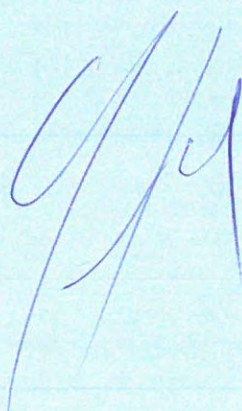


RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

1 IANUARIE - 30 SEPTEMBRIE 2023



www.aerostar.ro

aerostar@aerostar.ro

Str. Condorilor, nr.9, Bacău 600302, Bacău

INFORMATII GENERALE

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

Data înființării companiei:

17 APRILIE 1953;

Codul de identificare unic al companiei la nivel european (EUID): ROONRC.J04/1137/1991, Codul LEI de identificare ca entitate juridică este 315700G9KRN3B7XDBB73;

Capital social subscris și vărsat: 48.728.784 RON;

Cod Unic de Înregistrare 950531, cod ISIN ROAEROACNOR5;

Adresa societatii: activitățile se desfășoară la sediul social, care se află pe strada Condorilor nr. 9, Bacău, cod poștal 600302;

AEROSTAR are doua sedii secundare, un punct de lucru în perimetrul Aeroportului Internațional Iași și un punct de lucru în Municipiul Fetesti;

Domeniul principal de activitate al societății este producția;

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

Situațiile financiare individuale întocmite pentru 30 Septembrie 2023, nu sunt însoțite de raportul auditorului financiar statutar. Acestea au fost auditate de auditorul intern al companiei;

Standarde contabile aplicabile:

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

AEROSTAR S.A. este listată la Bursa de Valori București sub codul ARS, acțiunile emise fiind toate în categoria Standard. Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută, în condițiile legii, de S.C. Depozitarul Central S.A. București;

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

Scopul acestui raport este să informeze investitorii cu privire la modificările în poziția și performanța societății, care au avut loc în perioada de raportare Ianuarie-Septembrie 2023, precum și cu privire la evoluțiile previzibile pe piața industriei de aviație și apărare și în legătură cu oportunitățile de dezvoltare ale companiei.

PERIOADA DE RAPORTARE
I IANUARIE - 30 SEPTEMBRIE 2023

RAPORTUL CONSILIULUI DE
ADMINISTRAȚIE4

SITUAȚII FINANCIARE
INDIVIDUALE.....20

ASPECTE GENERALE

AEROSTAR S.A. este o companie cu capital privat ce acționează în programe globale de fabricație din industria aeronautică și de mentenanță de nivel industrial pentru avioane civile și militare. Informațiile despre companie sunt diseminate simultan, conform prevederilor Codului de Guvernanță Corporativă, atât în limba română cât și în limba engleză.

Evenimente importante din perioada de raportare încheiată la 30 Septembrie 2023

24 Martie

S-a finalizat negocierea anuală între Administrația Societății AEROSTAR S.A. și Comisia Salariaților, a unui nou Act Adițional la Contractul Colectiv de Muncă pentru perioada: 01.04.2023 – 31.03.2024.

Începând cu 1 Aprilie au fost prevăzute pentru salariații societății, pachete de beneficii și creșteri salariale de 15 %.

17 Aprilie

AEROSTAR S.A. a sărbătorit 70 de ani de Activitate Continuă!

28 Aprilie

Au fost postate pe site-ul societății www.aerostar.ro la Secțiunea Relația cu Investitorii, informații privind modalitățile de plată a dividendelor.

17 Mai

Are loc prelungirea mandatului auditorului extern Auditeval Consulting SRL pentru o perioadă de 3 ani.

7 Iunie

La sediul AEROSTAR S.A., cu sprijinul colegilor noștri care au dorit să ofere o a doua șansă la viață pentru cei aflați în suferință, s-a realizat o CAMPANIE DE DONARE DE SÂNGE.

7 Iunie

Deschidere punct de lucru, sediu secundar în Municipiul Fetesti, Romania.

Evenimente ulterioare datei de raportare

Nu au fost înregistrate evenimente ulterioare datei de raportare.

2023 vs 2022

CIFRE CHEIE

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

	UM	30.09.2023	30.09.2022
Capital social	mii lei	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	361.523	317.363
• vânzări la export	mii lei	295.507	227.192
• pondere export în cifra de afaceri	%	82%	72%
Numărul efectiv de personal	nr.	1.853	1.805
Profit net	mii lei	61.096	73.914
Lichiditate generală	-	9,45	8,29
Cheltuieli pentru investiții din surse proprii	mii lei	12.757	8.974

Indicatori	30.09.2023	30.09.2022
Indicatorul gradului de îndatorare	0	0
Viteza de rotație a debitelor - clienți	52	52
Viteza de rotație a activelor imobilizate	1,58	1,46
Rata solvabilității generale	14,02	12,28
Rata rentabilității financiare	0,12	0,16
Rata profitului net	16,90	23,29%
Trezoreria netă	59.562 mii lei	87.152 mii lei
Cash flow	225.730 mii lei	232.316 mii lei

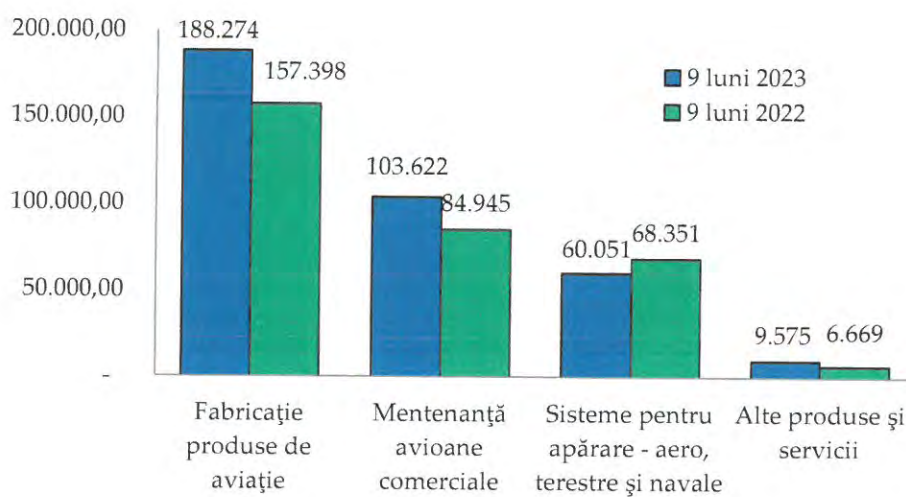
Indicatori monetari	UM	30.09.2023	30.09.2022
Curs mediu de schimb EURO/12 luni	lei/euro	4,9387	4,9352
Curs mediu de schimb USD/12 luni	lei/USD	4,5586	4,6417
Curs mediu de schimb GBP/12 luni	lei/GBP	5,6715	5,8300
Inflația	%	5,74	13,06

* Sursa: www.bnr.ro/cursurivalutare

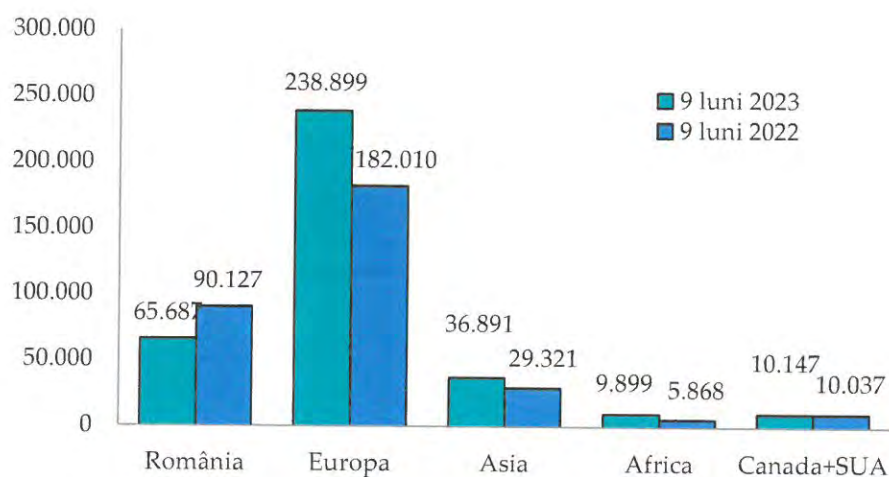
2023 vs 2022

REZULTATE IN VANZARI

Evoluția comparativă a vânzărilor pe
linii de afaceri (mii lei)



Evoluția comparativă a vânzărilor pe
piețe de desfacere (mii lei)



În perioada Ianuarie - Septembrie 2023 s-a realizat o cifra de afaceri de 361.523 mii lei, în creștere cu 12% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Din cifra de afaceri realizată, societatea a vândut produse și servicii pe piața internă în valoare de 65.687 mii lei iar pe piața externă în valoare de 295.836 mii lei.

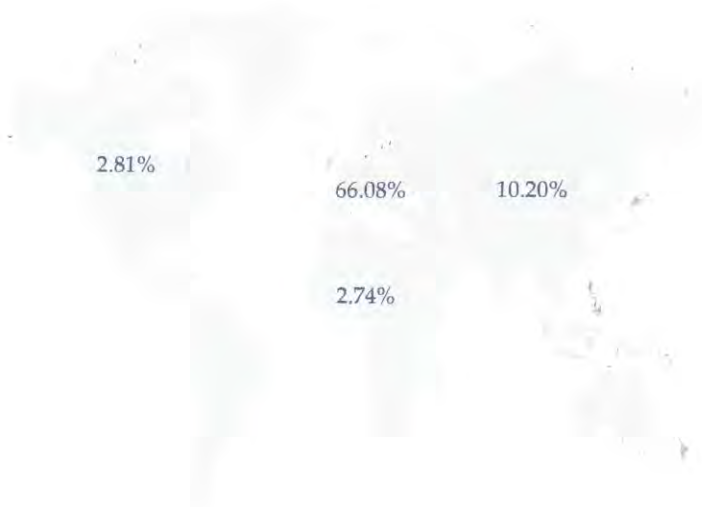
Aproximativ 82% din cifra de afaceri reprezintă vânzări la export. Clienții AEROSTAR sunt localizați în Europa, Asia, Africa, SUA și Canada

Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, procentul de vânzări la export este în creștere în Europa, unde furnizăm servicii de mentenanță pentru aviația civilă, produse de aviație (sisteme trenuri de aterizare, piese mecanice, ansamble și subansamble), echipamente electronice și echipamente de sol.

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

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

Procentul de vanzari din cifra de afaceri pe piete de desfacere



LINII DE AFACERI

**Fabricație Produse Aeronautice**

52% din cifra de afaceri înregistrată la 30 septembrie 2023

Aerostar este furnizor semnificativ de aerostucturi, componente, ansambluri și sisteme hidraulice pentru programe globale de fabricație. Echipamentele, ansamblele și piesele produse de AEROSTAR intră în componența unui mare număr de avioane comerciale: Airbus A320, A321, A330, A350, Boeing B737, B787, B767, Gulfstream G650, Dassault F7X, Bombardier Challenger seria 600 și Global 5000/6000.

**MRO Aviație Civilă**

28,7% din cifra de afaceri înregistrată la 30 septembrie 2023

AEROSTAR este furnizor important de servicii de întreținere la nivel industrial (lucrări de întreținere de bază și complexe de nivel B, C și D, modificări structurale, modernizări ale sistemelor de avionică) pentru avioane comerciale Airbus familia A320 și Boeing B737.

**Sisteme pentru Apărare**

16.6% din cifra de afaceri înregistrată la 30 septembrie 2023

AEROSTAR este activă în programe de modernizări, integrări și mentenanță de sisteme de aviație militare și apărare, fiind furnizor de prim rang pentru Ministerul Apărării Naționale din România și operator economic autorizat înscris în Registrul Unic al operatorilor economici și al capacităților de producție și/sau de servicii pentru apărare din industria națională de apărare.

În perioada 1 ianuarie - 30 septembrie 2023, pe linia de business de fabricație a produselor de aviație s-a menținut trendul în creștere, datorită redresării parțiale a traficului internațional de călătorii aeriene și ca urmare a reluării comenzilor de avioane noi.

MEDIUL EXTERN

În primele nouă luni ale anului 2023 s-a identificat o redresare a traficului aerian iar incertitudinile economice nu au atenuat dorința de a călători, chiar dacă prețurile biletelor au crescut datorită creșterii prețurilor la combustibil.

Cu toate acestea, în continuare pentru industria de aviație există provocări în ceea ce privește prețurile volatile, personalul calificat, lanțurile de aprovizionare și inflația.

Creșterea costurilor de producție cât și inflația generală, produc incertitudine asupra costurilor viitoare.

Lanțului global de aprovizionare continuă să aibă impact asupra industriei prin deficitul de capacitate pe termen scurt și deficiențe la livrare, cât și schimbări impuse pentru a umple golurile cauzate de tensiunile geopolitice actuale și de provocările experimentate în timpul pandemiei.

Deficitul de forță de muncă din industrie rămâne o provocare reală având în vedere cerința de personal calificat și specializat, și de nivelul ridicat al experienței și pregătirii profesionale impuse de specificul activităților din domeniu.

Perspective

Perspectivă companiei depinde în mare măsură de contextul global și evoluția factorilor cheie.

Criza economică și geopolitică globală nu modifică angajamentul AEROSTAR în raport cu responsabilitățile stabilite. Conflictul dintre Ucraina și Rusia nu a afectat direct afacerile companiei.

ANGAJAȚII NOȘTRI

Prin politicile de resurse umane adoptate, se asigură oportunități egale pentru toți angajații, fără discriminare, în ceea ce privește cariera profesională sau oricare altă practică de muncă.

La 30 Septembrie 2023, Aerostar avea un număr efectiv de 1853 de angajați, în creștere comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. Ponderea femeilor din totalul numărului de angajați este de 29% și de 26% în structura de conducere.

AEROSTAR are în prezent 86% din contractele individuale de muncă încheiate pe durată nedeterminată.

În perioada de raportare, în AEROSTAR nu au fost înregistrate accidente de muncă mortale. AEROSTAR acționează consecvent pentru reducerea riscurilor de accidente și boli și aplică în activitatea sa norme și reglementări interne ce asigură conformarea cu cerințele legale.

AEROSTAR este implicată în susținerea angajaților, dezvoltarea lor profesională, atragerea și reținerea în organizație prin preocupările înscrise în strategia de dezvoltare și evaluarea performanțelor.

În primele nouă luni ale anului 2023, 3569 de angajați au fost incluși în programe de formare profesională.

Susținem, respectăm și garantăm tratamentul egal și nediscriminatoriu!

Susținem dezvoltarea profesională a angajaților, prin includerea lor în programe de formare profesională



În ceea ce privește beneficiile angajaților noștri, Actul Adițional intrat în vigoare la 1 Aprilie 2023 pentru Contractul Colectiv de Muncă cu perioada 01.04.2023 – 31.03.2024 prevede, **pachete de beneficii și creșteri salariale de 15 %** pentru salariații societății.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Consiliul de Administrație al AEROSTAR S.A. a fost ales pentru o perioadă de patru ani în cadrul ședinței Adunării Generale a Acționarilor din data de 9 iulie 2020. Alegerea s-a făcut prin vot exprimat secret, cu durata mandatului până la 10.07.2024.

CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Conducerea executivă este asigurată de Directorul General și Directorul Financiar. Structura de conducere la nivel executiv-operațional este completată cu ceilalți directori de divizie și direcții. Nu au existat modificări în această structură în primele 9 luni din 2023.

Consiliul de administrație are următoarea componență

Nume	Funcție
Filip Grigore	Presedinte
Damaschin Doru	Vicepresedinte
Toncea Mihail-Nicolae	Membru
Doroș Liviu- Claudiu	Membru
Vîrnă Daniel	Membru

Conducere Executivă are următoarea componență

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

ACTIONARIII AEROSTAR

Acționarii semnificativi ai societății AEROSTAR S.A. sunt IAROM S.A. București și EVERGENT Investments S.A. Bacău. Structura sintetică a acționariatului societății la 30 Septembrie 2023 se prezintă astfel:

Acționari	Număr de acțiuni	Procent%	Acționarii pot obține informații despre AEROSTAR S.A. și principalele evenimente de pe pagina de internet www.aerostar.ro .
IAROM S.A.	108,866,403	71.4921	
Evergent Investments S.A.	23,106,135	15.1737	
Alți acționari	20,304,912	13.3341	
Total	152,277,450	100%	

RELAȚIA CU ACȚIONARIII ȘI CU PIAȚA DE CAPITAL

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

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

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

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

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

De asemenea se pot descarca rapoarte anuale și semestriale corespunzător ultimilor zece ani și rapoarte trimestriale corespunzător

ultimilor cinci ani, rapoarte curente, precum și alte informații utile pentru acționari.

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

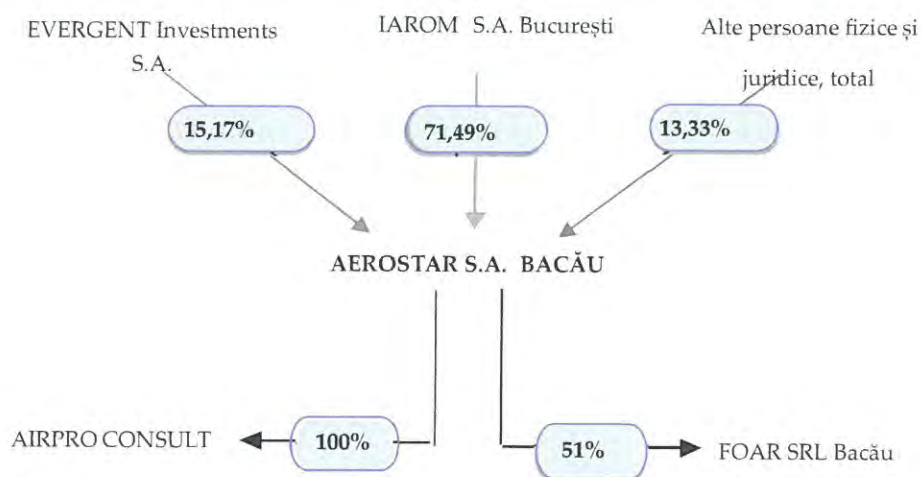
ASPECTE CU PRIVIRE LA CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

Nu au fost schimbări care afectează capitalul și administrarea societății Aerostar S.A. Societatea nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul acestei perioadei.

RELAȚIA AEROSTAR CU COMPANIA-MAMĂ, ALȚI ACȚIONARI ȘI CU COMPANIILE ÎN CARE ARE DEȚINERI DE CAPITAL

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 2022 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 602356101-2023/31.08.2023.

Societate mamă va întocmi și va publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023.



ACȚIUNEA AEROSTAR

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

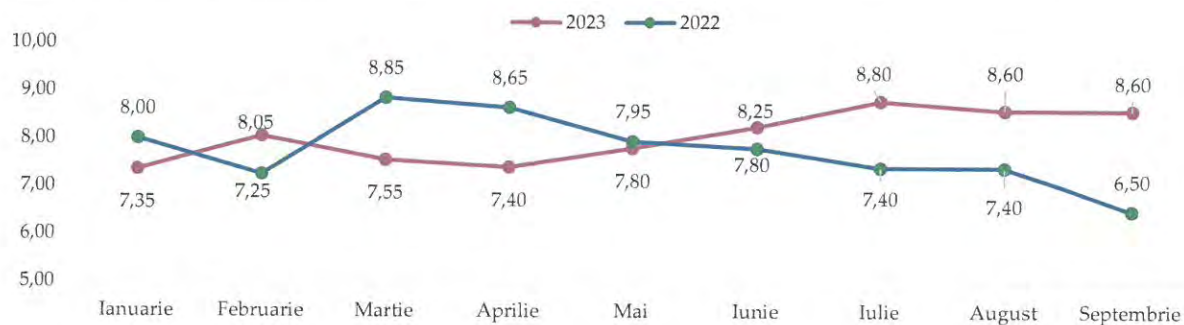
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: 152.277.450 acțiuni nominative, ordinare, de valoare egală, integral plătite, emise în formă

dematerializată și evidențiate prin înscriere în Registrul Acționarilor. Acesta este gestionat de către Depozitarul Central S.A. București. Emitentul Aerostar S.A. Bacău este înregistrat cu următoarele date: Cod Unic de Înregistrare 950531, cod ISIN ROAEROACNOR5, simbol bursier ARS, acțiunile emise fiind toate în categoria Standard.

Acțiunile Aerostar în cifre:	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Număr acțiuni	152.277.450	152.277.450	152.277.450
Valoare nominală pe acțiune (lei)	0,32	0,32	0,32
Preț la sfârșitul perioadei (lei)*	8,60	6,50	8,15
Capitalizare bursieră (lei)*	1.309.586.070	989.803.425	1.241.061.218
Preț maxim (lei)*	9,50	9,50	8,40
Preț minim (lei)*	7,00	6,40	4,00
Rezultatul pe acțiune (lei)	0,40	0,49	0,32

Sursa: Buletin lunar emis de Bursa de Valori București

Evoluția lunară a prețului de referință al acțiunilor ARS în 2023 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022 (lei/acțiune):



PĂRȚI AFILIATE

La data de 30.09.2023 participațiile AEROSTAR S.A. în alte societăți sunt următoarele:

Numele sucursalei/ filialei	Activitatea de bază	Nr. de acțiuni deținute de Aerostar	Drepturi de vot	Valoarea deținerii de către Aerostar (mii lei)	Informații financiare pentru ultimul exercițiu financiar (anul 2022) pentru care au fost aprobate situațiile financiare ale societăților afiliate		
					Vânzări (mii lei)	Capitaluri proprii (mii lei)	Profit net (mii lei)
Airpro Consult S.R.L. Bacău	cod CAEN 7820	100	100%	10	8.635	215	34
Foar S.R.L. Bacău	cod CAEN 7739	408	51%	4	357	731	116
TOTAL				14	8.992	946	150

Participațiile AEROSTAR în aceste companii sunt înregistrate la cost.

Ambele companii la care AEROSTAR mai deține participații sunt înregistrate în România.

Tranzacțiile cu părțile afiliate se regăsesc în Situațiile financiare la Nota 26.

MODELUL DE AFACERI

AEROSTAR acționează pe piața globală de produse și servicii din industria aeronautică și de apărare ca o companie independentă.

Modelul de afaceri al societății nu a fost modificat în condițiile de instabilitate ca urmare a contextului internațional, dar modul de desfășurare a activităților a fost adaptat în raport cu caracterul specific al fluxurilor de activități.

Activitățile de producție se derulează pe bază de contracte comerciale încheiate cu clienții, aceștia fiind integratori și /sau utilizatori/ beneficiari finali din industria aeronautică și de apărare. Angajați pentru un viitor sustenabil, conducerea a adoptat o strategie ambițioasă și un model integrat de afaceri, fundamentat pe abordarea procesual-sistemică și pe gândirea bazată pe RISC.

Politica conducerii companiei este focalizată pe menținerea unei baze solide de capital, pentru dezvoltarea continuă, în contextul pieței globale și al avantajului competitiv prin calitate, capabilități, tehnologii de nivel înalt pentru dezvoltarea continuă și organizată și implicit pentru atingerea obiectivelor strategice.

ACTIVE CORPORALE

aplicabile privind siguranța ocupațională, ca și normele de protecție și sigurantă a proprietății.

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

Societatea deține în proprietate terenuri în suprafață totală de 48,63 hectare, cu acces la drumul european E85. Aerostar are acces direct la pista aeroportului "George Enescu" din Bacău.

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

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

Toate aceste spații sunt menținute în bune condiții. Suprafața construită a clădirilor este de aproximativ 14,67 hectare.

Activele societății Aerostar S.A. se încadrează în prevederile instituite în sistemul de management al sănătății, securității și mediului, respectând legislația și regulamentele

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

La 30 Septembrie 2023, Aerostar S.A. Bacău are în proprietate active corporale pentru desfășurarea activității în valoare brută de 368.494 mii lei, materializate în terenuri, clădiri, construcții speciale, instalații, echipamente tehnologice, mijloace de transport.

În primele 9 luni ale anului 2023 nu s-au identificat riscuri privind proprietatea asupra activelor corporale.

Categorie active corporale	Valoare brută (mii lei)	Grad de uzură (%)	Durată de viață utilă estimată (ani)
Terenuri	30.894	N/A	N/A
Construcții	97.055	45,39%	30-50 ani
Investiții imobiliare	12.749	41,41%	25-50 ani
Instalații tehnice, din care:	223.956	68,49%	
• echipamente tehnologice	215.061	68,51%	4-25 ani
• mijloace de transport	8.895	68,00%	4-18 ani
Alte active corporale	3.840	53,07%	2-18 ani
TOTAL	368.494	55,57%	N/A

Alte categorii de active	Valoare pret/actiune (lei)	Nr. Actiuni	Valoare portofoliu (mii lei)	Numele emitentului
Actiuni	1,2150	47.588.046	57.820	Evergent Investments S. A.

INVESTIȚII PENTRU SUSTENABILITATE

În primele 9 luni din anul 2023, AEROSTAR a realizat și pus în funcțiune investiții în valoare de **12.757 mii lei**. Cheltuielile de investiții sunt reprezentate astfel:

Categoria	Pondere %
Cheltuielile de dezvoltare	89.5%
Cheltuielile de înlocuire	10.5%
TOTAL	100%

Investiții la 9 luni 2023	Pondere %
Echipamente	79%
Construcții	8%
Aparate și instalații măsură control reglare	5%
Mijloace transport	2%
Imobilizari necorporale	5%
Mobilier, aparatură, birotică	1%

Politicile AEROSTAR în domeniul investițiilor vizează asigurarea dezvoltării durabile, cât și utilizarea durabilă a resurselor și reducerea amprente de mediu, susținerea excelenței profesionale, securizarea eficacității, optimizarea fluxurilor de activități.

CALITATE ȘI MEDIU

Gestionăm, evaluăm și monitorizăm într-o manieră responsabilă și eficace activitățile cu impact asupra mediului! Acestea sunt ținute sub control prin analiza rezultatelor monitorizărilor și măsurărilor realizate conform prevederilor din autorizațiile pe linie de mediu, precum și prin derularea programului de control și îndrumare pe linie de protecție a mediului.

În cadrul companiei, instruirea angajaților în vederea creșterii nivelului de conștientizare privind conformarea cu cerințele de mediu constituie o preocupare permanentă.

Periodic se analizează impacturile asupra mediului referitoare la: emisii în aer, generare zgomot, deversări pe sol, generare deșeuri, și se evaluează aspectele de mediu determinându-se aspectele semnificative.

Toate substanțele și preparatele chimice periculoase utilizate în AEROSTAR sunt gestionate conform reglementărilor aplicabile în vigoare.

Substanțele și preparatele chimice periculoase aflate sub incidența prevederilor regulamentului REACH sunt utilizate cu respectarea condițiilor

impuse de autorizațiile emise de Comisia Europeană.

În primele 9 luni ale anului 2023 s-au efectuat monitorizările stabilite prin Autorizațiile de mediu pe care Aerostar le deține, asigurându-ne de încadrarea în valorile maxime admise ale indicatorilor.

Atenuarea schimbărilor climatice

Emisii atmosferice de gaze cu efect de seră:

În scădere cu 10% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut;

11931 certificate GES în rezervă.

Prevenirea poluării

85% deșeuri valorificate;

15% deșeuri eliminate;

Cu 92% mai multe deșeuri valorificate în semestrul I 2023 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022.

Suntem certificați pe cerințele standardului ISO 9001, ale standardului de management de mediu ISO 14001 și standardului pentru sănătatea și securitatea la locul de muncă ISO 45001.

De asemenea suntem autorizați ca Organizație de Întreținere Part 145, Organizație de producție și proiectare Part 21G, respectiv Part 21J. Parteneriatele noastre asociate pieței de apărare ne-au determinat să implementăm sistemul de management al calității pe cerințele NATO pentru asigurarea calității AQAP 2110 și AQAP 2210.

CERTIFICARI SI AUTORIZARI

1.Extinderea domeniul de aprobare acordat de către Autoritatea Aeronautică Militară Națională pentru Aerostar ca organizație de proiectare militară - pentru modificările și reparațiile majore.

2.Prelungirea aprobării acordate de Autoritatea Aeronautică Civilă din Bermuda pentru Aerostar ca organizație de întreținere.

3.Prelungirea autorizării acordate de catre Asociația Națională Aerospațială pentru

controlul nedistructiv (RO-NANDTB)

Centrului de instruire și examinare a personalului NDT din domeniul aeronautic - din cadrul Aerostar - pentru metodele de examinare nedistructivă.

4.Prelungirea valabilității autorizării acordate de Autoritatea Aeronautică Civilă - pentru testări specializate în domeniul aeronauticii civile.

5.Prelungirea aprobării Aerostar ca furnizor pentru GKN Aerospace/ Fokker Aerostructures BV și Gulfstream Aerospace Corporation

RISCURI ȘI INCERTITUDINI

În primele noua luni ale anului 2023 s-au identificat modificări ale condițiilor generale economice, politice sau de piață, perturbări în călătoriile aeriene și agravarea evenimentelor geopolitice ca urmare a atacurilor teroriste și creșterea tensiunilor militare cu impuneri de sancțiuni internaționale.

Ca urmare, rezultatele reale pot întâlni abateri de la planurile, obiectivele și așteptările planificate în declarațiile prospective.

Rezultatele analizate pentru perioada de raportare, reflectă reziliența organizațională

și performanța solidă a companiei, cu creștere în cifra de afaceri și a numărului de angajați, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

În continuare, conducerea companiei analizează riscurile, urmărind securizarea sustenabilității pe termen mediu și lung și reducerea incertitudinii asociate obiectivelor sale strategice, concentrându-se pe atenuarea consecințelor în ceea ce privește dezechilibrele economice și financiare.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ÎN REZUMAT

Performanța financiară	UM	30.09.2023	30.09.2022
Venituri totale	mii lei	414.959	345.345
Cheltuieli totale	mii lei	347.230	259.170
Profit brut	mii lei	67.729	86.175

Poziția financiară	UM	30.09.2023	31.12.2022
Active imobilizate (valori nete)	mii lei	246.201	252.380
Active circulante	mii lei	473.732	461.382
Capitalul social	mii lei	48.729	48.729
Capitaluri proprii	mii lei	519.012	493.709
Datorii totale	mii lei	80.352	90.259

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023

NEAUDITATE

Situațiile financiare la 30.09.2023 au fost auditate de auditorul intern al companiei Aerostar.

CUPRINS

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU A PIERDERII
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	361.523	317.363
Alte venituri	19	1.659	1.798
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	29.885	7.361
Venituri din producția de imobilizări	19	631	130
Venituri din subvenții de exploatare	19	576	(5)
Total venituri din exploatare		394.274	326.647
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(166.842)	(114.178)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(125.817)	(106.018)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	5;6;20	(19.285)	(17.995)
Venituri (cheltuieli) nete din ajustări privind activele curente	20	(8.738)	1.631
Venituri (cheltuieli) nete din ajustări privind provizioanele	20	9.226	3.640
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(27.719)	(19.731)
Alte cheltuieli	20	(3.746)	(2.975)
Total cheltuieli de exploatare		(342.921)	(255.626)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		51.353	71.021
Venituri financiare	21	20.685	18.698
Cheltuieli financiare	22	(4.309)	(3.544)
Profit/pierdere financiară		16.376	15.154
Profit înainte de impozitare		67.729	86.175
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(6.633)	(12.261)
Profit net al perioadei		61.096	73.914

Director general
Grigore Filip



Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Profit net al perioadei	61.096	73.914
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(2.011)	(1.272)
Câștig transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global	26	-
Reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global	(6.398)	2.705
Alte elemente ale rezultatului global	(8.383)	1.433
Total rezultat global aferent perioadei	52.713	75.347

Director general
Grigore Filip



Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	160.099	166.176
Imobilizări necorporale	5	1.103	859
Investiții imobiliare	6	7.470	6.514
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	32	1.731	1.753
Imobilizări financiare	7	57.878	59.029
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	17	17.920	18.049
Total active imobilizate		246.201	252.380
Active circulante			
Stocuri	10	160.619	130.610
Creanțe comerciale și alte creanțe	8;9;18	86.213	83.982
Cheltuieli înregistrate în avans pe termen scurt	31	1.170	617
Numerar și echivalente de numerar	11	225.730	246.173
Total active circulante		473.732	461.382
Total active		719.933	713.762
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	61.096	90.273
Rezultatul reportat	12	51.785	50.938
Rezerve	12	399.460	331.384
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(21.828)	(19.654)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(20.230)	(7.961)
Total capitaluri proprii	12	519.012	493.709
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	23.620	21.676
Subvenții pentru investiții pe termen lung	14	1.422	2.008
Alte datorii pe termen lung	16	1.490	1.503
Total datorii pe termen lung		26.532	25.187
Provizioane pe termen lung	13	96.367	95.271
Datorii curente			
Datorii comerciale	15;18	34.094	48.610
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	2.460	269
Venituri înregistrate în avans	31	3.016	1.876
Subvenții pentru investiții pe termen scurt	14	801	1.020
Alte datorii curente	16	13.449	13.297
Total datorii curente		53.820	65.072
Provizioane pe termen scurt	13	24.202	34.523
Total provizioane		120.569	129.794
Total datorii		80.352	90.259
Total capitaluri proprii, datorii și provizioane		719.933	713.762

Director general
Grigore Filip



Director financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
(METODA DIRECTĂ)
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30.09.2023	30.09.2022
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
încasări de la clienți		370.831	329.616
recuperări de taxe și accize de la Bugetul Statului		2.420	4.766
încasări cu caracter de subvenții de la Bugetul Statului		606	-
plăți către furnizori și angajați		(305.321)	(235.067)
plăți taxe, contribuții și impozite la Bugetul Statului		(54.075)	(52.420)
plăți impozit pe profit la Bugetul Statului		(4.509)	(9.031)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	27	9.952	37.864
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
încasări dobânzi din depozite bancare		11.488	5.667
încasări din vânzarea de imobilizări financiare	27	5.516	-
încasări dividende de la alte entități		3.645	2.541
încasări dividende de la entități afiliate		153	311
plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	7, 27	(10.653)	(50.785)
plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(14.109)	(18.409)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	27	(3.960)	(60.675)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
dividende brute plătite		(26.239)	(21.866)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	27	(26.239)	(21.866)
Creșterea / scăderea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		(20.247)	(44.677)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		246.173	274.471
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	27	(196)	2.522
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	11	225.730	232.316

Director General
Grigore Filip



Director Financiar
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei)

	Capital social	Rezerve	Rezerve din reevaluarea activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global							
A. Sold la 1 ianuarie 2023	48.729	324.149	7.235	(19.654)	50.938	82.312*	493.709
Profitul perioadei						61.096	61.096
Alte elemente ale rezultatului global							
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii				(2.174)	163		(2.011)
Repartizarea profitului exercitiului financiar 2022 pe destinațiile hotărâte de acționari în AGO din 20 aprilie 2023 (Nota 12)					82.312	(82.312)	-
Repartizarea profitului realizat la 9 luni 2023 pentru rezerve din facilități fiscale, în sume brute		20.230				(20.230)	-
Câștig transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global			(658)		684		26
Reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global			(6.398)				(6.398)
Total rezultat global aferent perioadei	-	20.230	(7.056)	(2.174)	83.159	(41.446)	52.713
Rezerve repartizate din profitul anului 2022		54.902			(54.902)		-
Dividende distribuite aferente anului 2022					(27.410)		(27.410)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	54.902	-	-	(82.312)	-	(27.410)
B. Sold la 30 septembrie 2023	48.729	399.281	179	(21.828)	51.785	40.866**	519.012
C. Modificări ale capitalului propriu (Nota 12)	-	75.132	(7.056)	(2.174)	847	(41.446)	25.303

* Rezultatul la 31.12.2022 de 90.273 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe alte rezerve din facilități fiscale în suma de 7.961 mii lei;

** Rezultatul la 30.09.2023 de 61.096 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe alte rezerve din facilități fiscale în suma de 20.230 mii lei;

Director General,
Grigore Filip

Director Financiar,
Doru Damășchin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în mii lei)

	Capital social	Rezerve	Rezerve din reevaluarea activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global							
A. Sold la 1 ianuarie 2022	48.729	284.365	-	(17.134)	51.148	54.280*	421.388
Profitul perioadei						73.914	73.914
Alte elemente ale rezultatului global							
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii				(1.423)	151		(1.272)
Repartizarea profitului anului 2021 pe destinațiile hotărâte de acționari în AGOA din 20 aprilie 2022 (Nota 12)					54.280	(54.280)	-
Re-evaluarea la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global			2.705				2.705
Repartizarea profitului realizat la 9 luni pentru rezerve din facilitati fiscale în sume brute		5.776				(5.776)	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	5.776	2.705	(1.423)	54.431	13.858	75.347
Rezerve repartizate din profitul anului 2021		31.438			(31.438)		-
Dividende distribuite aferente anului 2021					(22.842)		(22.842)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	31.438	-	-	(54.280)	-	(22.842)
B. Sold la 30 septembrie 2022	48.729	321.579	2.705	(18.557)	51.299	68.138**	473.893
C. Modificari ale capitalului propriu (Nota 12)	-	37.214	2.705	(1.423)	151	13.858	52.505

*) Rezultatul la 31.12.2021 de 59.940 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe alte rezerve din facilități fiscale în suma de 5.660 mii lei;
 **) Rezultatul la 30.09.2022 de 73.914 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe alte rezerve din facilități fiscale în suma de 5.776 mii lei;


Director General,
Grigore Filip

Director Financiar,
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(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. De asemenea, în conformitate cu Hotărârea Consiliului de Administrație nr.1/02.06.2023 s-a aprobat deschiderea unui sediu secundar fără personalitate juridică (punct de lucru) la Fetești, pe str. Carpați nr. 2, ap. 7.

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

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

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

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

Pe parcursul anului 2023 nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, warante, opțiuni sau drepturi similare.

Din punct de vedere al reglementărilor contabile, AEROSTAR S.A. este filială a societății IAROM S.A. și prin urmare, societatea mamă care consolidează situațiile financiare ale grupului este IAROM S.A., având cod unic de identificare 1555301 și sediul social în București, B-dul Aerogării nr.39. Situațiile financiare consolidate aferente exercițiului financiar 2022 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 602356101-2023/31.08.2023. 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 31.12.2023.

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

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

Compania va acționa ferm în continuare, pentru asigurarea sustenabilității investițiilor și păstrării capacităților de producție. De asemenea, prin experiența acumulată în cadrul colectivului, societatea acționează să găsească cele mai potrivite soluții noilor provocări din economie.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(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 revizuiuri 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 garanții acordate clienților, pentru obligații față de personal și alte obligații;
- ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, societatea estimează dacă există indicii ai deprecierei. Dacă sunt identificate astfel de indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activului pentru a stabili mărimea deprecierei (dacă există);
- duratelor de viață a activelor imobilizate corporale și necorporale. Societatea revizuieste durata de viață estimată a activelor imobilizate corporale și necorporale cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar, pentru a stabili gradul de adecvare;
- stocurilor de materii prime și materiale, producție în curs de execuție și produse finite care necesită crearea de ajustări pentru depreciere;
- impozitelor amânate.

Prezentarea informațiilor

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

2.2. Erorile

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

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

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

În cazul identificării unei erori, Societatea prezintă următoarele informații:

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023

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

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

2.3. Modificarea politicilor contabile

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

Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

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

Aplicarea modificărilor în politicile contabile:

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

Prezentarea informațiilor

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 3 - PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE

3.1. Bazele întocmirii și prezentării situațiilor financiare

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

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

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională.

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

Exercițiul financiar este anul calendaristic.

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

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric.

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

3.2. Politici contabile aplicate

AEROSTAR S.A. descrie politicile contabile aplicate în notele situațiilor financiare individuale și evită repetarea textului standardului, cu excepția cazului în care acest lucru este considerat relevant pentru înțelegerea conținutului notei. Față de cele prezentate la situațiile financiare aferente exercitiului financiar 2022, nu sunt modificări în principiile, metodele, politicile și procedurile contabile aplicate.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 4 - TRANZACȚII ÎN VALUTĂ

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

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

La data Situației Poziției Financiare, activele și datoriile financiare denumite în valută sunt evaluate în moneda funcțională folosind cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României, valabil la data de 30.09.2023:

Valuta	30.09.2023	31.12.2022
1 EUR (Euro)	4,9746 lei	4,9474 lei
1 USD (Dolar american)	4,6864 lei	4,6346 lei
1 GBP (Lira sterlină)	5,7433 lei	5,5878 lei

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 82% din cifra de afaceri înregistrată în perioada de raportare este denumită în USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denumită în LEI, variațiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în moneda funcțională.

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

IANUARIE - SEPTEMBRIE 2023	MII EUR	MII USD	MII GBP
Încasări active financiare	19.396	41.470	-
Plăți datorii financiare	(10.479)	(24.328)	(1.082)
Expunere netă valutară	8.917	17.142	(1.082)

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

- 1,10% în Trim. I 2023 față de 31.12.2022

- 0,10% în Trim. II 2023 față de 31.03.2023

- 0,60% în Trim. III 2023 față de 30.06.2023

și

EUR/LEU:

- 0,60% în Trim. I 2023 față de 31.12.2022

- 0,02% în Trim. II 2023 față de 31.03.2023

- 0,30% în Trim. III 2023 față de 30.06.2023

a determinat înregistrarea unui profit financiar din diferențe favorabile de curs valutar de 1.107 mii LEI.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE : perioadă raportare 30 Septembrie 2023

	Valori la 30 Septembrie 2023			Valori la 01 Ianuarie 2023		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Licențe	6.945	(6.378)	567	6.872	(6.034)	838
Alte active intangibile (soft)	1.094	(558)	536	497	(476)	21
Total	8.039	(6.936)	1.103	7.369	(6.510)	859

Valoarea contabilă netă

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2023	Intrări la valoare brută	Amortizarea din perioadă	Valoare netă la 31 Septembrie 2023
Licențe	838	137	(408)	567
Alte active intangibile	21	597	(82)	536
Total	859	734	(490)	1.103

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

CIFRE COMPARATIVE - IMOBILIZĂRI NECORPORALE perioadă raportare 30 Septembrie 2022

	Valori la 30 Septembrie 2022			Valori la 01 Ianuarie 2022		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Licențe	6.311	(5.900)	411	6.217	(5.606)	611
Alte active intangibile (soft)	483	(420)	63	417	(340)	77
Total	6.794	(6.320)	474	6.634	(5.946)	688

Valoarea contabilă netă

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2022	Intrări la valoare brută	Amortizarea din perioadă	Valoare netă la 30 Septembrie 2022
Licențe	611	178	(378)	411
Alte active intangibile	77	65	(79)	63
Total	688	243	(457)	474

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023

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

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

- Licențe
- Alte active intangibile

În cadrul altor active intangibile sunt înregistrate programele informatice.

Duratele de viață utilă pentru imobilizările necorporale sunt determinate în ani, pe baza perioadei contractului sau pe durata de utilizare, după caz. Durata de viață utilă a programelor informatice achiziționate sau generate intern este de 3 ani.

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

Imobilizările necorporale aflate în sold la 30.09.2023 nu sunt depreciate și nu s-au constituit ajustări pentru deprecierea acestora.

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

Valoarea licențelor software amortizate complet la data de 30 Septembrie 2023 și care sunt încă utilizate este de 5.861 mii lei.

Toate imobilizările necorporale aflate în sold la 30 Septembrie 2023 sunt proprietatea AEROSTAR.

Intrări de imobilizări necorporale au fost prin:

	<u>734 mii lei</u>
• dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a producției-versiunea 3	597 mii lei
• achiziția de licențe software	137 mii lei

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE : perioadă raportare 30 Septembrie 2023

Valori la 30 Septembrie 2023				Valori la 01 Ianuarie 2023		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Terenuri	30.894	-	30.894	29.534	-	29.534
Construcții	97.055	(44.058)	52.997	96.634	(39.428)	57.206
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	223.956	(153.389)	70.567	202.640	(140.423)	62.217
Alte echipamente, echipamente de birou	3.841	(2.039)	1.802	3.833	(1.793)	2.040
Investiții imobiliare	12.749	(5.279)	7.470	11.275	(4.761)	6.514
Imobilizări corporale în curs de executie	3.839	-	3.839	15.179	-	15.179
Total	372.334	(204.765)	167.569	359.095	(186.405)	172.690

Valoare contabilă netă la 30.09.2023:

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2023	Intrări la valoarea brută	Ieșiri la valoarea brută	Amortizarea din perioadă	Valoare netă la 30 Septembrie 2023
Terenuri	29.534	1.360	-	-	30.894
Construcții	57.206	421	-	(4.630)	52.997
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	62.217	21.722	(407)	(12.965)	70.567
Alte echipamente, echipamente de birou	2.040	8	-	(246)	1.802
Investiții imobiliare	6.514	1.473	-	(517)	7.470
Imobilizări corporale în curs de executie	15.179	12.023	(23.363)	-	3.839
Total	172.690	37.007	(23.770)	(18.358)	167.569

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

CIFRE COMPARATIVE: IMOBILIZĂRI CORPORALE perioadă raportare 30 Septembrie 2022

	Valori la 30 Septembrie 2022			Valori la 01 Ianuarie 2022		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Terenuri	29.347	-	29.347	29.266	0	29.266
Constructii	96.562	(37.870)	58.692	95.193	(33.277)	61.916
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	200.600	(137.021)	63.579	193.970	(124.975)	68.995
Alte echipamente, echipamente de birou	3.790	(1.712)	2.078	3.761	(1.477)	2.285
Investitii imobiliare	11.275	(4.598)	6.677	10.537	(4.142)	6.395
Imobilizari corporale in curs de executie	1.239	-	1.239	1.452	-	1.452
Total	342.813	(181.201)	161.612	334.180	(163.871)	170.309

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2022	Intrări la valoarea brută	Ieșiri la valoarea brută	Amortizarea din perioadă	Valoare netă la 30 Septembrie 2022
Terenuri	29.266	81	-	-	29.347
Constructii	61.916	1.369	-	(4.593)	58.692
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	68.995	6.808	-	(12.224)	63.579
Alte echipamente, echipamente de birou	2.285	29	-	(236)	2.078
Investitii imobiliare	6.395	738	-	(456)	6.677
Imobilizari corporale in curs de executie	1.452	8.731	(8.944)	-	1.239
Total	170.309	17.756	(8.944)	(17.509)	161.612

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

Elementele de imobilizări corporale sunt amortizate pe bază liniară.

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

Următoarele vieți utile sunt asumate:

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

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

Societatea nu a achiziționat active din 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 a fost de 2.065 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 și încetează la data când activul este reclasificat în altă categorie sau la data la care activul este derecunoscut.

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat.

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Surse interne de informații:

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

Sursa externă de informații:

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

<u>indicator MBR-Market to book ratio</u>	<u>30.09.2023</u>	<u>30.09.2022</u>	<u>31.12.2022</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii	2,5	2,1	2,4

Valoarea **supraunitară** a indicatorului MBR este obținută de companiile performante pe piața de capital și care prezintă interes din partea investitorilor.

Imobilizările corporale aflate în sold la 30.09.2023 nu sunt depreciate și nu s-au constatat indici de depreciere semnificativi.

Valoarea contabilă brută a imobilizărilor corporale amortizate integral și care sunt încă în funcțiune la data de 30 Septembrie 2023 este 87.940 mii lei.

La 30.09.2023 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea societății Aerostar S.A.

Intrări de imobilizări corporale, au fost prin: **37.007 mii lei**

- punerea în funcțiune de construcții, echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de măsură și control, investiții imobiliare 23.624 mii lei
- achiziție teren 1.360 mii lei
- imobilizările în curs de execuție efectuate în 2023 12.023 mii lei

Ieșiri de imobilizări corporale, au fost prin: **23.770 mii lei**

- transferul imobilizărilor în curs de execuție în imobilizări corporale ca urmare a punerii în funcțiune 23.363 mii lei
- Casare echipamente tehnologice si mijloace de transport 407 mii lei

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023

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

NOTA 7 - IMOBILIZĂRI FINANCIARE

	Acțiuni deținute la entități afiliate	Alte titluri imobilizate- acțiuni	Alte titluri imobilizate- aport la patrimoniu social	Alte creanțe imobilizate- garanții furnizori	Total
La 1 ianuarie 2023	14	58.975	2	38	59.029
Creșteri/ Reduceri	-	(1.155)	-	4	(1.151)
La 30 Septembrie 2023	14	57.820	2	42	57.878

A) Investițiile în entități afiliate înregistrate la cost:

Numele filialei/ Sediul social	Cod CAEN	Nr. de acțiuni/ părți sociale emise	Drepturi de vot (%)	Valoarea deținerii Aerostar (mii lei)	Informații financiare afărente anului 2022				
					Capital social al societății (mii lei)	Rezerve (mii lei)	Profit net (mii lei)	Valoare nominală/ acțiune (mii lei)	Activ net/ acțiune (mii lei)
Airpro Consult SRL Bacău Str. Condorilor nr.9	- activitate de bază conform cod CAEN 7820	100	100%	10	10	171	34	0,10	2,2
Foar SRL Bacău Str. Condorilor nr.9	- activitate de bază conform cod CAEN 7739	408	51%	4	8	1.000	116	0,01	1,8
TOTAL	x	x	x	14	x	x	x	x	x

Participațiile Aerostar în companiile afiliate sunt înregistrate la cost.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023

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

La 30.09.2023, societatea nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participatii, păstrându-și aceeași influență, ca și în anul 2022, asupra societăților din portofoliul de participatii.

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

B) Investițiile în instrumente de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global:

Numele emitentului	Cod CAEN	Nr. de acțiuni	Simbol	Valoare preț/acțiune la 30.09.2023 (lei)	Valoare portofoliu la preț piață (mii lei)
Sediul social					
Evergent Investments S.A.	- activitate de bază conform cod CAEN 6499	47.588.046	EVER	1,2150	57.820
Str. Pictor Aman 94C, Bacău					

Societatea deține 47.588.046 acțiuni ale societății Evergent Investments S.A, listată la Bursa de Valori București. Aerostar contabilizează deținerea de acțiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, în conformitate cu IFRS 9 “Instrumente Financiare”. Societatea a utilizat opțiunea irevocabilă de a desemna aceste instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global întrucât aceste active financiare sunt deținute atât pentru colectarea de dividende, cât și pentru câștiguri din vânzarea lor, și nu pentru tranzacționare. Câștigul sau pierderea aferentă acestor instrumente de capital este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global, cu excepția veniturilor din dividende.

C) Aport în bani la constituirea patrimoniului inițial al asociației “Cluster de educație pentru dezvoltare durabilă C-EDD “

Asociația s-a constituit în mod voluntar de către membrii fondatori, funcționând ca persoană juridică română de drept privat fără scop patrimonial.

Asociația este neguvernamentală, apolitică, nonprofit și independentă, nesubordonată vreunei alte persoane juridice.

Scopul Asociației este acela de a dezvolta și implementa mecanisme eficiente de dialog public-privat în domeniul educațional, de a acționa ca un spațiu de dialog și colaborare între principalii actori implicați în educație, de a crește calitatea proceselor educaționale și de a conecta educația continuă cu mediul economic pentru a-i pune la dispoziție resursele umane calificate pentru o dezvoltare durabilă.

Valoarea aportului societății AEROSTAR, la patrimonial asociației “Cluster de educație pentru dezvoltare durabilă C-EDD “, este în sumă de 2.500 lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:		
Clienți, din care:	74.840	74.311
Clienți din România	10.698	17.378
Clienți din afara României	64.142	56.933
Clienți incerti	2.860	1.871
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(1.441)	(954)
Furnizori – debitori	4.818	5.453
TOTAL CREANȚE COMERCIALE	81.077	80.681

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 incerti, astfel:

- în procent de 50% din valoarea creanțelor neîncasate la termen, dacă perioada de întârziere este între 30 zile și 180 zile. La 30 septembrie 2023, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 1.418 mii lei;
- în procent de 100% din valoarea creanțelor neîncasate la termen, dacă perioada de întârziere este mai mare de 180 de zile. La 30 septembrie 2023, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 23 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 2023: 4.323 mii lei
- în anul 2024: 495 mii lei

Evaluarea creanțelor exprimate în valută s-a făcut la cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii septembrie 2023.

Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile între cursul pieței valutare la care sunt înregistrate creanțele în valută și cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii septembrie 2023 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 9 - ALTE CREAŢE

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
CreaŢe în legătură cu personalul şi conturi asimilate	133	16
CreaŢe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului, din care:	3.357	1.436
– TVA de recuperat	689	-
– TVA neexigibil	152	172
– Sume de recuperat de la Casa de Sănătate (indemnizaŢii concedii medicale)	1.963	654
– Sume cu caracter de subvenŢii	46	75
– Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	460	509
– Alte creaŢe în legătură cu bugetul local reprezentând taxa de salubritate de recuperat rezultată în urma declaraŢiilor rectificative depuse	31	10
– Alte creaŢe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului	16	16
Dobânzi de încasat din depozite bancare	1.509	1.814
Debitori diverşi	672	574
Ajustări pentru deprecierea creaŢelor – debitori diverşi	(535)	(539)
TOTAL ALTE CREAŢE	5.136	3.301

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023

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

NOTA 10 - STOCURI

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
din care:		
Materii prime *	63.048	52.381
Materiale consumabile **	63.541	63.093
Alte materiale	100	129
Semifabricate	32	471
Ambalaje	39	56
Produse finite	30.012	23.828
Produse și servicii în curs de execuție	63.987	42.559
Valoarea brută (neajustată) a stocurilor	220.759	182.517

AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIEREA STOCURILOR

	30 septembrie 2023	Majorări/ Constituiți/	Reduceri/ Reluări/	31 decembrie 2022
Total ajustări	60.140	30.231	21.998	51.907
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	32.049	16.645	7.646	23.050
Ajustări pentru deprecierea materialelor consumabile	25.602	11.332	12.874	27.144
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor	32	36	475	471
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	685	11	2	676
Ajustări pentru deprecierea producției în curs de execuție	1772	2.207	1.001	566

Notă:

* 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, scule, SDV-uri și alte materiale consumabile).

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

Valoarea cheltuielilor materiale recunoscută drept cheltuială pe parcursul perioadei este de 166.842 mii lei, care se compune din:

- 156.025 mii lei reprezentând valoarea cheltuielilor aferente stocurilor de materiale;
- 9.772 mii lei reprezentând valoarea cheltuielilor aferente consumului de apă, gaz și energie electrică;
- 1.045 mii lei reprezentând valoarea cheltuielilor cu materialele nestocate.

Aerostar S.A. deține stocuri de produse finite (de siguranță) la nivelurile convenite prin contractele cu clienții. Aerostar S.A. nu are stocuri gajate.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifica altfel)

NOTA 11 - NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul cuprinde:

- numerar în casieria AEROSTAR;
- depozite la vedere deținute la bănci (conturi curente la bănci).

Echivalentele de numerar cuprind:

- depozite la termen deținute la bănci;

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

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Numerar în casierie	58	63	48
Depozite la vedere deținute la bănci	28.366	20.277	27.176
Depozite la termen deținute la bănci	197.306	225.833	205.092
Numerar și echivalente de numerar	225.730	246.173	232.316

Nu sunt restricții asupra conturilor bancare curente și depozitelor deținute la bănci.

Valoarea Liniei de Credit bancară utilizabilă sub formă de descoperire de cont (overdraft), disponibilă pentru activitatea de exploatare viitoare, este de 2.500 mii USD (echivalent 11.716 mii LEI).

În perioada de raportare Linia de Credit bancară nu a fost utilizată.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 12 - CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale companiei la data de 30 septembrie 2023 sunt de 519.012 mii lei. Creșterea capitalurilor proprii în anul 2023 comparativ cu finalul anului 2022 a fost de 25.303 mii lei.

Principalele elemente de capitaluri proprii în perioada ianuarie-septembrie 2023 față de anul 2022:

- **Capitalul social a rămas neschimbat:**

La data de 30 septembrie 2023, capitalul social al AEROSTAR SA Bacau este de 48.728.784 lei, divizat în 152.277.450 acțiuni cu o valoare nominală de 0,32 lei.

- **Rezervele au crescut cu 68.076 mii lei:**

- creștere cu 54.902 mii lei ca urmare a repartizării profitului anului 2022 pe destinațiile hotărâte de acționari în AGOA din 20 aprilie 2023;
- creștere cu 20.230 mii lei pe seama repartizării profitului la 9 luni din anul 2023 pentru rezerve din facilități fiscale;
- scădere cu 6.398 mii lei pe seama reevaluării la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global;
- scădere cu 658 mii lei rezultată din transferul în rezultat reportat a diferențelor de reevaluare la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii recunoscute prin alte elemente ale rezultatului global, în urma vânzării.

- **Alte elemente de capital au scăzut cu suma de 2.174 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut în capitalurile proprii.**

- **Rezultatul reportat a crescut cu 847 mii lei astfel:**

- ca urmare a hotărârii AGOA din 20 aprilie 2023, profitul exercițiului financiar 2022 preluat asupra rezultatului reportat, reprezentând profitul nerepartizat, a fost integral repartizat pe destinațiile hotărâte de acționari;
- creștere cu 163 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii;
- creștere cu 684 mii lei reprezentând câștigul net realizat din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii recunoscute prin alte elemente ale rezultatului global.

- **Soldul contului de rezultat reportat la 30 septembrie 2023 este de 51.785 mii lei, compus din:**

- rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 26.938 mii lei;
- rezultatul reportat reprezentând câștigul realizat din rezerve din reevaluare, capitalizat pe măsura amortizării imobilizărilor corporale = 24.163 mii lei;
- câștigul net realizat din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii recunoscute prin alte elemente ale rezultatului global = 684 mii lei.

- **Rezultatul perioadei a fost profit în suma de 61.096 mii lei.**

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 13 - PROVIZIOANE

	31 decembrie 2022	Majorări/ Constituiți/ Reclasificări de provizioane	Reduceri/ Reluări/ Reclasificări de provizioane	Diferențe din reevalua- re	30 septembrie 2023
Total provizioane	129.794	11.446	21.207	536	120.569
Provizioane pentru garanții acordate clienților	47.844	11.446	13.096	239	46.433
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.426	-	-	-	16.426
Provizioane pentru beneficiile angajaților	7.784	-	7.700	-	84
Alte provizioane	57.740	-	411	297	57.626
Provizioane pe termen lung	95.271	4.571	3.955	480	96.367
Provizioane pentru garanții acordate clienților	25.888	4.571	3.544	210	27.125
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.426	-	-	-	16.426
Alte provizioane	52.957	-	411	270	52.816
Provizioane pe termen scurt	34.523	6.875	17.252	56	24.202
Provizioane pentru garanții acordate clienților	21.956	6.875	9.552	29	19.308
Provizioane pentru beneficiile angajaților	7.784	-	7.700	-	84
Alte provizioane	4.783	-	-	27	4.810

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 6,5%.

Provizioane pentru beneficii acordate salariaților

Provizioanele pentru beneficii acordate salariaților sunt constituite pentru concediul de odihnă neefectuat de către salariați în anul precedent.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Alte provizioane

În categoria Alte provizioane se regăsesc provizioane constituite pentru:

- acoperirea unor riscuri specifice industriei de aviație, cum ar fi: riscul existenței unor defecte ascunse, riscul descoperirii unor incidente de calitate ce pot atrage daune;
- acoperirea unor cheltuieli privind obligațiile societății către A.J.O.F.M., în baza O.U.G. 95/2002;
- acoperirea unor riscuri privind aplicarea de către clienți a unor penalități de întârziere și daune asociate cu producția de produse aeronautice.

AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

NOTA 14 - SUBVENȚII

Subvenții privind activele

AEROSTAR recunoaște drept venit amânat subvențiile privind activele.

	30.09.2023	30.09.2022
Sold la 1 ianuarie, din care:	3.028	4.192
Pe termen scurt	1.020	1.167
Pe termen lung	2.008	3.025
Subvenții primite	-	-
Subvenții înregistrate la venituri corespunzător amortizării calculate	(805)	(898)
Sold la 30 septembrie, din care:	2.223	3.294
Pe termen scurt	801	1.071
Pe termen lung	1.422	2.223

În perioada ianuarie-septembrie AEROSTAR S.A. nu a primit subvenții pentru finanțarea activelor. Subvențiile primite în anii anteriori pentru finanțarea activelor au fost aferente implementării a 3 proiecte de investiții în baza a 3 contracte de finanțare nerambursabilă:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: "Extinderea capacităților de fabricație și asamblare aerosturcturi destinate aviației civile", derulat în perioada aprilie 2010 – octombrie 2012, valoarea subvenției primite de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 5.468 mii lei.
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: "Crearea unei noi capacitați 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 si 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 înregistrat la 30 septembrie 2023 reprezintă subvenții aferente investițiilor în active imobilizate care urmează să fie înregistrate la venituri pe măsura înregistrării pe costuri a amortizării calculate.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Avansuri încasate în contul clienților, din care:	6.060	10.991
Clienți creditori din România	291	47
Clienți creditori din afara României	5.769	10.944
 Furnizori, din care:	 28.034	 37.619
Furnizori materiale și servicii din România	7.949	9.878
Furnizori materiale și servicii din afara României	13.461	21.162
Furnizori - facturi nesosite	4.888	2.576
Furnizori de imobilizări	1.736	4.003
 Total datorii comerciale	 34.094	 48.610

Avansurile încasate de la clienți externi sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane (99,26%) și pentru alte prestări servicii (0,74%).

Pentru datoriile evidențiate nu s-au constituit ipoteci.

Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile între cursul pieței valutare la care sunt înregistrate datoriile în valută și cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii septembrie 2023, s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 16 - ALTE DATORII

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Alte datorii curente, din care:	13.449	13.297
• Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	3.937	3.668
• Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	5.478	6.827
– TVA de plată	-	1.859
– asigurări sociale	4.115	3.678
– contribuția asiguratorie pentru muncă	262	234
– impozit pe venituri de natura salariilor	845	722
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	188	150
– alte impozite	20	137
– alte datorii sociale	48	47
• Alte datorii, din care:	4.034	2.802
– dividende	3.722	2.502
– creditori diverși	269	257
– garanții primite	43	43
Alte datorii pe termen lung	1.490	1.503

În categoria „Alte datorii pe termen lung” se regasește datoria privind dreptul de utilizare a terenului concesionat pentru Hangar Mentenanță Iași .

Dividendele aflate în sold la 30 septembrie 2023, în sumă de 3.722 mii lei reprezintă sumele rămase în sold pentru acționarii care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR) și care nu s-au prescris.

Societatea nu înregistrează datorii restante față de bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale și bugetele locale.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(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.

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 titlurilor (acțiunilor) imobilizate, a stocurilor și creanțelor comerciale ce au suportat ajustări pentru depreciere, provizioanelor pentru garanții acordate clienților și a altor provizioane.

Structura impozitului amânat înregistrat la 30.09.2023 este:

Datorii privind impozitul amânat

1. Datorii privind impozitul amânat generate de diferențele dintre bazele contabile (mai mari) și cele fiscale (mai mici) ale activelor imobilizate	1.193
2. Datorii privind impozitul amânat aferente titlurilor imobilizate-acțiuni	29
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
4. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	20.778
5. Datorii privind impozitul amânat aferente rezultatului reportat reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
Total datorii privind impozitul amânat	23.620

Creanțe privind impozitul amânat

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane	538
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților	7.431
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților	13
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor	9.622
5. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale	316
Total creanțe privind impozitul amânat	17.920

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

În perioada 01 ianuarie 2023 – 30 septembrie 2023, societatea a înregistrat venituri din impozitul pe profit amânat în sumă de 3.639 mii lei și cheltuieli cu impozitul pe profit amânat în sumă de 3.702 mii lei.

Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii în valoare de 21.828 mii lei se compune din datorii privind impozitul amânat în valoare de 22.366 mii lei și creanțe privind impozitul amânat în valoare de 538 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(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 devine parte în prevederile contractuale ale instrumentului.

La data raportării AEROSTAR nu deține:

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

Activele financiare ale AEROSTAR cuprind:

- depozitele la vedere și la termen deținute la bănci;
- creanțe comerciale;
- creanțe imobilizate (garanții depuse la terți).

Datoriile financiare ale AEROSTAR cuprind:

- datorii comerciale;

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

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

- a) riscul de credit;
- b) riscul de lichiditate;
- c) riscul valutar;
- d) riscul de rată 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:

- depozitelor la vedere și la termen deținute la bănci
- creanțelor comerciale;

Depozitele la vedere și la termen sunt deținute numai în instituții bancare de prim rang cu ratinguri care să exprime cel mai scăzut grad de risc.

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

Expunerea la riscul de credit

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023

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

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

	30.09.2023	30.09.2022
Depozite la vedere și la termen deținute la bănci	225.672	232.268
Creanțe comerciale nete de ajustările pentru depreciere	72.053	66.005
Creanțe imobilizate	42	38
Total	297.767	298.311

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

	30.09.2023	30.09.2022
Piața internă	10.698	21.219
Țări din zona euro	25.489	21.713
Marea Britanie	27.472	15.891
Alte țări europene	2.199	628
Alte regiuni	6.195	6.554
Total	72.053	66.005

Ajustări pentru depreciere

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

	Valoare brută 30.09.2023	Ajustări pentru depreciere 30.09.2023	Valoare brută 30.09.2022	Ajustări pentru depreciere 30.09.2022
În termen	70.634		64.781	
Restanțe, total din care:	2.861		1.971	
31-60 zile	1.907	954	954	449
61-90 zile	51	26	852	166
91-120 zile	383	191	20	10
Peste 120 zile	520	271	104	81
Mai mult de 1 an	-	-	41	41
Total	73.495	1.442	66.752	747

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

	30.09.2023	30.09.2022
Sold la 1 ianuarie	954	1.332
Ajustari pentru depreciere constituite	2.727	1.162
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(2.239)	(1.747)
Sold la 30 septembrie	1.442	747

La 30.09.2023, 96% din soldul creanțelor comerciale sunt aferente clienților care au bun istoric de plată.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifica altfel)

b) Riscul de lichiditate

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

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

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

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

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

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

	Datorii	Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
30.09.2023	Datorii comerciale	23.145	(23.145)	(19.509)	(3.022)	(614)
30.09.2022	Datorii comerciale	24.455	(24.455)	(19.768)	(3.911)	(776)

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

La 30.09.2023 AEROSTAR nu înregistrează datorii restante.

c) Riscul valutar

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

Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 82% din cifra de afaceri înregistrată în perioada de raportare este denominată în USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI.

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

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

30.09.2023	MM EUR	MM USD	MM GBP
Depozite la vedere și la termen deținute la bănci	2.334	3.327	19
Creanțe comerciale	2.533	10.403	-
Datorii comerciale	(1.319)	(1.739)	(90)
Expunere netă, în moneda originală	3.548	11.991	(71)

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifica altfel)

Analiza de senzitivitate

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

Luând în considerare evoluția din anii precedenți a cursului de schimb USD/LEU și EUR/LEU se poate observa o volatilitate relativ ridicată a USD/LEU (+/-5%) și o volatilitate moderată a EUR/LEU (+/-2%).

Astfel, se poate lua în calcul o variație rezonabil posibilă de +/-5% USD/LEU și +/-2% pentru EUR/LEU la sfârșitul perioadei de raportare.

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

30.09.2023	EUR/LEU	USD/LEU
Expunere netă, în moneda originală	3.548 MII EUR	11.991 MII USD
Curs de schimb valutar	4,9746	4,6864
Expunere netă, în moneda funcțională	17.650 MII LEI	56.195 MII LEI
Variația rezonabilă posibilă a cursului de schimb valutar	+/- 2%	+/- 5%
Efectul variației asupra rezultatului financiar	+/- 353 MII LEI	+/- 2.810 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 emitere 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 nu a fost utilizat Produsul A, veniturile și fluxurile de numerar sunt independente de variația ratelor de dobândă de pe piață bancară.

La 30.09.2023, nivelul garanțiilor acordate în cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive de import este în valoare de 9.071 MII LEI (echivalent 1.936 MII USD).

La 30.09.2023 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea AEROSTAR.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Venituri din vânzări, din care:	361.523	317.363
Venituri din vânzarea produselor	221.385	155.537
Venituri din servicii prestate	137.230	159.396
Venituri din vânzarea mărfurilor	361	16
Venituri din chirii	2.065	2.035
Reduceri comerciale acordate	-	-
Venituri din alte activități	482	379
 Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	 29.885	 7.361
Venituri din producția de imobilizări	631	130
Venituri din subvenții de exploatare	576	(5)
Venituri din subvenții pentru investiții	802	897
Alte venituri din exploatare	857	901
 Total venituri din exploatare	 394.274	 326.647

Societatea a înregistrat în primele șase luni ale anului 2023 venituri din subvenții de exploatare în sumă de 576 mii lei. În cea mai mare parte, sumele au fost acordate pentru încadrarea în muncă, pe perioadă nedeterminată, a absolvenților de instituții de învățământ în conformitate cu Legea nr. 76/2002 privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

Alte venituri din exploatare în suma de 857 mii lei sunt reprezentate, printre altele, venituri din recuperarea debitelor de la foștii salariați (cheltuieli de școlarizare și alte debite), venituri din despăgubiri și taxe recuperate și venituri din compensarea achizițiilor de la unitățile protejate.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 20 – CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	125.817	106.018
Salarii și indemnizații	110.413	94.644
Cheltuieli cu avantaje în natura și cheltuieli cu tichete acordate salariaților	8.539	5.860
Cheltuieli cu asigurările sociale	6.865	5.514
Cheltuieli cu materii prime și materiale	147.412	93.645
Energie, apa și gaz	9.772	10.834
Alte cheltuieli materiale, din care:	9.658	9.699
Cheltuieli privind materialele nestocate	1.045	934
Cheltuieli privind mărfurile	315	11
Cheltuieli privind ambalajele	634	445
Cheltuieli privind alte materiale	7.664	8.309
Cheltuieli privind prestațiile externe, din care:	27.719	19.731
Reparații	10.073	6.240
Costuri de transport	5.505	2.605
Comisioane și onorarii	2.626	2.913
Deplasări, detașări	869	1.087
Cheltuieli cu chirii	634	533
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terți	8.012	6.353
Reduceri comerciale primite	(90)	(76)
Amortizări	19.285	17.995
Cheltuieli (venituri) nete din ajustări privind provizioanele	(9.226)	(3.640)
Cheltuieli (venituri) nete din ajustări privind activele curente	8.738	(1.631)
Alte cheltuieli de exploatare	3.836	3.051
Total cheltuieli de exploatare:	342.921	255.626

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 primele 9 luni ale anului 2023 societatea a acordat salariaților tichete de masă și vouchere de vacanță în valoare de 8.539 mii lei.

În categoria altor cheltuieli de exploatare în valoare de 3.836 mii lei sunt cuprinse, printre altele: cheltuieli cu impozite și taxe locale, sponsorizări, donații.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023

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

În 2023, AEROSTAR a înregistrat majorări/constituiri și reduceri/reluări de ajustări, după cum urmează:

Ajustări privind provizioanele	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Majorări / constituirii	11.982	13.009
Reduceri / reluări	(21.208)	(16.649)
Cheltuieli / (Venituri) nete din ajustări privind provizioanele	(9.226)	(3.640)

În cursul primelor 9 luni ale anului 2023, impactul ajustărilor privind provizioanele este de scădere a cheltuielilor din exploatare în suma de 9.226 mii lei.

Ajustări privind deprecierea activelor curente	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Majorări / constituirii ajustări		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	30.231	4.974
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	2.778	1.481
Pierderi din creante și debitori diverși	21	63
Total Majorări / constituirii ajustări	33.030	6.518
Reduceri / reluări ajustări		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(21.998)	(6.353)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(2.294)	(1.796)
Total Reduceri / reluări ajustări	(24.292)	(8.149)
Cheltuieli / (Venituri) nete din ajustări privind deprecierea activelor curente	8.738	(1.631)

În primele 9 luni ale anului 2023 impactul ajustărilor privind deprecierea activelor curente este de creștere a cheltuielilor de exploatare cu suma de 8.738 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Venituri din diferențe de curs valutar	5.387	8.599
Venituri din dobânzi	11.183	7.113
Venituri din acțiuni deținute la filiale	153	311
Venituri aferente activelor financiare evaluate la valoarea justă	3.962	2.675
Total venituri financiare	20.685	18.698

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

Veniturile aferente activelor financiare evaluate la valoarea justă reprezintă dividendele aferente deținerii de instrumente în capitalurile proprii Evergent Investments S.A.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	4.279	3.514
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	30	30
Total cheltuieli financiare	4.309	3.544

În anul 2023 compania a înregistrat în categoria cheltuielilor financiare:

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023

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

NOTA 23 - IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este recunoscut în situația profitului sau pierderii.

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

Rata impozitului pe profit aplicabilă pentru 30.09.2023 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2022).

30 septembrie 2023

Profitul contabil brut	67.728
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	6.569
Impozitul pe profit aferent castigului din vanzarea titlurilor detinute	131

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal pentru 30 septembrie 2023				Diferențe
Venituri contabile	414.958	Venituri fiscale	366.445	-48.513
Cheltuieli contabile	347.230	Cheltuieli fiscale	299.891	-47.339
Profit brut contabil	67.728	Profit fiscal	66.554	-1.174
Impozit contabil (16%)	10.836	Impozit fiscal (16%)	10.649	-188
Reduceri de impozit	-	<i>Reduceri de impozit, din care:</i>	3.949	+3.949
		• aferentă investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	3.237	+3.237
		• sponsorizări	712	+712
Impozit pe profit final	10.836	Impozit pe profit final	6.700	-4.137
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil retransmis				9.89%

Cifre comparative

30 septembrie 2022

Profitul contabil brut	86.175
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	11.452

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferențe
Venituri contabile*	343.082	Venituri fiscale	315.581	-27.501
Cheltuieli contabile*	256.935	Cheltuieli fiscale	235.489	-21.446
Profit brut contabil retransmis*	86.147	Profit fiscal	80.092	-6.055
Impozit contabil (16%)	13.784	Impozit fiscal (16%)	12.815	-969
Reduceri de impozit	-	<i>Reduceri de impozit, din care:</i>	1.363	+1.363
		• aferentă investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	924	+924
		• sponsorizări	439	+439
Impozit pe profit final	13.784	Impozit pe profit final	11.452	-2.332
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil retransmis				13.29%

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

** 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 aferentă investițiilor realizate conf. Art.22 din Codul fiscal, sponsorizări;
- veniturile neimpozabile obținute ca urmare a recuperării unor cheltuieli nedeductibile.

Diferența dintre ratele medii efective de impozitare, provine din aplicarea facilitatilor fiscale aferente profitului reinvestit in suma de 20.230 mii lei, din care Sistem voltaic 3 MWP in valoare de 11.613 mii lei însemnând un procent de 57,40 % din totalul facilitatii fiscale.

Societatea a înregistrat la 30 septembrie 2023 o datorie privind impozitul pe profit curent în sumă de 2.460 mii lei aferentă trimestrului III 2023.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 24 - REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

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

IN LEI	<u>30.09.2023</u>	<u>30.09.2022</u>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	61.095.637	73.914.382
Numărul de acțiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
Profitul pe acțiune	<u>0,401</u>	<u>0,485</u>

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 25 - NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI

Număr mediu de salariați	9 luni 2023	9 luni 2022
Angajați proprii	1.695	1.591

Efectivul de salariați	30.09.2023	30.09.2022
Angajați proprii	1.722	1.726

La 30 Septembrie 2023, efectivul total de personal din cadrul Companiei este de 1.824 de angajați, din care 1.722 angajați proprii și 102 persoane reprezentând forța de muncă atrasă prin agent de munca temporar.

La 30 Septembrie 2022, efectivul total de personal era de 1.805 angajați, din care 1.726 angajați proprii și 79 persoane reprezentând angajați prin intermediul agentului de muncă temporar.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 26 - TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Achiziții de bunuri și servicii	9 luni 2023	9 luni 2022
Airpro Consult SRL Bacău	2.846	4.645
Foar SRL Bacău	300	301
TOTAL	3.146	4.946
Vânzări de bunuri și servicii	9 luni 2023	9 luni 2022
Airpro Consult SRL Bacău	-	-
Foar SRL Bacău	1	1
TOTAL	1	1
Datorii	Sold la 30.09.2023	Sold la 30.09.2022
Airpro Consult SRL Bacău	816	468
Foar SRL Bacău	33	38
TOTAL	849	506
Dividende încasate de Aerostar	9 luni 2023	9 luni 2022
Airpro Consult SRL Bacău	-	68
Foar SRL Bacău	153	242
TOTAL	153	310

Tranzacțiile cu părțile afiliate în perioada ianuarie-septembrie a anului 2023 au constat în:

- Furnizarea de către Airpro Consult SRL Bacău către AEROSTAR S.A. de servicii cu forța de muncă temporară;
- Furnizarea de către Foar SRL Bacău către AEROSTAR S.A. de servicii de închirieri utilaje;
- Furnizarea de către AEROSTAR S.A. către Foar SRL Bacău de servicii de închiriere spații;
- Dividende incasate de AEROSTAR S.A. de la Foar SRL Bacău (Nota 7).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifica 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 numerarul din casieria Societății și depozitele la vedere deținute la bănci (disponibilul din conturi curente la bănci);
- echivalentele de numerar cuprind depozitele la termen deținute la bănci.

Fluxurile de trezorerie provenite din tranzacțiile efectuate în valută sunt înregistrate în monedă funcțională (LEU) prin aplicarea asupra valorii în valută a cursului de schimb valutar dintre moneda funcțională 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 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.

Astfel:

- încasările de la clienți au fost în valoare de 370.831 mii LEI;
 - încasările de la Bugetul Statului au fost în valoare de 3.026 mii LEI, din care 2.420 mii LEI reprezintă recuperări de TVA și accize, iar 606 mii LEI sunt încasări cu caracter de subvenții de exploatare;
 - plățile către furnizori și angajați au fost în valoare de 305.321 mii LEI, din care 228.233 mii LEI plati catre furnizori si 77.088 mii LEI plăți către angajați;
 - plățile de taxe și impozite către Bugetul Statului au fost în valoare de 58.584 mii LEI, din care 48.750 mii LEI impozite și taxe salariale, 3.574 mii LEI T.V.A. și 4.509 mii LEI impozit pe profit.
- Activitatea de exploatare a generat un numerar net de 9.952 mii LEI, în scădere cu 27.912 mii LEI față de aceeași perioadă a anului trecut.

În cadrul activității de investiții s-au efectuat:

- încasări dobânzi bancare în valoare de 11.488 mii LEI din depozite bancare constituite.
- încasări dividende de la Evergent Investments S.A. în valoare de 3.645 mii LEI;
- încasări dividende de la entitati afiliate (FOAR S.R.L.) în valoare de 153 mii LEI;
- plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale în valoare de 14.109 mii LEI;
- plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare în valoare de 10.653 mii LEI, reprezentând achiziții de acțiuni Evergent Investment S.A. (simbol bursier: EVER), aflate la tranzacționare pe Bursa de Valori București;

Acțiunile achiziționate sunt deținute pentru colectarea de dividende, cât și pentru câștiguri din vânzarea lor, și nu pentru tranzacționare.

Astfel, având în vedere Oferta publică de cumpărare de acțiuni proprii (EVER) inițiată de Evergent Investments S.A. în decembrie 2022, AEROSTAR a decis în cursul lunii ianuarie 2023 să participe la Ofertă vânzând o parte din acțiunile EVER deținute cu 5.516 mii LEI.

Din această tranzacție a rezultat un câștig brut de 814 mii LEI.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocată pentru creșterea capacității de exploatare reprezintă 3% din valoarea agregată a numerarului utilizat în cadrul activităților de exploatare, de investiții și de finanțare.

În cadrul activității de finanțare s-a platit suma de 26.239 mii LEI, reprezentând dividende cuvenite acționarilor AEROSTAR.

Nivelul numerarului și echivalentelor de numerar înregistrat la 30.09.2023 este de 225.730 mii LEI, în scădere cu 20.443 mii LEI față de începutul anului.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 28 - ANGAJAMENTE ȘI ALTE ELEMENTE EXTRABILANȚIERE

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

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
• Angajamente:		
○ garanții acordate partenerilor - sub formă de scrisori de garanție bancară și acreditive	113	186
○ garanții primite de la parteneri - sub formă de scrisori de garanție bancară și acreditive	37.020	84.353
• 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.)	45.006	42.240
○ materiale primite în custodie	2.239	2.239
○ produse finite primite în custodie	64	65
○ materiale - client	76	157
○ imobilizări corporale și necorporale – obținute sau achiziționate ca rezultat al activității cofinanțate	573	573
○ valori materiale primite spre prelucrare/reparare	26.454	29.328
○ active suport aferente contractelor de concesiune- Hangar Iasi	2.477	2.477
○ mijloace fixe propuse spre casare	103	446
• Alte valori în afara bilanțului, din care:		
○ Garanții materiale constituite pentru răspunderea gestionarilor privind gestionarea bunurilor	238	201
○ angajamente privind acoperirea unor obligații viitoare către A.J.O.F.M. în baza OUG 95/2002 privind industria de apărare	3.365	3.777
○ debitori scoși din activ, urmăriți în continuare	127	127
○ creditori	25	25
○ ajutoare de minimis pentru participări la târguri și expoziții	190	514
• Certificate de emisii gaze cu efect de seră	4.787	5.701

La data de 30 septembrie 2023, AEROSTAR S.A. deținea un număr de 11.931 certificate de emisii gaze cu efect de seră.

Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a unui certificat GES a fost de 80.66 euro, conform site European Energy Exchange (în decembrie 2022: 80,90 euro), la un curs valutar de reevaluare de 4,9746 lei/euro.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 29 - REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

Consiliul de Administrație al Aerostar S.A. la data de 30.09.2023:

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

În anul 2023, Societatea Aerostar nu a acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de Administrație și nu și-a luat nici un angajament în contul acestora cu titlu de garanție de orice tip.

În Adunarea Generala Ordinara din 16 decembrie 2022, acționarii societății Aerostar au aprobat înghețarea, la nivelul hotarat de Adunarea Generala Ordinara a actionarilor din data de 09 iulie 2020, a indemnizației administratorilor **pentru exercitiul financiar al anului 2023**, respectiv:

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

Suma indemnizațiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administrație în perioada ianuarie-septembrie din anul 2023, în virtutea responsabilităților acestora, a fost de 1.294 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 30 - MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

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

Riscul operațional

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

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

Având în vedere turbulențele politice mondiale, în viitor ne putem confrunta cu noi tipuri de riscuri, AEROSTAR analizând cu mare atenție principalele zone de conflict.

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

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

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

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

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

Riscul de credit este riscul ca AEROSTAR să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un partener, fiind determinat în principal de depozitele la vedere și la termen deținute la bănci și creanțele comerciale.

Depozitele deținute la bănci sunt plasate numai în instituții bancare de prim rang, considerate ca având o solvabilitate ridicată.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifica altfel)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

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

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 82% din cifra de afaceri este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în LEI.

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Cheltuieli înregistrate în avans (pe termen scurt)	1.170	617
Venituri înregistrate în avans (pe termen scurt)	3.016	1.876

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

În categoria **cheltuielilor înregistrate în avans** aflate în evidență la 30 septembrie 2023 se regăsesc sume de reluat într-o perioadă de până la un an reprezentând, printre altele, taxe și impozite, abonamente, polițe de asigurare, comisioane, participări la târguri și conferințe, servicii on-line, întreținere sisteme informatice.

La data de 30 septembrie 2023, Aerostar nu a recunoscut **venituri înregistrate în avans** pe termen lung. În categoria **veniturilor înregistrate în avans** pe termen scurt sunt evidențiate valorile aferente livrărilor de bunuri și a prestațiilor de servicii efectuate, în cazul cărora nu sunt îndeplinite condițiile de recunoaștere a veniturilor din IFRS 15 (clienții nu au primit încă controlul asupra bunurilor/serviciilor).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 32 - ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING :
perioadă de raportare 30 Septembrie 2023**

Cont 251	Valori la 30 Septembrie 2023			Valori la 01 Ianuarie 2023		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.916	(185)	1.731	1.907	(154)	1.753
Total	1.916	(185)	1.731	1.907	(154)	1.753

Valoare contabilă netă la 30.09.2023:

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2023	Reevaluări în trim.III 2023	Amortizare în perioadă	Valoare netă la 30 Septembrie 2023
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.753	8	(30)	1.731

Dreptul de utilizare a terenului pentru Hangar Mentenanță Iași a fost reevaluat la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a fiecărei perioade de raportare (30 septembrie 2023) .

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023

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

CIFRE COMPARATIVE -ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING perioadă de raportare 30 Septembrie 2022

Cont 251	Valori la 30 Septembrie 2022			Valori la 01 Ianuarie 2022		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iasi	1.888	(144)	1.744	1.888	(115)	1.773
Total	1.888	(144)	1.744	1.888	(115)	1.773

Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iasi	Valoare netă la 1 Ianuarie 2022	Reevaluări în trim.III 2022	Amortizare în perioadă	Valoare netă la 30 Septembrie 2022
	1.773	-	(29)	1.744
Total	1.773	-	(29)	1.744

Dreptul de utilizare a terenului pentru Hangar Mentenanță Iași a fost reevaluat la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a fiecărei perioade de raportare (30 septembrie 2022) .

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 33 - EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

AEROSTAR S.A nu a identificat evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea un impact asupra situațiilor financiare pentru 9 luni 2023.

Aceste situații financiare individuale care cuprind: situația poziției financiare, situația profitului sau pierderii, alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie și notele explicative la situațiile financiare vor fi aprobate de Consiliul de Administrație pe data de 09 noiembrie 2023 și semnate în numele acestuia de către:

Grigore FILIP
Președinte și Director General

Doru DAMASCHIN
Vicepreședinte și Director Financiar

