



AEROSTAR S.A.

GRUP INDUSTRIAL AERONAUTIC-BACAU-ROMANIA

Str. Condorilor nr.9, Bacau 600 302; Inmatriculat cu nr: J04/1137/1991-R.C.Bacau;
Cod Unic de Inregistrare: 950 531; Atribut fiscal:R; Capital social: 37.483.689,60 lei(RON)
Tel:+40.234.575 070; Fax:+40.234.572 023;572 259
e-mail:aerostar@aerostar.ro; Website:<http://www.aerostar.ro>

RAPORT SEMESTRIAL

LA DATA DE 30.06.2011

DECLARAȚIE

**în conformitate cu prevederile Regulamentului nr.1/2006 emis de
Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare**

**Subsemnații GRIGORE FILIP, având calitatea de Președinte al
Consiliului de Administrație și Director General al SC AEROSTAR S.A.
Bacău și DORU DAMASCHIN, având calitatea de Vicepreședinte al
Consiliului de Administrație și Director Financiar al S.C AEROSTAR S.A.
Bacău, își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare
semestriale la 30.06.2011 și confirmă că:**

- a) Situația financiar-contabilă pentru semestrul I 2011 a fost
întocmită în conformitate cu reglementările contabile aplicabile**
- b) Situația financiar-contabilă pentru semestrul I 2011 oferă o imagine
corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției
financiare, contului de profit și pierdere ale societății SC
AEROSTAR S.A.Bacău**
- c) Raportul Consiliului de Administrație pentru semestrul I 2011 prezintă
în mod corect și complet informațiile despre SC AEROSTAR SA
Bacău.**

**Președinte al Consiliului de Administrație și Director General,
GRIGORE FILIP**

**Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar,
DORU DAMASCHIN**

*Catre,
Consiliul de Administratie si Actionarii
S.C. AEROSTAR S.A. Bacau*

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
DE REVIZUIRE A RAPORTARILOR
CONTABILE INTERIMARE LA 30 IUNIE 2011**

Am revizuit raportarile contabile interimare ale S.C. AEROSTAR S.A. Bacau ("Societatea") la data de 30 iunie 2011, compuse din: Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii (Cod 10); Contul de profit si pierdere, (Cod 20) si Date informative (Cod 30), intocmite in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991 republicata, a Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009 " pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene si a Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr. 2234/29.06.2011 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabile la 30 iunie 2011 a operatorilor economici. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea acestor raportari contabile interimare. Responsabilitatea noastra este de a exprima o concluzie asupra acestor raportari contabile interimare pe baza revizuirii efectuate.

Am efectuat revizuirea in conformitate cu Standardul International pentru Misiunile de Revizuire 2410 "Revizuirea situatiilor financiare interimare efectuata de un auditor independent al entitatii". O revizuire a raportarilor contabile interimare consta in realizarea de interviu, in special cu persoanele responsabile pentru activitatile financiare si contabile, si in aplicarea procedurilor analitice, precum si altor proceduri de revizuire. Aria de aplicabilitate a unei revizuri este in mod semnificativ mai redusa decat cea a unui audit efectuat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit si, prin urmare, nu putem sa obtinem asigurarea ca vom



sesiza toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate in cadrul unui audit. In consecinta noi nu exprimam o opinie de audit.

Pe baza revizuirii realizate, nimic nu ne-a atras atentia in sensul de a ne face sa credem ca raportarile contabile interimare nu sunt intocmite in conformitate Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr. 2234/29.06.2011 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabile la 30 iunie 2011 a operatorilor economici”, precum si in conformitate cu Principiile contabile generale si regulile de evaluare prevazute de Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009.

Acest raport este destinat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Revizuirea noastra a fost efectuata pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte care trebuie sa le raportam intr-un raport de revizuire, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia in ansamblu, pentru revizuirea noastra, pentru acest raport sau pentru concluziile formate.

Raportarile contabile interimare nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, raportarile contabile nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2234/29.06.2011 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabile la 30 iunie 2011 a operatorilor economici”, precum si in conformitate cu Principiile contabile generale si regulile de evaluare prevazute de Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009.

Noi am citit raportul administratorilor. Acesta nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

19 iulie 2011

BACAU

I. L. Caragiale, Nr. 1, 1/D/12



Auditor financiar,
HUSANU MONICA
Inregistrata la CAFR
cu certificatul nr.
2401



Str. Condorilor nr.9, Bacau 600 302; Inmatriculat cu nr: J04/1137/1991-R.C.Bacau;
Cod Unic de Inregistrare: 950 531; Atribut fiscal:R; Capital social: 37.483.689,60 lei(RON)
Tel:+40.234.575 070; Fax:+40.234.572 023;572 259
e-mail:aerostar@aerostar.ro; Website:<http://www.aerostar.ro>

SITUAȚII FINANCIARE

LA DATA DE 30 IUNIE 2011

CUPRINS

- SITUATIA ACTIVELO, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**
- CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**
- DATE INFORMATIVE**
- SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**
- SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**
- NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

Bifati numai daca este cazul: Mari Contribuabili care depun bilantul la Bucuresti
 Sucursala

Tip raportare contabila : BS

Entitatea	SC AEROSTAR SA		
Adresa	Judet	Sector	Localitate
	Bacau		BACAU
Adresa	Strada	Nr.	Bloc
	CONDORILOR	9	
	Scara	Ap.	Telefon
			0234575070
Numar din registrul comertului	J04/1137/1991	Cod unic de inregistrare	950531
Forma de proprietate	34--Societati comerciale pe actiuni		
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)			
3030 Fabricarea de aeronave și nave spațiale			

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

Formular 10

la data de 30.06.2011

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2011	Sold la 30.06.2011
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+2071+208+233+234-280-290-2933)	01	480.564	340.190
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+223+224+231+232-281-291-2931)	02	45.386.521	67.702.094
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+263+265+267* - 296*)	03	349.291	541.994
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	46.216.376	68.584.278
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI (ct.301+321+302+322+303+323+/-308+328+331+332+341+345+346 +/-348+351+354+356+357+358+361+326+/-368+371+327+/-378+381+/-388-391-392-393-394-395-396-397-398+4091-4428)	05	12.535.857	19.469.742
II. CREAŢE (ct. 267* - 296* +4092+411+413+418+425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+456**+4582+461+473** -491-495-496+5187)	06	17.586.980	24.833.461
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT(ct.501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	07	39.123.786	24.933.702
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)	08	329.974	1.129.045
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	09	69.576.597	70.365.950
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	10	0	
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+451***+453***+455+456***+457+4581+462+473***+509+5186+519)	11	13.406.773	15.966.493
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09 + 10 - 11 - 19)	12	56.169.488	54.399.121
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 + 12)	13	102.385.864	122.983.399
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+451***+453***+455+456***+4581+462+473***+509+5186+519)	14	39.750	0
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	15	21.362.134	23.624.465

			F10 - pag. 2
I. VENITURI IN AVANS (rd. 17+18+21), din care :	16	2.106.963	2.553.234
Subvenții pentru investiții (ct. 475)	17	2.106.627	2.552.898
Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.19+20), din care:	18	336	336
-sume de reluat într-o perioada de pana la un an (ct. 472*)	19	336	336
-sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (ct. 472*)	20	0	
Fondul comercial negativ (ct.2075)	21	0	
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd.23 + 24 + 25), din care:	22	29.284.133	37.483.690
- capital subscris vărsat (ct. 1012)	23	29.284.133	37.483.690
- capital subscris nevărsat (ct. 1011)	24	0	0
- patrimoniul regiei (ct. 1015)	25	0	0
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	26	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	27	20.934.550	41.181.862
IV. REZERVE (ct.106)	28	20.459.113	12.664.430
Acțiuni proprii (ct. 109)	29	0	
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	30	0	
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	31	0	
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	32	0	
SOLD D (ct. 117)	33	0	
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	34	11.276.413	5.880.929
SOLD D (ct. 121)	35	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	36	3.076.856	404.875
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 22+26+27+28-29+30-31+32-33+34-35-36)	37	78.877.353	96.806.036
Patrimoniul public (ct. 1016)	38	0	
CAPITALURI - TOTAL (rd. 37+38)	39	78.877.353	96.806.036

Suma de control F10 : 1529926407 / 3216518807

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

**) Soldurile debitoare ale conturilor respective

***) Soldurile creditoare ale conturilor respective

Rd.06 - Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 267 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

GRIGORE FILIP

Numele si prenumele

DORU DAMASCHIN

Semnatura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Stampila unitatii

Semnatura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 30.06.2011

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente per.de raportare precedente 01.01.2010 - 30.06.2010	Realizari aferente per.de raportare curente 01.01.2011- 30.06.2011
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05 +06)	01	70.355.008	63.637.424
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	69.223.797	62.548.324
Venituri din vânzarea mărfurilor(ct. 707)	03	1.131.211	1.089.100
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	0	0
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766*)	05	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	0	0
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07	8.948.355	7.626.631
Sold D	08	0	0
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09	377.568	331.102
4. Alte venituri din exploatare(ct.7417+758+7815)	10	254.566	247.405
- din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10)	12	79.935.497	71.842.562
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	31.144.400	18.317.210
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	1.564.582	2.097.858
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	3.276.660	3.601.781
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	1.006.520	912.068
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17	0	0
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:	18	23.958.858	24.876.714
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	19	18.718.458	19.542.286
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	5.240.400	5.334.428
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	2.688.402	3.478.670
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	2.688.402	3.478.670
a.2) Venituri (ct.7813)	23	0	
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25-26)	24	6.261.881	591.055
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	12.608.337	5.648.375
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26	6.346.456	5.057.320
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	7.160.423	7.887.123
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	6.459.275	7.238.475
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	591.555	530.634

			F20 - pag. 2
8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	109.593	118.014
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	31	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32	1.096.555	2.262.331
- Cheltuieli (ct.6812)	33	5.838.746	6.868.641
- Venituri (ct.7812)	34	4.742.191	4.606.310
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 + 18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	78.158.281	64.024.810
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	1.777.216	7.817.752
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38	0	33.187
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39	0	
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40	0	
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41	0	
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	1.117.261	1.381.270
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43	0	
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	3.084.494	2.102.254
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	4.201.755	3.516.711
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46	0	
- Cheltuieli (ct.686)	47	0	
- Venituri (ct.786)	48	0	
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666* -7418)	49	138	3
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50	0	
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	2.236.382	3.203.766
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	2.236.520	3.203.769
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45-52)	53	1.965.235	312.942
- Pierdere (rd. 52-45)	54	0	0
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	3.742.451	8.130.694
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57	0	
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58	0	
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	84.137.252	75.359.273
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	80.394.801	67.228.579

			F20 - pag. 3
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	3.742.451	8.130.694
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65	1.784.260	2.249.765
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66	0	
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	1.958.191	5.880.929
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	0	0

Suma de control F20 : 1224611293 / 3216518807

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

Rd.19 - la acest rând se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 'Cheltuieli cu colaboratorii', analitic 'Colaboratori persoane fizice'.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

GRIGORE FILIP

Numele și prenumele

DORU DAMASCHIN

Semnatura _____

Stampila unitatii

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

DATE INFORMATIVE

la data de 30.06.2011

Formular 30

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A	B	1		2
Unitati care au inregistrat profit	01	1		5.880.929
Unitati care au inregistrat pierdere	02	0		0
II Date privind platile restante	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.04 + 08 + 14 la 18 + 22), din care:	03	0	0	0
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04	0	0	0
- peste 30 de zile	05	0	0	0
- peste 90 de zile	06	0	0	0
- peste 1 an	07	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care:	08	0	0	0
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	09	0	0	0
- Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0	0	0
- Contribuția pentru pensia suplimentară	11	0	0	0
- Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	0	0	0
- Alte datorii sociale	13	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditorii	15	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 19 la 21), din care:	18	0	0	0
- restante dupa 30 de zile	19	0	0	0
- restante dupa 90 de zile	20	0	0	0
- restante dupa 1 an	21	0	0	0
Dobanzi restante	22	0	0	0
III. Numar mediu de salariatii	Nr. rd.	30.06.2010		30.06.2011
A	B	1		2
Numar mediu de salariatii	23	1.300		1.212

IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente		Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1		
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente , din care:	24	0		
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0		
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26	0		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	28	0		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	30	0		
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	0		
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente , din care:	32	0		
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	0		
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	34	0		
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	0		
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36	0		
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	0		
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)		
A	B	1		
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	38	1.270.961		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr. rd.	30.06.2010	30.06. 2011	
A	B	1	2	
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	39	344.476	178.330	
- din fonduri publice	40	49.277	0	
- din fonduri private	41	295.199	178.330	
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011	
A	B	1	2	
Cheltuieli de inovare – total (rd. 43 la 45), din care:	42	291.052	1.436.856	
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	43	180.577	443.573	
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	44	110.475	993.283	
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	45	0	0	
VIII. Alte informații	Nr. rd.	30.06.2010	30.06. 2011	
A	B	1	2	
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 47+55), din care:	46	128.220	128.220	
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 48 la 54), din care:	47	128.220	128.220	

- acțiuni cotate emise de rezidenți	48	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	49	87.500	91.500
- părți sociale emise de rezidenți	50	40.720	14.080
- obligațiuni emise de rezidenți	51	0	0
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenți	52	0	0
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	53	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	54	0	0
Creanțe immobilizate, în sume brute (rd. 56 + 57), din care:	55	0	0
- creanțe immobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	56	0	0
- creanțe immobilizate în valută (din ct. 267)	57	0	0
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) din care:	58	30.734.111	22.266.448
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	59	14.752.612	19.417.236
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	60	30.573	113.849
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.62 la 66) din care:	61	862.787	3.523.918
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	62	32.732	78.610
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	63	830.055	3.445.308
- subvenții de încasat(ct.445)	64	0	
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	65	0	
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului(ct.4482)	66	0	
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate(ct.451)	67	0	
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) (rd.69 la 70) din care:	68	51.535	104.122
- decontări privind interesele de participare ,decontări cu acționari/asociații privind capitalul ,decontări din operații în participatie (ct.453+456+4582)	69	0	0
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice(instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	70	51.535	104.122
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	71	0	0
- de la nerezidenți	72	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd.74 la 80), din care:	73	0	0
- acțiuni cotate emise de rezidenți	74	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	75	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	76	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	77	0	0
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	78	0	0
- acțiuni emise de nerezidenți	79	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	80	0	0
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	81	0	
Casa în lei și în valută (rd.83+84) , din care:	82	6.624	566
- în lei (ct. 5311)	83	6.624	566
- în valută (ct. 5314)	84	0	0

Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.86+87) , din care:	85	25.193.565	25.928.935
- în lei (ct. 5121)	86	21.560.975	25.202.452
- în valută (ct. 5124)	87	3.632.590	726.483
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.89+90), din care:	88	23.255	55.597
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	89	23.255	55.597
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	90	0	0
Datorii (rd.92 +95+98+101+104+107+110+113+116+119+122+123+126 +128+129 +134+135+136+141) ,din care :	91	26.667.471	15.966.493
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161)(rd. 93+94), din care:	92	0	0
- în lei	93	0	0
- în valută	94	0	0
Dobanzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni in sume brute (ct.1681) (rd.96 +97) , din care:	95	0	0
- in lei	96	0	0
- in valuta	97	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197) , (rd. 99+100), din care:	98	0	0
- în lei	99	0	0
- în valută	100	0	0
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198) rd. (102+103) , din care:	101	0	0
- in lei	102	0	0
- in valuta	103	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195) rd .(105+106) din care :	104	0	0
- în lei	105	0	0
- în valută	106	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) (rd. 108+109) din care:	107	0	0
- in lei	108	0	0
- in valuta	109	0	0
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627) , (rd.111+112) din care:	110	0	0
- în lei	111	0	0
- în valută	112	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.114+115) din care:	113	0	0
- in lei	114	0	0
-in valuta	115	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.117+118) din care:	116	0	0
- în lei	117	0	0
- în valută	118	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682) (rd. 120+121) din care:	119	0	0
- in lei	120	0	0
- in valuta	121	0	0

Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	122	0	0
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 124+125), din care:	123	0	0
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	124	0	0
- în valută	125	0	0
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419) din care:	126	19.994.902	10.477.962
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate în sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct.419)	127	10.087.601	5.207.494
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	128	1.409.203	1.173.367
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.130 la 133) din care:	129	3.570.307	2.824.170
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	130	1.375.613	1.288.030
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului(ct.441+4423+4428+444+446)	131	2.162.893	1.511.396
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	132	31.801	24.744
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	133	0	0
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	134	0	0
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455)	135	0	0
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509) rd.(137 la 140) din care :	136	1.693.059	1.490.994
-decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii /asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct.453+456+457+4581)	137	1.514.886	1.370.118
-alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) 1) (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	138	178.173	120.876
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	139	0	0
- varsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct.269+509)	140	0	0
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	141	0	0
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd.143 la 146), din care:	142	29.284.133	37.483.690
- acțiuni cotate 2)	143	29.284.133	37.483.690
- acțiuni necotate 3)	144		
- părți sociale	145		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	146		
Brevete și licențe (din ct.205)	147	2.837.582	3.159.810
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	30.06.2010	30.06. 2011
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	148	538.200	549.168

Suma de control F30 : 461981107 / 3216518807

*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin.(1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor OG nr. 57/ 2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, cu modificările ulterioare.

***) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei din 13.08.2004 de punere în aplicare a Deciziei nr.1608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea , publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267/ 14.08.2004.

1) În categoria “Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

2) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

GRIGORE FILIP

Semnatura _____

Stampila unitatii

Vers.1.00

**Formular
VALIDAT****INTOCMIT,**

Numele și prenumele

DORU DAMASCHIN

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (semestru an curent)

Conturi

1	(nr.cr. rand de completat)	
Nr.cr.	Cont	Suma
1		

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU PENTRU 30 Iunie 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI)

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2011	Creșteri		Reduceri		Sold la 30 iunie 2011
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	29.284.133	8.199.557	8.199.557	-	-	37.483.690
Rezerve din reevaluare	20.934.550	20.247.311	-	-	-	41.181.861
Rezerve legale	5.795.175	404.875	-	-	-	6.200.050
Rezerve statutare sau contractuale	8.582.497	-	-	7.779.898	7.779.898	802.599
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	88.281	-	-	-	-	88.281
Alte rezerve	5.993.160	-	-	419.659	419.659	5.573.501
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	8.199.557	-	8.199.557	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-
Profitul net realizat in semestrul I 2011	Sold C	-	5.880.929	-	-	5.880.929
	Sold D	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	(404.875)	-	-	-	(404.875)
Total capitaluri proprii	78.877.353	34.327.797	8.199.557	16.399.114	8.199.557	96.806.036

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU PENTRU 30 IUNIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI)

Cresterea neta a capitalurilor proprii in perioada 01.01.2011- 30.06.2011, a fost de 17.928.683 lei pe seama :

• cresterii valorii capitalului social ca urmare a majorarii acestuia prin incorporarea rezervelor statutare si a altor rezerve	8.199.557
• cresterii rezervelor din reevaluare (ca urmare a inregistrarii diferentelor din reevaluarea terenului in urma procesului de reevaluare)	20.247.311
• profitului net realizat in semestrul I 2011	<u>5.880.929</u>
total cresteri:	34.327.797

si a

• diminuarii rezervelor statutare prin utilizarea acestora la majorarea capitalului social	7.779.898
• diminuarii altor rezerve prin utilizarea acestora la majorarea capitalului social	419.659
• repartizarii profitului net distribuibil al anului 2010 pentru dividende	<u>8.199.557</u>
total reduceri:	16.399.114

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR PENTRU 30 Iunie 2011

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

METODA DIRECTA

Denumirea elementului	6 Iunie 2010	6 Iunie 2011
A	B	C
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE:		
Incasari din activitatea de exploatare :	72.636.022	62.868.376
• incasari de la clienti	72.622.020	62.808.869
• alte incasari privind activitatea de exploatare	450	11.806
• rate incasate din imprumuturi acordate	13.552	47.701
Plati pentru activitatea de exploatare :	65.650.157	66.421.969
• plati catre furnizori, total din care:	36.348.444	33.474.098
○ plati catre furnizorii de materiale	26.482.287	21.993.358
○ plati catre furnizorii de utilitati	3.257.528	3.601.781
○ plati catre furnizorii de servicii	6.608.629	7.878.959
• plati catre angajati, impozite si taxe salariale, total din care:	25.119.886	26.830.154
○ salarii nete	12.304.113	12.516.685
○ tichete de masa	1.330.285	1.303.879
○ cheltuieli cu forta de munca temporara	1.436.989	1.652.447
○ impozite si taxe salariale	10.048.499	11.357.143
• impozitul pe profit platit	2.648.105	3.617.934
• alte impozite si taxe platite	830.744	1.097.291
• dobanzi platite aferente descoperirilor de cont temporare	137	3
• alte plati pentru activitatea de exploatare	702.841	1.002.489
• imprumuturi acordate	0	400.000
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE (A)	6.985.865	(3.553.593)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE INVESTITII:		
Incasari din activitatea de investitii :	1.191.840	2.053.487
• incasari din dividende	0	33.187
• incasari din vanzarea de imobilizari corporale, necorporale si financiare	86.579	100.772
• dobanzi incasate din depozite si imprumuturi	1.105.261	1.401.546
• incasari din fonduri nerambursabile	0	517.982
Plati pentru activitatea de investitii :	545.245	4.953.221
• plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale necorporale, financiare	545.245	4.953.221
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE INVESTITII (B)	646.595	(2.899.734)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE:		
Plati pentru activitatea de finantare :	6.578.090	6.937.686
• dividende platite actionarilor	6.578.090	6.937.686
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE FINANTARE (C)	(6.578.090)	(6.937.686)
Cresterea neta a numerarului (A +B + C)	1.054.370	(13.391.013)
Numerar la inceputul exercitiului financiar	24.209.064	39.453.760
Numerar la sfarsitul perioadei de raportare	25.263.434	26.062.747

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 1- ACTIVE IMOBILIZATE

1.1. VALORI BRUTE

<u>Imobilizări necorporale</u>	Sold la 1 ianuarie 2011	Creșteri	Reduceri	Sold la 30 iunie 2011
Cheltuieli de dezvoltare	-	76.621	76.621	-
Brevete,licente,marci	3.199.166	12.025	-	3.211.191
Alte imobilizări necorporale	289.370	-	-	289.370
Total	3.488.536	88.646	76.621	3.500.561
<u>Imobilizari corporale</u>				
Terenuri	5.907.540	20.247.311	-	26.154.851
Construcții	21.419.215	-	-	21.419.215
Instalatii tehnice, masini	32.475.583	3.293.122	55.180	35.713.525
Alte imobilizari corporale	328.838	-	-	328.838
Imobilizari corporale in curs de executie	485.945	6.495.996	3.293.122	3.688.819
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	2.969.237	-	1.177.774	1.791.463
Total	63.586.358	30.036.429	4.526.076	89.096.711
<u>Imobilizari financiare</u>				
Actiuni detinute la entitati afiliate	14.080	-	-	14.080
Alte titluri imobilizate	87.500	4.000	-	91.500
Creante imobilizate	247.711	400.500	48.132	600.079
Total	349.291	404.500	48.132	705.659
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	67.424.185	30.529.575	4.650.829	90.302.931

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 1- ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

1.2. AMORTIZARE

<u>Imobilizări necorporale</u>	<u>Sold la 1 ianuarie 2011</u>	<u>Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 30 iunie 2011</u>
Cheltuieli de dezvoltare	-	76.621	76.621	-
Brevete, licențe, mărci	2.718.602	152.399	-	2.871.001
Alte imobilizări necorporale	289.370	-	-	289.370
Total	3.007.972	229.020	76.621	3.160.371
<u>Imobilizări corporale</u>				
Terenuri	-	-	-	-
Construcții	3.564.366	1.326.670	-	4.891.036
Instalații tehnice, mașini	14.306.633	1.922.979	54.869	16.174.743
Alte imobilizări corporale	328.838	-	-	328.838
Total	18.199.837	3.249.649	54.869	21.394.617
TOTAL AMORTIZARE ACTIVE IMOBILIZATE	21.207.809	3.478.669	131.490	24.554.988

1.3. VALOAREA CONTABILĂ NETĂ A IMOBILIZĂRILOR LA 30 iunie 2011

	<u>Valoare brută</u>	<u>Amortizare</u>	<u>Ajustări pentru pierderea de valoare</u>	<u>Valoare contabilă netă</u>
Imobilizări necorporale	3.500.561	3.160.371	-	340.190
Imobilizări corporale	89.096.711	21.394.617	-	67.702.094
Imobilizări financiare, din care:	705.659	-	-	705.659
-cu scadență mai mare de un an:	541.994*)	-	-	541.994
-acțiuni și părți sociale deținute de AEROSTAR în capitalul social al altor societăți (Nota 10)	105.580	-	-	105.580
-creanțe imobilizate -împrumuturi acordate pentru care AEROSTAR percepe dobânzi	436.414	-	-	436.414
Total	93.139.266	24.554.988	-	68.584.278

*) conform reglementărilor contabile aplicate, societatea evidențiază în elementul de activ imobilizat "imobilizări financiare", creanțele imobilizate sub forma împrumuturilor acordate pe termen lung.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 1- ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

1.4. CRESTERILE DE VALORI BRUTE ALE ACTIVELOR IMOBILIZATE, sunt urmare a :

a) Cresterilor de valori brute ale imobilizarilor necorporale	88.646
sunt urmare a :	
• capitalizarii cheltuielilor de dezvoltare efectuate in vederea calificarii proceselor speciale pentru programele de aviatie civila	76.621
• achizitiei de licente	12.025
b) Cresterilor de valori brute ale imobilizarilor corporale , sunt urmare a:	30.036.429
• cresterii valorii terenului din patrimoniul societatii ca urmare a reevaluarii înregistrata la data de 30.06.2011. Valoarea justa a fost determinata de un evaluator independent prin metoda comparatiei directe.	20.247.311
• achizitiei de echipamente tehnologice, masini- unelte CNC,etc.	3.293.122
• capitalizarii cheltuielilor aferente investitiilor in curs de executie,din care:	6.495.996
o capitalizarii cheltuielilor efectuate pentru investitia „Extinderea capacitatilor de fabricatie și asamblare de aerestructuri destinate aviatiei civile”	5.146.231
o capitalizarii cheltuielilor efectuate pentru alte investitii	1.349.765
c) Cresterilor de valori brute ale imobilizarilor financiare, sunt urmare a:	404.500
• acordarii unui imprumut pe o perioada de 3 ani societatii FOAR SRL Bacau societate la care AEROSTAR detine 51% din capitalul social	400.000
• achizitia a 400 de actiuni de la societatea comerciala Aerostar Transporturi Feroviare SA Bacau	4.000
• cresterii volumului de garantii in favoarea biroului vamal	500

1.5. REDUCERILE DE VALORI BRUTE ALE ACTIVELOR IMOBILIZATE sunt urmare a:

a) Reducerilor de valori brute ale imobilizarilor necorporale, prin:	76.621
• decontarea si amortizarea temelor din programul de dezvoltare, abordate si finalizate in perioada ianuarie-iunie 2011	
b) Reducerilor de valori brute ale imobilizarilor corporale, prin:	4.526.076
• scoaterea din folosinta,casarea si valorificarea unor echipamente	55.180
• finalizarea investitiilor in curs de executie	3.293.122
• decontarea avansurilor acordate furnizorilor de imobilizari	1.177.774
c) Reducerilor de valori brute ale imobilizarilor financiare,prin:	46.132
• recuperarea ratelor si dobanzilor aferente imprumuturilor acordate	46.132

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 2 -PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2011	Transferuri		Sold la 30 iunie 2011
		(constituiri)	(diminuari anulari)	
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru litigii	7.712	-	-	7.712
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	8.923.157	3.703.792	3.388.065	9.238.884
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	65.490	-	311	65.179
Provizioane pentru restructurare	706.641	-	-	706.641
Alte provizioane	11.659.134	3.164.849	1.217.934	13.606.049
TOTAL	21.362.134	6.868.641	4.606.310	23.624.465

Au fost constituite urmatoarele provizioane:

	<u>Cheltuieli</u>
• provizion pentru lucrari in perioada de garantie (2 ani) aferent programului AZIT	2.000.000
• provizioane pentru garantiile de buna executie acordate clientilor, conform contractelor incheiate cu acestia	346.017
• alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	3.164.849
Total cheltuieli cu provizioanele constituite	6.748.186

Au fost majorate urmatoarele provizioane:

	<u>Cheltuieli</u>
• provizioanele aferente garantiilor exprimate in valuta acordate clientilor externi in perioadele anterioare si evaluate la sfarsitul lunii potrivit reglementarilor legale	120.455
Total cheltuieli cu provizioanele majorate	120.455

Au fost diminuate, prin reluare la venituri, urmatoarele provizioane:

	<u>Venituri</u>
• provizioanele aferente garantiilor exprimate in valuta acordate clientilor externi in perioadele anterioare si evaluate la sfarsitul lunii potrivit reglementarilor legale	315.265
• alte provizioane	1.218.245
Total venituri din diminuari de provizioane	1.533.510

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 2 –PROVIZIOANE (continuare)

Au fost anulate, prin reluare la venituri:	<u>Venituri</u>
<ul style="list-style-type: none"> • provizioanele aferente garantiilor expirate, acordate clientilor in perioadele anterioare 	<p>3.072.800</p>
Total venituri din anulari de provizioane	3.072.800

NOTA 3- REPARTIZAREA PROFITULUI

Din profitul net realizat in perioada ianuarie –iunie 2011, de 5.880.929 lei , s-a repartizat suma de 404.875 lei pentru constituirea rezervei legale.

NOTA 4- ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

INDICATORI	<u>Nr. rd.</u>	<u>30 iunie 2010</u>	<u>30 iunie 2011</u>
Cifra de afaceri neta	01	70.355.008	63.637.424
Costurile bunurilor vandute si serviciilor prestate	02	68.503.596	55.696.030
Cheltuielile activitatii de baza	03	49.034.874	38.558.362
Cheltuielile activitatii auxiliare	04	479.525	412.151
Cheltuielile indirecte de productie	05	18.989.197	16.725.518
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri neta (1-2)	06	1.851.412	7.941.394
		706.330	702.149
Cheltuieli generale de administratie	07		
Alte venituri din exploatare	08	632.134	578.507
Rezultatul din exploatare (6-7+8)	09	1.777.216	7.817.752

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 5- SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

a). Situația creanțelor

CREANTE	Nr. rd.	Sold la	Sold la	Termen de lichiditate		
		31 decembrie 2010	30 iunie 2011	Sub 1 an	Intre 1- 5 ani	Peste 5 ani
		1	2=3+4+5	3	4	5
Creanțe comerciale, net	01	16.847.877	21.118.211	20.970.341	147.870	-
Clienti interni	02	798.096	1.951.185	1.803.315	147.870	-
Clienti externi	03	16.047.818	19.126.988	19.126.988		-
Clienti incerti ¹⁾	04	2.833.917	1.311.902	-	-	-
Ajustari pentru deprecierea creanțelor-clienti	05	(2.833.917)	(1.311.902)	-	-	-
Furnizori-debitori pentru prestari servicii	06	1.963	40.038	40.038	-	-
Alte creanțe, din care:	07	739.103	3.715.250	3.715.250	-	-
• Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate, din care:	08	45.797	113.849	113.849	-	-
- <i>avansuri salariale acordate personalului</i>		23.455	113.849	113.849		-
• Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului, din care:	09	692.957	3.523.918	3.512.918	-	-
- <i>TVA de recuperat</i>		-	2.787.085	2.787.085	-	-
- <i>accize aferente combustibilului aflat in stoc</i>		651.641	658.223	658.223		
• Alte creante, din care:	10	349	77.483	77.483	-	-
- <i>decontari din operatiuni in curs de clarificare</i>		349	73.101	73.101		
TOTAL	11	17,586,980	24.833.461	24.833.461	147,870	-

¹⁾Clientii incerti au fost inregistrati distinct in evidenta contabila a societatii.

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentand creante incerte, societatea a inregistrat ajustari pentru deprecierea clientilor incerti, la valoarea integrala a acestora. Soldul creanțelor incerte s-a diminuat ca urmare a incasarilor efectuate in perioada 01.01.2011-30.06.2011.

Creantele cu termen de lichiditate intre 1 an si 5 ani reprezinta vanzari de produse cu plata in rate. Creantele in legatura cu bugetul statului, la sfarsitul lunii iunie 2011, sunt in suma de 3.523.918 lei, din care TVA de recuperat in valoare de 2.787.085 lei.

Suma TVA de recuperat se datoreaza achizitiei de materiale si servicii, folosite pentru operatii cu drept de deducere (export).

La alte creante sunt incluse si sumele provenite din operatiuni in curs de clarificare, reprezentand materiale comandate si neconforme din punct de vedere calitativ.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 5- SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Evaluarea creantelor exprimate in valuta s-a facut la cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei din ultima zi bancara a lunii iunie 2011.

Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile intre cursul pietei valutare la care sunt inregistrate creantele in valuta si cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru ultima zi bancara a lunii iunie 2011 s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

b) Situația datoriilor

DATORII	Rând	Sold la	Sold la	Termen de exigibilitate		
		31 decembrie 2010	30 iunie 2011	Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 ani
		1	2=3+4+5	3	4	5
Avansuri incasate in contul clientilor	01	1.685.726	2.057.247	2.057.247	-	-
Clienti creditor intern	02	97.480	288.730	288.730	-	-
Clienti creditor extern	03	1.588.246	1.768.517	1.768.517	-	-
Furnizori	04	4.888.314	8.420.715	8.420.715	-	-
Furnizori intern	05	3.022.204	3.733.360	3.733.360	-	-
Furnizori extern	06	1.437.122	3.325.079	3.325.079	-	-
Furnizori-facuri nesoite	07	240.669	258.203	258.203	-	-
Furnizori de imobilizari	08	188.319	1.104.073	1.104.073	-	-
Alte datorii,din care	09	6.832.733	5.488.531	5.488.531	-	-
• Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate	10	994.244	1.173.367	1.173.367	-	-
• Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	11	5.491.482	2.824.171	2.824.171	-	-
• Alte datorii , din care: - <i>dividende</i>	12	347.007	1.490.993	1.490.993	-	-
		242.807	1.370.119	1.370.119	-	-
TOTAL	13	13.406.773	15.966.493	15.966.493	-	-

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 5- SITUATIA CREANTELOR SI DATORILOR (continuare)

Dividendele sunt inregistrate distinct in evidenta contabila a societatii.

Din valoarea totala a dividendelor repartizate din profitul anului 2010, de 8.199.557 lei, AEROSTAR a platit pana la intocmirii situatiilor financiare suma de 8.131.767 lei pentru un numar de 6.809 actionari din totalul de 6.824 actionari aflati in evidenta Registrului Actionarilor.

Data limita de distribuire a dividendelor aferente anului 2010 este 12 octombrie 2011.

AEROSTAR nu are obligatii restante.

Avansurile incasate de la clienti in suma de 2.057.247 lei sunt pentru executarea de lucrari de intretinere si reparatii avioane ce vor fi finalizate in cursul anului 2011.

La finele lunii iunie 2011 societatea are angajamente luate sub forma scrisorilor de garantie bancara in valoare de 2.192.000 USD emise in favoarea partenerilor comerciali conform cerintelor contractuale.

Evaluarea datoriilor exprimate in valuta s-a facut la cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei din ultima zi bancara a lunii iunie 2011.

Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile intre cursul pietei valutare la care sunt inregistrate datoriile in valuta si cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru ultima zi bancara a lunii iunie 2011, s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

NOTA 6 - PRINCIPII, POLITICI SI METODELE CONTABILE

La intocmirea si prezentarea situatiilor financiare semestriale s-au aplicat reglementarile contabile conforme cu directivele europene.

Nu au avut loc abateri de la principiile si politicile contabile, de la metodele de evaluare sau de la alte prevederi ale reglementarilor contabile.

Valorile prezentate sunt comparabile, iar situatiile financiare ofera o imagine fidela asupra pozitiei si performantei financiare.

A) Principiile contabile aplicate sunt:

- **Principiul continuitatii activitatii:** Societatea isi va continua activitatea in mod normal, intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.
- **Principiul permanentei metodelor:** Metodele de evaluare au fost aplicate in mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.
- **Principiul prudentei:** Evaluarea elementelor de active si de datorii a fost realizata pe o baza prudenta:
 - a) a fost inclus profitul realizat in perioada ianuarie-iunie 2011;
 - b) s-a tinut cont de toate datoriile aparute in cursul perioadei ;
 - c) s-a tinut cont de toate datoriile previzibile si pierderile potentiale aparute in cursul perioadei;
 - d) s-a tinut cont de toate deprecierea ;
 - e) au fost provizionate toate riscurile identificate.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 6- PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- **Principiul independentei exercitiului** : Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile aferente perioadei, indiferent de data incasarii sau platii acestora.
- **Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv**: Componentele elementelor de activ sau de datorii au fost evaluate separat.
- **Principiul intangibilitatii** : Bilantul de deschidere al exercitiului financiar 2011 corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar 2010.
- **Principiul necompensarii**: Nu s-au inregistrat compensari intre elementele de activ și de datorii sau intre elementele de venituri si cheltuieli.
Eventualele compensari intre creante si datorii ale societatii fata de acelasi agent economic au fost efectuate cu respectarea prevederilor legale, numai dupa inregistrarea in contabilitate a veniturilor si cheltuielilor la valoarea integrala.
- **Principiul prevalentei economicului asupra juridicului**: Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilant si contul de profit si pierdere s-a facut tanand seama de fondul economic al tranzactiei sau al operatiunii raportate, si nu numai de forma juridica a acestora.
- **Principiul pragului de semnificatie**: Elementele de bilant si de cont de profit si pierdere au fost considerate ca fiind semnificative in raport cu pragul de semnificatie.

B) Politici si metode contabile

α) Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare semestriale ale SC AEROSTAR au fost intocmite in conformitate cu reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene, aprobate prin OMFP nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare si prezentate in conformitate cu cu prevederile Legii 297/2004 privind piata de capital , Regulamentului 1/2006 emis de CNVM si Codului Bursei de Valori.

Situatiile financiare intocmite de societate pentru semestrul I 2011 cuprind:

- Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii
- Contul de profit și pierdere
- Date informative
- Situația modificărilor capitalului propriu
- Situatia fluxurilor de numerar
- Note explicative la situatiile financiare

Politicile contabile au fost aplicate in mod consecvent pe perioada 01.01.2011 -30.06.2011.

b) Moneda situatiilor financiare este Leul. Toate cifrele sunt prezentate in lei romanesti.

c) Tranzactii valutare

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 6- PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Operatiunile exprimate in valuta au fost inregistrate in lei la cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei , de la data inregistrarii tranzactiei.

Creantele si datoriile in valuta au fost evaluate in lei, la cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei din ultima zi bancara a fiecarei luni din semestrul I 2011.

d) Imobilizari corporale

Bazele de evaluare folosite pentru determinarea valorii contabile a imobilizarilor corporale sunt:

- Pentru grupa “Instalatii tehnice si masini” si grupa “Alte instalatii, utilaje si mobilier” –baza de evaluare in bilant este valoarea neta ;
- Pentru terenuri, baza de evaluare este valoarea reevaluată la 30.06.2011;
- Pentru grupa “Constructii” baza de evaluare este valoarea reevaluată in anul 2009.

Cheltuielile cu reparatiile si intretinerea imobilizarilor corporale , efectuate in scopul asigurarii utilizarii continue a acestora, au fost recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuării lor.

Cheltuielile efectuate pentru modernizarea imobilizarilor corporale au fost recunoscute in valoarea acestora si s-au supus amortizării pe perioada ramasa de amortizare.

Amortizarea s-a calculat folosind regimul de amortizare liniar, prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii imobilizarilor corporale, pe durata de utilizare a acestora.

Amortizarea se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune pana la recuperarea integrala a valorii de intrare a imobilizarilor corporale, conform duratelor de utilizare economica.

Duratele de utilizare economica sunt stabilite de o comisie formata din specialistii societatii.

Duratele normate de functionare (duratele fiscale) ale imobilizarilor corporale sunt reglementate de legislatia fiscala.

Cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor corporale au fost inregistrate in contul de profit si pierdere .
Terenurile nu au fost supuse amortizării.

Imobilizarile corporale in curs de executie reprezinta investitiile nepuse in functiune .

Acestea s-au evaluat la costul de productie sau costul de achizitie, dupa caz.

Imobilizarile corporale in curs de executie se trec in categoria imobilizarilor corporale dupa finalizarea si receptia acestora.

Imobilizarile corporale in curs de executie nu au fost supuse amortizării .

e) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale au fost evaluate in bilant la valoarea neta.

Cheltuielile aferente achizitiilor de brevete, licente, marci si alte valori similare precum si cheltuielile de dezvoltare care au fost recunoscute ca imobilizari necorporale se recupereaza prin intermediul amortizării liniare, pe o perioada de maxim 3 ani.

Cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor necorporale au fost inregistrate in contul de profit si pierdere.

f) Imobilizari financiare

Societatea evidentiaza in elementul de activ imobilizat ”imobilizari financiare”, actiuni si parti sociale detinute de AEROSTAR in capitalul social al altor societati (NOTA 10) iar in conturile de creante imobilizate imprumuturile acordate cu dobanda, cu scadenta mai mare de 12 luni.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 6- PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

g) Stocuri

Contabilitatea stocurilor este tinuta cantitativ si valoric, prin folosirea inventarului permanent. In aceste conditii, in contabilitate s-au inregistrat toate operatiunile de intrare si iesire, ceea ce a permis stabilirea si cunoasterea in orice moment a stocurilor, atat cantitativ, cat si valoric.

Socurile sunt inregistrate la costul de achizitie sau la costul de productie , dupa caz.

Costul de productie sau de prelucrare a stocurilor cuprinde: materii prime si materiale directe, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational, ca fiind legata de fabricatia stocurilor.

Cheltuielile care nu au fost incluse in costul stocurilor , ci au fost recunoscute drept cheltuieli ale perioadei 01.01.2011 -30.06.2011 au fost :

- cheltuielile generale de administratie
- cheltuielile de desfacere.

La iesirea din gestiune a stocurilor, acestea s-au evaluat si s-au inregistrat in contabilitate prin metoda CMP (costul mediu ponderat), considerata ca fiind cea mai adecvata din considerentul asocierii costurilor recente cu veniturile curente.

Metoda aleasa este aplicata consecvent pentru elementele de natura stocurilor.

Productia in curs de executie se determina prin inventariere la sfarsitul fiecărei luni.

Actiunile de natura stocurilor au fost reflectate in bilant la valoarea care se poate obtine prin utilizarea sau vanzarea lor. In acest scop, valoarea stocurilor este diminuata pana la valoarea realizabila neta prin constituirea ajustarilor pentru depreciere.

h) Creante comerciale

Conturile de creante comerciale si alte creante au fost evaluate in bilant la valoarea lor probabila de incasat.

Creantele incerte au fost inregistrate distinct in contabilitate.

Societatea a calculat si inregistrat, in perioada 01.01.2011 -30.06.2011, ajustari pentru deprecierea clientilor incerti la valoarea integrala a acestora (NOTA 5-Creante).

i) Furnizori si alte datorii

Conturile de furnizori si alte datorii au fost evidentiata la valoarea lor platibila.

j) Provizioane

Societatea a recunoscut provizioane numai in momentul in care a avut o obligatie curenta generata de un eveniment anterior si :

- a fost probabila o iesire de numerar pentru stingerea acestei obligatii
- a fost posibila o estimare credibila a valorii obligatiei.

Odata cu aplicarea reglementarilor contabile armonizate cu normele europene, societatea a estimat si a inclus, in valoarea imobilizarilor corporale, costuri estimate cu demontarea si mutarea acestora, constituind provizioane la nivelul acestor costuri.

La data de 30.06.2011, valoarea provizioanelor constituite pentru aceste costuri era de 65.178 lei.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 6- PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

k) Dividende

Dividendele convenite actionarilor societatii AEROSTAR din profitul anului 2010 , in suma de 8.199.557 lei, au fost inregistrate în situatiile financiare ale lunii aprilie 2011 in contul corespunzator de datorii.

l) Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care riscurile si beneficiile asociate proprietatii asupra lor au fost transferate cumparatorului.

m) Rezultatul financiar

A fost determinat de veniturile si cheltuielile din activitatea financiara.

NOTA 7- PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Actionarii societatii AEROSTAR SA Bacau au aprobat:

- o distribuirea unui dividend brut pe actiune pentru exercitiul financiar 2010 de 0,07 lei
- o majorarea capitalului social al societatii de la valoarea de 29.284.132,50 lei la valoarea de 37.483.689,60 lei prin incorporarea rezervelor
- o majorarea valorii nominale a actiunii de la 0,25 lei la 0,32 lei.
- o numarul total de actiuni, respectiv 117.136.530, a ramas acelasi.

Detinatorii actiunilor sunt indreptatiti sa primeasca dividende anual si au drept de vot in Adunarea Generala a Actionarilor astfel: o actiune reprezinta un vot.

AEROSTAR nu a emis si nu a anulat actiuni si obligatiuni in perioada analizata.

Actiunile societatii AEROSTAR sunt cotate la categoria a II-a a Bursei de Valori Bucuresti din anul 1998.

Pretul de tranzactionare a unei actiuni AEROSTAR a oscilat, pe primele sase luni ale anului 2011, intre un *nivel minim de 0,945 lei* si un *nivel maxim de 1,1450 lei*.

NOTA 8- INFORMATII PRIVIND SALARIATII, DIRECTORII SI ADMINISTRATORII

a) Indemnizatiile administratorilor sunt aprobate de Adunarea generala a actionarilor .

Salariile conducerii executive sunt negociate de directorul general al societatii.

In Contractul colectiv de munca sunt prevazute categoriile si clasele de salarizare pentru salariatii societatii.

b) AEROSTAR efectueaza plati in numele salariatilor catre sistemul de pensii, public si privat, catre sistemul asigurarilor sociale de sanatate si fondul de somaj.

.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 8 - INFORMATII PRIVIND SALARIATII, DIRECTORII SI ADMINISTRATORII
(continuare)

Toti salariatii societatii sunt membrii ai sistemului public de pensii si o parte din salariatii sunt membri ai sistemului privat de pensii, in conditiile legii.

AEROSTAR nu este angajata in nici un sistem de beneficii post-pensionare si nu are obligatia de a presta servicii ulterioare pensionarii fostilor sau actualilor angajati.

c) In perioada ianuarie-iunie 2011, societatea AEROSTAR nu a acordat credite membrilor Consiliului de Administratie si nici salariatilor.

d) **Numarul mediu de salariatii** la data de 30 iunie 2011 a fost de 1.212, din care:

Structura salariatilor

sase luni 2011

Directori executivi	7
Salariatii cu studii superioare	387
Muncitori	710
<u>Alte categorii</u>	<u>108</u>

Salariile platite sau de platit pana la 30 iunie 2011 au fost in suma de **18.271.325 lei**.

Societatea a inregistrat si **alte cheltuieli** cu personalul, astfel:

- tichete de masa 1.270.961 lei
- cursuri de instruire si perfectionare profesionala 399.589 lei
- prime acordate conform CCM 929.739 lei
- cheltuieli pentru asigurarea sanatatii si securitatii in munca 207.991 lei

Cheltuielile cu asigurari si protectie sociala, efectuate de societate pe primele sase luni 2011 au fost de **5.334.428 lei**.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2011

(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 9- PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumire indicatori	algoritm de calcul	30 iunie 2010	30 iunie 2011
1. Indicatori de lichiditate			
Indicatorul lichiditatatii curente	Active curente / Datorii curente	2,71	4,41
Indicatorul lichiditatatii imediate (indicatorul test acid)	Active curente-Stocuri / Datorii curente	1,86	3,19
2.Indicatori de risc			
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat /Capital angajat X100	0	0
3. Indicatori de activitate			
Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri/Stoc mediu	3,54	3,79
Nr. zile de stocare	Stoc mediu/Cifra de afaceri*180 zile	50,90	47,54
Viteza de rotatie a debitelor – clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*180 zile	43,43	52,84
Viteza de rotatie creditelor – furnizori	Sold mediu furnizori /Cifra de afaceri*180 zile	26,65	22,76
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	2,00	0,93
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total active	0,66	0,46
4. Indicatori de profitabilitate			
Rentabilitatea capitalului angajat	Profit brut /Capital angajat	0,05	0,08
Rata rezultatului din exploatare	Profitul brut din exploatare /Cifra de afaceri x100	2,53	12,28

NOTA 10- ALTE INFORMATII

a)Informatii generale despre societate

Societatea AEROSTAR a fost infiintata in anul 1953 si functioneaza in conformitate cu legea româna.

S.C. AEROSTAR S.A. isi desfasoara activitatea la sediul social din Bacau, strada Condorilor nr.9.

Domeniul principal de activitate al AEROSTAR este productia.

Obiectul principal de activitate al societatii este "Fabricarea de aeronave si nave spatiale" - cod 3030.

Compania a fost inregistrata ca societate pe actiuni, la Registrul Comertului Bacau (avand numarul de ordine J04/1137/1991) cu denumirea prezenta de S.C."AEROSTAR S.A.".

Evidenta actiunilor si actionarilor este tinuta de S.C. Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

Strategia de dezvoltare a S.C AEROSTAR S.A pentru anii 2011-2015 este o strategie de “expansiune selectiva” ceea ce înseamnă că prioritare vor fi acele grupe de produse cu profitabilitate bună și risc relativ redus, respectiv „piese, aerestructuri și subansamble de aviație”, „mentenanță avioane civile”, „hidraulică de aviație” și „sisteme defensive terestre”, fără a se neglija celelalte grupe de produse și servicii care vor fi menținute și ajutate să-și îmbunătățească profitabilitatea.

Direcții și măsuri strategice de acțiune pentru anii 2011 -2015

- i. Direcția prioritară „fabricație produse de aviație”
- ii. Direcția prioritară „MRO aviația civilă”
- iii. Direcția prioritară „sisteme pentru apărare (aviație, terestre, integrare)”
- iv. Direcția prioritară „produse și servicii din domeniile: electronică civilă, procese speciale, utilități”

b) Informatii privind societatile la care AEROSTAR detine participatii in capitalul social

La data de 30.06.2011, portofoliul participatiilor detinute de AEROSTAR in capitalul social al altor societati se prezinta astfel:

Nr. crt	Denumire societate	Capital social detinut la 31.12.2010 (lei)	Capital social detinut la 30.06.2011 (lei)	Diferente +/-	Procent detinere (%)	Achizitie actiuni	Preț achizitie (lei)
1	S.C. AIRPRO CONSULT S.R.L. BACAU	10.000	10.000	-	100,00	-	-
2	S.C. FOAR SRL BACAU	4.080	4.080	-	51,00	-	-
3	S.C. AEROSTAR TRANSPORTURI FERVIARE S.A. BACAU	87.500	91.500	+ 4.000 lei	45,75	400 actiuni	4.000
	TOTAL	101.580	105.580	+4.000	X	400 actiuni	4.000

c) Impozitul pe profit

Din profitul brut total realizat in perioada ianuarie-iunie 2011 de 8.130.694 lei, 7.817.752 lei a fost *profitul* realizat din activitatea de exploatare si 312.942 lei a fost *profitul* realizat din activitatea financiara.

AEROSTAR a incheiat primele sase luni ale anului 2011 cu un profit net (dupa impozitare), de 5.880.929 lei.

Proportia activitatii curente in total activitati a fost de 100%.

Impozitul pe profit datorat de catre societate este determinat pe baza rezultatului contabil ajustat cu cheltuielile nedeductibile și veniturile neimpozabile.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 IUNIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

Reconcilierea rezultatului contabil cu rezultatul fiscal :

	30.06.2011	30.06.2010
1.profit contabil	8.130.694	3.742.451
2.elemente similare veniturilor	655.609	402.852
3.venituri neimpozabile	6.713.628	8.509.641
4.cheltuieli nedeductibile	12.064.919	15.763.256
5.profit impozabil (1+2-3+4)	14.137.594	11.398.917
6.impozit pe profit cota 16%	2.262.015	1.823.827
7.reduceri de impozit calculate potrivit legislatiei	12.250	39.567
8. Impozit pe profit datorat (6-7)	2.249.765	1.784.260
9.Impozit pe profit total	2.249.765	1.784.260
10.Rezultatul net al perioadei (1-9)	5.880.929	1.958.191
11.Ponderea cheltuielii cu impozitul pe profit in rezultatul contabil (9/ 1)*100	27,67%	48,68%

d) Cifra de afaceri - prezentarea pe piete de desfacere

Volumul de vânzari realizat de societate in semestrul I 2011 a fost de 63.637.424 lei.

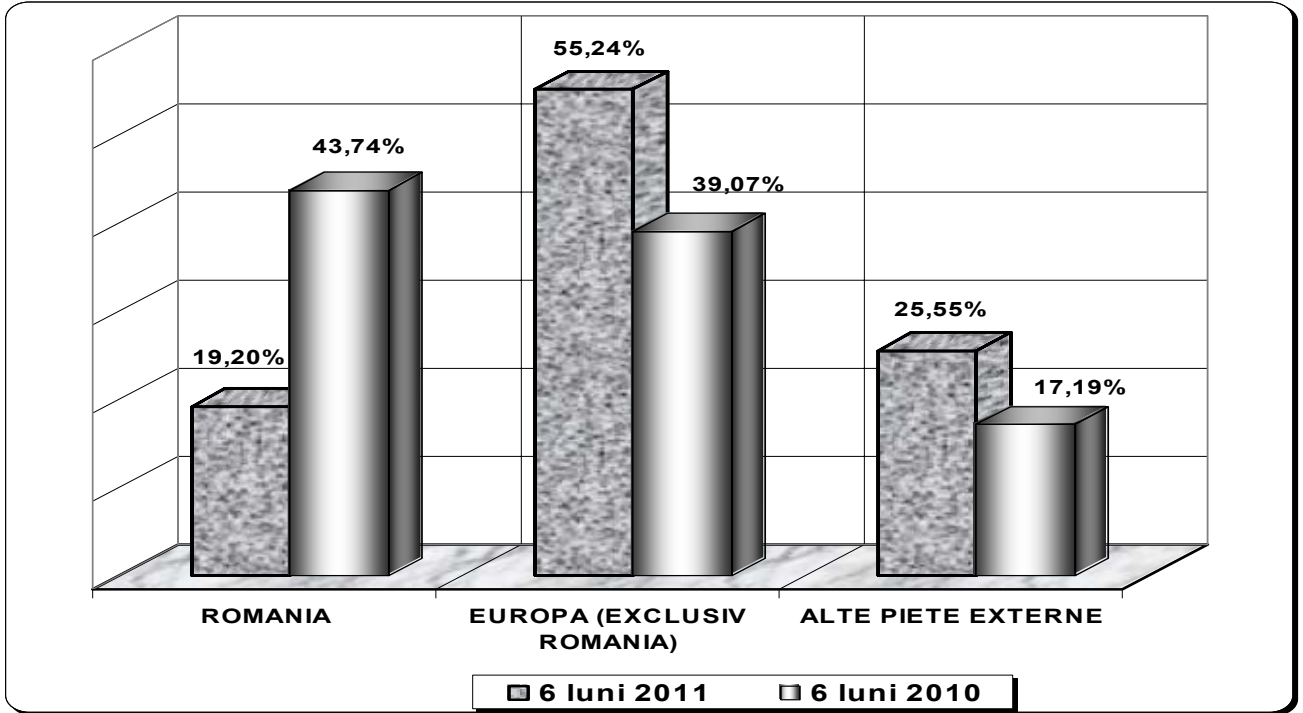
Din cifra de afaceri realizata, societatea a vândut produse si servicii pe piata interna de 12.221.026 lei, iar la export echivalentul a 51.416.398 lei, reprezentând 80,80 % din total vânzari.

Principalele piete de desfacere pe care s-au derulat afacerile pe sase luni 2011, se prezinta astfel (situatie comparativa cu sase luni 2010):

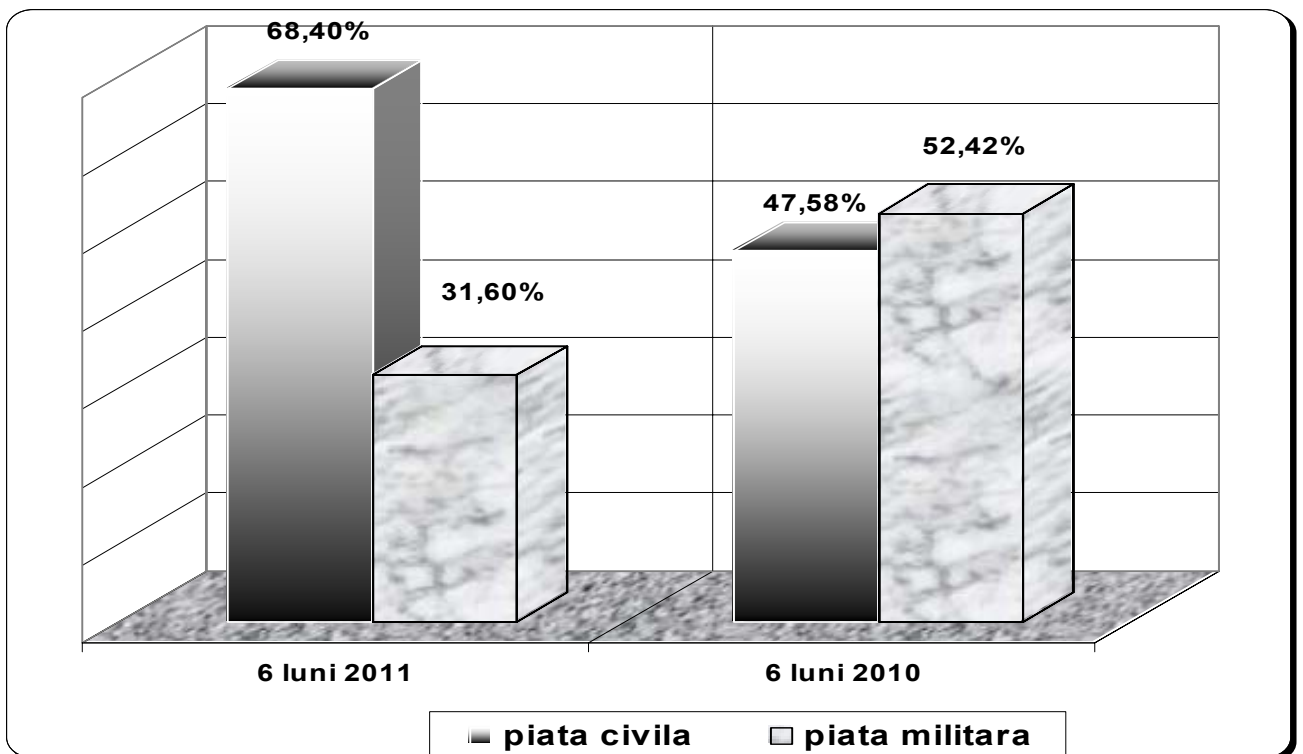
S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

Piete interne si externe



Piete de desfacere civila si militara



S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

e) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor evidentiatae intr-o moneda straina

	<u>31.01.2011</u>	<u>28.02.2011</u>	<u>31.03.2011</u>	<u>30.04.2011</u>	<u>31.05.2011</u>	<u>30.06.2011</u>
• Dolar (USD)	3,1008	3,0580	2,9118	2,7449	2,8845	2,9274
• Euro (EUR)	4,2571	4,2139	4,0984	4,0760	4,1207	4,2157

f) Evenimente ulterioare bilantului

AEROSTAR nu a identificat, dupa data de 30.06.2011, nici un eveniment ulterior care, prin reprezentarea in situatiile financiare ale semestrului I 2011, ar afecta capacitatea utilizatorilor de informatii de a face evaluari si de a lua decizii corecte .

g) Investitii pe termen scurt

Sumele prezentate in postul bilantier *Investitii pe termen scurt* reprezinta disponibilitati in lei si valuta plasate in depozite bancare pe termen scurt.

Evaluarea depozitelor in valuta s-a facut la cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei din ultima zi bancara a lunii iunie 2011.

Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile intre cursul pietei valutare la care sunt inregistrate depozitele in valuta si cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru ultima zi bancara a lunii iunie 2011 s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

Pentru investitiile de aceasta natura, nu este cazul inregistrarii de ajustari.

h) Active si datorii contingente

S.C. AEROSTAR S.A. Bacau nu a inregistrat , in evidenta contabila, in semestrul I 2011, active si datorii contingente, deoarece nu au fost evenimente care sa fie incadrate in definitia pentru recunoasterea acestora.

i) Rezerve

In situatiile financiare, S.C. AEROSTAR are inregistrate urmatoarele categorii de rezerve:

- Rezerve din reevaluarea terenurilor si constructiilor;
- Rezerve legale, constituite in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 cu modificarile ulterioare;
- Rezerve statutare, constituite prin repartizarea din profitul net a sumelor pentru finantarea cheltuielilor de productie si de capital, care au fost utilizate pentru majorarea capitalului social;
- Alte rezerve, cum ar fi rezerve din facilitati fiscale acordate potrivit legislatei.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30 IUNIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

j) AEROSTAR nu recunoaste elemente de venituri si cheltuieli extraordinare, ci numai venituri si cheltuieli din activitatea curenta, ca parte integranta a obiectului sau de activitate.

k) Cheltuieli in avans -nu a fost cazul .

l) Venituri in avans

In categoria "subventii pentru investitii", la data de 30.06.2011, AEROSTAR avea inregistrata suma de 2.552.898 lei, reprezentand :

- valoarea subventiei primite de AEROSTAR conform contractului de finantare nerambursabila incheiat intre AEROSTAR in calitate de beneficiar si Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri in calitate de Autoritate de Management POSCCE, pentru implementarea proiectului de investitii "*Extinderea capacitatilor de fabricatie si asamblare aerostructuri destinate aviatiei civile*": 2.529.836 lei
- bunuri de natura imobiliarilor corporale primite cu titlu gratuit (prin donatie) in anii anteriori si neamortizate inca: 23.062 lei.

m) Rate achitate in cadrul unui contract de leasing

Nu a fost cazul .

n) Descrierea contractelor de leasing financiar

Nu a fost cazul .

o) Efecte comerciale scontate neajunse la scadenta

Nu a fost cazul .

p) Angajamente sub forma garantiilor

La data de 30.06.2011, valoarea garantiilor acordate de AEROSTAR sub forma de scrisori de garantie bancara , era de 9.238.884 lei, reprezentand garantii de buna executie acordate clientilor, conform contractelor incheiate cu acestia.

Pentru aceste angajamente, compania AEROSTAR a inregistrat provizioane la valoarea integrala a garantiilor (NOTA 2).

Raportul consiliului de administratie conform Anexei 31 din Regulamentul nr. 1 /2006 emis de CNVM privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare

Data raportului : 30.06.2011

Denumirea societatii: S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

Sediul social: Strada Condorilor nr. 9

Numar de telefon : 234.575.070 ; Fax: 234.572.023

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului Bacau : 950 531

Numar de ordine in Registrul Comertului Bacau J04/1137/1991

Capital social subscris si varsat: 37.483.689,60 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: BURSA DE VALORI BUCURESTI (simbol "ARS")

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU SEMESTRUL I 2011

INTRODUCERE

Raportul interimar al Consiliul de Administratie al S.C. AEROSTAR S.A. Bacau pentru semestrul I 2011 prezinta evenimentele si tranzactiile semnificative pentru intelegerea modificarilor in pozitia si performanta companiei, ce au avut loc in perioada ianuarie 2011 - iunie 2011. Situatiile financiare intocmite la data de 30.06.2011 sunt insotite de raportul de revizuire al auditorului financiar independent al S.C. AEROSTAR S.A. Bacau.

REZULTATE CHEIE

INDICATOR	UM	6 luni 2011	6 luni 2010
cifra de afaceri	lei	63.637.424	70.355.008
vanzari la export	lei	51.416.398	39.578.671
pondere export in cifra de afaceri	%	80,80%	56,3%
investitii	lei	6.508.021	684.096
capital social	lei	37.483.690	29.284.133
rezultatul net (profit)	lei	5.880.929	1.958.191
lichiditatea curenta	-	4,41	2,71
numar mediu de personal	nr.	1.212	1.300

ACȚIUNEA "AEROSTAR"

simbol bursier "ARS"	UM	30.06.2011	30.06.2010
numar actiuni	nr.	117.136.530	117.136.530
pret actiune la sfarsitul perioadei	lei	0,99	0,80
capitalizare bursiera	lei	115.965.165	93.709.224

MEDIUL ECONOMIC

INDICATOR	UM	6 luni 2011	6 luni 2010
inflatie	%	2,75%	2,77%
rata medie de schimb	lei/euro	4,1801	4,1471
rata medie de schimb	lei/USD	2,9840	3,1257

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU SEMESTRUL I 2011

1.SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

a) Elemente de bilanț

Elemente de bilant (lei)	30.06.2011	30.06.2010
• Total active, din care:	138.950.228	107.336.243
• Active imobilizate	68.584.278	35.216.164
• Active curente, din care:	70.365.950	72.120.079
-stocuri	19.469.742	22.557.576
-creante	24.833.461	24.299.069
-casa, depozite si conturi la banci	26.062.747	25.263.434
• Total datorii si capitaluri proprii,din care:	138.950.228	107.336.243
-datorii curente	15.966.493	26.661.257
-provizioane	23.624.465	11.064.067
-venituri in avans	2.553.234	51.788
-capitaluri proprii, din care:	96.806.036	69.559.131
- capital social	37.483.690	29.284.133
- rezerve din reevaluare	41.181.862	20.941.137
- alte rezerve	12.664.430	17.585.725
- repartizari legale	(404.875)	(210.055)
- rezultatul net al perioadei	5.880.929	1.958.191

b) Elemente de venituri si cheltuieli

Elemente de venituri si cheltuieli (lei)	6 luni 2011	6 luni 2010
• Venituri totale	75.359.273	84.137.252
• Venituri din exploatare, din care:	71.842.562	79.935.497
~Cifra de afaceri	63.637.424	70.355.008
• Venituri financiare	3.516.711	4.201.755
• Cheltuieli totale	67.228.579	80.394.801
• Cheltuieli de exploatare,din care:	64.024.810	78.158.281
~ Cheltuieli materiale	24.928.917	36.992.162
~Cheltuieli cu personalul (inclusiv tichete de masa)	24.876.714	23.958.858
~Cheltuieli privind amortizarea imobiliarilor	3.478.670	2.688.402
~Ajustari de valoare privind activele circulante	591.055	6.261.881
~Ajustari privind provizioanele	2.262.331	1.096.555
~Alte cheltuieli de exploatare,din care:	7.887.123	7.160.423
~cheltuieli privind prestatiile externe	7.238.475	6.459.275
• Cheltuieli financiare	3.203.769	2.236.520
• Rezultatul din exploatare	7.817.752	1.777.216
• Rezultatul financiar	312.942	1.965.235

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU SEMESTRUL I 2011

Elemente de venituri si cheltuieli (lei)	6 luni 2011	6 luni 2010
REZULTATUL BRUT	8.130.694	3.742.451
REZULTATUL NET	5.880.929	1.958.191
Rata profitului net la cifra de afaceri(%)	9,2%	2,8%

c) Elemente de Cash-flow

Elemente de cash flow (lei)	ianuarie - iunie 2011	ianuarie - iunie 2010
A.Activitatea de exploatare		
• încasari	62.868.376	72.636.022
• plati, din care:	66.421.969	65.650.157
-plati pentru furnizori de materiale, servicii, utilitati	33.474.098	36.348.444
-plati catre angajati (inclusiv impozite si taxe salariale)	26.830.154	25.119.886
-plati pentru alte impozite si taxe la bugetul de stat si bugetul local	4.715.225	3.478.849
-alte plati pentru activitatea de exploatare	1.402.492	702.978
Numerar din activitatea de exploatare	(3.553.593)	6.985.865
B.Activitatea de investitii		
• încasari ,din care:	2.053.487	1.191.840
-dobanzi incasate din depozite bancare si imprumuturi acordate	1.401.546	1.098.821
-incasari din fonduri nerambursabile	517.982	0
• plati pentru achizitia de imobilizari	4.953.221	545.245
Numerar din activitatea de investitii	(2.899.734)	646.595
C.Activitatea de finantare		
• plati pentru dividende	6.937.686	6.578.090
Numerar din activitatea de finantare	(6.937.686)	(6.578.090)
Cresterea neta a numerarului (A+B+C)	(13.391.013)	1.054.370
Numerar la inceputul perioadei	39.453.760	24.209.064
Numerar la sfarsitul perioadei	26.062.747	25.263.434

Modalitatea si perioada de distributie a dividendelor repartizate din profitul anului 2010

In adunarea generala ordinara din 12 aprilie 2011, actionarii societatii AEROSTAR au aprobat ca valoarea dividendului brut pe actiune sa fie de 0,07 lei, corespunzatoare unei actiuni cu valoarea nominala de 0,25 lei.

Din valoarea totala a dividendelor, de 8.199.557 lei, AEROSTAR a platit pana la data redactarii raportului suma de 8.131.767 lei pentru un numar de 6.809 actionari din totalul de 6.824 actionari aflati in evidenta Registrului Actionarilor.

Data limita de distributie a dividendelor convenite actionarilor , aferente anului 2010, este 12 octombrie 2011.

2.ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII AEROSTAR IN SEMESTRUL I 2011

2.1. Elemente si tendinte generale privind activitatea societatii

Evolutii globale

Primele sase luni ale anului 2011 s-au derulat intr-un mediu complex, afectat in continuare de recesiune, cu multe elemente de turbulenta in plan economic, social si politic.

Afacerile au fost sub impactul volatilitatii pretului petrolului, al costului resurselor in general si al unor factori imprezibibili cu efecte diverse, de la accidente nucleare la eruptii vulcanice.

Au continuat reformele severe pentru insanatosirea sistemelor de fonduri publice si eforturile de larga amploare pentru inducerea protejarii afacerilor strategice, sub diverse forme, in multe din tarile cu traditie in economia de piata.

Reducerile masive la capitolul cheltuieli publice sunt puse in contrast doar de cheltuielile alocate pentru interventii in situatii de natura speciala, si de investitiile publice menite sa relanseze economia.

Industria aeronautica si de aparare

Pe fondul fragilitatii impuse de fenomenele globale, industria aeronautica si de aparare-motor de dezvoltare economica cu valoare adaugata ridicata- sunt marcate de contraste si contradictii, dar si de o perceptie de noi oportunitati si de prosperitate regasita.

Totusi, bugetele din domeniul apararii ramân sarace pentru achiziitiile de capital si pentru numarul ridicat de jucatori de pe piata militara.

In razboiul subventiilor dintre Airbus si Boeing ambele parti s-au declarat câstigatoare. Pe fluxul marilor afaceri, sub presiunea competitivă tot mai puternică impusa de marile companii globale pozitionarile privilegiate sunt rezervate aparent doar pentru IMM-uri, care nu au puteri decizionale semnificative la impartirea afacerilor si contribuie la tabloul competitivitatii globale.

Cresterea economica din zona asiatica da nastere unei efervescente a miscarilor de pozitionare adecvata a marilor furnizori, a industriilor locale, si a autoritatilor de reglementare din tarile respective care impun continuturi locale masive in derularea acestor afaceri.

In acest context, cu o crestere a traficului aerian intre 4,9 si 5,1% pe an, optimismul este ridicat desi rentabilitatea este foarte scazuta, mult sub cea planificata.

In contrast, se poate identifica un mare volum de oportunitati pentru lanturile de furnizare de avioane noi, eco-eficiente, iar Airbus a anuntat cresterea treptata a volumului de productie pâna la 42 aparate A320 pe luna începând cu trimestrul patru al anului 2012.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU SEMESTRUL I 2011

Chiar si asa, anul 2011 este in continuare un an dificil pentru realizarea profitabilitatii si a unei cresteri sustenabile. Valorificarea oportunitatilor din domeniul productiei se bazeaza pe capacitatea de imbunatatire a bazei de cost, pe concentrarea asupra domeniilor de excelenta si pe investitii in procese moderne, de la fabricatie la eforturi de organizare, optimizare si inovare.

Aceste tendinte au fost confirmate de activitatile legate de principalele evenimente, târguri si expozitii din zona aeronautica si aparare.

Programul de participare la targuri si expozitii a cuprins:

- AERO INDIA, Bangalore, 9-13 februarie
- ASIAN AEROSPACE, Hong Kong, 8-10 martie
- LAAD Aerospace & Defence, Rio de Janeiro, 12-15 aprilie
- Airline Purchasing & Maintenance Expo, Londra, 4-5 mai
- PARIS AIRSHOW, 20-26 iunie

Afacerile AEROSTAR

Prin pozitionarea sa la nivel operatiional, dar și financiar și al competitivității, AEROSTAR se plaseaza in poziția de lider pe piața din România pentru produsele și serviciile din zona sa de competență și expertiză.

Pe baza strategiei adoptate, compania planifică să-si dezvolte in continuare poziția de furnizor major de produse și servicii in domeniul apărării și in acelasi timp isi dezvoltă poziția de furnizor pentru aviația civilă.

Investitiile derulate in ritm alert sunt motorul acțiunilor de crestere in viitor a amprentei de piață a companiei.

Afacerile de bază ale AEROSTAR sunt caracterizate de specializarea in fabricarea, intretinerea, reparatiia, modernizarea și integrarea de sisteme pentru aviație si sisteme defensive terestre.

Pe o piata cu resurse disponibile extrem de limitate in domeniul sistemelor terestre, AEROSTAR isi directioneaza eforturile pentru câștigarea unei pozitionari care sa mentina si sa fructifice capabilitatile si expertiza detinuta.

Compania se consolidează de asemenea ca furnizor de componente, aerostructuri si ansambluri de aviație pentru lanțurile globale de furnizare din aviație și este in curs de dezvoltare ca bază de mentenanța pentru aviația civilă.

Pregătirea programelor de viitor, concentrarea eforturilor pe domeniile de excelenta, și promovarea eco-eficientei ca motor al inovării profitabile sunt coordonatele care susțin actiunile de optimizare si de ajustare a proceselor de afaceri la cerintele actuale din industrie.

2.2. Prezentarea efortului investitional

EVENIMENTE IMPORTANTE

Actionarii societatii AEROSTAR SA Bacau au aprobat majorarea capitalului social al societatii de la valoarea de 29.284.132,50 lei la valoarea de 37.483.689,60 lei prin incorporarea rezervelor, majorarea valorii nominale a unei actiuni de la 0,25 lei la 0,32 lei, numarul total de actiuni ramânand acelasi, respectiv 117.136.530.

În aceasta perioada, au fost reevaluate terenurile companiei, rezultand o rezerva din reevaluare de 20.247.311 lei.

Investitii în masini –unelte CNC, echipamente tehnologice, infrastructura

Cheltuielile pentru investitiile efectuate in primul semestru al anului 2011 au inregistrat un total de 6.508.021 lei reprezentând 10,2% din cifra de afaceri realizată de companie.

80% din aceste cheltuieli au fost alocate pentru realizarea investitiei „*Extinderea capacitatilor de fabricatie și asamblare de aerostructuri destinate aviatiei civile*”.

20% din totalul cheltuielilor pentru investitii au fost alocate pentru sustinerea programului de mentenanță / modernizare avioane civile, pentru consolidarea si modernizarea capacitatilor de productie, pentru lucrari de modernizare a liniilor de acoperiri de protectie si a infrastructurii.

Prin Programul de Calitate si Mediu aprobat pentru anul 2011, s-au stabilit obiective in domeniul reducerii numarului de rebuturi cu 30% fata de anul 2010, extinderea domeniului de certificare NADCAP (NATIONAL AEROSPACE AND DEFENCE CONTRACTORS ACCREDITATION PROGRAM) pentru procese speciale, obtinerea autorizarii ca organizatie pentru managementul continuitatii navigabilitatii in conformitate cu PART M.

Alte obiective vizeaza obtinerea certificarilor si autorizarilor pentru mentinerea si extinderea pietelor de desfacere interne si externe, in principal implementarea cerintelor specificatiei OHSAS 18001, obtinerea autorizarii pentru organizatia de instruire PART 147, obtinerea autorizarii pentru prevenirea poluarii aerului si a apei, a poluarii sonore, pentru gestionarea si eliminarea selectiva a deseurilor, monitorizarea factorilor de mediu, precum si obiective de mentinere si perfectionare a Sistemului de Management al Calitatii.

In perioada analizata, activitatile de certificari si autorizari stabilite prin Programul de Calitate sunt in derulare.

Societatea AEROSTAR a fost supusa, pe parcursul semestrului I 2011, unui numar de sase audituri externe pentru organizatia de productie si organizatia de intretinere a avioanelor.

Pe primele sase luni ale anului 2011, nu s-au inregistrat incidente de mediu si nici poluari ale apelor uzate sau aerului peste valorile maxim admise de legislatia in vigoare.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU SEMESTRUL I 2011

In domeniul prevenirii si reducerii poluarii aerului, in urma verificarii nivelului gazelor cu efect de sera (GES), societatea AEROSTAR s-a incadrat in Planul National de Alocare fiind validate de catre Agentia Nationala de Protectie a mediului un numar de certificate care corespund cu cantitatea de tone bioxid de carbon emise in anul 2010.

AEROSTAR a obtinut de la Agentia Nationala Apele Romane revizuirea Autorizatiei de gospodarie a apelor si prelungirea valabilitatii acesteia pana in anul 2017.

In primul semestru al anului 2011, s-a redus numarul de salariati cu 12 (prin pensionare si din proprie vointa), numarul efectiv de salariati la data de 30.06.2011 fiind de 1.259.

Un numar de 743 salariati au participat la programe de atestare pe diferite tipuri de activitati, lucrari de intretinere avioane Boeing 737, procese speciale pentru programele de aviatie civila , incercari fizico-mecanice, conductivitate, etc.) si la cursuri de perfectionare profesionala (curs organizat de Organizatia Internationala a Aviatiei Civile-„Safety Management Systems”, curs organizat de AEROQ-Brasov in domeniul controlului defectoscopiei cu radiatii penetrante, etc.).

Cheltuielile cu personalul efectuate de societate pana la 30 iunie 2011 au fost in suma de 24.876.714 lei, din care cheltuieli cu salariile in suma de 18.271.325 lei si cheltuieli de asigurari si protectie sociala in suma de 5.334.428 lei.

De asemenea, societatea a efectuat cheltuieli pentru:

- tichete de masa acordate salariatilor in suma de 1.270.961 lei
- prime acordate conform Contractului Colectiv de Munca in suma de 929.739 lei
- cursuri de perfectionare profesionala in suma de 399.589 lei.
- cheltuieli pentru asigurarea sanatatii si securitatii in munca in suma de 207.991 lei.

Dialogul social este reglementat prin Contractul Colectiv de Muncă valabil in perioada 2008-2011 si se materializează prin frecvente întâlniri ale conducerii societatii cu reprezentanti ai sindicatelor si/sau ai salariatilor, precum si prin functionarea unor comisii paritare, cum ar fi: Comisia Socială Mixtă, Comitetul de Securitate și Sanatate in Muncă și Comisiile Administratiei și Salariatilor de Negociere și Urmarire in Derulare a Contractului Colectiv de Muncă.

2.3. Prezentarea activitatii de vanzare

Volumul de vânzari realizat de societate in semestrul I 2011 a fost de 63.637.424 lei.

Din cifra de afaceri realizata, societatea a vândut produse si servicii pe piata interna de 12.221.026 lei, iar la export echivalentul a 51.416.398 lei, reprezentând 80,80 % din total vânzari.

Evaluarea performantei operationale dupa criteriile stricte: comercial, logistica, suport clienti, calitate si tehnic a contribuit la realizarea afacerilor societatii, chiar si in conditiile dificile si cu grad mare de incertitudine care se resimt puternic si in anul 2011.

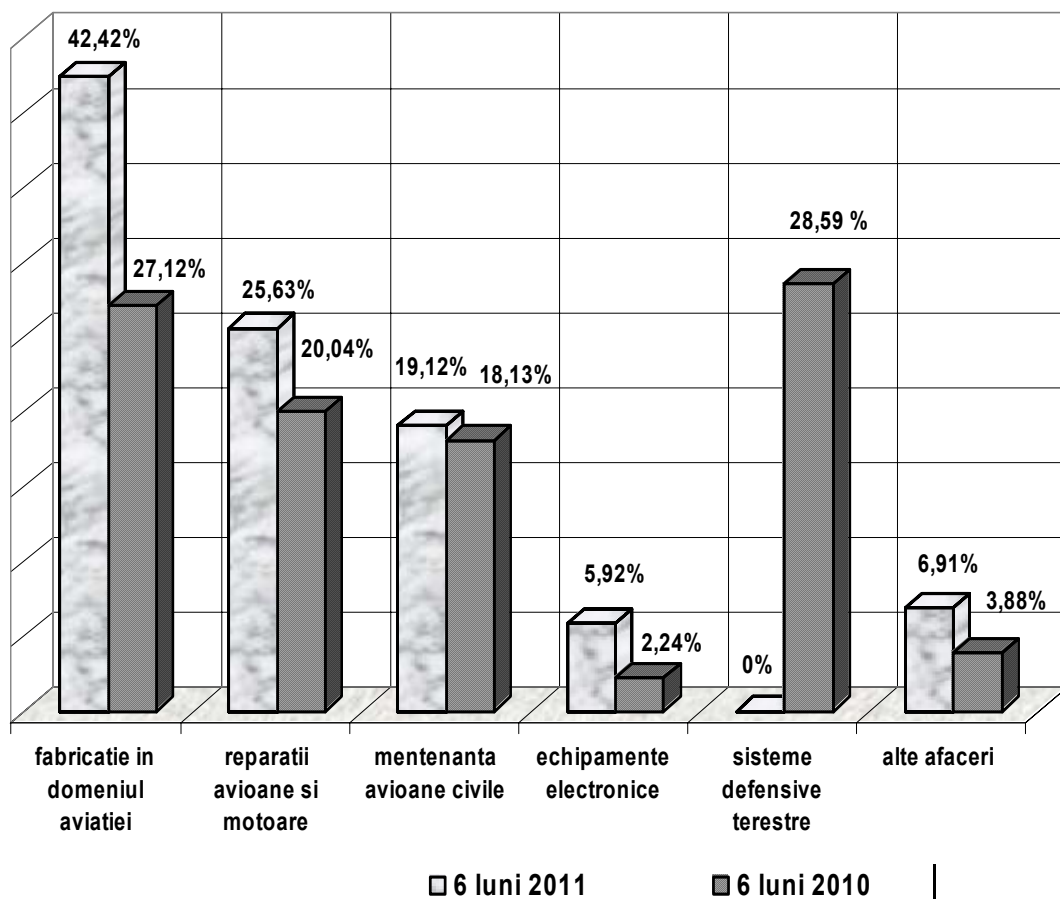
AEROSTAR nu este dependenta major de un singur client sau grup de clienti a caror pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU SEMESTRUL I 2011

Produse si servicii vandute de AEROSTAR, pozitionarea pe piata

Structura vanzari	ianuarie - iunie <u>2011</u> pondere in total vanzari (%)	ianuarie - iunie <u>2010</u> pondere in total vanzari (%)
• vanzari de produse	49,5%	36,6%
• vanzari din mentenanta si alte servicii	46,6%	59,7%
• alte venituri din vanzari (chirii, marfuri, studii si cercetari, etc.)	3,9%	3,7%

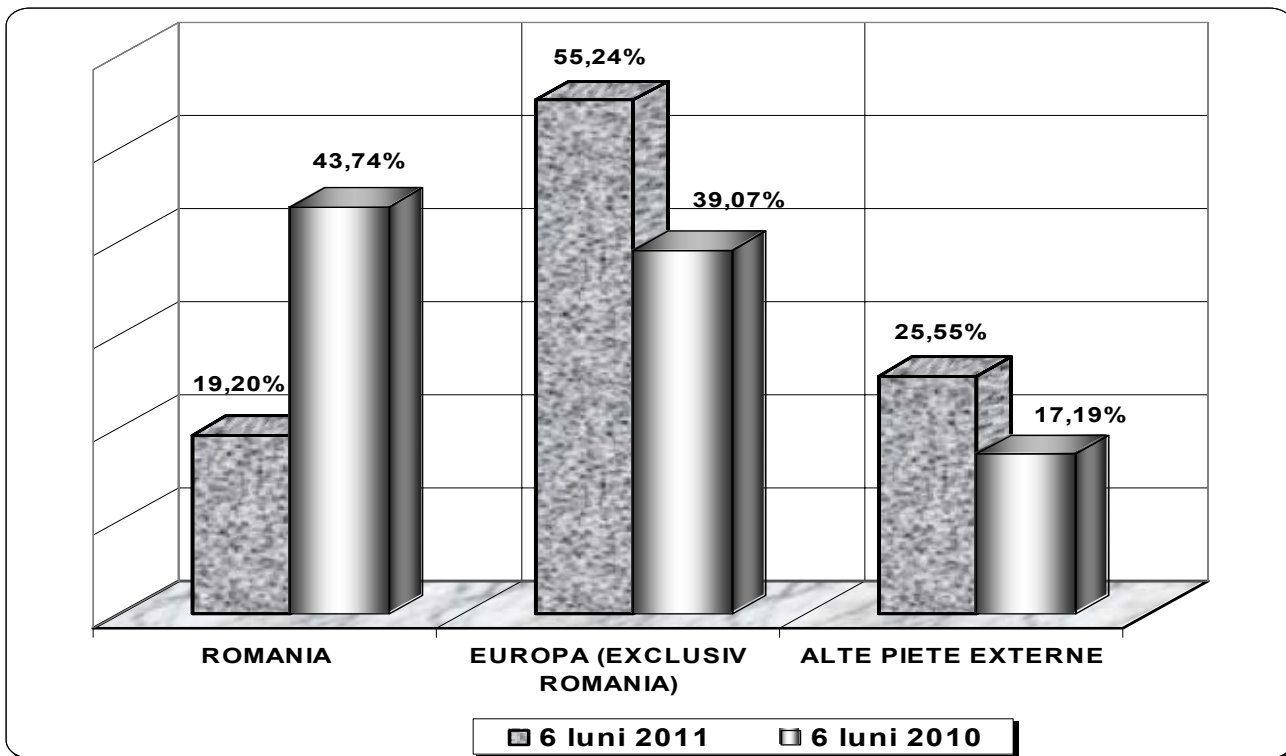
Ponderea in cifra de afaceri a principalelor produse si servicii vandute in primele sase luni ale anului 2011 se prezinta astfel (situatie comparativa cu 6 luni 2010):



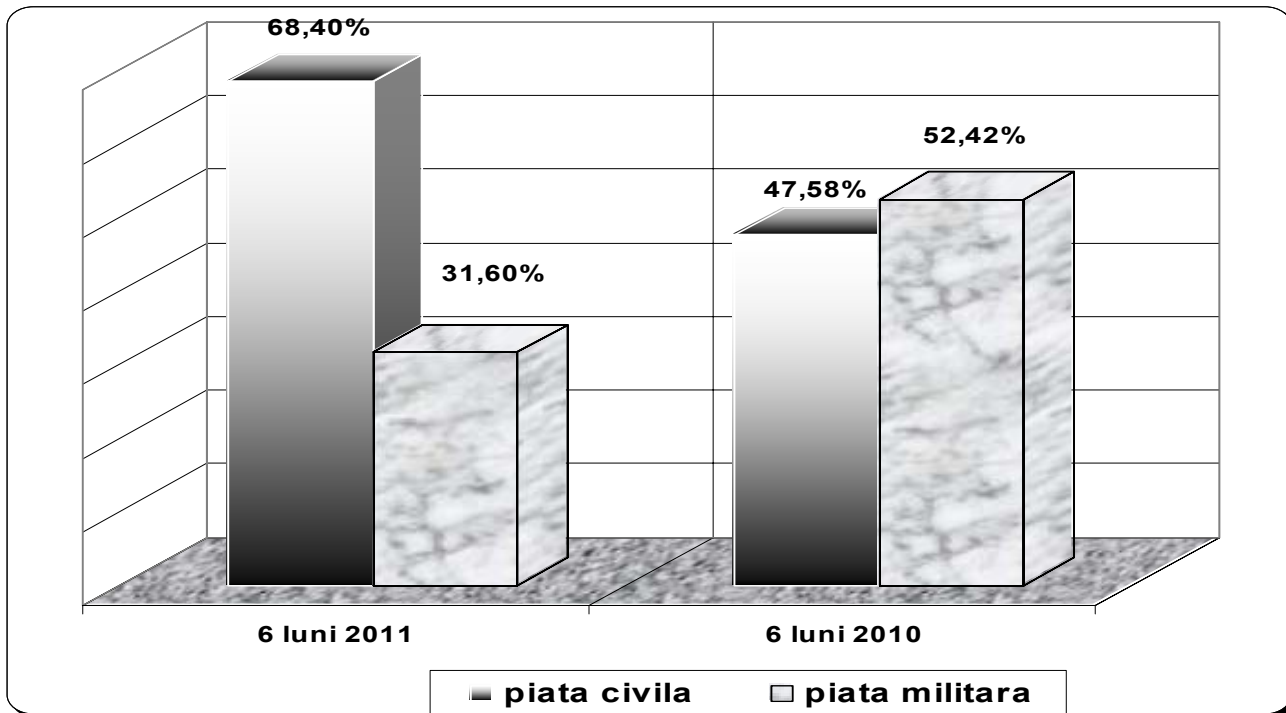
S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU SEMESTRUL I 2011

Principalele pietele de desfacere

Piata interna si externa



Piata civila si militara



2.4. Prezentarea activitatii de cumparari

Pe parcursul semestrului 2011, societatea a achizitionat bunuri si servicii pentru activitatea de productie in valoare de 40.088.260 lei.

Ponderea cheltuielilor cu materialele in cifra de afaceri realizata de AEROSTAR in perioada ianuarie-iunie 2011 a fost de 39%, cu 14 procente sub ponderea inregistrata in aceeaasi perioada a anului 2010.

In procesul de implementare si derulare a programelor de aviatie civila, achizitia organelor de asamblare si a normalizatorilor a constituit un factor de risc in asigurarea in bune conditii a productiei si a livrarilor.

Acest risc este acoperit prin implementarea programului DLF (Direct Line Feed).

Prin continuarea gestionarii eficiente a nivelului stocurilor, perioada de stocare a scazut de la 51 zile in semestrul I 2010 la 47 zile in semestrul I 2011, iar volumul stocurilor a scazut de la 22,6 milioane lei la 30.06.2010 la 19,5 milioane lei la 30.06.2011.

3.SCHIMBARI IN CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII

3.1.Pe parcursul semestrului I 2011, conducerea societatii a urmarit identificarea, cuantificarea si reducerea efectelor potentiale adverse - asociate factorilor de risc – asupra performantei financiare ale societatii.

Politica Societatii cu privire la lichiditati este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-si indeplini obligatiile pe masura ce acestea devin scadente.

Societatea urmareste zilnic si pe termen scurt evolutia nivelului lichiditatilor pentru a-si putea achita obligatiile la data exigibilitatii lor.

3.2.In semestrul I 2011, nu au fost modificari asupra drepturilor actionarilor societatii.

La data de 30 iunie 2011, componenta consiliului de administratie si a conducerii executive a societatii a ramas neschimbata , comparativ cu finele anului 2010.

4.TRANZACTII SEMNIFICATIVE CU FILIALELE

In perioada ianuarie 2011- iunie 2011, AEROSTAR a incheiat unui contract de imprumut acordat societatii FOAR SRL Bacau (societate la care SC AEROSTAR SA Bacau detine 51% din capitalul social) pentru achizitia unei masini de frezat cu comanda numerica in 5 axe .

Valoarea contractului este de 400.000 lei si este incheiat pe o perioada de trei ani.

DIRECTOR GENERAL
GRIGORE FILIP

DIRECTOR FINANCIAR
DORU DAMASCHIN