiuni	13,5836%
Total	152.277.450 acțiuni	100,0000%

Nu există nici un fel de litigii cu persoanele menționate mai sus.

Capitolul 12

RELAȚIA CU ACȚIONARIII ȘI CU PIAȚA DE CAPITAL

Cerință reglementată

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

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

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

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

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

Aspecte cu privire la capitalul și administrarea societății

În anul 2019 nu au fost schimbări care afectează capitalul și administrarea societății Aerostar.

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

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

12.2 RELAȚIA CU COMPANIA MAMĂ ȘI AFILIATE

Cerință reglementată & opțiunea GRI 102-45

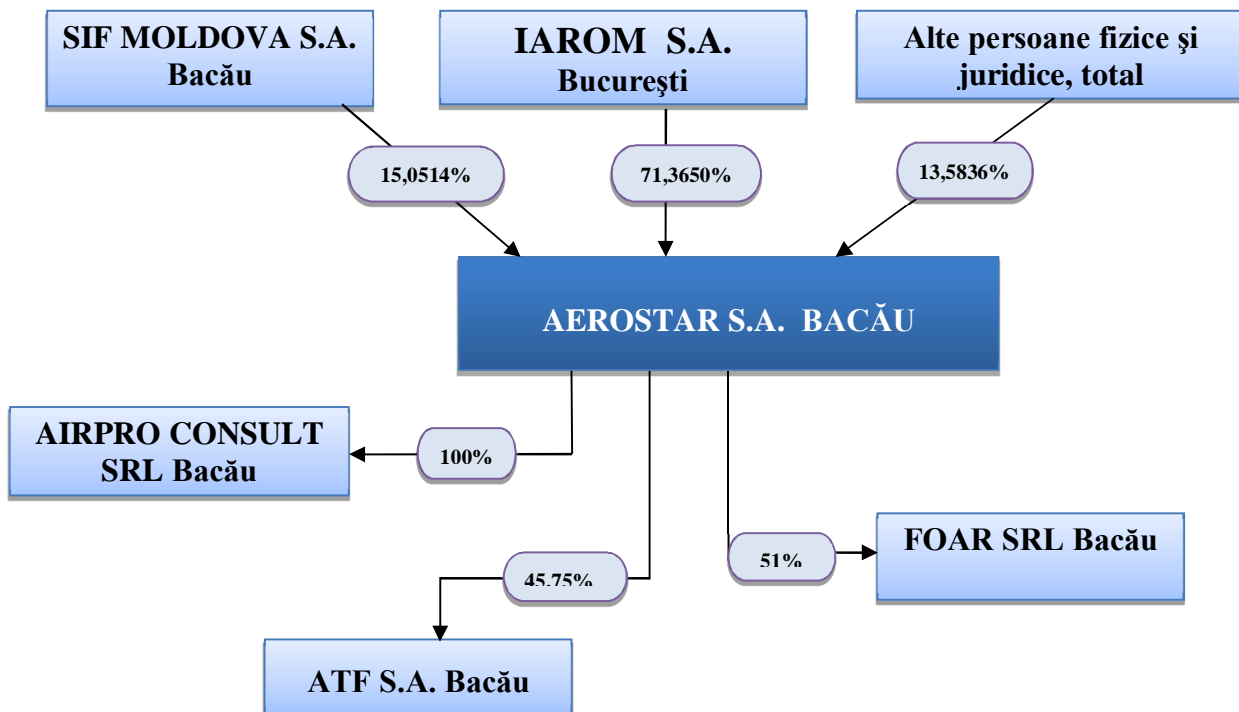
Aerostar este filială a societății IAROM S.A. și prin urmare, societatea mamă care consolidează situațiile financiare ale grupului este IAROM S.A., având cod unic de identificare 1555301 și sediul social în București, B-dul Aerogării nr.39.

Situațiile financiare consolidate aferente exercițiului financiar 2018 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 184767215 din data de 26.08.2019.

Copii ale situațiilor financiare consolidate se pot obține de la sediul societății mamă, IAROM SA.

Societatea mamă va întocmi și va publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019.

Relația Aerostar cu compania mamă și cu companiile în care are dețineri de capital:



În cursul anului 2019 nu a existat nici o fuziune sau reorganizare semnificativă, nici a societății Aerostar S.A. și nici a societăților controlate de Aerostar.

PARȚI AFILIATE

Cerință reglementată

La data de 31.12.2019, participațiile Aerostar în alte societăți sunt următoarele:

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

Participațiile Aerostar în aceste companii sunt înregistrate la cost.

În anul 2019, Aerostar nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participații, pastrându-și aceeași influență ca și în anul 2018.

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

Tranzacțiile cu partile afiliate se regasesc in Situațiile Financiare la Nota 26.

Capitolul 13

CONDUCEREA AEROSTAR

Cerință reglementată

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

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

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 conducerii executive la capitalul social al societății a depășit 1%. Nu există niciun fel de litigii cu persoanele mai sus menționate, nici în 2019, 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.

13.2 CONDUCEREA AFACERILOR

Cerință reglementată & opțiunea GRI 102-19

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.

Structura de conducere la nivel executiv-operational este completată cu ceilalți directori de divizie și direcții. Nu au existat modificări în cursul anului 2019 în această structură.

Structura de conducere care asigură conducerea funcțiilor societății pe baza structurii organizatorice de tip divizionar este prezentată la capitolul **Conducerea și organizarea societății**.

Capitolul 14

GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Cerință reglementată & opțiunea GRI 102-20, 102-21, 102-22, 102-23, 102-24, 102-25, 102-26, 102-27, 102-28,

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

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

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

Declarația de conformare la Codul Bursei de Valori București, prezentată ca anexa la acest raport, prezintă sumar **principiile de guvernare corporativă** aplicate de societate, precum și gradul lor de adecvare în raport cu specificul Aerostar.

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

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

14.2 STRUCTURILE DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Cerinta reglementata si optiunea GRI 102-18

Structurile de guvernanză corporativă sunt:

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

14.3 ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Adunările Generale ale Acționarilor s-au desfășurat cu respectarea integrală a prevederilor Legii 31/1990 privind societățile comerciale, Legii 24/2018 privind piața de capital și reglementărilor emise de ASF aplicabile, precum și orice altă normă legală incidentă.

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

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

14.4 Consiliul de Administrație

Cerinta reglementata & optiunea GRI 102-20, 102-21, 102-22, 102-24, 102-26, 102-27, 102-32, 102-40, 102-43, 102-46, 102-47, 102-33, 102-28, 102-34,

Alegerea membrilor Consiliului de Administratie reprezinta atributul exclusiv al Adunarii Generale a Actionarilor.

Consiliul de Administrație al AEROSTAR a fost ales pentru o perioadă de patru ani (de la data de 11.07.2016 până la 10.07.2020) în cadrul sesiunii Adunării Generale a Acționarilor din data de 5 iulie 2016.

Consiliul de administratie determina orientarea strategica a companiei si asigura implementarea acesteia cu scopul de a realiza o crestere durabila a valorii Aerostar.

Consiliul de administratie este, de asemenea, responsabil pentru asigurarea respectarii tuturor prevederilor legale aplicabile, a reglementarilor interne proprii, precum si pentru gestionarea si controlul adecvat al riscurilor.

Aerostar isi administreaza activitatea in conformitate cu principii responsabile de guvernare corporativa orientate spre crearea de valori durabile in toate domeniile de activitate ale companiei.

In anul 2019 nu au fost cazuri sa se faca nominalizari de membri pentru Consiliul de Administratie.

În anul 2019 au avut loc șapte ședințe ale Consiliului de Administrație.

Dintre acestea, la 3 ședințe au fost prezenți în persoană toți cei 5 membri ai Consiliului de Administrație.

La celelalte 4 ședințe situația a fost următoarea :

Data ședință	Prezenți în persoană	Prezenți prin teleconferință	Absenți
21.03.2019	3	2	-
06.05.2019	2	3	-
14.08.2019	4	1	-
11.12.2019	4	-	1

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

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

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

14.5 Comitetul de audit

În baza prevederilor Codului de guvernanță corporativă coroborat cu prevederile Legii nr. 162/2017 a fost înființat un **comitet de audit** independent format din doi membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor din data de 19 aprilie 2018.

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

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

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

Cerinta reglementata & optiunea GRI 102-56

14.6 Auditorul independent numit de Adunarea Generala a Actionarilor AEROSTAR este firma Mazars Romania SRL, cu sediul in Bucuresti, Pipera Business Tower, etaj 5, Bd Dimitrie Pompeiu 6E, cod RO-020335, sectorul 2, Bucuresti, Romania, având cod unic de inregistrare 6970597 si numar de inregistrare la oficiul Registrului Comertului Bucuresti J40/756/1995.

Ca societate de audit Mazars Romania SRL este inregistrata in Registrul public electronic cu nr 699/2007.

14.7 Codul de conduită și etică al AEROSTAR

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

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

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

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

Detalii despre conformarea cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București sunt prezentate în Declarația „Aplici sau Explici”, care este parte integrantă a prezentului raport, drept Anexa.

Gestionarea conflictelor de interese

Cerinta reglementata & optiunea GRI 102-25

Din punct de vedere al reglementărilor contabile, AEROSTAR este filială a societății IAROM S.A.

AEROSTAR a prezentat în condiții de transparență cf reglementarilor aplicabile structura acționariatului societății și a partilor afiliate.

De asemenea, Aerostar se conformează la termen cerințelor legii nr 129/2019 în legătura cu beneficiarii reali.

În raport cu pragurile de semnificație prevăzute în legislația specifică pieței de capital, nu sunt date disponibile despre *cross board membership* sau despre acțiuni deținute de furnizori și alte părți interesate în structura acționariatului Aerostar.

Evaluarea performanței membrilor Consiliului de Administrație *optiunea GRI 102-28*

Respectând cerința din Regulamentul intern al Consiliului de Administrație, art. 3.5, toți membrii Consiliului au completat și semnat o Declarație privind Conflictele de Interese, aferentă anului 2019.

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

- niciun membru al Consiliului nu este membru independent;
- niciun membru nu este în conflict de interese cu poziția pe care o deține în Consiliul de Administrație;
- nu se impun măsuri sau schimbări în Consiliul de Administrație.

Conducerea executivă

AEROSTAR este administrată în sistem unitar, cu delegarea conducerii executive a societății comerciale către Directorul general și Directorul financiar.

Sistemul de control intern

Sistemul de control intern al AEROSTAR cuprinde următoarele componente:

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

Controlul de gestiune

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

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

Activitatea de inventariere s-a desfășurat pe întreg parcursul anului 2019 respectându-se prevederile legale și reglementările proprii.

Rezultatele inventarierilor au fost înregistrate în contabilitatea companiei.

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

Controlul bugetar

Controlul bugetar este îndeplinit de responsabilii de buget.

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

- centre de profit
- centre de cost

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

Controlul bugetar asigură:

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

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

Controlling

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

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

Auditul intern

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

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

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

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

Activitatea auditului intern se desfășoară în baza Programului anual de activitate aprobat de Consiliul de Administrație.

Misiunile de audit intern au confirmat impactul pozitiv al activității de audit intern asupra activității desfășurate în cadrul companiei AEROSTAR.

Auditul intern prezintă periodic rapoarte de audit intern în sesiunile Consiliului de Administrație.

Capitolul 15

PROCESUL DE RAPORTARE NEFINANCIARĂ

Cerință reglementată & opțiunea GRI 102-46, GRI 102-47, GRI 102-48, GRI 102-49, GRI 102-50, GRI 102-51, GRI 102-52, GRI 102-53, GRI 102-56, 102-32, 102-20

Conform Directivei 2014/95/UE a Parlamentului European în ceea ce privește prezentarea de informații nefinanciare și de informații privind diversitatea, directivă transpusă parțial în legislația națională prin:

- Ordinul OMFP 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară,
- Ordinul OMFP 1938/2016 ref Declarația nefinanciară și Ordinul OMFP 3456/2018, respectiv OMFP 1802/2014 și OMFP 3781/2020.

Consiliul de Administrație al Aerostar a hotărât conformitatea cu legislația amintită prin prezentarea informațiilor nefinanciare sub forma unei **„declarații nefinanciare”** inclusă în raportul administratorilor și publicată odată cu acesta.

Cadrul de reglementare stabilit de Aerostar pentru Declarația nefinanciară ține cont de:

Cerință reglementată & opțiunea GRI 102-46, GRI 102-47, GRI 102-12, GRI 102-53

- Strategia de dezvoltare pentru perioada 2018- 2022, care se actualizează anual, precum și de modul efectiv de realizare a raportării acestor aspecte prevăzut în Regulamentul de organizare și funcționare al Aerostar: „**Contextul organizației și părțile interesate pentru Aerostar**”
- Sistemul de management din Aerostar, Sistemul de Management al Calitatii și Mediului și respectiv Sistemul de Management Securității și Securității în muncă, certificate în Aerostar în conformitate cu cerințele din standardele ISO 9001, ISO 14001, AS EN 9100, AQAP 2110 și respectiv OHSAS 18001
- Cerințele clienților AEROSTAR
- Orientările descrise în standardul internațional din domeniul responsabilității sociale ISO 26000
- Cadrul de reglementare prevăzut în legislația românească
- Orientările descrise în Comunicarea Comisiei Europene- “Ghid privind raportarea informațiilor nefinanciare (metodologia de raportare a informațiilor nefinanciare) (2017/C215/01)”.
- Orientările descrise în standardele Global Reporting Initiative (GRI), fără a se înregistra și a declara conformitatea cu acestea.

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

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

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

Capitolul 16

DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ PENTRU ANUL 2019

Cerință reglementată & opțiunea GRI 102-21, 102-49, 102-48, 102-50, 102-51, 102-52, 102-56

Declarație nefinanciară pentru anul financiar 2019

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

Industria de aviație este lider în abordarea responsabilă față de aspectele legate de mediu, aspectele sociale și de personal, aspectele privind drepturile omului și combaterea corupției și a dării de mită. Prin ICAO (International Civil Aviation Organization), agenția specializată a Națiunilor Unite, sunt susținute 15 din cele 17 obiective de dezvoltare durabilă din cartă ONU- Agenda 2030 și planifică obiectivele pentru anii 2050/2060.

ICAO, la care România a aderat, reunește 193 state membre și grupuri din industrie și împărtășește viziunea să realizeze o creștere durabilă a sistemului global de aviație civilă.

Pactul Ecologic European, noua strategie de creștere europeană prezentată de Comisia Europeană în decembrie 2019 oferă o foaie de parcurs cu acțiuni care acoperă toate sectoarele economiei și susținerea prin investiții a obiectivelor pentru perioada până în anul 2050.

Începând cu anul 2022, în baza criteriilor de sustenabilitate a afacerii care vor fi stabilite pornind de la clasificarea activităților economice (taxonomie) se vor reglementa prin lege indicatorii specifici pentru fiecare activitate.

Aerostar respectă în totalitate standardele și reglementările naționale și internaționale aplicabile la aspectele de mediu, sociale și de personal, respectarea drepturilor omului, combaterea corupției și a dării de mită, promovarea diversității. Consiliul de administrație determină orientarea strategică a companiei și asigură implementarea acesteia, cu scopul de a realiza o creștere durabilă a valorii Aerostar.

Consiliul de administrație este, de asemenea, responsabil pentru asigurarea respectării tuturor prevederilor legale aplicabile, a reglementărilor interne proprii, precum și pentru gestionarea și controlul adecvat al riscurilor.

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

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

- Responsabilitățile privind aspectele de calitate și mediu, precum și Managementul Riscului, sunt alocate/ delegate Directorului de Calitate și Mediu.
- Responsabilitățile privind aspectele sociale, de personal, sănătate și siguranța în muncă, lupta împotriva discriminării și promovarea diversității, sunt alocate/ delegate Directorului de Resurse Umane; ca domeniu de interferență, aceste responsabilități se corelează cu
- Responsabilitățile privind aspectele de conformare cu legislația, privind drepturile omului și combaterea corupției și a dării de mită, care sunt alocate/delegate Biroul Juridic.
- Responsabilitățile privind aspectele de utilizare durabilă a resurselor, reducerea consumului de energie, sunt alocate/ delegate Directorului Diviziei Infrastructură și Utilități.
- Responsabilitățile prevăzute privind măsurile de conformare în legătură cu evitarea spălării de bani, sunt alocate Directorului Financiar-Contabil.
- Responsabilitățile privind guvernarea corporativă, sunt alocate secretariatului general al companiei.

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

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

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

Aerostar se angajează în continuare:

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

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

Aerostar este în mod fundamental angajată în:

- aplicarea de strategii de dezvoltare durabilă și de îmbunătățire continuă a practicilor de lucru în acest domeniu;
- să respecte în totalitate cerințele din reglementările, standardele aplicabile, și unde este posibil, să depășească aceste cerințe
- respectarea și promovarea politicilor legate de aspectele de mediu, aspectele sociale și de personal, precum și respectarea drepturilor omului;
- lupta împotriva discriminării și promovarea diversității;
- combaterea corupției și a dării de mită.

În Aerostar suntem conștienți de responsabilitatea pe care o avem față de mediu, societatea civilă și angajații noștri.

Respectăm drepturile omului și cele mai înalte standarde de etică în afaceri.

Ne asumăm obligația de a fi onești, corecți și deschiși în toate activitățile noastre, atât față de angajații noștri, cât și față de investitori, clienți, furnizori, reprezentanți ai comunității locale, alți parteneri de afaceri.

Avem încredere în capacitatea noastră de a atinge în continuare obiectivele propuse, cu sprijinul angajaților noștri care întotdeauna, cu multă pasiune și devotament, ne-au ajutat să construim un trecut de succes și un viitor promițător.

Capitolul 17

MANAGEMENTUL RISCULUI ȘI OPORTUNITĂȚILOR

Cerință reglementată & opțiunea GRI 102-11, GRI 102-29, GRI 102-30

În cadrul AEROSTAR, procesul de management al riscurilor și oportunităților face parte integrată din procesele de management și de luare a deciziilor și este integrat în procesele de bază și suport ale companiei.

Cadrul organizațional al managementului riscurilor este adecvat contextului intern și extern al companiei.

Managementul riscurilor vizează asigurarea menținerii sub control a riscurilor astfel încât expunerea la risc a companiei să fie menținută la un nivel acceptabil.

Procesul de management a riscurilor din cadrul Aerostar implică aplicarea sistematică a procedurilor și practicilor la activitățile de comunicare și consultare, de evaluare, tratare, monitorizare, analizare, înregistrare și raportare a riscurilor.

Alegerea modului de tratare a riscurilor implică echilibrarea costurilor și eforturilor de implementare a măsurilor stabilite, în raport cu beneficiile derivate, în condițiile respectării cerințelor legale, de reglementare sau a altor cerințe asumate de AEROSTAR.

Eficacitatea acțiunilor de tratare a riscurilor se reflectă prin obținerea rezultatelor scontate ca urmare a implementării acestora.

Managementul de vârf a asigurat stabilirea autorităților și responsabilităților la nivelurile corespunzătoare din cadrul companiei și respectiv alocarea resurselor necesare managementului riscurilor.

Implicarea corespunzătoare a părților interesate în managementul riscurilor permite luarea în considerare a cunoștințelor și punctelor de vedere ale acestora.

Eficacitatea procesului de management al riscurilor și oportunităților din cadrul AEROSTAR este abordată în analizele de management anuale.

PRINCIPALELE RISCURI ȘI MANAGEMENTUL ACESTORA PE LINIE DE CALITATE ȘI MEDIU

Sistemul de management de mediu din Aerostar este certificat in conformitate cu standardul ISO 14001 iar aspectele de mediu tratate acopera intregul ciclu de viata de la achizitia de materii prime, proiectare, productie, transport/livrare, utilizare, tratare la sfârșitul duratei de viata si reintegrarea in natura.

În Aerostar există un mod unitar de identificare, evaluare si tratare a riscurilor de neatingere a țintelor, pentru toate procesele implicate, de la aprovizionare până la livrare. Riscurile și actiunile de diminuare ale acestora sunt urmărite și raportate.

Verificarea riscurilor se face și prin auditurile interne efectuate în toată organizația. Din punct de vedere operațional, aspectele de mediu sunt verificate și prin controale operaționale efectuate de analiștii proprii pentru protecția mediului.

La nivelul întregii companii, principalele riscuri atât pe linie de conformare cât și pe linie de îmbunătățire a performanței de mediu, sunt legate de emisiile de carbon și de utilizarea produselor chimice periculoase.

Pentru ambele problematici, sunt stabilite acțiuni de diminuare a riscurilor și de îmbunătățire a performanței.

Determinarea aspectelor semnificative de mediu este un proces continuu si se aplica perspectiva ciclului de viata pentru a reduce utilizarea resurselor si diminuarea poluarii sau reducerea deseurilor in acele etape din ciclul de viata al produsului pentru care Aerostar are cel mai mare control sau influenta.

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

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

Riscul operațional

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

utilizarea unor procese, sisteme și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător,

evenimente și acțiuni externe: deteriorarea condițiilor economice globale, catastrofe naturale sau alte evenimente care pot afecta activele AEROSTAR.

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

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

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

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

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

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.

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 companiei fiind finanțate din surse proprii.

Riscul de piață este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de trezorerie viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor prețurilor pieței. Riscul de piață cuprinde riscul de preț, riscul valutar și riscul ratei dobânzii.

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

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

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

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 79% din cifra de afaceri este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI.

Astfel, AEROSTAR se expune la riscul ca variațiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în LEI. În perioada de raportare, AEROSTAR nu a înregistrat pierderi financiare.

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

Capitolul 18

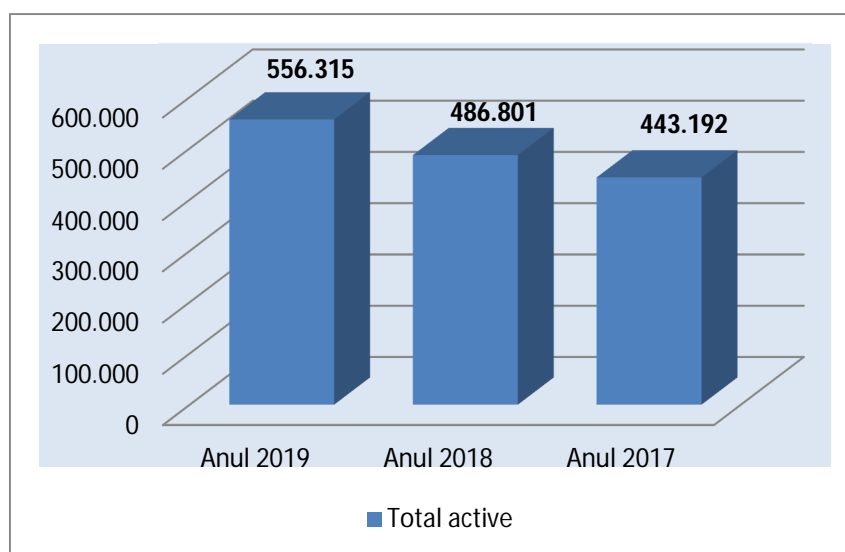
SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ

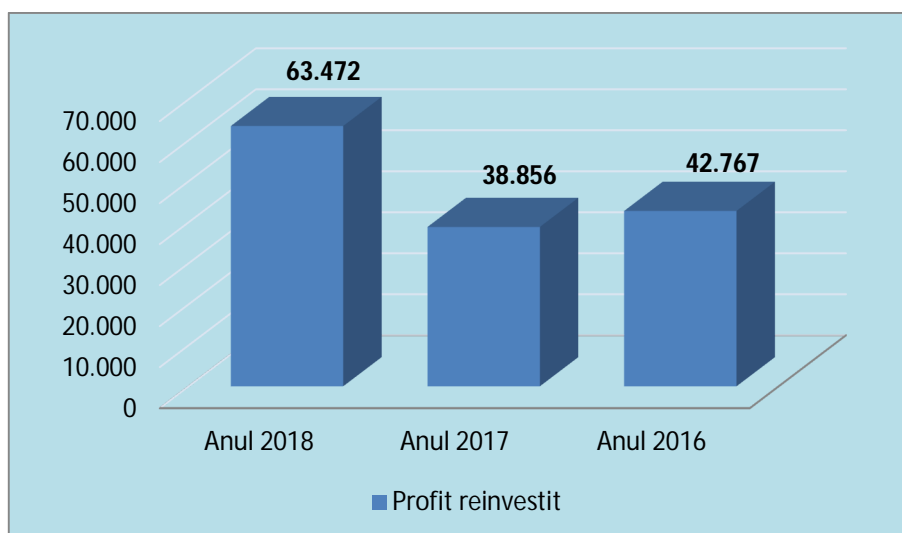
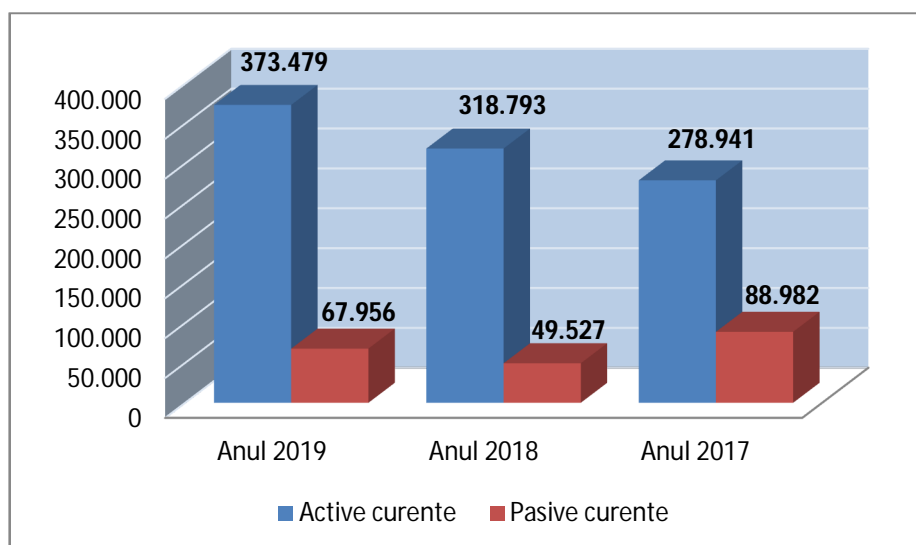
Cerință reglementată

18.1

mii lei

Sinteză active, capitaluri proprii, datorii și provizioane	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Active imobilizate	168.023	156.876	153.686
Active circulante	372.879	318.289	278.451
Cheltuieli în avans și creanțe privind impozitul pe profit amânat	15.413	11.636	11.055
Total active	556.315	486.801	443.192
Capitaluri proprii	363.332	315.139	252.967
Provizioane	119.019	112.551	125.189
Venituri în avans	9.047	10.239	12.705
Datorii	64.917	48.872	52.331
Total capitaluri proprii, venituri în avans, datorii și provizioane	556.315	486.801	443.192

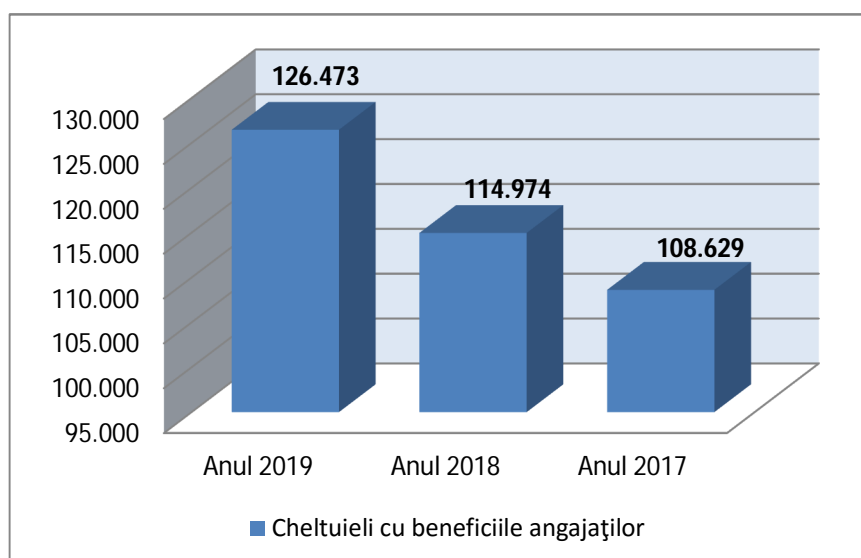


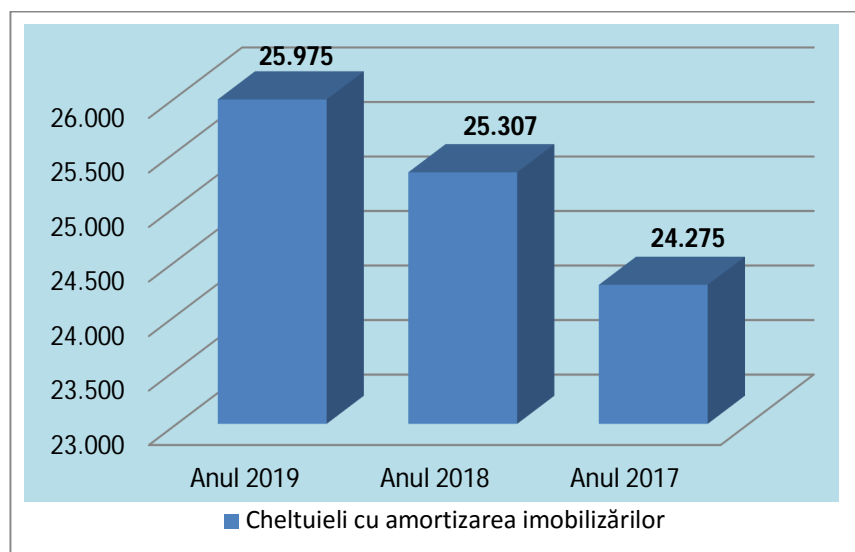
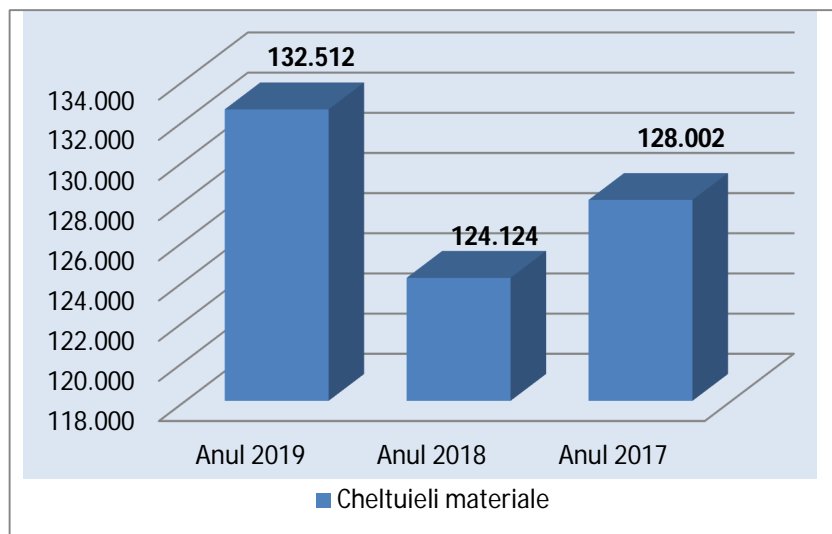


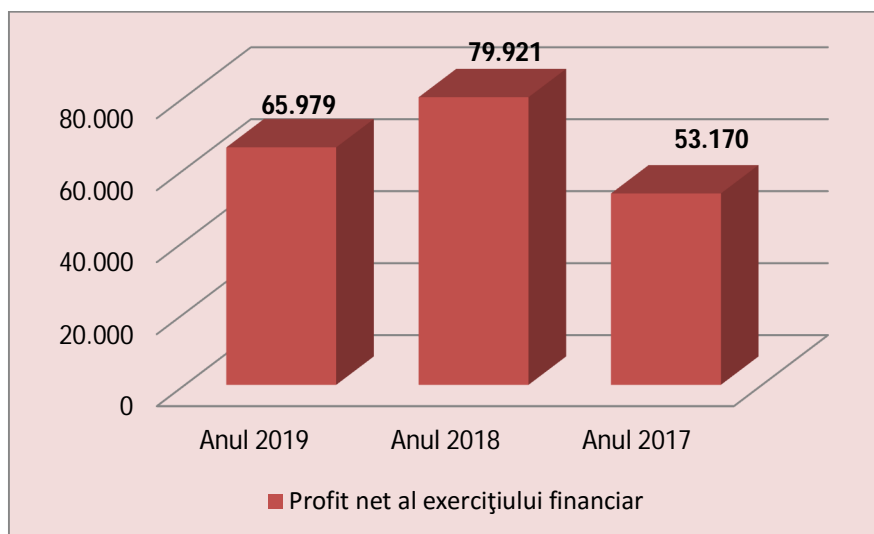
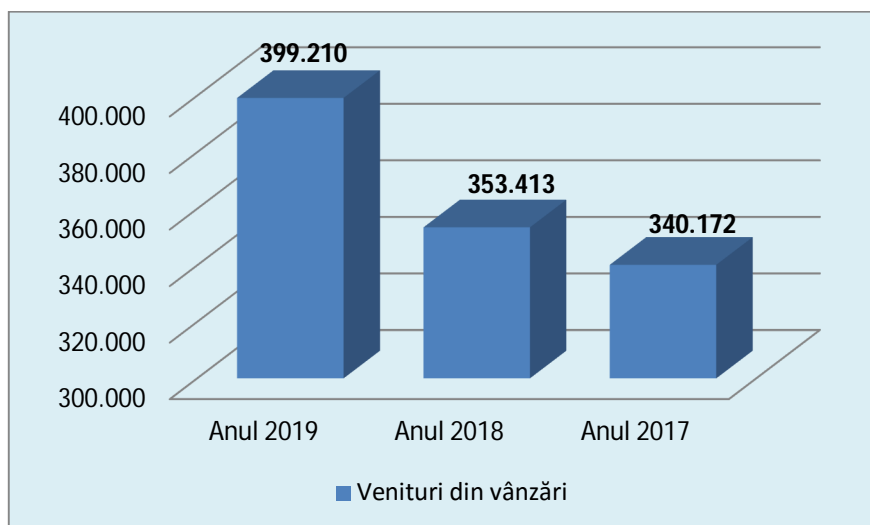
18.2

mii lei

Sinteză venituri, cheltuieli, rezultate	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri din exploatare, din care:	410.400	371.245	355.511
– venituri din vânzări	399.210	353.413	340.172
Cheltuieli de exploatare	(340.460)	(288.168)	(295.371)
Profit din activitatea de exploatare	69.940	83.077	60.140
Venituri financiare	9.664	7.806	4.413
Cheltuieli financiare	(4.498)	(3.463)	(5.766)
Profit/pierdere financiară	5.166	4.343	(1.353)
Profit înainte de impozitare	75.106	87.420	58.787
Impozitul pe profit curent și amânat	(9.127)	(7.499)	(5.617)
Profit net al exercițiului financiar	65.979	79.921	53.170







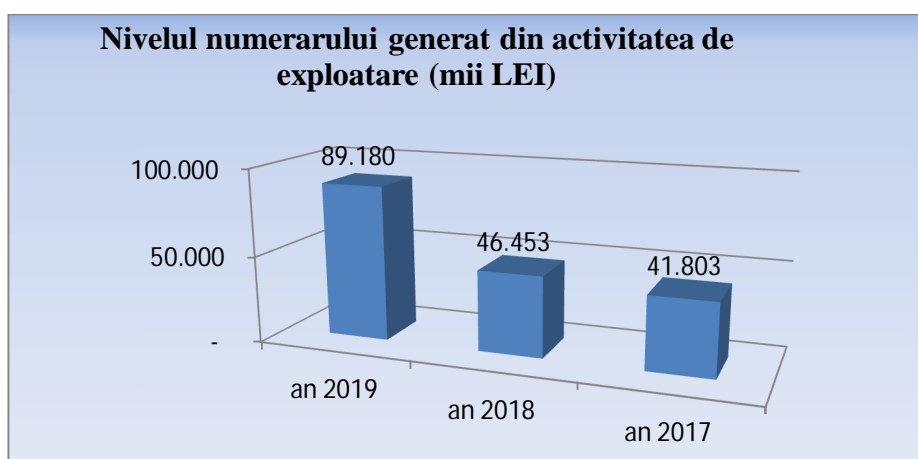
18.3

Cash-flow: toate schimbarile intervenite in nivelul numerarului in cadrul activitii de exploatare, investitiilor si activitatii de finantare, nivelul numerarului la inceputul si la sfarsitul perioadei

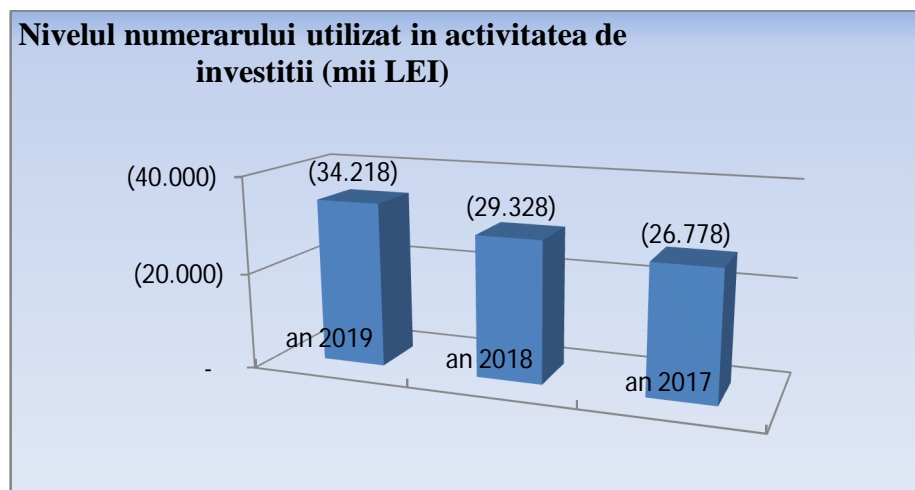
	An 2019	An 2018	An 2017
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
incasari de la clienti	415.074	352.279	347.140
recuperari taxe si accize de la Buget Stat	8.687	5.329	5.824
plati catre furnizori si angajati	(267.320)	(253.029)	(250.453)
plati taxe, impozite la Buget Stat	(55.294)	(50.851)	(52.366)
plati impozit pe profit	(11.967)	(7.275)	(8.342)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE	89.180	46.453	41.803
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII			
incasari dobanzi din depozite bancare	3.358	3.057	530
incasari dividende de la entitati afiliate	137	202	189
incasari din vanzarea de imobilizari	14	18	90
incasari rate din imprumuturi acordate	0	59	4
incasari dobanzi din imprumuturi acordate	0	5	6
plati pentru achizitionarea de imobilizari	(37.727)	(32.669)	(27.597)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE INVESTITII	(34.218)	(29.328)	(26.778)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE			
dividende platite, dar neridicate	99	47	73
dividende brute platite	(15.918)	(13.658)	(13.289)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE FINANTARE	(15.819)	(13.611)	(13.216)
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	39.143	3.514	1.809
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	167.545	163.886	163.153
Efectul variatiei cursurilor de schimb valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar	674	146	(1.076)
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	207.362	167.545	163.886

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

Evoluția numerarului generat din activitatea de exploatare pe ultimii 3 ani este prezentată în graficul urmator:



Evoluția numerarului utilizat in activitatea de investiții în ultimii 3 ani este prezentată în graficul urmator:



Pentru plata dividendelor cuvenite acționarilor s-au utilizat 15.819 mii lei (18%) din numerarul generat de activitatea de exploatare.

Nivelul numerarului si echivalentelor de numerar inregistrat la sfarsitul anului 2019 este de 207.362 mii lei, in crestere cu 39.817 mii lei fata de inceputul anului.

Capitolul 19

CONSTRUIM UN VIITOR SOLID!

Cerință reglementată

Dezvoltarea societății va continua conform strategiei de creștere și dezvoltare adoptate. Avantajul competitiv va fi menținut și îmbunătățit: calitate, capabilități, echipamente și tehnologii de nivel înalt, reactivitate la oportunități, adeziunea la programele de îmbunătățire.

Vom acționa cu fermitate să valorificăm oportunitățile atât din domeniul aeronautic, cât și din domeniul apărării.

Suntem preocupați de provocările cu care ne confruntăm în legătură cu realizarea reparațiilor la pista aeroportului Bacău, respectiv afluirea corespunzătoare a lucrărilor la avioanele clienților noștri.

Suntem preocupați de încheierea la termen a lucrărilor la pista aeroportului Iași pentru a putea pune în funcțiune hangarul Centrului nostru de mentenanță avioane A320 și B737.

Ne vom concentra să punem în funcțiune cu succes programele majore de investiții angajate. Volumul de investiții planificat pentru anul 2020 este de 52 milioane de lei.

Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2020 prevede realizarea unei cifre de afaceri de 370.000 mii lei și a unui rezultat brut de 51.729 mii lei.

Întregul Consiliu de Administrație este ferm angajat pentru a asigura resursele necesare pentru îndeplinirea obiectivelor majore pe care le avem.

Pentru următoarea perioadă, AEROSTAR nu întrevăde alte riscuri semnificative, suplimentar față de cele gestionate în perioada curentă și deja prezentate.

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

Din aceasta perspectiva, nu putem evalua impactul asupra afacerilor companiei, nici impactul care poate fi generat în economia globalizată de o evoluție nedorită și declararea pandemiei în legătură cu infectarea cu coronavirus COVID-19.

Aceasta deja afectează sectoare importante ale economiei și piețelor globale, lanțurile globale de furnizare cu localizare de activități în zona asiatică și China, scăderi puternice inclusiv la nivel european, ca urmare a modului de acțiune pentru stoparea răspândirii infectării, dar și prin reacțiile voluntare de stopare a interconectarilor de afaceri din fluxurile globalizate de producție.

Nu putem previziona ori evalua nici impactul în industria aeronautică globalizată produs de suspendarea producției la avioanele Boeing 737 MAX.

Sistemul de management din societate este într-un proces continuu de adaptare pentru a putea răspunde în cele mai bune condiții la cerințele, provocările și oportunitățile de piață.

In numele Consiliului de Administrație

Grigore FILIP

Președinte și Director general

Anexă

DECLARAȚIA DE CONFORMARE LA CODUL DE GUVERANȚĂ CORPORATIVĂ 2019

Prevederile codului	Respectă	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A.1	x		
A.2	x		
A.3	x		
A.4		x	Trei din cinci membri ai consiliului de administratie sunt neexecutivi. Consiliul de administratie nu are in componenta sa un membru independent, fiind votat in aceasta structura de catre Adunarea Generala a Actionarilor.
A.5	x		
A.6	x		
A.7	x		
A.8	x		
A.9	x		In cursul anului 2019 au avut loc un numar de 7 sedinte din care: <ul style="list-style-type: none"> - La 3 din sedinte au fost prezenti toti membrii CA; - La o sedinta au fost prezenti 3 membri, ceilalti 2 participând prin teleconferinta; - La o sedinta au fost prezenti 2 membri, ceilalti 3 participând prin teleconferinta; - La o sedinta au fost prezenti 4 membri, al cincilea participând prin teleconferinta; - La o sedinta au fost prezenti 4 membri, al cincilea fiind absent.
B.1	x		Societatea are constituit un comitet de audit independent conform art. 65 din Legea nr. 162/2017
B.2	x		Membrii comitetului de audit sunt persoane independente alese de catre A.G.A. si detin competente in domeniul contabilitatii si al auditului statutar.
B.3	x		
B.4	x		
B.5	x		
B.6	x		
B.7	x		
B.8	x		
B.9	x		
B.10	x		
B.11	x		
B.12	x		

C.1	x		Toate hotărârile AGA privind remunerarea membrilor CA au fost publicate. In prezent exista o sectiune distincta in Regulamentul CA.
D.1	x		
D.1.1	x		
D.1.2		x	Informatiile din aceasta sectiune sunt disponibile, la cerere, dar nu sunt publicate pe site-ul societatii.
D.1.3	x		
D.1.4	x		
D.1.5	x		
D.1.6	x		
D.1.7	x		
D.2	x		
D.3	x		
D.4	x		
D.5	x		
D.6	x		
D.7	x		
D.8	x		
D.9	x		
D.10	x		

AEROSTAR S.A. BACĂU

**SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

ȘI RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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 EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	157.545	147.763
Imobilizări necorporale	5	888	1.043
Investiții imobiliare	6	7.681	7.930
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	32	1.765	-
Imobilizări financiare	7	144	140
Total active imobilizate		168.023	156.876
Active circulante			
Stocuri	10	86.866	82.368
Creanțe comerciale și alte creanțe	8;9	78.651	68.376
Numerar și echivalente de numerar	11	207.362	167.545
Total active circulante		372.879	318.289
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	17	13.984	11.132
Cheltuieli înregistrate în avans	31	1.429	504
Total active		556.315	486.801
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	65.979	79.921
Rezultatul reportat	12	58.931	58.324
Rezerve	12	215.507	166.395
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(14.140)	(12.195)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(11.674)	(26.035)
Total capitaluri proprii	12	363.332	315.139
Venituri în avans			
Subvenții pentru investiții	14	7.935	10.239
Venituri înregistrate în avans	31	1.112	-
Total venituri în avans		9.047	10.239
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	17.316	16.055
Alte datorii pe termen lung	16	2.325	45
Total datorii pe termen lung		19.641	16.100
Provizioane pe termen lung	13	97.451	95.796
Datorii curente			
Datorii comerciale	15	26.769	21.197
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	2.446	2.357
Alte datorii curente	16	16.061	9.218
Total datorii curente		45.276	32.772
Provizioane pe termen scurt	13	21.568	16.755
Total provizioane		119.019	112.551
Total datorii		64.917	48.872
Total capitaluri proprii, venituri în avans, datorii și provizioane		556.315	486.801

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU A PIERDERII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	399.210	353.413
Alte venituri	19	3.346	3.473
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	6.593	12.528
Venituri din producția de imobilizări	19	988	1.645
Venituri din subvenții de exploatare	19	263	186
Total venituri din exploatare		410.400	371.245
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(132.512)	(124.124)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(126.473)	(114.974)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	20	(25.975)	(25.307)
Influența ajustărilor privind activele curente	20	(13.749)	(5.106)
Influența ajustărilor privind provizioanele	20	(6.198)	12.638
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(30.098)	(26.659)
Alte cheltuieli	20	(5.455)	(4.636)
Total cheltuieli de exploatare		(340.460)	(288.168)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		69.940	83.077
Venituri financiare	21	9.664	7.806
Cheltuieli financiare	22	(4.498)	(3.463)
Profit/pierdere financiară		5.166	4.343
Profit înainte de impozitare		75.106	87.420
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(9.127)	(7.499)
Profit net al perioadei		65.979	79.921

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Profit net al exercițiului financiar	65.979	79.921
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii conform O.M.F.P. 2844/2016	(1.337)	(3.435)
Alte elemente ale rezultatului global	(1.337)	(3.435)
Total rezultat global aferent perioadei	64.642	76.486

Director general
Grigore Filip

Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(toate sumele sunt exprimate în mii lei)

	Capital social	Rezerve	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global						
A.Sold la 1 ianuarie 2019	48.729	166.395	(12.195)	58.324	53.886*)	315.139
Profitul exercitiului financiar 2019					65.979	65.979
Alte elemente ale rezultatului global						
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii			(1.944)	607	-	(1.337)
Repartizarea profitului anului 2018 pe destinațiile hotărâte de acționari în AGA din 24 aprilie 2019 (NOTA 12)				53.886	(53.886)	-
Repartizarea profitului realizat pe anul 2019 pentru rezerve legale în sume brute		11.674			(11.674)	-
Total rezultat global aferent perioadei		11.674	(1.944)	54.493	419	64.642
Rezerve repartizate din profitul anului 2018		37.437		(37.437)		-
Dividende brute distribuite și plătite afereente anului 2018				(16.449)		(16.449)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		37.437		(53.886)		(16.449)
B.Sold la 31 decembrie 2019	48.729	215.506	(14.139)	58.931	54.305 **)	363.332
C. Modificari ale capitalului propriu (NOTA 12)	0	49.111	(1.944)	607	419	48.193

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

***) Rezultatul la 31.12.2019 de 65.979 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe rezerve legale în sumă de 11.674 mii lei.

**Director General,
Grigore Filip**

**Director Financiar,
Doru Damaschin**

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directă)
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
încasări de la clienți		415.074	352.279
recuperări de taxe și accize de la Bugetul Statului		8.687	5.329
plăți către furnizori și angajați		(267.320)	(253.029)
plăți taxe, contribuții și impozite la Bugetul Statului		(55.294)	(50.851)
plăți impozit pe profit		(11.967)	(7.275)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	27	89.180	46.453
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
încasări dobânzi din depozite bancare constituite		3.358	3.057
încasări dividende de la entități afiliate		137	202
încasări din vânzarea de imobilizări corporale		14	18
încasări rate din împrumuturi acordate		0	59
încasări dobânzi din împrumuturi acordate		0	5
plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(37.727)	(32.669)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	27	(34.218)	(29.328)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
dividende plătite dar neridicate		99	47
dividende brute plătite		(15.918)	(13.658)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	27	(15.819)	(13.611)
Cresterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		39.143	3.514
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		167.545	163.886
Efectul variației cursurilor de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	27	674	146
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	11	207.362	167.545

Director General
Grigore Filip

Director Financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 1 - DESCRIEREA COMPANIEI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Compania va acționa ferm în continuare pentru asigurarea sustenabilității investițiilor și creșterii afacerilor.

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 2 - ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE

2.1. Estimările

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

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

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

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

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

Societatea utilizează estimări pentru determinarea:

- clienților incerti și ajustărilor pentru deprecierea creanțelor aferente;
- valorii provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli de constituit la sfârșitul perioadei (luna, trimestru, an) pentru litigii, pentru dezafectarea imobilizărilor corporale, pentru restructurare, pentru garanții acordate clienților, pentru obligații 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 informatiilor

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

2.2. Erorile

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

În cazul identificării unei erori, Societatea prezintă următoarele informații:

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

2.3. Modificarea politicilor contabile

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

Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

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

Aplicarea modificărilor în politicile contabile:

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

Prezentarea informațiilor

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

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

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

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

- natura modificării de politică contabilă;

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 3 - PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE

3.1. Bazele întocmirii și prezentării situațiilor financiare

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

- Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană:
 - ✓ ***Adoptarea pentru prima dată a standardelor noi sau revizuite***
 - Adoptarea IFRS 16 „*Contracte de leasing*” (în vigoare de la 1 ianuarie 2019) împreună cu modificările Standardelor Internaționale de Contabilitate, în conformitate cu IFRS 16. În anul 2019, Societatea a reclasificat un contract tratat anterior ca și leasing operațional având ca obiect dreptul de utilizare a unui teren, în corespondență cu datoria de leasing și cu provizionul de dezafectare. Toate celelalte contracte aflate în derulare au intrat sub incidența diferitelor derogări, astfel nu au fost necesare reclasificări, cheltuielile cu plățile de leasing fiind contabilizate ca și cheltuieli cu chiriiile.
 - Adoptarea IFRIC 23 „*Incertitudine legata de tratamentele fiscale a Comitetului pentru Standarde*” ce a intrat în vigoare cu 1 ianuarie 2019;
 - Adoptarea amendamentelor la IAS 12 „*Impozitul pe profit*”, IAS 23 „*Costurile indatorarii*”, IFRS 3 „*Combinari de întreprinderi*”, IFRS 11 „*Angajamente comune*” (în vigoare de la 01 ianuarie 2019);
 - Adoptarea amendamentelor la IAS19 „*Beneficiile angajaților*”, care se aplică începând cu 01.04.2019;
Aceste modificari nu au avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Companiei AEROSTAR.
 - ✓ ***Standarde (Modificări la Standarde) și interpretări adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate și de Uniunea Europeană prin Regulamentele emise dar neintrate în vigoare:***
 - Modificări ale Standardelor Internaționale de Contabilitate 1, 8, 34, 37 și 38 ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară 2, 3 și 6 și ale Interpretărilor 12, 19, 20, 22 și 32 ce intră în vigoare începând cu exercițiul financiar 2020;
 - Modificări ale Standardelor IAS 1 și IAS 8 ce intră în vigoare la 01.01.2020.
- 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;

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- 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.

Cele mai semnificative politici contabile sunt prezentate mai jos:

- **Politici contabile privind imobilizările**

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

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

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

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

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

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

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

- *Faza de cercetare.* Costurile de cercetare sunt tratate drept cheltuieli ale perioadei;
- *Faza de dezvoltare.* Costurile de dezvoltare sunt recunoscute ca activ necorporal dacă sunt demonstrate condițiile următoare:
 - fezabilitatea tehnică a finalizării activului, astfel încât acesta să fie disponibil pentru utilizare sau vânzare;
 - disponibilitatea resurselor adecvate – tehnice, financiare, umane pentru a finaliza dezvoltarea;
 - intenția de a finaliza și utiliza sau a vinde activul necorporal;
 - capacitatea de a utiliza sau a vinde activul;
 - modul în care activul va genera beneficii economice viitoare;
 - capacitatea de a evalua costurile .

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

În categoria **imobilizărilor financiare** se evidențiază:

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

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

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

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

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

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

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

Periodic, conducerea societății aprobă nivelul pierderilor tehnologice normale.

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

Ajustările de valoare se fac pentru activele circulante de natura stocurilor, la fiecare perioadă de raportare, pe baza vechimii stocurilor, a constatarilor comisiilor de inventariere și/sau a conducătorilor modulelor, în vederea prezentării activelor la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

- **Politici contabile privind datoriile societății**

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

Toate celelalte datorii sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

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

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

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

- **Politici contabile privind creanțele societății**

Creanțele includ:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Politici contabile privind recunoașterea veniturilor**

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

Veniturile se clasifică astfel:

- ✓ Venituri din exploatare;
- ✓ Venituri financiare.

Veniturile se recunosc pe baza contabilității de angajamente.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

Veniturile din exploatare cuprind:

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

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

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

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

Veniturile din prestarea serviciilor

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

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

- societatea a transferat către client controlul asupra serviciilor prestate;
- valoarea venitului poate fi evaluată în mod precis;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie direcționate către entitate;

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

- **Politici contabile privind provizioanele**

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

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

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

- **Provizioane pentru garanții**

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

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

- **Provizioane pentru riscuri și cheltuieli**

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

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

- **Provizioane pentru dezafectarea immobilizărilor corporale**

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

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

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

- **Provizioane pentru beneficiile angajaților**

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

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

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

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

În cadrul subvențiilor se reflectă distinct:

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

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

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

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

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

Obiectul contabilității de gestiune constă în:

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

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

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

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

Metoda de calculație utilizată în AEROSTAR S.A. este metoda pe comenzi.

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

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

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

Lansarea comenzilor se face la preț planificat, după caz.

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 4 - TRANZACȚII ÎN VALUTĂ

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

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

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

Valuta	31.12.2019
EUR (Euro)	4.7793
USD (Dolarul american)	4.2608
GBP (Lira sterlină)	5.6088

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 79% 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:

an 2019	MII EUR	MII USD	MII GBP
Încasări active financiare	22.003	50.563	0
Plăți datorii financiare	(11.637)	(16.880)	(595)
Expunere netă valutară	10.366	33.683	(595)

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

+2,25% în Trim. I 2019 față de 31.12.2018
(0,40%) în Trim. II 2019 față de 31.03.2019
+2,27% în Trim. III 2019 față de 30.06.2019
(1,00%) în Trim. IV 2019 față de 30.09.2019

și

EUR/LEU:

+1.50% în Trim. I 2019 față de 31.12.2018
(0,30%) în Trim. II 2019 față de 31.03.2019
(0,10%) în Trim. III 2019 față de 30.06.2019
+0,30% în Trim. IV 2019 față de 30.09.2019

a determinat înregistrarea unui profit financiar din diferențe favorabile de curs valutar de 1.534 MII LEI.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	31 Decembrie 2019			01 Ianuarie 2019		
	Suma brută	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabilă netă	Suma brută	Amortizare/ Depreciere	Valoare contabilă netă
Costuri de dezvoltare capitalizate	41	(41)	0	152	(152)	0
Licențe	5.308	(4.597)	711	4.902	(3.926)	976
Alte active intangibile	1.808	(1.631)	177	1.413	(1.346)	67
Total	7.157	(6.269)	888	6.467	(5.424)	1.043

Valoarea contabilă netă

	Balanța la 1 Ianuarie 2019	Creșteri	Reclasificări	Cedări	Amortizare/ Depreciere în cursul perioadei	Balanța la 31 Decembrie 2019
Costuri de dezvoltare capitalizate	0	41	0	0	(41)	0
Licențe	976	405	0	0	(670)	711
Alte active intangibile	67	395	0	0	(285)	177
Total	1.043	841	0	0	(996)	888

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

- Cheltuieli de dezvoltare;
- Licențe;
- Alte active intangibile.

În cadrul altor active intangibile sunt înregistrate programele informatice.

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

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

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

Imobilizările necorporale aflate în sold la 31.12.2019 nu sunt depreciate și nu s-au constituit ajustări pentru deprecierea acestora.

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

Valoarea licențelor software amortizate complet la data de 31 decembrie 2019 și care sunt încă utilizate este de 2.252 mii lei.

Toate imobilizările necorporale aflate în sold la 31 decembrie 2019 sunt proprietatea AEROSTAR.

Creșterile de valori ale imobilizărilor necorporale au fost de 841 mii lei, din care:

- dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a producției: 395 mii lei
- achiziția de licențe software 405 mii lei.

În perioada de raportare nu au fost intrări de licențe generate intern și nici dobândite prin combinări de întreprinderi.

În perioada de raportare nu au fost active clasificate drept deținute în vederea vânzării în conformitate cu IFRS 5.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale la 31 decembrie 2019 și 01 ianuarie 2019 cuprind următoarele:

	31 Decembrie 2019			01 Ianuarie 2019		
	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabilă netă	Suma bruta	Amortizare	Valoare contabilă netă
Terenuri	28.401	0	28.401	28.401	0	28.401
Construcții	58.880	(21.429)	37.451	55.736	(16.922)	38.814
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	163.101	(89.875)	73.226	149.601	(70.623)	78.978
Alte echipamente, echipamente de birou	2.239	(758)	1.481	1.348	(466)	882
Investiții imobiliare	10.644	(2.963)	7.681	10.260	(2.330)	7.930
Imobilizări corporale în curs de execuție	16.986	0	16.986	687	-	687
Total	280.251	(115.025)	165.226	246.033	(90.341)	155.692

Valoarea contabilă netă

	Balanta la 1 Ianuarie 2019	Cresteri	Reclasificari	Cedari/Transfer	Amortizare	Balanta la 31 Decembrie 2019
Terenuri	28.401	0	0	0	0	28.401
Construcții	38.814	3.253	(108)	0	(4.508)	37.451
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	78.978	13.746	0	(10)	(19.488)	73.226
Alte echipamente, echipamente de birou	882	910	0	0	(311)	1.481
Investiții imobiliare	7.930	277	108	0	(634)	7.681
Imobilizări corporale în curs de execuție	687	34.485	0	(18.186)	0	16.986
Total	155.692	52.671	0	(18.196)	(24.941)	165.226

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

Elementele de imobilizări corporale sunt amortizate pe bază liniară.

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

Următoarele vieți utile sunt asumate:

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

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

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

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

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

Valoarea veniturilor din închirieri pentru această categorie de imobilizări, înregistrate pe anul 2019 a fost de 2.301 mii lei (anul 2018: 1.991 mii lei).

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

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

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

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat.

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

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

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

Sursă externă de informații

Valoarea de piață a companiei (capitalizarea bursieră) a înregistrat o creștere de 10% la 31 decembrie 2019 (814.684 mii lei) comparativ cu 31 decembrie 2018 (738.546 mii lei).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

<u>indicator MBR-Market to book ratio</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii	2,2	2,3

Surse interne de informații:

- performanța economică a activelor este bună, toate imobilizările care sunt în funcțiune aduc beneficii societății;
- în perioada de raportare nu au avut loc modificări cu efect negativ asupra modului în care activele sunt utilizate. Rotația imobilizărilor (cifra de afaceri / active imobilizate - indicator monitorizat lunar) a fost de 2,38 rotații, ușor peste nivelul înregistrat în anul 2018 (2,25 rotații).

În concluzie, imobilizările corporale aflate în sold la 31.12.2019 nu sunt depreciate și nu s-au constatat indici de depreciere semnificativi.

Valoarea contabilă brută a imobilizărilor corporale amortizate integral și care sunt încă în funcțiune la data de 31 decembrie 2019 este de 10.806 mii lei.

La 31.12.2019 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea societății Aerostar S.A.

Creșterile de valori ale imobilizărilor corporale, au fost prin: **52.671**

- achiziția de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de măsură și control, etc. 18.186
- investițiile efectuate în anul 2019 34.485

Reclasificări, prin:

- transferul unei clădiri din imobilizări corporale în investiții imobiliare 108

Reducerea de valori ale imobilizărilor corporale, au fost prin: **18.196**

- transferul imobilizărilor în curs de execuție în imobilizări corporale ca urmare a punerii în funcțiune 18.186
- derecunoașterea unor imobilizări corporale ca urmare a faptului că societatea nu mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea lor 10

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 7 - IMOBILIZĂRI FINANCIARE

	Acțiuni deținute la entități afiliate	Alte titluri imobilizate	Alte creanțe imobilizate- garanții furnizori	Total
La 1 ianuarie 2019	14	92	34	140
Creșteri/ Reduceri	-	-	4	4
La 31 decembrie 2019	14	92	38	144

Detaliile investițiilor entitatii la 31.12.2019 în alte societăți sunt următoarele:

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Participațiile AEROSTAR în aceste companii sunt înregistrate la cost.

În anul 2019, societatea nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participații, păstrându-și aceeași influență ca și în anul 2018.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:		
Clienți, din care:	61.938	54.909
Clienți din România	15.880	9.735
Clienți din afara României	44.734	45.174
Clienți – facturi de întocmit	1.324	-
Clienți incerți	1.343	32
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(807)	(16)
Furnizori – debitori	10.895	10.559
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – avansuri acordate furnizorilor	(57)	-
Efecte de primit de la clienți	0	161
TOTAL CREANȚE COMERCIALE	73.312	65.645

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

- în procent de 50% din valoarea creanțelor neîncasate la termen, dacă perioada de întârziere este între 30 zile și 180 zile. La 31 decembrie 2019, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 536 mii lei;
- în procent de 100% din valoarea creanțelor neîncasate la termen, dacă perioada de întârziere este mai mare de 180 de zile. La 31 decembrie 2019, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 271 mii lei.

Totodată, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea avansurilor acordate furnizorilor în valoare de 57 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 2020.

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

Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile între cursul pieței valutare la care sunt înregistrate creanțele în valută și cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii decembrie 2019 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 9 - ALTE CREAȚE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	21	8
Creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	4.937	2.416
– TVA de recuperat	3.908	958
– TVA neexigibil	48	49
– Sume de recuperat de la Casa de Sănătate (indemnizații concedii medicale)	467	488
– Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	427	826
– Subvenții de exploatare de încasat	61	72
– Alte taxe	14	19
– Alte creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	12	4
Dobânzi de încasat din depozite bancare	324	156
Debitori diverși	170	252
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	(113)	(102)
Alte creanțe	-	1
TOTAL ALTE CREAȚE	5.339	2.731

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a unor categorii de creanțe – debitori diverși, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși în suma de 113 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 DECEMBRIE 2019

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

NOTA 10 - STOCURI	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
din care:		
Materii prime *	27.088	18.446
Materiale consumabile **	35.847	32.621
Alte materiale	147	78
Semifabricate	1.907	1.907
Ambalaje	26	19
Produse finite	19.993	25.624
Produse și servicii în curs de execuție	34.392	23.446
Valoarea brută (neajustată) a stocurilor	<u>119.400</u>	<u>102.141</u>

Ajustări pentru deprecierea stocurilor și a producției în curs de execuție

	31 decembrie 2018	Majorări/ Constituiiri/	Reduceri/ Reluări/	31 decembrie 2019
Total ajustări	<u>19.774</u>	<u>17.844</u>	<u>5.084</u>	<u>32.534</u>
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	6.307	5.436	823	10.920
Ajustări pentru deprecierea materialelor consumabile	10.087	4.262	1.424	12.925
Ajustări pentru deprecierea altor materiale consumabile	4	4	1	7
Ajustări pentru deprecierea producției în curs de execuție	1.119	7.747	2.670	6.196
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor	1.907	0	0	1.907
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	350	384	166	568
Ajustări pentru deprecierea ambalajelor	0	11	0	11

Nota:

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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 121.017 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 EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 11 - NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31.12.2019	31.12.2018
Numerar	31.646	9.931
Depozite bancare	175.716	157.614
CEC-uri și efecte comerciale de încasat	0	0
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de trezorerie	207.362	167.545

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 10.652 MII LEI).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 12 - CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale companiei la data de 31 decembrie 2019 sunt de 363.332 mii lei.
Creșterea netă a capitalurilor proprii în anul 2019 comparativ cu anul 2018 a fost de 48.193 mii lei.

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

- **Capitalul social a rămas neschimbat**

La data de 31 decembrie 2019, capitalul social al AEROSTAR SA Bacau este de 48.728.784 lei, divizat în 152.277.450 acțiuni cu o valoare nominală de 0,32 lei.

Structura acționariatului societății la data de 31.12.2019 se prezintă astfel:

Acționar	Număr de acțiuni deținute*)	Participație detinută (% din capitalul social)
IAROM S.A. București	108.672.786	71,3650 %
SIF MOLDOVA Bacău	22.919.887	15,0514 %
Alți acționari	20.684.777	13,5836 %
Total	152.277.450	100,00 %

*) Sursa informației : Depozitarul Central din 31.12.2019 (site Bursa de Valori București)

- **Rezervele au crescut cu 49.111 mii lei pe seama:**

- repartizării la rezerve a profitului reinvestit aferent anului 2019 în sumă brută de 11.674 mii lei;
- repartizării pentru rezerve a sumei de 37.437 mii lei din profitul aferent exercițiului financiar 2018.

- **Alte elemente de capital au crescut cu suma de 1.944 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut în capitalurile proprii.**

- **Rezultatul reportat a crescut cu 607 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii.**

- Soldul contului de rezultat reportat la 31 decembrie 2019, este de 58.931 mii lei, compus din:
 - rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 32.223 mii lei;
 - rezultatul reportat reprezentând câștigul realizat din rezerve din reevaluare, capitalizat pe măsura amortizării imobilizărilor corporale și necorporale = 26.708 mii lei.

- **Rezultatul perioadei a fost de 65.979 mii lei.**

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 13 - PROVIZIOANE

	31 decembrie 2018	Majorări/ Constituiți/ Reclasificări de provizioane	Reduceri/ Reluări/ Reclasificări de provizioane	Diferențe din reevaluare	31 decembrie 2019
Total provizioane	112.551	22.149	(17.792)	2.111	119.019
Provizioane pentru garanții acordate clienților	39.584	16.725	(12.889)	969	44.389
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.115	270	(1)	0	16.384
Provizioane pentru beneficiile angajaților	4.438	5.154	(4.415)	0	5.177
Provizioane pentru litigii	5.123	0	(9)	115	5.229
Alte provizioane	47.291	0	(478)	1.027	47.840
- din care:					
Provizioane pe termen lung	95.796	6.733	(7.184)	2.106	97.451
Provizioane pentru garanții acordate clienților	27.267	6.463	(6.696)	964	27.998
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.115	270	(1)	0	16.384
Provizioane pentru litigii	5.123	0	(9)	115	5.229
Alte provizioane	47.291	0	(478)	1.027	47.840
Provizioane pe termen scurt	16.755	15.416	(10.608)	5	21.568
Provizioane pentru garanții acordate clienților	12.317	10.262	(6.193)	5	16.391
Provizioane pentru beneficiile angajaților	4.438	5.154	(4.415)	0	5.177

Provizioane pentru garanții acordate clienților

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

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

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

Provizioane pentru beneficii acordate salariaților

Provizioanele pentru beneficii acordate salariaților sunt constituite pentru primele acordate conform clauzelor Contractului Colectiv de Muncă aplicabil (prime de sfârșit de an financiar, de performanță) și pentru concediul de odihnă neefectuat de către salariați în anul precedent. În sold se regăsesc provizioanele aferente primelor de sfârșit de an financiar 2019, primelor de performanță pentru anul 2019 și concediilor de odihnă neefectuate de către salariați în anii 2018 și 2019.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Provizioane pentru litigii

Provizionul pentru litigii aflat în evidență la 31.12.2019 este constituit pentru eventualele despăgubiri datorate de societate către un fost salariat.

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

Alte provizioane

În categoria Alte provizioane se regăsesc provizioane constituite pentru:

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 14 - SUBVENTII

Subvenții privind activele

AEROSTAR recunoaște drept venit amânat subvențiile privind activele.

	31.12.2019	31.12.2018
Sold la 1 ianuarie, din care:	10.239	12.677
Subvenții privind activele primite	10.214	12.649
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	25	28
Subvenții înregistrate la venituri corespunzător amortizării calculate	(2.304)	(2.438)
Sold la 31 decembrie, din care:	7.935	10.239
Subvenții privind activele primite	7.914	10.214
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	21	25

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

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

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

Soldul de 7.914 mii lei înregistrat la 31 decembrie 2019 reprezintă subvenții aferente investițiilor în active imobilizate care urmează să fie înregistrate la venituri pe măsura înregistrării pe costuri a amortizării calculate, structurate pe cele 3 contracte astfel:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: 1.525 MII LEI;
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: 1.684 MII LEI;
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: 4.705 MII LEI.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Avansuri încasate în contul clienților, din care:	6.709	2.264
Clienți creditori din România	69	69
Clienți creditori din afara României	6.640	2.195
Furnizori, din care:	19.805	18.933
Furnizori materiale și servicii din România	6.792	5.545
Furnizori materiale și servicii din afara României	10.874	10.023
Furnizori - facturi nesosite	1.436	1.956
Furnizori de imobilizări	703	1.409
Efecte de comert de platit	255	-
Total datorii comerciale	26.769	21.197

Avansurile încasate de la clienți sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane (85%) și pentru fabricare piese aviație (15%), cu termen de decontare în anul 2020.

Pentru datoriile evidențiate nu s-au constituit ipoteci.

Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile între cursul pieței valutare la care sunt înregistrate datoriile în valută și cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii decembrie 2019, s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 16 - ALTE DATORII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Alte datorii curente, din care:	16.061	9.218
• <i>Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate</i>	<i>3.174</i>	<i>2.566</i>
• <i>Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:</i>	<i>9.687</i>	<i>4.709</i>
– TVA de plată	5.506	1.165
– asigurări sociale	3.064	2.604
– contribuția asiguratorie pentru muncă	194	166
– impozit pe venituri de natura salariilor	582	488
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	142	128
– alte impozite	157	124
– alte datorii sociale	42	34
• <i>Alte datorii, din care:</i>	<i>3.200</i>	<i>1.943</i>
– dividende	1.848	1.711
– creditori diverși	554	147
– garanții primite	748	85
– datorii și dobânzi aferente dreptului de utilizare active luate în leasing	50	-
Alte datorii pe termen lung	2.325	45

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

- datoria privind dreptul de utilizare a terenului concesionat pentru Hangar Mentenanță Iași (1.493 mii lei) și dobânda aferentă dreptului de utilizare (799 mii lei) înregistrate în urma reclasificării contractului de concesiune a imobilului din Iași, str. Aeroportului, nr. 25B, în contract de leasing, conform IFRS 16 “*Contracte de leasing*”; și
- garanții primite (33 mii lei).

Dividendele aflate în sold la 31 decembrie 2019, în sumă de 1.848 mii lei reprezintă:

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 17 - IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Impozitul amânat este determinat pentru diferențele temporare ce apar între baza fiscală a activelor și 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 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 31.12.2019 este:

Datorii privind impozitul amânat

1. Datorii privind impozitul amânat generate de diferențele dintre bazele contabile (mai mari) și cele fiscale (mai mici) ale activelor imobilizate	2.267
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	13.429
4. Datorii privind impozitul amânat aferente rezultatului reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
Total datorii privind impozitul amânat	17.316

Creanțe privind impozitul amânat

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane constituite în anul 2010	849
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților constituite în perioada 2014-2019	7.102
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților	828
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor	5.205
Total creanțe privind impozitul amânat	13.984

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 anul 2019, societatea a înregistrat venituri din impozitul pe profit amânat în sumă de 6.026 mii lei și cheltuieli cu impozitul pe profit amânat în sumă de 3.098 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE

Un instrument financiar este orice contract care generează simultan un activ financiar pentru o entitate și o datorie financiară sau un instrument de capitaluri proprii pentru o altă entitate. Activele și datoriile financiare sunt recunoscute atunci când AEROSTAR S.A. devine parte în prevederile contractuale ale instrumentului.

La data raportării AEROSTAR S.A. nu deține:

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

Activele financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

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

Datoriile financiare ale AEROSTAR S.A. cuprind:

- datorii comerciale;
- efecte comerciale de plătit.

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

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

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

a) Riscul de credit

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

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

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

	31.12.2019	31.12.2018
Numerar și echivalente de numerar	207.362	167.545
Creanțe comerciale nete de ajustările pentru depreciere	58.792	54.176
Efecte comerciale primite	0	161
Creanțe imobilizate	54	34
Total	266.208	221.916

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

	31.12.2019	31.12.2018
Piața internă	15.863	9.735
Țări din zona euro	17.691	18.785
Marea Britanie	16.226	14.667
Alte țări europene	1.223	3.991
Alte regiuni	7.789	6.998
Total	58.792	54.176

Ajustări pentru depreciere

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

	Valoare brută 31.12.2019	Ajustări pt. depreciere 31.12.2019	Valoare brută 31.12.2018	Ajustări pt. depreciere 31.12.2018
În termen	58.255		53.458	
Restanțe, total din care:	1.344	807	734	16
1-30 zile	0	0	0	0
31-60 zile	388	202	222	16
61-90 zile	702	351	4	0
91-120 zile	0	0	0	0
Peste 120 zile	254	254	508	0
Mai mult de 1 an	0	0	0	0
Total	59.599	807	54.192	16

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

	31.12.2019	31.12.2018
Sold la 1 ianuarie	16	1.162
Ajustari pentru depreciere constituite	3.450	2.193
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(2.659)	(3.339)
Sold la 31 decembrie	807	16

La 31.12.2019, 98,65 % din soldul creanțelor comerciale sunt aferente clienților care au bun istoric de plată.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

b) Riscul de lichiditate

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

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

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

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

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

Intervalele temporale utilizate pentru analiza scadențelor contractuale ale datorilor 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
31.12. 2019	Datorii comerciale	18.369	(18.369)	(13.284)	(4.462)	(623)
	Efecte comerciale	255	(255)	(255)	0	0
31.12. 2018	Datorii comerciale	16.977	(16.977)	(12.719)	(3.078)	(1.180)
	Efecte comerciale	0	0	0	0	0

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

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

La 31.12.2019 AEROSTAR nu înregistrează datorii financiare restante.

c) Riscul valutar

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

Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 79% din cifra de afaceri înregistrată în perioada de raportare este denominată în USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

31.12.2019	MII EUR	MII USD	MII GBP
Numerar și echivalente de numerar	1.962	1.660	20
Creanțe comerciale	1.576	8.307	0
Datorii comerciale	(1.241)	(1.364)	(47)
Expunere neta, în moneda originara	2.297	8.603	(27)

Analiza de senzitivitate

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

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

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

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

31.12.2019	
Expunere netă, în moneda originara (MII USD)	8.603
Curs schimb valutar USD/LEU	4,26
Expunere neta, în moneda funcționala (MII LEI)	36.649
Variația rezonabilă posibilă a cursului de schimb valutar	+/- 10%
Efectul variației asupra rezultatului financiar	+/- 3.665 MII LEI

d) Riscul de rată a dobânzii

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

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

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

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

La 31.12.2019, nivelul garanțiilor acordate de AEROSTAR în cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară este în valoare de 2.527 MII USD (echivalent 10.767 MII LEI).

La 31.12.2019 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea AEROSTAR.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Venituri din vânzări, din care:	399.210	353.413
Venituri din vânzarea produselor	210.082	189.964
Venituri din servicii prestate	185.243	157.560
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.057	3.298
Venituri din chirii	2.417	2.156
Reduceri comerciale acordate	(41)	(18)
Venituri din alte activități	452	453
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	6.593	12.528
Venituri din producția de imobilizări	988	1.645
Venituri din subvenții de exploatare	263	186
Alte venituri din exploatare	3.346	3.473
Total venituri din exploatare	410.400	371.245

Societatea a obținut în anul 2019 venituri din subvenții primite pentru:

- încheierea de contracte de ucenicie în sumă de 209 mii lei;
- încadrarea în muncă a unei persoane aflate în șomaj din categoria tinerilor NEET (Not in Education, Employment or Training), în sumă de 17 mii lei;
- încadrarea în muncă a absolvenților de învățământ care într-o perioadă de 60 de zile de la absolvire nu au reușit să se încadreze în muncă potrivit pregătirii profesionale, în sumă de 33 mii lei;
- cheltuielile de participare la târguri și expoziții internaționale finanțate de la bugetul de stat, în sumă de 4 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 20 - CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	126.473	114.974
Salarii și indemnizații	114.126	103.827
Cheltuieli cu avantaje în natura și cheltuieli cu tichete de masa acordate salariaților	6.696	6.152
Cheltuieli cu asigurările sociale	5.651	4.995
Cheltuieli cu materii prime și materiale	111.767	103.587
Energie, apa și gaz	9.601	8.563
Alte cheltuieli materiale, din care:	11.144	11.974
Cheltuieli privind materialele nestocate	1.892	1.619
Cheltuieli privind mărfurile	940	2.850
Cheltuieli privind ambalajele	430	683
Cheltuieli privind alte materiale	7.882	6.822
Cheltuieli privind prestațiile externe, din care:	30.098	26.659
Reparații	12.128	8.602
Costuri de transport	3.348	2.981
Comisioane și onorarii	3.333	3.377
Deplasări, detașări	1.122	998
Cheltuieli cu chirii	776	769
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terți	7.582	7.930
Reduceri comerciale primite	(53)	(28)
Amortizări	25.975	25.307
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind provizioanele	6.198	(12.638)
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind deprecierea activelor curente	13.749	5.106
Alte cheltuieli de exploatare	5.508	4.664
Total cheltuieli de exploatare	340.460	288.168

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

În anul 2019, AEROSTAR a înregistrat majorări/constituiri și reduceri/reluări de ajustări, după cum urmează:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Ajustări privind provizioanele		
<i>Majorări / constituirii</i>	25.125	18.940
<i>Reduceri / reluări</i>	18.927	31.578
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind provizioanele	6.198	(12.638)

În anul 2019, impactul majorării (constituiri) / reducerii (reluării) ajustărilor privind provizioanele este de creștere a cheltuielilor de exploatare cu suma de 6.198 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Ajustări privind deprecierea activelor curente	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
<i>Majorări / constituiri ajustări</i>		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	17.844	13.564
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	3.587	1.099
Pierderi din creanțe și debitori diverși	130	45
<i>Total Majorări / constituiri ajustări</i>	21.561	14.708
<i>Reduceri / reluări ajustări</i>		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	5.084	7.346
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	2.728	2.256
<i>Total Reduceri / reluări ajustări</i>	7.812	9.602
Creșterea/descreșterea ajustărilor privind deprecierea activelor curente	13.749	5.106

În anul 2019, impactul majorării (constituiri) / reducerii (reluării) ajustărilor privind deprecierea activelor curente este de creștere a cheltuielilor de exploatare cu suma de 13.749 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Venituri din diferențe de curs valutar	6.002	4.732
Venituri din dobânzi	3.525	2.873
Venituri din acțiuni deținute la entități afiliate	137	201
Total venituri financiare	9.664	7.806

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 EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	4.467	3.463
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	31	-
Total cheltuieli financiare	4.498	3.463

Societatea a înregistrat în anul 2019 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, înregistrate în urma reclassificării contractului de concesiune a imobilului din Iași, str. Aeroportului, nr. 25B conform IFRS 16 “*Contracte de leasing*”.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 23 - IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este recunoscut în situația profitului sau pierderii.

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

Rata impozitului pe profit aplicabilă pentru 31.12.2019 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2018).

31 decembrie 2019

Profitul contabil brut **75.106**

Cheltuieli cu impozitul pe profit curent **12.004**

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferențe
Venituri contabile*	415.248	Venituri fiscale	388.801	-26.447
Cheltuieli contabile*	340.444	Cheltuieli fiscale	286.581	-53.863
Profit brut contabil retratat*	74.804	Profit fiscal	102.220	+27.416
Impozit contabil (16%)	11.969	Impozit fiscal (16%)	16.355	+4.386
Reduceri de impozit	-	<i>Reduceri de impozit, din care:</i>	<i>4.351</i>	<i>+4.351</i>
		• aferență investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	1.868	+1.868
		• sponsorizări	2.483	+2.483
Impozit pe profit final	11.969	Impozit pe profit final	12.004	+35
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil retratat		16,05%		

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

Principalii factori care au afectat rata efectivă de impozitare:

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

Societatea a înregistrat la 31 decembrie 2019 o datorie privind impozitul pe profit curent în suma de 2.446 mii lei aferență trimestrului IV 2019.

Impozitul specific unor activități

Începând cu 01.01.2017 Aerostar S.A. a devenit plătitoare de impozit specific aplicabil activităților de restaurant și alimentație publică. Impozitul specific aferent anului 2019 a fost în cuantum de 52 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 24 - REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

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

ÎN LEI	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	65.979.465	79.920.849
Numărul de acțiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
	<hr/>	<hr/>
Profitul pe acțiune	<u>0,433</u>	<u>0,525</u>

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 25 - NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI

Numărul mediu de angajați este de 1.735 pentru anul 2019 și 1.804 pentru anul 2018.

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

Totalul personalului angajat în activitatea companiei AEROSTAR a fost :

	an 2019	an 2018
Total personal	1.850	1.936

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 26 - TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Achiziții de bunuri și servicii	An 2019	An 2018
Airpro Consult SRL Bacău	6.944	7.593
Foar SRL Bacău	573	516
TOTAL	7.517	8.109

Vânzări de bunuri și servicii	An 2019	An 2018
Airpro Consult SRL Bacău	-	-
Foar SRL Bacău	14	2
TOTAL	14	2

Datorii	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2018
Airpro Consult SRL Bacău	525	592
Foar SRL Bacău	24	30
TOTAL	549	622

Dividende încasate de Aerostar	An 2019	An 2018
Airpro Consult SRL Bacău	50	90
Foar SRL Bacău	87	112
TOTAL	137	202

Tranzacțiile cu părțile afiliate în anul 2019 au constat în:

- Furnizarea de către Airpro Consult SRL Bacău către AEROSTAR SA de servicii cu forța de muncă temporară;
- Furnizarea de către Foar SRL Bacău către AEROSTAR SA de servicii de închirieri utilaje;
- Furnizarea de către AEROSTAR SA către Foar SRL Bacău de servicii de închiriere spații și alte servicii;
- Dividende încasate de AEROSTAR SA de la Airpro Consult SRL Bacău și de la Foar SRL Bacău. (NOTA 7).

În anul 2019 nu au fost tranzacții cu compania ATF SA.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 27 - INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE

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

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

În contextul întocmirii Situației Fluxului de trezorerie:

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

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

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

Activitatea de exploatare este principala activitate generatoare de numerar a AEROSTAR S.A. Astfel, în anul 2019:

- încasările de la clienți au fost în valoare de 415.074 mii LEI,
- plățile către furnizori și angajați au fost în valoare de 267.320 mii LEI, din care 191.507 mii LEI plăți către furnizori și 75.813 mii LEI plăți către angajați;
- plățile de taxe și impozite către Bugetul Statului au fost în valoare de 67.261 mii LEI, din care 11.967 mii LEI impozit pe profit .

Activitatea de exploatare a generat în anul 2019 un numerar net de 89.180 mii LEI, în creștere cu 42.727 mii LEI față de anul precedent.

Platile pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale au fost în valoare de 37.727 mii LEI.

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocată pentru creșterea capacității de exploatare reprezintă 10% din valoarea agregată a numerarului utilizat în cadrul activităților de exploatare, de investiții și de finanțare.

În cadrul activității de finanțare s-a plătit suma de 15.918 mii LEI, reprezentând dividende cuvenite acționarilor.

Nivelul numerarului și echivalentelor de numerar înregistrat la sfârșitul anului 2019 este de 207.362 mii LEI, în creștere cu 39.817 mii LEI față de începutul anului.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 28 - ANGAJAMENTE ȘI ALTE ELEMENTE EXTRABILANȚIERE

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
• Angajamente:		
○ garanții acordate clienților - sub forma de scrisori de garanție bancară	3.465	1.520
○ garanții primite de la furnizori - sub forma de scrisori de garanție bancară	35.664	11.636
• Bunuri, din care:		
○ stocuri de natura altor materiale date în folosință (scule, dispozitive, verificatoare, echipament de protecție, echipamente de măsură și control, bibliotecă tehnică, etc.	30.947	26.552
○ valori materiale primite în custodie	1.826	1.826
○ imobilizări corporale și necorporale – obținute sau achiziționate ca rezultat al activității cofinanțate	4.151	4.151
○ valori materiale primite spre prelucrare/repărare	2.463	2.116
• Alte valori în afara bilanțului:		
○ angajamente privind acoperirea unor obligații viitoare către A.J.O.F.M. în baza OUG 95/2002 privind industria de apărare	5.304	5.782
○ redevențe, locații de gestiune, chirii și alte datorii asimilate	-	2.335
○ debitori scoși din activ, urmăriți în continuare	139	586
• Certificate de emisii gaze cu efect de seră	2.038	1.678

Ca urmare a reclasificării începând cu anul 2019 a contractului de concesiune a terenului pentru obiectivul Hangar Mentenanță Iasi compus din teren în suprafață de 16.000 mp, cu acces din strada Aeroportului, încheiat cu Consiliul Județean Iași în anul 2017, conform *IFRS 16 "Contracte de leasing"*, terenul a fost scos din categoria *Redevențe, locații de gestiune, chirii și alte datorii asimilate* și înregistrat în categoria *Activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing* (NOTA 32).

La data de 31 decembrie 2019, AEROSTAR S.A. deținea un număr de 16.342 certificate de emisii gaze cu efect de seră.

Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a unui certificat GES a fost de 26,10 euro, conform jurnalului de piață TDR Energy (în decembrie 2018: 24,63 euro).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 29 - REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

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

Consiliul de Administrație al AEROSTAR S.A.:

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

În anul 2019, Societatea Aerostar S.A. nu a acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de Administrație și nu și-a luat nici un angajament în contul acestora cu titlu de garanție de orice tip.

Indemnizațiile administratorilor sunt aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

Acționarii societății au aprobat, în Adunarea Generală Ordinară din 11 decembrie 2019:

- stabilirea unei indemnizații nete a administratorilor de 4.750 lei pentru exercitiul financiar al anului 2020;
- mentinerea pentru exercițiul financiar al anului 2020 al nivelului (factorului de multiplicare) aferent remuneratiilor suplimentare, stabilit în baza Hotărârii AGA nr. 6 din 14 decembrie 2017 pentru membrii Consiliului de Administrație care au și atribuții executive, dar având ca referință valoarea indemnizației nete de 4.750 lei.

Suma indemnizațiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administrație în anul 2019 , în virtutea responsabilităților acestora, a fost de 1.634 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 30 - MANAGEMENTUL RISCULUI

AEROSTAR S.A. 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 S.A. 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 S.A.

Riscul operațional

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

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

Riscului operațional îi este asimilat și **Riscul legal**, definit ca fiind acel risc de pierdere urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care AEROSTAR S.A. 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 S.A. 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. alocă și va continua să aloce fonduri pentru investiții și alte cheltuieli operaționale în vederea prevenirii și gestionării riscului operațional.

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

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

Riscul de credit este riscul ca AEROSTAR S.A. 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.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

AEROSTAR S.A. 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 S.A. la riscul de credit este prezentată în detaliu în Nota 18 (Instrumente Financiare) din Situațiile financiare.

Riscul de lichiditate este riscul ca AEROSTAR S.A. 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 S.A. 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 S.A. 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 S.A. 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 S.A. este expusă la riscul valutar deoarece 79% din cifra de afaceri este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI. Astfel, AEROSTAR S.A. 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 S.A. la variațiile cursurilor de schimb valutar este prezentată detaliat în Nota 18 (Instrumente Financiare) din Situațiile financiare.

În perioada de raportare AEROSTAR S.A. nu a înregistrat pierderi financiare.

În ceea ce privește riscul ratei dobânzii, datorită faptului că AEROSTAR S.A. 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 EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli înregistrate în avans, din care:	1.429	504
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	600	504
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	829	
Venituri înregistrate în avans	1.112	0

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

În categoria **cheltuielilor înregistrate în avans** aflate în evidență la 31.12.2019 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, înregistrată în urma reclassificării contractului de concesiune a imobilului din Iași, conform IFRS 16 “*Contracte de leasing*”.

Societatea prezintă în sold la 31.12.2019 **venituri înregistrate în avans** reprezentând servicii prestate și bunuri livrate pentru care nu a fost transferat controlul către client și care nu îndeplinesc criteriile de recunoaștere conform IFRS 15 “*Venituri din contractele cu clienții*”. Acestea vor fi recunoscute integral ca venituri ale exercițiului 2020.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 Decembrie 2019			01 Ianuarie 2019		
	Suma brută	Amortizare	Valoare contabilă netă	Suma brută	Amortizare	Valoare contabilă netă
	1.803	(38)	1.765	0	0	0
Total	1.803	(38)	1.765	0	0	0

Valoarea contabila netă

	Balanța la 1 Ianuarie 2019	Creșteri, total (a+b+c)	Valoare drept de utilizare teren (a)	Reevaluare la 31.12.2019 (b)	Costuri estimate pentru demontare/ inlaturare/ restaurare activ suport (c)	Amortizare	Balanța la 31 Decembrie 2019
	0	1.803	1.532	1	270	(38)	1.765
Total	0	1.803	1.532	1	270	(38)	1.765

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Începând cu 01 ianuarie 2019, standardul *IAS 17 “Contracte de leasing”* și interpretările (SIC/IFRIC) emise în aplicarea acestuia au fost înlocuite de un nou standard, respectiv *IFRS 16 “Contracte de leasing”*.

Societatea Aerostar a reclasificat, în anul 2019, conform IFRS 16, contractul de concesiune a terenului pentru Hangar Mentenanță Iasi compus din teren în suprafață de 16.000 mp, cu acces din strada Aeroportului, încheiat cu Consiliul Județean Iași în anul 2017.

Contractul de concesiune prevede că:

- durata concesiunii este de 49 ani;
- contractul poate fi prelungit pentru o perioadă egală cu cel mult jumătate din durata sa inițială;
- redevența este de 10.500 euro/an, plătită în lei la cursul BNR din ziua plății;

În consecință, în anul 2019 Aerostar a înregistrat:

- dreptul de utilizare a terenului pentru Hangar Mentenanță Iași concesionat în baza contractului nr. 25074/2017: 320.732,68 euro;
- provizionul de dezafectare/demontare Hangar Mentenanță Iași estimat la 269.815 lei ambele calculate pentru perioada rămasă a contractului de concesiune, respectiv pentru perioada 01.01.2019 – 30.09.2066 (572 luni).

În luna decembrie 2019, 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 anului 2019.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 33 - EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

AEROSTAR S.A nu a identificat evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea un impact asupra situațiilor financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019.

Aceste situații financiare individuale care cuprind: 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 și notele explicative la situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație pe data de 17 martie 2020 și semnate în numele acestuia de către:

Grigore FILIP
Președinte și Director General

Doru DAMASCHIN
Vicepreședinte și Director Financiar



Str. Condorilor nr.9, Bacau 600302; Inmatriculat cu nr: J04/1137/1991-R.C.Bacau;
Cod Unic de Inregistrare: RO 950531; Capital social: 48.728.784 lei
Tel:+40234.575070; Fax:+40234.572023; 572259
e-mail:aerostar@aerostar.ro; Website:http://www.aerostar.ro

DECLARAȚIE

Subsemnații GRIGORE FILIP, având calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al AEROSTAR S.A. și DORU DAMASCHIN, având calitatea de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar al AEROSTAR S.A., ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare individuale la 31.12.2019 și confirmăm că:

- a) Situația financiar-contabilă pentru anul 2019, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale societății Aerostar S.A. Bacău;**
- b) Raportul Consiliului de Administrație asupra exercițiului financiar 2019, întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară - Anexa nr. 15, cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor societății precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității Aerostar S.A. Bacău.**

**Președinte al Consiliului de Administrație și Director General,
GRIGORE FILIP**

**Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar,
DORU DAMASCHIN**

Raportul auditorului independent

Către acționarii societății AEROSTAR S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **AEROSTAR S.A.** ("Societatea"), cu sediul social în Municipiul Bacău, Str. Condorilor, nr. 9, Județ Bacău, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J4/1137/1991 și codul de identificare fiscală RO950531, care cuprind situația poziției financiare la data de 31.12.2019, situația profitului sau a pierderii, situația altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, și notele explicative la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net / Total capitaluri: 363.332 mii lei,
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 65.979 mii lei (profit)

2. In opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31.12.2019, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la aceeași dată, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările ulterioare („OMFP 2844/2016”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Baza pentru opinie

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul nr. 537/2014”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „*Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare*” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale exercițiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
<p>Provizioane</p> <p>După cum este prezentat în Nota 13 la situațiile financiare, Societatea are înregistrate la data de 31.12.2019 Provizioane totale în valoare de 119.019 mii lei, din care pe termen lung provizioane în valoare de 97.451 mii lei.</p> <p>Estimarea unui provizion implică raționamente profesionale semnificative din partea Conducerii Societății cu privire la rezultatele probabile ale evenimentelor relevante și cuantificarea obligațiilor probabile aferente.</p> <p>Datorită importanței sumelor raportate în poziția de Provizioane și a faptului că, prin natura lor, provizioanele implică un grad semnificativ de raționament profesional, considerăm că acestea reprezintă un aspect-cheie pentru auditul anului 2019.</p>	<p>Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la Provizioane au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am analizat obligațiile actuale ale Societății în baza cărora au fost recunoscute provizioanele; • Am analizat raționamentele profesionale utilizate de Conducerea Societății în determinarea rezultatelor probabile ale evenimentelor și cuantificarea potențialelor obligații; • Am obținut de la departamentul juridic al Societății, acolo unde a fost cazul, punctul de vedere cu privire la probabilitatea soluționării litigiilor în curs precum și care este cea mai bună estimare a contravalorii necesară pentru decontarea obligațiilor ce decurg din aceste litigii; • Am analizat scadența obligațiilor ce au stat la baza constituirii provizioanelor și încadrarea acestora pe termen scurt și termen lung.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile de guvernare pentru situațiile financiare

5. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu OMFP 2844/2016 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
6. În procesul de întocmire a situațiilor financiare, Conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
7. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

8. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza acestor situații financiare.

9. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere;
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Societății și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă;
10. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
11. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
12. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii Societății sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele articolelor 15-19 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016, a unui raport al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare ale Societății.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Societății la 31.12.2019, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile relevante cerute de articolele 15-19 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016;
- c) raportul administratorilor identificat mai sus include declarația nefinanciară prevăzută la art. 39 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016;
- d) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2019 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în raportul nostru independent de audit, care sunt necesare în plus față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

Numirea auditorului și durata misiunii

Am fost numiți auditorii Societății de către Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”) prin Hotărârea din data de 19.04.2018 în vederea auditării situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiile financiare 2018 - 2020. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2018 până la 31.12.2020.

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare exprimată în prezentul raport este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis la data de 13.03.2020, în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

Declarăm că nu am furnizat pentru Societate servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, cu excepția unui serviciu de valoare foarte mică referitor la revizuirea unui tratament fiscal pentru o tranzacție specifică (din punct de vedere al respectării legislației aplicabile), nu am furnizat pentru Societate și nici pentru entitățile pe care aceasta le controlează alte servicii care nu sunt de audit.

București, 17.03.2020

Vasile Andrian

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **Vasile Andrian**
Registru Public Electronic: **1554**

Auditor înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 1554 / 2004

În numele: **MAZARS ROMANIA SRL**

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699 / 2007

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **Mazars România S.R.L.**
Registru Public Electronic: **699**