



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
PRIVIND REZULTATELE
FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2011**

SUMAR

a) SITUATIILE FINANCIARE ALE SC AEROSTAR SA BACAU LA DATA DE 30.09.2011

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

b) RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE CONFORM ANEXEI 30 A DIN REGULAMENTUL 1 EMIS DE CNVM

c) INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI CONFORM ANEXEI 30 B DIN REGULAMENTUL 1 EMIS DE CNVM



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 SEPTEMBRIE 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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII LA 30 SEPTEMBRIE 2011

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

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2011	30.09.2011
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I.IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct. 201+203+205+2071+208+233+234-280-290-2933)	01	480.564	385.258
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct. 211 + 212 +213+214+223+224+231+232-281-291-2931)	02	45.386.521	70.403.778
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 261+263+265+267 - 296)	03	349.291	452.496
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 +02+03)	04	46.216.376	71.241.532
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI (ct. 301+321+302 +322+ 303 +323+/- 308 +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	22.343.078
II.CREANTE (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	19.913.593
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	07	39.123.786	32.373.544
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532+ 541 + 542)	08	329.974	489.851
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 +06+07+08)	09	69.576.597	75.120.066
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	10		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PANA 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+44 7+4481+451+453+455+456+457+4581+462+473+509+518 6+519)	11	13.406.773	16.549.010
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd.09+10-11-19)	12	56.169.488	58.571.056
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12)	13	102.385.864	129.812.588
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ 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+44 7+4481+451+453+455+456+457+4581+462+473+509+518 6+519)	14	39.750	-
H. PROVIZIOANE (ct.151)	15	21.362.134	32.096.843
I. VENITURI ÎN AVANS (rd.17+18),din care:	16	2.106.963	2.510.312
- subvenții pentru investiții (ct.475)	17	2.106.627	2.510.312
- venituri înregistrate în avans (ct. 472)-total (rd.19+20),din care:	18	336	-

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII LA 30 SEPTEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se precizeaza altfel)

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2011	30.09.2011
A	B	1	2
-sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct.472)	19	336	-
-sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct.472)	20	-	-
Fondul comercial negativ (ct.2075)	21	-	-
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	-	-
- patrimoniul regiei (ct.1015)	25	-	-
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	26	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	27	20.934.550	41.181.862
IV. REZERVE (ct.106)	28	20.459.113	12.651.807
Actiuni proprii (ct.109)	29	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	30	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	31	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) (ct. 117)			
Sold C	32	-	-
Sold D	33	-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	34	11.276.413	4.280.326
Sold D	35	-	-
Repartizarea profitului (ct.129)	36	3.076.856	392.252
CAPITALURI PROPRII-TOTAL (rd.21+25+26+27-28+29-30+31-32+33-34-35)	37	78.877.353	95.205.433
Patrimoniul public(ct.1016)	38	-	-
CAPITALURI –TOTAL (rd.36+37)	39	78.877.353	95.205.433

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se precizeaza altfel)

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	30.09.2010	30.09.2011
A	B	1	2
1. CIFRA DE AFACERI NETA (rd.02+03-04+05+06)	01	103.831.578	100.450.220
Productia vanduta (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	102.258.459	98.926.794
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03	1.573.119	1.523.426
Reduceri comerciale acordate (cont 709)	04	-	-
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct. 766)	05	-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06	-	-
2. Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct. 711+712)			
Sold C	07	7.050.361	7.463.525
Sold D	08	-	-
3. Productia realizata pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct. 721+ 722)	09	1.059.457	1.126.723
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417+7815)	10	398.845	230.638
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11	-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL (rd.01+07-08+09+10)	12	112.340.241	109.271.106
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	44.510.417	26.913.126
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	2.060.924	2.874.771
b) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct.605-7413)	15	4.019.574	4.523.080
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	16	1.391.088	1.270.677
Reduceri comerciale primite (ct.609)	17	-	54
6. Cheltuieli cu personalul (rd.19 +20)	18	36.581.327	37.651.904
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642+643+644-7414)	19	28.419.386	29.556.363
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct.645-7415)	20	8.161.941	8.095.541
7. a) Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale (rd.22 -23)	21	3.966.661	5.961.613
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	3.966.661	5.691.613
a.2) Venituri (ct.7813)	23	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd.25-26)	24	6.596.554	(81.934)
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	17.702.929	6.417.011
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26	11.106.375	6.498.945

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se precizeaza altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	30.09.2010	30.09.2011
A	B	1	2
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	10.843.859	13.340.913
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	10.015.410	12.315.305
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	29	691.529	726.455
8.3.Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	136.920	299.153
Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct. 666)	31	-	-
Ajustari privind provizioanele (rd. 33-34)		(1.853.059)	10.734.710
- Cheltuieli (ct. 6812)	33	5.904.875	16.130.654
- Venituri (ct. 7812)	34	7.757.934	5.395.944
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL (rd.13 la 16-17+18+21+24+27+32)	35	108.117.345	102.918.806
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- profit (rd.12-35)	36	4.222.896	6.352.300
- pierdere (rd.35-12)	37	-	-
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	38	28.940	33.187
-din care veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39	-	-
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	40	-	-
-din care veniturile obtinute de la entitatile afiliate	41	-	-
11. Venituri din dobanzi (ct. 766)	42	1.410.403	1.857.115
-din care veniturile obtinute de la entitatile afiliate	43	-	-
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	4.692.253	3.673.474
VENITURI FINANCIARE -TOTAL (rd.38+40+42+44)	45	6.131.596	5.563.776
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd.47-48)	46	-	-
- Cheltuieli (ct. 686)	47	-	-
- Venituri (ct. 786)	48	-	-
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	49	138	3
-din care cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	50	-	-

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se precizeaza altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	30.09.2010	30.09.2011
A	B	1	2
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	5.012.527	4.037.844
CHELTUIELI FINANCIARE -TOTAL (rd.46+49+51)	52	5.012.665	4.037.844
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- profit (rd.45-52)	53	1.118.931	1.525.932
- pierdere (rd.52-45)	54	-	
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)			
- profit (rd.12+45-35-52)	55	5.341.827	7.878.232
- pierdere (rd.35+52-12-45)	56	-	-
15. Venituri extraordinare(ct.771)	57	-	-
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58	-	-
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA			
- profit (rd.57-58)	59	-	-
- pierdere (58-57)	60	-	-
VENITURI TOTALE (rd.12+45+57)	61	118.471.837	114.834.882
CHELTUIELI TOTALE (rd.35+52+58)	62	113.130.010	106.956.650
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Å)			
- profit (rd.61-62)	63	5.341.827	7.878.232
- pierdere (rd.62-61)	64	-	
18. IMPOZITUL PE PROFIT (ct.691)	65	1.797.852	3.597.906
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	66	-	-
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR			
- profit (rd.63-64-65-66)	67	3.543.975	4.280.326
- pierdere (rd.64+65+66-63)	68	-	-

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
DATE INFORMATIVE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se precizeaza altfel)

I. DATE PRIVIND REZULTATUL INREGISTRAT	Nr. rd.	NR.UNITATI	SUME	
Unități care au înregistrat profit	01	1	4.280.326	
Unități care au înregistrat pierdere	02	-	-	
II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr. rd.	TOTAL (col.2+3)	DIN CARE :	
			PENTRU ACT.CURENTA	PENTRU ACT. DE INVESTITII
A	B	1	2	3
Plăți restante - total(rd.04+08+14 la 18+22), din care :	03	-	-	-
Furnizori restanți - total(rd.05 la 07), din care :	04	-	-	-
- peste 30 de zile	05	-	-	-
- peste 90 de zile	06	-	-	-
- peste 1 an	07	-	-	-
Obligații restante fata de bugetul asigurărilor sociale -total (rd.09 la 13), din care :	08	-	-	-
- contribuții pt.asig.sociale de stat datorate de angajatori, salariați si alte pers.asimilate	09	-	-	-
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	10	-	-	-
- contribuția pentru pensia suplimentara	11	-	-	-
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	12	-	-	-
- alte datorii sociale	13	-	-	-
Obligații restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	-	-	-
Obligații restante fata de alți creditor	15	-	-	-
Impozite si taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	-	-	-
Impozite si taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd.19 la 21), din care:	18	-	-	-
- restante după 30 de zile	19	-	-	-
- restante după 90 de zile	20	-	-	-
- restante după 1 an	21	-	-	-
Dobânzi restante	22	-	-	-
III. NUMAR MEDIU DE SALARIATI	Nr. rd.	30 septembrie 2010	30 septembrie 2011	
Număr mediu de salariați	23	1.265	1.215	
IV. PLATI DE DOBANZI SI REDEVENTE	Nr. rd.	SUME (lei)		
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane către pers.fizice nerezid.din st.membre ale UE, din care :	24	-		
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	-		
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane către pers. jur.afil.nerez.din st.membre ale UE, din care:	26	-		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	-		
Ven.din redevențe plătite de pers.jur.romane către pers.afil.nerez.din st.membre ale UE, din care:	28	-		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	-		

V. TICHETE DE MASA	Nr. rd.	SUME (lei)	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	30	1.775.402	
VI. CHELTUIELI EFECTUATE PENTRU ACTIVITATEA DE CERCETARE-DEZVOLTARE	Nr. rd.	30 septembrie 2010	30 septembrie 2011
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare,din care:	31	507.862	543.379
-din fonduri publice	32	72.845	-
-din fonduri private	33	435.017	543.379
VII. CHELTUIELI DE INOVARE	Nr. rd.	30 septembrie 2010	30 septembrie 2011
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare-total(rd.35 la 37),din care:	34	681.748	1.615.186
-chelt. de inovare finalizate in cursul perioadei	35	183.365	993.283
-chelt. de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	36	498.383	621.903
-chelt. de inovare abandonate in cursul perioadei	37	-	-
VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	30 septembrie 2010	30 septembrie 2011
A	B	1	2
Imobilizari financiare in sume brute (rd.39+47),din care:	38	354.099	666.919
Actiuni detinute la entitati afiliate,interese de participare,alte titluri imobilizate si obligatiuni pe termen lung, in sume brute (rd.40 la 46), din care:	39	101.580	101.580
-actiuni cotate emise de rezidenti	40	-	-
-actiuni necotate emise de rezidenti	41	87.500	87.500
-parti sociale emise de rezidenti	42	14.080	14.080
-obligatiuni emise de rezidenti	43	-	-
-actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenti	44	-	-
-actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	45	-	-
-obligatiuni emise de rezidenti	46	-	-
Creante imobilizate in sume brute (rd.48+49), din care :	47	-	565.339
-creante imobilizate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din cont 267)	48	-	565.339
-creante imobilizate in valuta (din cont 267)	49	-	-
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct.4092+411+413+418)	50	25.574.562	17.585.284
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate(ct.425+4282)	51	115.518	79.397
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct.431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482)	52	1.252.626	2.867.357
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)	53	-	-
Alte creante(ct.451+453+456+4582+461+471+473)	54	54.254	50.562
Dobanzi de incasat (ct.5187)	55	-	-
Investitii pe termen scurt, in sume brute(ct.501+505+506+din ct.508)(rd.57 la 63), din care:	56	-	-
-actiuni cotate emise de rezidenti	57	-	-

-actiuni necotate emise de rezidenti	58	-	-
-parti sociale emise de rezidenti	59	-	-
-obligatiuni emise de rezidenti	60	-	-
-actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	61	-	-
-actiuni emise de nerezidenti	62	-	-
-obligatiuni emise de nerezidenti	63	-	-
Alte valori de incasat(ct.5113+5114)	64	-	-
Casa in lei si valuta (rd.66 +67), din care:	65	10.603	2.581
-in lei (ct.5311)	66	10.603	2.581
-in valuta (ct.5314)	67	-	-
Conturi curente la banci in lei si valuta (rd.69 +70), din care:	68	25.448.723	32.770.699
-in lei (ct.5121)	69	14.151.684	31.661.701
-in valuta (ct.5124)	70	11.297.039	1.108.998
Alte conturi curente la banci si acreditive(rd.72+73), din care:	71	8.819	31.002
-sume in curs de decontare,acreditive si alte valori de incasat in lei (ct.5112+5125+5411)	72	8.819	31.002
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct.5125+5412)	73	-	-
Datorii (rd.75+78+81+84+87+90+91+94 la 100),din care:	74	19.030.003	16.549.010
- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni si dobanzile aferente, in sume brute(ct.161+1681) (rd.76 +77), din care:	75	-	-
-in lei	76	-	-
-in valuta	77	-	-
- Credite bancare interne pe termen scurt si dobanzile aferente(ct.5191+5192+5197+din ct.5198),(rd.79+80), din care:	78	-	-
-in lei	79	-	-
-in valuta	80	-	-
- Credite bancare externe pe termen scurt si dobanzile aferente (ct.5193+5194+5195+din ct.5198),(rd.82+83), din care:	81	-	-
-in lei	82	-	-
-in valuta	83	-	-
- Credite bancare pe termen lung si dobanzile aferente (ct.1621 +1622+din ct.1682),(rd.85 +86), din care:	84	-	-
-in lei	85	-	-
-in valuta	86	-	-
- Credite externe pe termen lung (ct.1623 +1624+1625+din ct.1682),(rd.88 +89), din care:	87	-	-
-in lei	88	-	-
-in valuta	89	-	-
-Credite de la trezoreria statului (ct.1626+din ct.1682)	90	-	-
-Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct.166+167+1685+1686+1687)(rd.92+93), din care:	91	-	-
-in lei si exprimate in lei,a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	92	-	-
-in valuta	93	-	-
-Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si	94	14.943.292	11.356.989

alte conturi asimilate, in sume brute (ct.401+403+404+405+408+419)			
-Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)	95	1.205.758	1.192.079
-Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct.431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+ 4481)	96	1.827.383	3.551.146
-Datoriile entitatii in relatii cu entitatile afiliate (ct.451)	97	-	-
-Sume datorate actionarilor/asociatilor (ct.455)	98	-	-
-Alte datorii (ct.451+453+455+456+457+4581+462+472+473+26 9+509)	99	1.056.570	448.796
-Dobanzi de platit(ct.5186)	100	-	-
Capital subscris varsat (ct.1012) (rd.102 la 105), din care:	101	29.284.133	37.483.690
-actiuni cotate	102	29.284.133	37.483.690
-actiuni necotate	103	-	-
-parti sociale	104	-	-
-capital subscris varsat de nerezidenti (din ct.1012)	105	-	-
Brevete si licente (din ct.205)	106	3.211.191	3.211.191
IX.INFORMATII PRIVIND CHELTUIELILE CU COLABORATORII	Nr. rd.	30 septembrie 2010	30 septembrie 2011
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct.621)	107	807.300	818.268

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

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

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2011	Creșteri		Reduceri		Sold la 30 septembrie 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	392.252	-	-	-	6.187.427
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 pe 9 luni 2011	Sold C	-	4.280.326	-	-	4.280.326
	Sold D	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	(392.252)	-	-	-	(392.252)
Total capitaluri proprii	78.877.353	32.727.194	8.199.557	16.399.114	8.199.557	95.205.433

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

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

Cresterea neta a capitalurilor proprii in perioada 01.01.2011- 30.09.2011, a fost de 16.328.080 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 pe 9 luni 2011	<u>4.280.326</u>
total cresteri:	32.727.194

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

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2011

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

METODA DIRECTA

Denumirea elementului	01.01.2010-30.09.2010	01.01.2011-30.09.2011
A	B	C
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE:		
Incasari din activitatea de exploatare :	110.485.989	108.095.272
• incasari de la clienti	110.461.111	107.946.175
• alte incasari privind activitatea de exploatare	4.530	11.898
• rate incasate din imprumuturi acordate	20.348	137.199
Plati pentru activitatea de exploatare :	103.446.501	99.102.826
• plati catre furnizori, total din care:	57.302.505	51.173.339
○ plati catre furnizorii de materiale	43.200.512	33.757.907
○ plati catre furnizorii de utilitati	4.000.441	4.523.080
○ plati catre furnizorii de servicii	10.101.552	12.892.352
• plati catre angajati, impozite si taxe salariale, total din care:	38.826.426	40.369.384
○ salarii nete	19.148.798	19.055.375
○ tichete de masa	1.859.134	1.823.958
○ cheltuieli cu forta de munca temporara	2.185.970	2.690.855
○ impozite si taxe salariale	15.632.524	16.799.196
• impozitul pe profit platit	3.922.222	4.581.577
• alte impozite si taxe platite	2.154.311	1.101.118
• dobanzi platite aferente descoperirilor de cont temporare	137	3
• alte plati pentru activitatea de exploatare	1.240.900	1.477.405
• imprumuturi acordate	0	400.000
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE (A)	7.039.488	8.992.446
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE INVESTITII:		
Incasari din activitatea de investitii :	3.659.280	2.525.442
• incasari din fonduri nerambursabile	2.078.000	517.982
• incasari din vanzarea de imobilizari corporale, necorporale si financiare	185.544	103.172
• dobanzi incasate din imprumuturi acordate si depozite bancare	1.395.736	1.871.101
• dividende incasate	-	33.187
Plati pentru activitatea de investitii :	2.097.164	9.990.222
• plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale , necorporale si actiuni	2.097.164	9.990.222
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE INVESTITII (B)	1.562.116	(7.464.780)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE:		
Incasari din activitatea de finantare (retur dividende neridicate de actionari)	82.605	90.270
Plati pentru activitatea de finantare :	7.323.803	8.208.301
• dividende platite actionarilor	7.323.803	8.208.301
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE FINANTARE (C)	(7.241.198)	(8.118.031)
Cresterea neta a numerarului (A +B + C)	1.360.406	(6.590.365)
Numerar la inceputul exercitiului financiar	24.209.064	39.453.760
Numerar la sfarsitul perioadei de raportare	25.569.470	32.863.395

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 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 septembrie 2011
Cheltuieli de dezvoltare	-	543.379	543.379	-
Brevet, licente, marci	3.199.166	12.025	-	3.211.191
Alte imobilizări necorporale	289.370	-	-	289.370
Imobilizari necorporale in curs de executie	-	110.139	-	110.139
Total	3.488.536	665.543	543.379	3.610.700
<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	3.665.983	100.438	36.041.128
Alte imobilizari corporale	328.838	-	-	328.838
Imobilizari corporale in curs de executie	485.945	10.022.523	3.664.591	6.843.877
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	2.969.237	-	318.054	2.651.183
Total	63.586.358	33.935.817	4.083.083	93.439.092
<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	965.338	139.629	1.073.420
Total	349.291	969.338	139.629	1.179.000
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	67.424.185	35.570.698	4.766.091	98.228.792

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 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 septembrie 2011</u>
Cheltuieli de dezvoltare	-	543.379	543.379	-
Brevete, licențe, mărci	2.718.602	217.470	-	2.936.072
Alte imobilizări necorporale	289.370	-	-	289.370
Total	3.007.972	760.849	543.379	3.225.442
<u>Imobilizări corporale</u>				
Terenuri	-	-	-	-
Construcții	3.564.366	1.991.883	-	5.556.249
Instalații tehnice, mașini	14.306.633	2.940.272	96.680	17.150.225
Alte imobilizări corporale	328.838	-	-	328.838
Total	18.199.837	4.932.155	96.680	23.035.312
TOTAL AMORTIZARE ACTIVE IMOBILIZATE	21.207.809	5.693.004	640.059	26.260.754

1.3. VALOAREA CONTABILĂ NETĂ A IMOBILIZĂRILOR LA 30 septembrie 2011

	<u>Valoare brută</u>	<u>Amortizare</u>	<u>Ajustări pentru pierderea de valoare</u>	<u>Valoare contabilă netă</u>
Imobilizări necorporale	3.610.700	3.225.442	-	385.258
Imobilizări corporale	93.439.092	23.035.312	-	70.403.780
Imobilizări financiare, din care:	1.179.000*)	-	-	1.179.000
-cu scadență mai mare de un an:	452.496	-	-	452.496
-creanțe imobilizate -imprumuturi acordate pentru care AEROSTAR percepe dobânzi	346.916	-	-	
-acțiuni și părți sociale deținute de AEROSTAR în capitalul social al altor societăți (Nota 10)	105.580			
total	97.502.288	26.260.754	-	71.241.534

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

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

NOTA 1- ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Diferenta de 726.503 lei, reprezinta garantii scadente intr-o perioada mai mica de 12 luni si este reflectata, in bilant, la elementul de activ "creante comerciale" .

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

a) Cresterilor de valori brute ale imobiliarilor necorporale prin:	665.543
• capitalizarea cheltuielilor de dezvoltare efectuate in vederea calificarii proceselor speciale pentru programele de aviatie civila ,elaborarii proiectelor pentru competitii viitoare,alte proiecte	543.379
• achizitia de licente	12.025
• transferului de know-how	110.139
b) Cresterilor de valori brute ale imobiliarilor corporale , prin:	33.935.817
• cresterea 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
• achizitia de echipamente tehnologice, masini- unelte CNC,etc.	3.665.983
• capitalizarea cheltuielilor aferente investitiilor in curs de executie,din care:	10.022.523
o capitalizarea cheltuielilor efectuate pentru investitia „Extinderea capacitatilor de fabricatie și asamblare de aerestructuri destinate aviatiei civile”	8.045.967
o capitalizarea cheltuielilor efectuate pentru alte investitii	1.976.556
c) Cresterilor de valori brute ale imobiliarilor financiare, prin :	969.338
• acordarea 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
• cresterea volumului de garantii acordate clientilor	565.338

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

a) Reducerilor de valori brute ale imobiliarilor necorporale, prin:	543.379
• decontarea si amortizarea temelor din programul de dezvoltare, abordate si finalizate in perioada ianuarie-septembrie 2011	
b) Reducerilor de valori brute ale imobiliarilor corporale, prin:	4.083.083
• scoaterea din folosinta,casarea si valorificarea unor echipamente	100.438
• finalizarea investitiilor in curs de executie	3.664.591
• decontarea avansurilor acordate furnizorilor de imobilizari	318.054
c) Reducerilor de valori brute ale imobiliarilor financiare,prin:	139.629
• recuperarea ratelor si dobanzilor aferente imprumuturilor acordate	137.629
• restituirea unei garantii aferente participarii la o expozitie	2.000

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

NOTA 2 -PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2011	<u>Transferuri</u>		Sold la 30 septembrie 2011
		(constituiri)	(diminuari anulari)	
	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4=1+2-3</u>
Provizioane pentru litigii	7.712	-	-	7.712
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	8.923.157	11.452.710	3.672.017	16.703.850
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	65.490	-	311	65.179
Provizioane pentru restructurare	706.641	-	-	706.641
Alte provizioane	11.659.134	4.677.944	1.723.616	14.613.462
TOTAL	21.362.134	16.130.654	5.395.944	32.096.844

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	8.940.030
• alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	4.444.849
Total cheltuieli cu provizioanele constituite	15.384.879

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	512.680
• alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli exprimate in valuta si evaluate la sfarsitul lunii potrivit reglementarilor legale	233.095
Total cheltuieli cu provizioanele majorate	745.775

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	350.308
• provizioanele pentru dezafectare imobilizari corporale	311
• alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.723.418
Total venituri din diminuari de provizioane	2.074.037

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

NOTA 2 –PROVIZIOANE (continuare)

Au fost anulate, prin reluare la venituri:

- provizioanele aferente garantiilor expirate, acordate clientilor in perioadele anterioare

Venituri
3.321.907

Total venituri din anulari de provizioane **3.321.907**

NOTA 3- REPARTIZAREA PROFITULUI

Din profitul realizat in perioada ianuarie –septembrie 2011, de 4.280.326 lei , s-a repartizat suma de 392.252 lei pentru constituirea rezervei legale.

NOTA 4- ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

INDICATORI	<u>Nr. rd.</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>30.09.2011</u>
Cifra de afaceri neta	01	103.831.578	100.450.220
Costurile bunurilor vandute si serviciilor prestate	02	100.007.205	94.398.699
Cheltuielile activitatii de baza	03	72.835.247	65.739.254
Cheltuielile activitatii auxiliare	04	680.049	736.310
Cheltuielile indirecte de productie	05	26.491.909	27.923.135
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri neta (1-2)	06	3.824.373	6.051.521
Cheltuieli generale de administratie	07	1.059.779	1.056.582
Alte venituri din exploatare	08	<u>1.458.302</u>	<u>1.357.361</u>
Rezultatul din exploatare (6-7+8)	09	<u>4.222.896</u>	<u>6.352.300</u>

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 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		Termen de lichiditate		
		31 decembrie 2010	30 septembrie 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	16,929,405	16,781,535	147,870	-
Clienti interni	02	798,096	1,827,497	1,679,627	147,870	-
Clienti externi	03	16,047,818	14,374,325	14,374,325	-	-
Clienti incerti ¹⁾	04	2,833,917	1,382,382	-	-	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	05	(2,833,917)	(1,382,382)	-	-	-
Furnizori-debitori pentru prestari servicii	06	1.963	1,080	1,080	-	-
Alte creante imobilizate	07	-	726,503	726,503	-	-
Alte creanțe, din care:	08	739,103	2,984,188	2,984,188	-	-
• Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate, din care:	09	45,797	79,397	79,397	-	-
- <i>avansuri salariale acordate personalului</i>		23.455	79,397	79,397	-	-
• Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului, din care:	10	692.957	2,867,356	2,867,356	-	-
-TVA de recuperat		-	1,774,636	1,774,636	-	-
-accize aferente combustibilului aflat in stoc pentru testarea aeronavelor		651.641	983,017	983,017	-	-
TOTAL	11	17.586.980	19.913.593	19.765.723	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 creantelor incerte s-a diminuat ca urmare a incasarilor efectuate in ianuarie-septembrie 2011.

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

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 septembrie 2011 s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

Creantele comerciale cu termen de lichiditate intre 1 an si 5 ani reprezinta vanzari de produse cu plata in rate ,respectiv livrarea unui avion ultrausor primar tip festival R40F, cu scadenta in decembrie 2013. Creantele in legatura cu bugetul statului, la sfarsitul lunii septembrie, sunt in suma de 2,867,356 lei din care TVA de recuperat in valoare de 1,774,636 lei. Cresterea TVA de recuperat se datoreaza achizitiei de servicii si materiale folosite pentru operatiuni cu drept de deducere.

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

NOTA 5- SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

b) Situația datoriilor

DATORII	Rând	Sold la	Sold la	Termen de	exigibilitate	
		31 decembrie 2010	30 septembrie 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	1,173,530	1,173,530	-	-
Clienti creditori interni	02	97,480	288,679	288,679	-	-
Clienti creditori externi	03	1,588,246	884,851	884,851	-	-
Furnizori	04	4,888,314	10,183,459	10,183,459	-	-
Furnizori interni	05	3,022,204	4,960,501	4,960,501	-	-
Furnizori externi	06	1,437,122	4,102,907	4,102,907	-	-
Furnizori-facuri nesoite	07	240,669	227,591	227,591	-	-
Furnizori de imobilizari	08	188,319	892,460	892,460	-	-
Alte datorii,din care	09	6,832,733	5,192,021	5,192,021	-	-
• Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate	10	994,244	1,192,079	1,192,079	-	-
• Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	11	5,491,482	3,551,146	3,551,146	-	-
• Alte datorii , din care: <i>-dividende neincasate de actionari</i>	12	347,007 242,807	448,796 324,514	448,796 324,514	-	-
TOTAL	13	13,406,773	16,549,010	16,549,010	-	-

Dividendele inregistrate distinct in evidenta contabila a societatii reprezinta sumele platite de societate prin mandat postal si neridicate de actionari, din diverse motive ce tin de acestia, (schimbari de adrese, deces, neprezentare la oficiile postale, persoane juridice lichidate,etc.).

Pentru datoriile evidențiate nu s-au constituit ipoteci.

AEROSTAR nu are obligatii restante.

La finele lunii septembrie 2011 societatea are angajamente luate sub forma scrisorilor de garantie bancara in valoare de 2.386.000 USD emise in favoarea partenerilor comerciali conform cerintelor contractuale. Pentru aceste angajamente, compania AEROSTAR a inregistrat provizioane.

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 septembrie 2011, s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

Avansurile incasate de la clienti in suma de 1.173.530 lei sunt pentru executarea de lucrari de intretinere si reparatii avioane ce vor fi finalizate in cursul anului 2011.

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

NOTA 6 - PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

La întocmirea și prezentarea situațiilor financiare s-au aplicat reglementările contabile conforme cu directivele europene.

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

Valorile prezentate sunt comparabile, iar situațiile financiare oferă o imagine fidelă asupra poziției și performanței financiare.

A) Principiile contabile aplicate sunt:

- **Principiul continuității activității:** Societatea își va continua activitatea în mod normal, într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.
- **Principiul permanenței metodelor:** Metodele de evaluare au fost aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.
- **Principiul prudenței:** Evaluarea elementelor de active și de datorii a fost realizată pe o bază prudentă:
 - a) a fost inclus profitul realizat pe în perioada ianuarie-septembrie 2011;
 - b) s-a ținut cont de toate datoriile aparute în cursul perioadei;
 - c) s-a ținut cont de toate datoriile previzibile și pierderile potențiale aparute în cursul perioadei;
 - d) s-a ținut cont de toate depreciările;
 - e) au fost provizionate toate riscurile identificate.
- **Principiul independenței exercitiului :** Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile aferente perioadei, indiferent de data încasării sau plății acestora.
- **Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv:** Componentele elementelor de activ sau de datorii au fost evaluate separat.
- **Principiul intangibilității :** Bilantul de deschidere al exercitiului financiar 2011 corespunde cu bilantul de închidere al exercitiului financiar 2010.
- **Principiul necompensării:** Nu s-au înregistrat compensări între elementele de activ și de datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli.

Eventualele compensări între creanțe și datorii ale societății față de același agent economic au fost efectuate cu respectarea prevederilor legale, numai după înregistrarea în contabilitate a veniturilor și cheltuielilor la valoarea integrală.
- **Principiul prevalenței economicului asupra juridicului:** Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere s-a făcut ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate, și nu numai de forma juridică a acestora.
- **Principiul pragului de semnificație:** Elementele de bilanț și de cont de profit și pierdere au fost considerate ca fiind semnificative în raport cu pragul de semnificație.

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

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

B) Politici si metode contabile

α) Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare la data de 30.09.2011 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 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 primele 9 luni ale anului 2011 cuprind:

- o Bilant
- o Contul de profit și pierdere
- o Situația modificărilor capitalului propriu
- o Situația fluxurilor de numerar
- o Note explicative la situatiile financiare

Politicele contabile au fost aplicate in mod consecvent pe perioada 01.01.2011 -30.09.2011.

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

c) Tranzactii valutare

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

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 asigurării utilizării 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.

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

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

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

Terenurile nu au fost supuse amortizarii.

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 amortizarii .

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 amortizarii 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.

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 -30.09.2011 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 diminuată pana la valoarea realizabila neta prin constituirea ajustarilor pentru depreciere.

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

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

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 -30.09.2011, ajustari pentru deprecierea clientilor incerti sau in litigiu la valoarea integrala a acestora (NOTA 5-Creante).

i) Furnizori si alte datorii

Conturile de furnizori si alte datorii au fost evidentiate 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 standardelor contabile, armonizate cu reglementarile 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 30.09.2011, valoarea provizioanelor constituite pentru aceste costuri era de 65.178 lei.

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.

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

NOTA 7- PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE (continuare)

Pretul de tranzactionare a unei actiuni AEROSTAR a oscilat, pe primele 9 luni ale anului 2011, intre un *nivel minim de 0,92 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.

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-septembrie 2011, societatea AEROSTAR nu a acordat credite membrilor Consiliului de Administratie si nici salariatilor.

d) **Numarul efectiv de salariatii** la data de 30.09.2011 a fost de 1.259, din care:

Structura salariatilor

9 luni 2011

Directori executivi	7
Salariatii cu studii superioare	400
Muncitori	739
Alte categorii	113
Total	1.259

Salariile platite sau de platit pana la 30 septembrie 2011 au fost in suma de **27.780.961 lei**.

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

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

Societatea a efectuat si alte cheltuieli cu personalul, pentru :

- tichete de masa acordate 1.775.402 lei
- programe de reconversie, atestare interna si perfectionare profesionala 405.821 lei
- prime acordate conform CCM 1.311.013 lei

Cheltuielile cu asigurari si protectie sociala , efectuate de societate pe primele 9 luni 2011 au fost de 8.095.541 lei.

Referitor la nivelul de pregatire si specializare a personalului, situatia se prezinta astfel:

- 401 salariati au studii superioare iar din acestia :
 - absolventi de doctorat 4
 - doctoranzi 4
 - absolventi master 37
- 8 salariati au studii postliceale
- 376 salariati au studii liceale
- 403 salariati sunt absolventi de scoli profesionale
- 59 salariati sunt calificati la locul de munca
- 12 salariati au studii gimnaziale.

Gradul mediu de sindicalizare a societatii este de 90,63 %.

NOTA 9- PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumire indicatori	algoritm de calcul	30.09 2010	30.09.2011
1. Indicatori de lichiditate			
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	3,38	4,54
Indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid)	Active curente-Stocuri / Datorii curente	2,36	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	5,29	5,61
Nr. zile de stocare	Stoc mediu/Cifra de afaceri*270 zile	51,02	48,12
Viteza de rotatie a debitelor – clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*270 zile	45,69	49,89
Viteza de rotatie creditelor – furnizori	Sold mediu furnizori /Cifra de afaceri*270 zile	28,79	21,66
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	2,88	1,41

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

Denumire indicatori	algoritm de calcul	30.09 2010	30.09.2011
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total active	1,03	0,69
4. Indicatori de profitabilitate			
Rentabilitatea capitalului angajat	Profit brut /Capital angajat	0,08	0,08
Rata rezultatului din exploatare	Profitul brut din exploatare /Cifra de afaceri x100	4,07	6,32

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.

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, structuri 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 30.09.2011, portofoliul participatiilor detinute de AEROSTAR in capitalul social al altor societati se prezinta astfel:

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

NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

Nr. crt.	Denumire societate	Sediul social	Capital social subscris de S.C. AEROSTAR (lei)	Nr. actiuni detinute de S.C. AEROSTAR	Procent detinere (%)	Domeniul de activitate al societatilor (CAEN-rev.2)
1	S.C. AIRPRO CONSULT S.R.L.Bacau	Strada Condorilor nr.9, Bacau	10.000	100	100,00	CAEN 7022/ Activitati de contractare pe baze temporare a personalului
2	S.C. FOAR S.R.L. Bacau	Strada Condorilor nr.9, Bacau	4.080	408	51,00	CAEN 7739/ Inchirierea altor masini si echipamente
3	S.C. AEROSTAR TRANSPORTURI FERROVIARE S.A.Bacau	Strada Condorilor nr.9, Bacau	91.500	9.150	45,75	CAEN 2822/Fabricarea echipamentelor de ridicat si manipulat
	total	x	105.580	9.658	x	x

In luna martie 2011, S.C. AEROSTAR S.A. Bacau a acordat un imprumut societatii FOAR SRL BACAU in valoare de 400.000 lei, pentru achizitia unei masini de frezat cu comanda numerica in 5 axe . Contractul de imprumut este incheiat pe o perioada de trei ani.

c) Impozitul pe profit

Din profitul brut total realizat in perioada ianuarie-septembrie 2011 de 7.878.232 lei, 6.352.300 lei a fost *profitul* realizat din activitatea de exploatare si 1.525.932 lei a fost profitul realizat din activitatea financiara .

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

AEROSTAR a incheiat primele 9 luni ale anului 2011 cu un profit net (dupa impozitare), de 4.280.326 lei.

Reconcilierea rezultatului contabil cu rezultatul fiscal :

		30.09.2010	30.09.2011
(+)	1.profit contabil	5.341.827	7.878.232
(+)	2.elemente similare veniturilor	604.278	857.035
(-)	3.venituri neimpozabile+deduceri	15.575.303	8.648.311
(+)	4.cheltuieli nedeductibile	21.220.298	22.578.790
(=)	5.profit impozabil(1+2-3+4)	11.591.099	22.665.746
(+)	6.impozit pe profit (cota 16%)	1.854.576	3.626.519
(-)	7.reduceri de impozit calculate potrivit legislatiei in vigoare	56.724	28.613
(=)	8.Impozit pe profit datorat (6-7)	1.797.852	3.597.906
(=)	10.Impozit pe profit total(8-9)	1.797.852	3.597.906
	11.Rezultat net al exercitiului (1-10)	3.543.975	4.280.326
	12.Ponderea ch.cu impoz.pe profit in rez.contabil (10 / 1)*100	33,66	45,67

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

NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

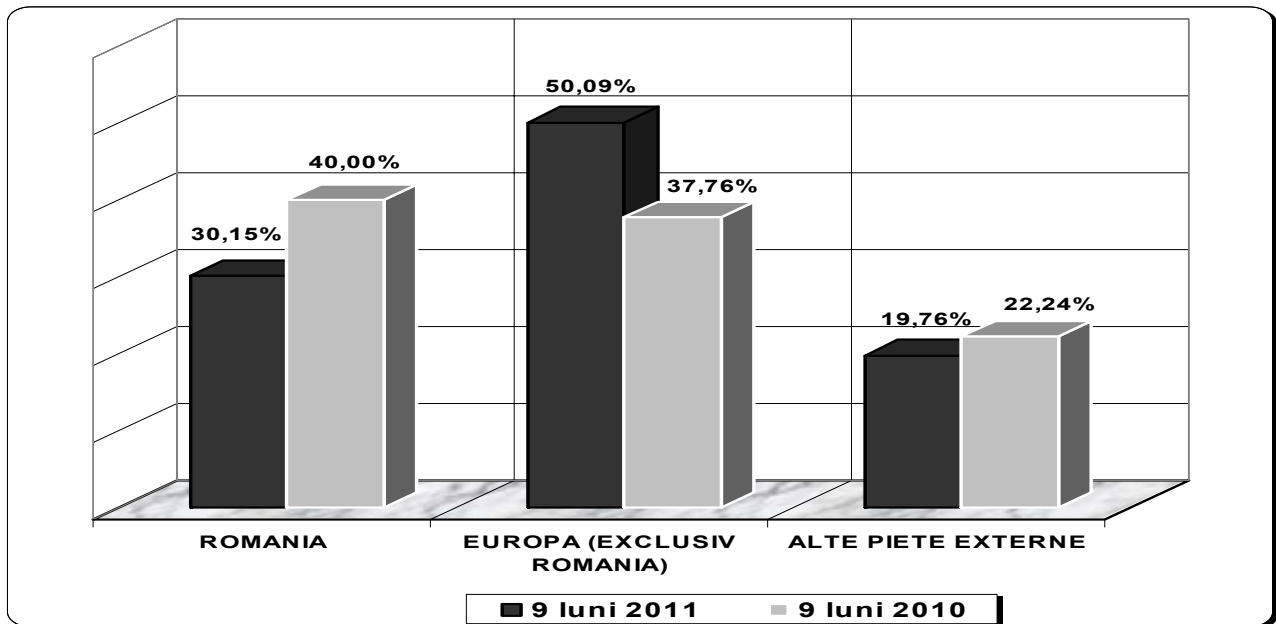
d) Cifra de afaceri - prezentarea pe piete de desfacere

Pe primele 9 luni ale anului 2011, societatea a realizat un volum de vanzari de 100.450.220 lei.

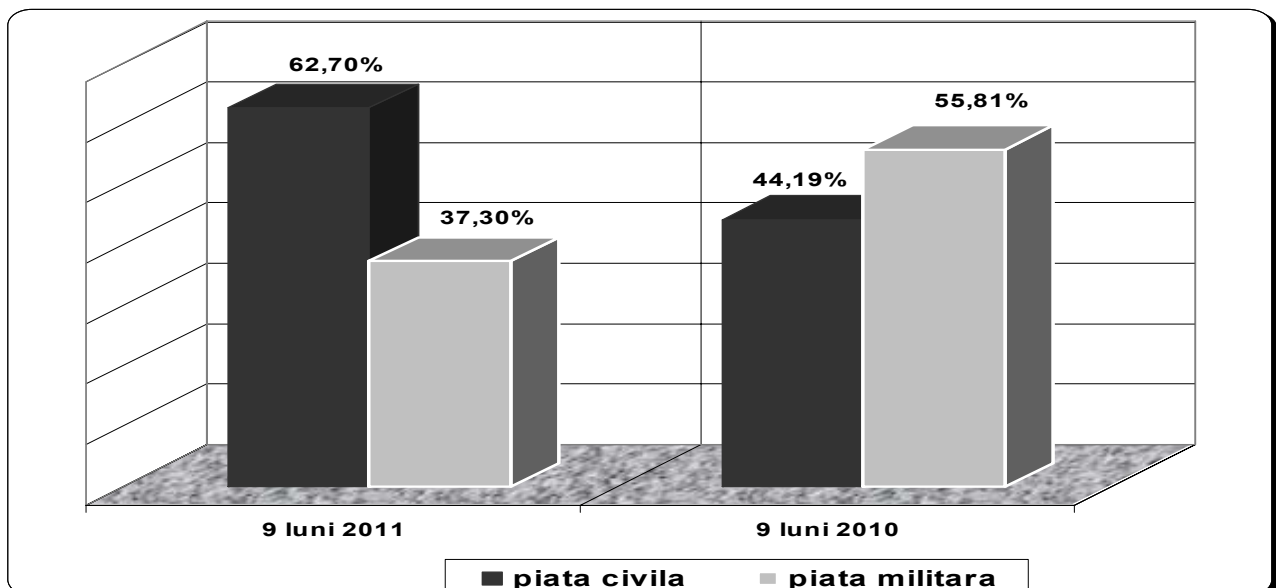
AEROSTAR a vandut produse si servicii pe piata interna de 30.285.962 lei, iar la export 70.164.258 echivalent in lei, reprezentand 69,8 % din total vanzari.

Principalele piete de desfacere pe care s-au derulat afacerile pe 9 luni 2011, se prezinta astfel (situatie comparativa cu 9 luni 2010):

Piete interne si externe



Piete de desfacere civila si militara



S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 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>30.09.2011</u>
• Dolar (USD)	3,1630
• Euro (EUR)	4,3218

f) Evenimente ulterioare bilantului

AEROSTAR nu a identificat, dupa data de 30.09.2011, nici un eveniment ulterior care, prin neprezentarea in situatiile financiare 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 septembrie 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 septembrie 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, 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;
- Alte rezerve, cum ar fi rezerve din facilitati fiscale acordate potrivit leglatei.

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 30.09.2011, AEROSTAR avea inregistrata suma de 2.510.312 lei, reprezentand :

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

NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

- valoarea subventiei primita 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*": 2.489.929 lei
- bunuri de natura imobiliarilor corporale primite cu titlu gratuit (prin donatie) in anii anteriori si neamortizate inca: 20.383 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 30.09.2011, valoarea garantiilor acordate de AEROSTAR sub forma de scrisori de garantie bancara , era de 16.703.850 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).

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

Raportul trimestrial la 30.09.2011 conform Anexei 30A
din Regulamentul nr. 1 /2006 privind emitentii si
operatiunile cu valori mobiliare, emis de CNVM

Data raportului : 30.09.2011

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

Sediul social: Strada Condorilor nr. 9

Numar telefon:0234-575.070

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului
Comertului Bacau : 950531

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 9 LUNI 2011

INTRODUCERE

Raportul interimar al Consiliul de Administratie al S.C. AEROSTAR S.A. Bacau prezinta evenimentele si tranzactiile semnificative pentru intelegerea modificarilor in pozitia si performanta societatii, ce au avut loc in perioada ianuarie- septembrie 2011.

Conform practicilor uzuale, situatiile financiare intocmite la data de 30.09.2011 nu sunt insotite de raportul auditorului financiar independent.

Situatiile financiare intocmite la data de 30.09.2011 au fost auditate de auditorul intern al companiei AEROSTAR SA Bacau.

1. PRINCIPALELE EVENIMENTE CARE S-AU PRODUS IN PERIOADA IANUARIE –SEPTEMBRIE 2011

REZULTATE CHEIE

INDICATOR	UM	9 luni 2010	9 luni 2011
cifra de afaceri	lei	103.831.578	100.450.220
vanzari la export	lei	62.301.375	70.164.258
pondere export in cifra de afaceri	%	60,0%	69,8%
cheltuieli cu investitiile	lei	2.835.088	10.144.687
capital social	lei	29.284.133	37.483.689
rezultatul net (profit)	lei	3.543.975	4.280.326
lichiditatea curenta	-	3,38	4,54
numarul efectiv de personal	nr.	1.258	1.259

ACȚIUNEA “AEROSTAR”

simbol bursier “ARS”	UM	30.09.2010	30.09.2011
numar actiuni	nr.	117.136.530	117.136.530
pret actiune la sfarsitul perioadei	lei	1,08	0,93
capitalizare bursiera	lei	126.507.452	108.936.973

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2011

MEDIUL ECONOMIC

INDICATOR	UM	9 luni 2010	9 luni 2011
inflatie	%	6,25	1,82
rata medie de schimb	lei/euro	4,1835	4,2053
rata medie de schimb	lei/USD	3,1846	2,9923

Evolutii globale

Primele noua luni ale anului 2011 s-au derulat intr-un mediu complex, afectat de turbulentele de pe pietele financiare si cresterea riscului de contagiune din zona euro. Se fac eforturi concentrate pentru a tine sub control tendintele de recesiune.

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 consistente ale bugetelor pentru aparare antreneaza efecte semnificative in plan geopolitic, strategic si asupra industriilor de aparare.

Desigur, criza inseamna si oportunitati.

Unele studii statistice americane arata ca mai mult de 7% din activele companiilor care nu opereaza in domeniul financiar sunt tinute sub forma de lichiditati, ceea ce inseamna ca exista resurse de economisire pregatite pentru revenirea pietelor.

Inducerea unei psihologii a revenirii pietelor este o preocupare tot mai des intalnita pe diferite segmente.

Industria aeronautica si de aparare

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

Boeing si Airbus fac proiectii robuste ale pietei pentru urmatorii 20 de ani in conditiile revigorarii situatiei companiilor de transport aerian; acestea se confrunta totusi cu cresterea pretului petrolului in vremuri de crestere economica lenta si o cerere slabita pe segmentul pietei de calatorii.

Bugetele din domeniul apararii ramân sarace pentru achizițiile de capital si pentru numarul ridicat de jucatori de pe piata militara.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2011

Pe scara larga marii contractori din industria de aparare au in fata decizii majore in legatura cu reprojectarea strategiilor lor si deplasarea resurselor spre domeniul aerospacial civil si spre industrii adiacente de inalta tehnicitate, unde exista deja piete foarte competitive.

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 pot aduce o contributie la nivel conceptual la tabloul competitivitatii globale.

Consolidarea lanturilor de furnizare globale a continuat in industria aeronautica. 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.

Optimismul prognozelor atinge noi praguri cantitative, care vor trebui verificate de realitate prin materializarea oportunitatilor.

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 internationale 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
- EXPOMIL, Bucuresti, 22-25 septembrie

Afacerile AEROSTAR

Prin pozitionarea sa la nivel operațional, 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 pentru aviația civila, precum si poziția de furnizor major de produse și servicii in domeniul sistemelor pentru aparare- aero si terestre.

Investitiile derulate in ritm alert din surse proprii si din surse atrase sunt motorul acțiunilor de crestere in viitor a amprentei de piață a companiei.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2011

Afacerile din zona tehnologiilor avansate specifice pentru reparatii, modernizari și integrari de sisteme aero si terestre se realizeaza pentru un portofoliu de clienti diversificat.

In acelasi timp, pe o piata cu resurse disponibile extrem de limitate in domeniul sistemelor terestre, AEROSTAR isi directioneaza eforturile pentru câștigarea unei pozitii care sa mentina si sa fructifice capabilitatile si expertiza detinuta, in baza unui proces de reprojectare a pozitiei de piata pe aceasta zona de afaceri.

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.

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 ramanand 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 perioada ianuarie-septembrie 2011 au inregistrat un total de 10.144.687 lei reprezentând 10% 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 care vizeaza obtinerea de certificari si autorizari pentru mentinerea si extinderea pietelor de desfacere interne si externe .

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2011

Printre aceste obiective se afla reducerea numarului de rebuturi cu 30% fata de anul 2010, extinderea domeniului de certificare NADCAP (National Aerospace And Defence Contractors Accreditation Program) pentru procese speciale, precum si obtinerea autorizarii ca organizatie pentru managementul continuitatii navigabilitatii in conformitate cu reglementarile Part M ale Organizatiei Europene de Siguranta Zborului (EASA).

Se actioneaza in principal pentru implementarea cerintelor specificatiei OHSAS 18001, cu privire la sanatatea si securitatea in munca , 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 deeurilor, 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 unui numar de sapte audituri externe pentru organizatia de productie si organizatia de intretinere a avioanelor.

Pe primele noua 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.

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 gospodarire a apelor si prelungirea valabilitatii acesteia pana in anul 2017.

Numarul efectiv de salariatii la data de 30.09.2011 este de 1.259.

Un numar de 964 cursanti 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.

Cheltuielile cu personalul efectuate de societate pana la 30 septembrie 2011 au fost in suma de 37.651.904 lei, din care cheltuieli cu salariile in suma de 27.780.961 lei si cheltuieli de asigurari si protectie sociala in suma de 8.095.541 lei.

De asemenea, societatea a efectuat cheltuieli pentru:

- tichete de masa acordate salariatilor in suma de 1.775.402 lei
- prime acordate conform Contractului Colectiv de Munca in suma de 1.311.013 lei
- programe de reconversie, atestare interna si perfectionare profesionala in suma de 405.822 lei.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2011

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.

Prezentarea activitatii de vanzare

Volumul de vânzari realizat de societate pe 9 luni 2011 a fost de 100.450.220 lei. Din cifra de afaceri realizata, societatea a vândut produse si servicii pe piata interna de 30.285.962 lei, iar la export echivalentul a 70.164.258 lei, reprezentând 69,8 % din total vânzari.

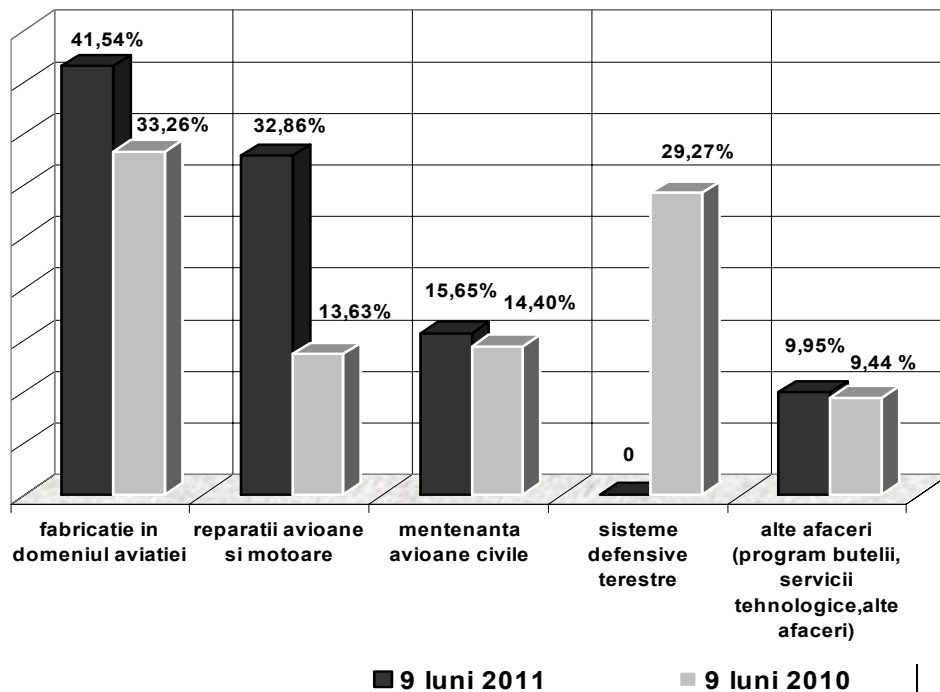
AEROSTAR nu este dependenta major de un singur client sau grup de clienti a caror pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii.

Produse si servicii vandute de AEROSTAR, pozitionarea pe piata

Structura vanzari	ianuarie – septembrie 2011 pondere in total vanzari (%)	ianuarie - septembrie 2010 pondere in total vanzari (%)
• vanzari de produse	47,0 %	45,0 %
• vanzari din mentenanta si alte servicii	49,0 %	51,0 %
• alte venituri din vanzari (chirii, marfuri, studii si cercetari, etc.)	4,0 %	4,0 %

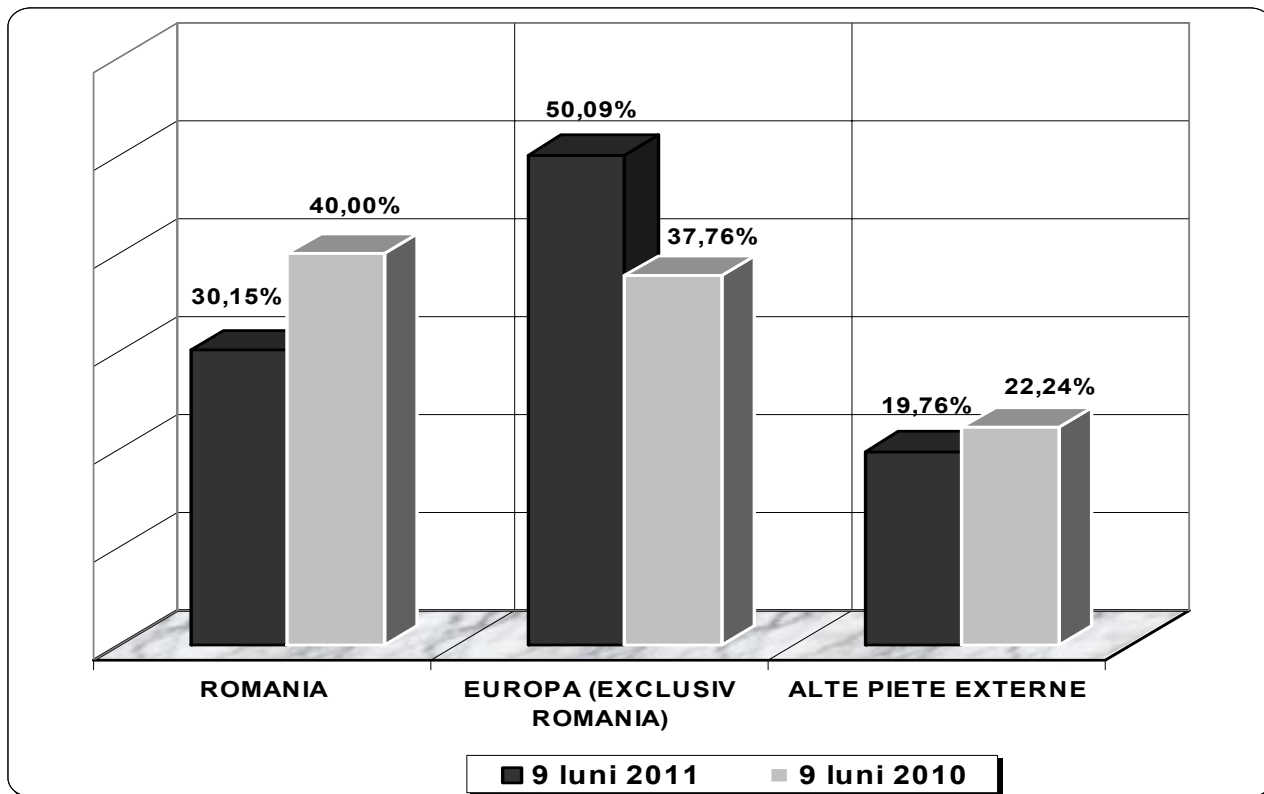
Ponderea in cifra de afaceri a principalelor produse si servicii vandute in primele noua luni ale anului 2011 se prezinta astfel (situatie comparativa cu 9 luni 2010):

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2011



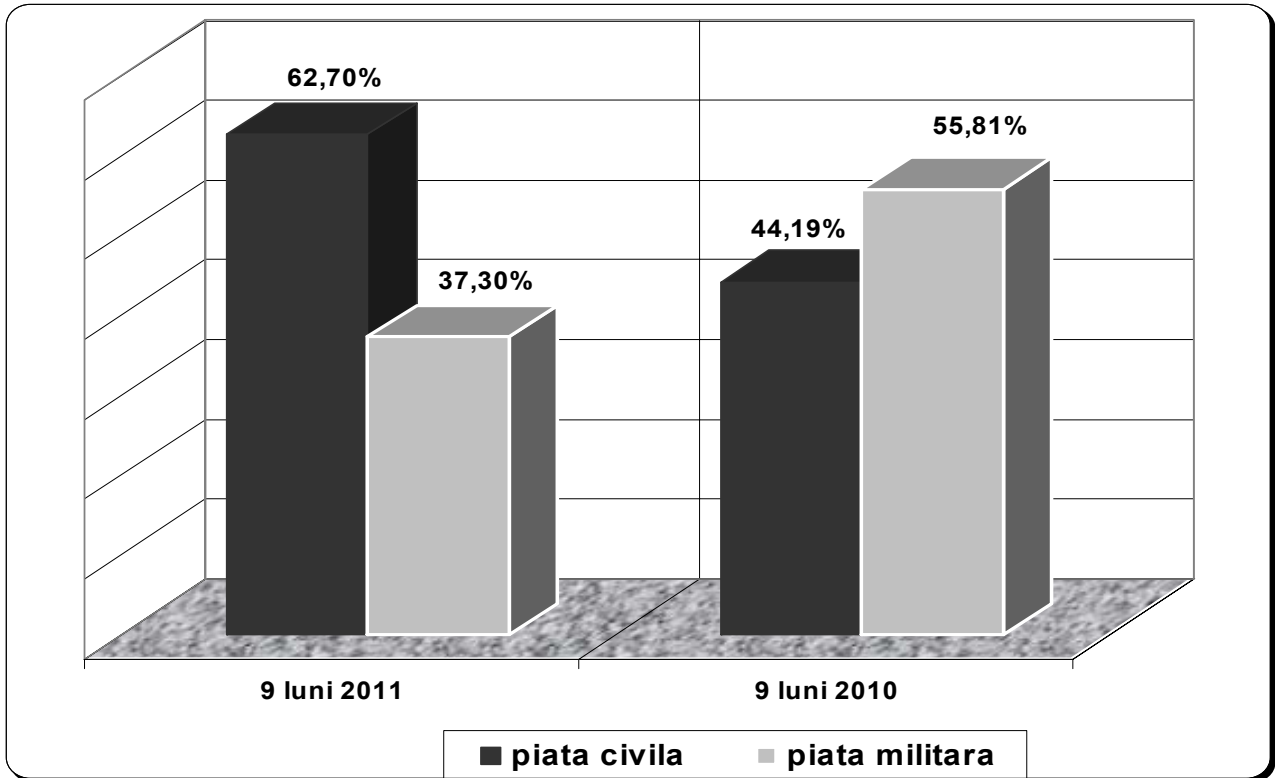
Principalele pietele de desfacere

Piata interna si externa



S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2011

Piata civila si militara



Prezentarea activitatii de cumparari

In perioada ianuarie-septembrie 2011, societatea a achizitionat bunuri si servicii pentru activitatea de productie in valoare de 61.760.083 lei.

Ponderea cheltuielilor cu materialele in cifra de afaceri realizata de AEROSTAR in perioada ianuarie-septembrie 2011 a fost de 34%, cu 14 procente sub ponderea inregistrata in aceeași perioada a anului 2010.

Prin continuarea gestionarii eficiente a nivelului stocurilor, perioada de stocare a scazut de la 51 zile pe 9 luni 2010 la 48 zile pe 9 luni 2011.

AEROSTAR in relatia cu institutiile pietei de capital si cu actionarii

In relatia cu piata de capital

In relatia cu institutiile pietei de capital, AEROSTAR a indeplinit toate obligatiile de raportare ce au decurs din prevederile legale prin publicarea raportarilor continue si

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2011

periodice in sistemul electronic al Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare si al Bursei de Valori Bucuresti , in pagina de internet a societatii si prin comunicate de presa.

In relatia cu actionarii

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

AEROSTAR a platit integral dividendele convenite actionarilor societatii AEROSTAR, aferente anului 2010, prin casieria societatii, prin transferuri bancare sau prin mandate postale.

Prin mandate postale au fost distribuite dividende unui numar de 6.320 actionari din totalul de 6.824 actionari aflati in evidenta Registrului Actionarilor.

Dupa incheierea procesului de distributie efectuat de Compania Nationala Posta Romana, au fost returnate dividende in valoare de 90.270 lei, aferente unui numar de 1.497 actionari care nu si-au ridicat sumele convenite din urmatoarele motive :

- neprezentarea la oficiile postale ;
- lipsa din localitate a actionarilor in perioada de prezentare a mandatului postal;
- datele de identificare incomplete, schimbarea domiciliului si necomunicarea adresei corecte ;
- nefinalizarea documentelor de succesiune pentru actionarii decedati;
- persoane juridice lichidate.

**2. POZITIA FINANCIARA SI PERFORMANTA SOCIETATII AEROSTAR
S.A. IN PERIOADA IANUARIE –SEPTEMBRIE 2011**

Pozitia financiara

Elemente de bilant (lei)	30.09.2010	30.09.2011
• Total active, din care:	100.406.625	146.361.598
• Active immobilizate	36.111.223	71.241.532
• Active curente, din care:	64.295.402	75.120.066
-stocuri	19.371.581	22.343.078
-creante	19.354.351	19.913.593
-casa, conturi la banci si depozite bancare	25.569.470	32.863.395
• Total datorii si capitaluri proprii, din care:	100.406.625	146.361.598
-datorii curente	19.030.559	16.549.010
-provizioane	8.114.453	32.096.843

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2011

Elemente de bilant (lei)	30.09.2010	30.09.2011
-venituri in avans, din care:	2.116.695	2.510.312
- <i>subventii pentru investitii</i>	2.116.359	2.510.312
-capitaluri proprii, din care:	71.144.918	95.205.433
- <i>capital social</i>	29.284.133	37.483.690
- <i>rezerve din reevaluare</i>	20.934.550	41.181.862
- <i>alte rezerve</i>	17.716.460	12.651.807
- <i>repartizari legale</i>	(334.200)	(392.252)
- <i>rezultatul net al perioadei</i>	3.543.975	4.280.326

Performanta realizata

Elemente de venituri si cheltuieli (lei)	9 luni 2010	9 luni 2011
• Venituri totale	118.471.837	114.834.882
• Venituri din exploatare, din care:	112.340.241	109.271.106
~ <i>Cifra de afaceri</i>	103.831.578	100.450.220
• Venituri financiare	6.131.596	5.563.776
• Cheltuieli totale	113.130.010	106.956.650
• Cheltuieli de exploatare, din care:	108.117.345	102.918.806
~Cheltuieli materiale	50.590.915	34.310.977
~Cheltuieli cu personalul (inclusiv tichete de masa)	36.581.327	37.651.904
~Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor	3.966.661	5.691.613
~Ajustari de valoare privind activele circulante	6.596.554	-
~Ajustari privind provizioanele	-	10.734.710
~Alte cheltuieli de exploatare, din care:	10.381.888	14.529.602
~ <i>cheltuieli privind prestatiile externe</i>	10.015.410	12.315.305
• Cheltuieli financiare	5.012.665	4.037.844
• Rezultatul din exploatare	4.222.896	6.352.300
• Rezultatul financiar	1.118.931	1.525.932
REZULTATUL BRUT	5.341.827	7.878.232
REZULTATUL NET	3.543.975	4.280.326
Rata profitului net la cifra de afaceri(%)	3,41%	4,26%

Cash-flow

Elemente de cash flow (lei)	9 luni 2010	9 luni 2011
A.Activitatea de exploatare		
• încasari	110.485.989	108.095.272
• plati, din care:	103.446.501	99.102.826
- <i>plati pentru furnizori de materiale, servicii, utilitati</i>	57.302.505	51.173.339
- <i>plati catre angajati (inclusiv impozite si taxe salariale)</i>	38.826.426	40.369.384

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2011

Elemente de cash flow (lei)	9 luni 2010	9 luni 2011
-plati pentru alte impozite si taxe la bugetul de stat si bugetul local	6.076.533	5.682.695
-alte plati pentru exploatare	1.241.037	1.877.408
Numerar din activitatea de exploatare	7.039.488	8.992.446
B.Activitatea de investitii		
• încasari ,din care:	3.659.280	2.525.442
-dobanzi incasate din depozite bancare	1.386.092	1.848.128
-incasari din fonduri nerambursabile	2.078.000	517.982
• plati pentru achizitia de imobilizari	2.097.164	9.986.222
Numerar din activitatea de investitii	1.562.116	(7.464.780)
C.Activitatea de finantare		
• plati pentru dividende	7.323.803	8.208.301
Numerar din activitatea de finantare	(7.241.198)	(8.118.031)
Cresterea neta a numerarului (A+B+C)	1.360.406	(6.590.365)
Numerar la inceputul perioadei	24.209.064	39.453.760
Numerar la sfarsitul perioadei	26.569.470	32.863.395

Anexa 30

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1.Indicatorul lichiditatii curente	Active curente /Datorii curente	4,54
2.Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat /Capital propriu x 100	0
3.Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti /Cifra de afaceri x 270	49,89
4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri /Active imobilizate	1,41

Director General,
GRIGORE FILIP

Director Financiar,
DORU DAMASCHIN