



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; Tlx: 21 339 aero r
e-mail:aerostar@aerostar.ro; Website:http://www.aerostar.ro

SITUAȚII FINANCIARE LA LA DATA DE 31 MARTIE 2011

CUPRINS

**SITUATIA ACTIVEI, 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 31 MARTIE 2011

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

	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2011	31.03.2011
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I.IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct. 201+203+205+2071+208+233+234-280-290-2933)	01	480.564	417.840
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct. 211 + 212 +213+214+223+224+231+232-281-291-2931-293)	02	45.386.521	45.272.510
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 261+263+265+267 - 296)	03	349.291	571.923
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 03)	04	46.216.376	46.262.273
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	14.585.584
II.CREANTE (ct. 267-296+4092+411+413+418+425+4282+431+437+ 4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+451+4 53+456+4582+461+473-491-495-496+5187)	06	17.586.980	25.070.528
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	07	39.123.786	34.687.483
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532+ 541 + 542)	08	329.974	820.877
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 la 08)	09	69.576.597	75.164.472
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+4 26+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+44 6+447+4481+451+453+455+456+457+4581+462+473+5 09+5186+519)	11	13.406.773	17.351.066
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd.09+10-11-19)	12	56.169.488	57.813.070
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12)	13	102.385.864	104.075.343
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	14	39.750	-
H. PROVIZIOANE (ct.151)	15	21.362.134	20.355.470
I. VENITURI ÎN AVANS (rd.17+18),din care:	16	2.106.963	2.104.160
- subvenții pentru investiții (ct.475)	17	2.106.627	2.103.824
- 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	-	-

	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2011	31.03.2011
A	B	1	2
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd.22 la 24), din care:	21	29.284.133	29.284.133
- capital subscris vărsat (ct. 1012)	22	29.284.133	29.284.133
- capital subscris nevărsat (ct. 1011)	23	-	-
- patrimoniul regiei (ct.1015)	24	-	-
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	25	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	26	20.934.550	20.934.550
IV. REZERVE (ct.106)	27	20.459.113	20.520.765
Actiuni proprii (ct.109)	28	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	29	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	30	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) (ct. 117)			
Sold C	31	-	8.199.557
Sold D	32	-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	33	11.276.413	2.738.696
Sold D	34	-	-
Repartizarea profitului (ct.129)	35	3.076.856	61.652
CAPITALURI PROPRII-TOTAL (rd.21+25+26+27-28+29-30+31-32+33-34-35)	36	78.877.353	81.616.049
Patrimoniul public(ct.1016)	37	-	-
CAPITALURI –TOTAL (rd.36+37)	38	78.877.353	81.616.049

Director General
GRIGORE FILIP



Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE PENTRU 31 MARTIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se precizeaza altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	31.03.2010	31.03.2011
A	B	1	2
1. CIFRA DE AFACERI NETA (rd.02+03-04+05+06)	01	31.188.918	30.798.473
Productia vanduta (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	30.660.153	30.287.639
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03	528.765	510.834
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	2.774.630	2.713.992
Sold D	08	-	-
3. Productia realizata pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct. 721+ 722)	09	252.582	159.635
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417+7815)	10	82.654	106.336
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11	-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL (rd.01+07-08+09+10)	12	34.298.784	33.778.436
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	10.720.051	8.007.394
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	749.146	1.017.944
b) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct.605-7413)	15	2.327.066	2.498.443
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	16	481.837	428.757
Reduceri comerciale primite (ct.609)	17	-	-
6. Cheltuieli cu personalul (rd.19 +20)	18	12.303.462	11.722.719
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642+643+644-7414)	19	9.595.346	9.200.559
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct.645-7415)	20	2.708.116	2.522.160
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd.22 -23)	21	1.413.113	1.684.670
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	1.413.113	1.684.670
a.2) Venituri (ct.7813)	23	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd.25-26)	24	910.058	1.320.068
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	1.603.652	2.260.432
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26	693.594	940.364

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE PENTRU 31 MARTIE 2011

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

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	31.03.2010	31.03.2011
A	B	1	2
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	3.764.718	3.693.304
8.1 Cheltuieli privind prestatii externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	3.197.403	3.159.433
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	29	501.977	475.320
8.3.Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	65.338	58.551
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)		(1.195.785)	(1.006.664)
- Cheltuieli (ct. 6812)	33	3.215.346	2.000.000
- Venituri (ct. 7812)	34	4.411.131	3.006.664
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL (rd.13 la 16-17+18+21+24+27+32)	35	31.473.666	29.366.635
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- profit (rd.12-35)	36	2.825.118	4.411.802
- pierdere (rd.35-12)	37	-	-
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	38	-	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	397.311	772.837
-din care veniturile obtinute de la entitatile afiliate	43	-	-
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	874.780	678.067
VENITURI FINANCIARE -TOTAL (rd.38+40+42+44)	45	1.272.091	1.484.088
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	1	1
-din care cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	50	-	-

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE PENTRU 31 MARTIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se precizeaza altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	31.03.2010	31.03.2011
A	B	1	2
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	874.966	1.871.070
CHELTUIELI FINANCIARE -TOTAL (rd.46+49+51)	52	874.967	1.871.071
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- profit (rd.45-52)	53	397.124	
- pierdere (rd.52-45)	54	-	386.983
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)			
- profit (rd.12+45-35-52)	55	3.222.242	4.024.818
- 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	35.570.875	35.262.524
CHELTUIELI TOTALE (rd.35+52+58)	62	32.348.633	31.237.706
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Å)			
- profit (rd.61-62)	63	3.222.242	4.024.818
- pierdere (rd.62-61)	64		
18. IMPOZITUL PE PROFIT (ct.691)	65	510.143	1.286.122
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	66	-	-
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR			
- profit (rd.63-64-65-66)	67	2.712.099	2.738.696
- pierdere (rd.64+65+66-63)	68	-	-

Director General
GRIGORE FILIP



Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
DATE INFORMATIVE PENTRU 31 MARTIE 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	2.738.696	
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 creditori	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.	31 martie 2010	31 martie 2011	
Număr mediu de salariați	23	1.302	1.217	
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 salariaților	30	596.519	
VI. CHELTUIELI EFECTUATE PENTRU ACTIVITATEA DE CERCETARE-DEZVOLTARE	Nr. rd.	31 martie 2010	31 martie 2011
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	31	198.399	67.285
-din fonduri publice	32	-	-
-din fonduri private	33	198.399	67.285
VII. CHELTUIELI DE INOVARE	Nr. rd.	31 martie 2010	31 martie 2011
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare-total(rd.35 la 37), din care:	34	249.322	630.235
-chelt. de inovare finalizate in cursul perioadei	35	71.676	196.148
-chelt. de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	36	177.646	434.087
-chelt. de inovare abandonate in cursul perioadei	37	-	-
VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	31 martie 2010	31 martie 2011
A	B	1	2
Imobilizari financiare in sume brute (rd.39+47), din care:	38	397.888	101.580
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	128.221	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	26.641	-
-obligatiuni emise de rezidenti	46	-	-
Creante imobilizate in sume brute (rd.48+49), din care :	47	269.667	-
-creante imobilizate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din cont 267)	48	-	-
-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	24.986.192	24.257.517
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate(ct.425+4282)	51	21.575	19.468
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct.431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482)	52	779.738	2.599.456
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)	53	-	-
Alte creante(ct.451+453+456+4582+461+471+473)	54	177.507	104.246
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	9.485	20.016
-in lei (ct.5311)	66	9.485	20.016
-in valuta (ct.5314)	67	-	-
Conturi curente la banci in lei si valuta (rd.69 +70), din care:	68	28.680.976	35.069.368
-in lei (ct.5121)	69	23.667.802	33.475.842
-in valuta (ct.5124)	70	5.013.174	1.593.526
Alte conturi curente la banci si acreditive(rd.72+73), din care:	71	13.468	6.875
-sume in curs de decontare,acreditive si alte valori de incasat in lei (ct.5112+5125+5411)	72	13.468	6.875
- 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	19.422.671	17.351.402
- 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	13.448.805	10.443.558

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	1.077.352	1.161.938
-Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct.431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+ 4481)	96	4.436.990	5.349.582
-Datoriile entitatii in relatiile 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	459.524	396.324
-Dobanzi de platit(ct.5186)	100	-	-
Capital subscris varsat (ct.1012) (rd.102 la 105), din care:	101	29.284.133	29.284.133
-actiuni cotate	102	29.284.133	29.284.133
-actiuni necotate	103	-	-
-parti sociale	104	-	-
-capital subscris varsat de nerezidenti (din ct.1012)	105	-	-
Brevete si licente (din ct.205)	106	1.015.017	3.211.191
IX.INFORMATII PRIVIND CHELTUIELILE CU COLABORATORII	Nr. rd.	31 martie 2010	31 martie 2011
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct.621)	107	269.100	269.100

Director General
GRIGORE FILIP



Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU 31 MARTIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate in LEI)

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2011	Creșteri		Reduceri		Sold la 31 martie 2011
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
	1	2	3	4	5	6
A						
Capital subscris	29.284.133	-	-	-	-	29.284.133
Rezerve din reevaluare	20.934.550	-	-	-	-	20.934.550
Rezerve legale	5.795.175	61.652	-	-	-	5.856.827
Rezerve statutare sau contractuale	8.582.497	-	-	-	-	8.582.497
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	88.281	-	-	-	-	88.281
Alte rezerve	5.993.160	-	-	-	-	5.993.160
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	8.199.557	-	-	-	-	8.199.557
	-	-	-	-	-	-
Profitul net realizat in trimestrul I 2011	-	2.738.696	-	-	-	2.738.696
	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	(61.652)	-	-	-	(61.652)
Total capitaluri proprii	78.877.353	2.738.696	-	-	-	81.616.049



Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR PENTRU 31 MARTIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

METODA DIRECTA

Denumirea elementului	TRIM I 2010	TRIM I 2011
A		
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE:		
Incasari din activitatea de exploatare :	33.166.545	25.448.855
• incasari de la clienti	33.159.774	25.432.083
• alte incasari privind activitatea de exploatare	0	3.000
• rate incasate din imprumuturi acordate	6.771	13.772
Plati pentru activitatea de exploatare :	28.668.334	29.269.106
• plati catre furnizori, total din care:	15.015.335	14.540.586
◦ plati catre furnizorii de materiale	9.905.542	8.632.866
◦ plati catre furnizorii de utilitati	2.312.900	2.498.442
◦ plati catre furnizorii de servicii	2.796.893	3.409.278
• plati catre angajati, impozite si taxe salariale, total din care:	12.506.373	12.866.422
◦ salarii nete	6.549.532	5.774.819
◦ tichete de masa	623.192	608.529
◦ cheltuieli cu forta de munca temporara	711.341	748.888
◦ impozite si taxe salariale	4.622.308	5.734.186
• impozitul pe profit platit	464.078	13.592
• alte impozite si taxe platite	431.041	1.083.536
• dobanzi platite aferente descoperirilor de cont temporare	0	1
• alte plati pentru activitatea de exploatare	251.507	364.969
• imprumuturi acordate	0	400.000
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE (A)	4.498.211	(3.820.251)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE INVESTITII:		
Incasari din activitatea de investitii :	428.307	853.357
• incasari din vanzarea de imobilizari corporale, necorporale si financiare	33.766	82.116
• dobanzi incasate din imprumuturi acordate	3.228	2.313
• dobanzi incasate din depozite bancare	391.313	768.928
Plati pentru activitatea de investitii :	331.758	971.815
• plati pentru achizitionarea de actiuni si alte titluri de valoare	0	0
• plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	331.758	971.815
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE INVESTITII (B)	96.549	(118.458)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE:		
Incasari din activitatea de finantare :	0	0
• incasari din emisiunea de actiuni si alte titluri de valoare	0	0
Plati pentru activitatea de finantare :	5.550	6.691
• dividende platite actionarilor	5.550	6.691
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE FINANTARE (C)	(5.550)	(6.691)
Cresterea neta a numerarului (A +B + C)	4.589.210	(3.945.400)
Numerar la inceputul exercitiului financiar	24.209.064	39.453.760
Numerar la sfarsitul perioadei de raportare	28.798.274	35.508.360

Director General
GRIGORE FILIP



Director Financiar
DORU DAMASCHIN

**NOTE EXPLICATIVE
LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA
LA DATA DE 31 MARTIE 2011**

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 MARTIE 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 31 martie 2011
Cheltuieli de dezvoltare	-	29.450	29.450	-
Brevete,licente,marci	3.199.166	12.025	-	3.211.191
Alte imobilizări necorporale	289.370	-	-	289.370
Imobilizari necorporale in curs de executie	-	-	-	-
Total	3.488.536	41.475	29.450	3.500.561
<u>Imobilizari corporale</u>				
Terenuri si amenajari de terenuri	5.907.540	-	-	5.907.540
Construcții	21.419.215	-	-	21.419.215
Instalatii tehnice, masini	32.475.583	1.347.129	40.256	33.782.456
Alte imobilizari corporale	328.838	-	-	328.838
Imobilizari corporale in curs de executie	485.945	2.916.765	1.347.129	2.055.581
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	2.969.237	-	1.449.994	1.519.243
Total	63.586.358	4.263.894	2.837.379	65.012.873
<u>Imobilizari financiare</u>				
Actiuni detinute la entitati afiliate	14.080	-	-	14.080
Alte titluri imobilizate	87.500	-	-	87.500
Creante imobilizate	247.711	400.000	14.202	633.509
Total	349.291	400.000	14.202	735.089
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	67.424.185	4.705.369	2.881.031	69.248.523

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 1- ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

1.2. AMORTIZARE

	Sold la 1 ianuarie 2011	Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	Reduceri	Sold la 31 martie 2011
Imobilizări necorporale				
Cheltuieli de dezvoltare	-	29.450	29.450	-
Brevete, licențe, mărci	2.718.602	74.749	-	2.793.351
Alte imobilizări necorporale	289.370	-	-	289.370
Total	3.007.972	104.199	29.450	3.082.721
Imobilizări corporale				
Construcții	3.564.366	661.251	-	4.225.617
Instalații tehnice, mașini	14.306.633	919.219	39.945	15.185.907
Alte imobilizări corporale	328.838	-	-	328.838
Total	18.199.837	1.580.470	39.945	19.740.362
TOTAL AMORTIZARE ACTIVE IMOBILIZATE	21.207.809	1.684.669	69.395	22.823.083

1.3. VALOAREA CONTABILĂ NETĂ A IMOBILIZARILOR LA 31 martie 2011

	Valoare brută	Amortizare	Ajustări pentru pierderea de valoare	Valoare contabilă netă
Imobilizări necorporale	3.500.561	3.082.721	-	417.840
Imobilizări corporale	65.012.873	19.740.362	-	45.272.511
Imobilizări financiare, din care:	735.089*)	-	-	735.089
-cu scadență mai mare de un an:	571.923	-	-	571.923
-acțiuni și părți sociale deținute de AEROSTAR în capitalul social al altor societăți (Nota 10)	101.580	-	-	101.580
-creanțe imobilizate cu scadență mai mare de 12 luni-imprumuturi acordate pentru care AEROSTAR percepe dobânzi :	470.343	-	-	470.343
-suma rămasă din imprumuturile acordate la 2 salariați în anul 2005	70.343	-	-	70.343
-imprumut acordat pe 3 ani societății SC FOAR SRL Bacău	400.000	-	-	400.000
Total	69.085.357	22.823.083	-	46.262.274

*) conform standardului contabil, societatea evidențiază în elementul de activ imobilizat "imobilizări financiare", creanțele imobilizate cu scadență mai mare de 12 luni, respectiv

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 1- ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

împrumuturile acordate la 2 salariați în anul 2005 , împrumutul acordat de AEROSTAR societății FOAR SRL Bacau și portofoliul de titluri în capitalul social al altor societăți. Diferența, de 163.164 lei, reprezintă garanții vamale scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni și este reflectată, în bilanț, la elementul de activ "creanțe comerciale" .

1.4. CREȘTERILE DE VALORI BRUTE ALE ACTIVELOR IMOBILIZATE, sunt urmări ale :

a) Creșterilor de valori brute ale imobilizărilor necorporale	41.475
din care:	
• capitalizării cheltuielilor de dezvoltare aferente programelor abordate în perioada ianuarie-martie 2011	29.450
AEROSTAR a alocat suma de 29.450 lei pentru calificarea proceselor speciale noi pentru programele de aviație civilă aflate în derulare	
• achiziției de licențe	12.025
b) Creșterilor de valori brute ale imobilizărilor corporale , sunt urmări ale :	4.263.894
• achiziției de echipamente tehnologice, mașini- unelte CNC, etc.	1.289.829
• modernizării echipamentelor și capacităților de producție	57.300
• investițiilor realizate conform programului aprobat pentru anul 2011	2.916.76
c) Creșterilor de valori brute ale imobilizărilor financiare, sunt urmări ale :	400.000
• acordării unui împrumut pe o perioadă de 3 ani societății FOAR SRL Bacau societate la care AEROSTAR deține 51% din capitalul social	

1.5. REDUCERILE DE VALORI BRUTE ALE ACTIVELOR IMOBILIZATE sunt urmări ale :

a) Reducerilor de valori brute ale imobilizărilor necorporale,	29.450
prin valorificarea temelor din programul de dezvoltare, abordate și finalizate în perioada ianuarie-martie 2011	
b) Reducerilor de valori brute ale imobilizărilor corporale	2.837.379
din care:	
1. scoaterii din folosință a unor echipamente și mijloace de transport	33.369
2. vânzării unei mașini de rectificat universal	6.887
3. punerii în funcțiune a unor echipamente , mașini CNC	1.347.129
4. avansurilor acordate furnizorilor de imobilizări, decontate	1.449.994
c) Reducerilor de valori brute ale imobilizărilor financiare	14.202
pe seama recuperării ratelor și dobânzilor aferente împrumuturilor acordate la 2 salariați	

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 MARTIE 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 31 martie 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	2.000.000	3.006.353	7.916.804
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	65.490	-	311	65.179
Provizioane pentru restructurare	706.641	-	-	706.641
Alte provizioane	11.659.134	-	-	11.659.134
TOTAL	21.362.134	2.000.000	3.006.664	20.355.470

Constituirile si anularile de provizioane au influentat rezultatul financiar realizat in anul 2011, in sensul cresterii acestuia , cu suma de 1.006.664 lei.

Au fost constituite urmatoarele provizioane:

	<u>Cheltuieli</u>
• Un provizion pentru lucrari in perioada de garantie – aferente unui program incheiat in anul 2011	2.000.000
Total cheltuieli cu provizioanele constituite	2.000.000

Au fost diminuate, prin reluare, urmatoarele provizioane:

	<u>Venituri</u>
• provizioanele aferente garantiilor acordate clientilor externi in perioadele anterioare, prin evaluarea lor la data bilantului	215.644
• anulara partiala a provizioanelor pentru dezafectare imobilizari corporale	311
Total venituri din diminuari de provizioane	215.955

Au fost anulate, prin reluare, urmatoarele provizioane:

	<u>Venituri</u>
• provizioanele aferente garantiilor expirate, acordate clientilor in perioadele anterioare	2.790.709
Total venituri din anulari de provizioane	3.006.664

NOTA 3- REPARTIZAREA PROFITULUI – NU E CAZUL

Din profitul realizat in perioada ianuarie –martie 2011, de 2.738.696 lei , s-a repartizat suma de 61.652 lei pentru constituirea rezervei legale.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2011

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

NOTA 4- ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

INDICATORI	Nr. rd.	31.03.2010	31.03.2011
Cifra de afaceri neta	01	31.188.918	30.798.473
Costurile bunurilor vandute si serviciilor prestate	02	28.344.661	26.307.824
Cheltuielile activitatii de baza	03	19.367.907	17.547.319
Cheltuielile activitatii auxiliare	04	215.419	228.878
Cheltuielile indirecte de productie	05	8.761.335	8.531.627
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri neta (1-2)	06	2.844.257	4.490.649
Cheltuieli generale de administratie	07	354.375	344.819
Alte venituri din exploatare	08	335.236	265.971
Rezultatul din exploatare (6-7+8)	09	2.825.118	4.411.801

NOTA 5- SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

a). Situația creanțelor

CREANTE	Nr. rd.	Sold la	Sold la	Termen de lichiditate		
		31 decembrie	31 martie	Sub	Intre 1-	Peste
		2010	2011	1 an	5 ani	5 ani
		1	2=3+4+5	3	4	5
Creanțe comerciale, net	01	16,847,877	22,347,358	22,199,488	147,870	-
Clienti interni	02	798,096	1,507,722	1,359,852	147,870	-
Clienti externi	03	16,047,818	20,835,372	20,835,372		-
Clienti incerti ¹⁾	04	2,833,917	2,073,324	-	-	-
Ajustari pentru deprecierea creanțelor-clienti	05	(2,833,917)	(2,073,324)	-	-	-
Furnizori-debitori pentru prestari servicii	06	1,963	4,264	4,264	-	-
Alte creanțe, din care:	07	739,103	2,723,170	2,723,170	-	-
• Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate, din care:	08	45,797	19,468	19,468	-	-
- avansuri acordate personalului		23,455	19,468	19,468		-
• Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului, din care:	09	692,957	2,599,456	2,599,456	-	-
-TVA de recuperat		-	1,794,645	1,794,645	-	-
-accize aferente combustibilului pentru testarea aeronavelor, neconsumat		651,641	748,221	748,221		
• Alte creante	10	349	104,246	104,246	-	-
-debitori diversi		-	34,687	34,687		
-decontari din operatiuni in curs de clarificare		349	69,559	69,559		
TOTAL	11	17,586,980	25,070,528	24,922,658	147,870	-

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2011

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

NOTA 5- SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

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 incasarii unor sume atat de la clienti interni cat si de la clienti externi .

Evaluarea creantelor exprimate in valuta s-a facut la cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei din ultima zi bancara a lunii martie 2011, respectiv cursul EURO=4.0984 lei si cursul USD=2.9118 lei.

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

La elementul de activ „creante comerciale” cu termen de lichiditate între 1 an si 5 ani, se înscrie livrarea unui avion ultrasor primar tip festival R40F, cu scadenta in luna decembrie 2013.

Creantele in legatura cu bugetul statului, la sfarsitul lunii martie 2011, sunt in suma de 2.599.456 lei, din care TVA de recuperat in valoare de 1.794.645 lei. Cresterea TVA de recuperat se datoreaza achizitiei de materiale si servicii , in special pentru reparatii la piese si echipamente de aviatie.

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

b) Situatia datoriilor

DATORII	Rând	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 martie 2011	Termen de exigibilitate 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	1,738,821	1,738,821	-	-
Clienti creditori interni	02	97,480	102,322	102,322	-	-
Clienti creditori externi	03	1,588,246	1,636,499	1,636,499	-	-
Furnizori	04	4,888,314	8,704,738	8,704,738	-	-
Furnizori interni	05	3,022,204	4,126,636	4,126,636	-	-
Furnizori externi	06	1,437,122	3,617,002	3,617,002	-	-
Furnizori-facuri nesoite	07	240,669	282,040	282,040	-	-
Furnizori de imobilizari	08	188,319	679,060	679,060	-	-
Alte datorii,din care	09	6,832,733	6,907,507	6,907,507	-	-
• Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate	10	994,244	1,161,938	1,161,938	-	-
• Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	11	5,491,482	5,349,581	5,349,581	-	-
• Alte datorii , din care:	12	347,007	395,988	395,988	-	-
- <i>dividende din anii 2007,2008,2009</i> ¹⁾		242,807	236,439	236,439	-	-
TOTAL	13	13,406,773	17,351,066	17,351,066	-	-

NOTA 5- SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Dividendele sunt inregistrate distinct in evidenta contabila a societatii.

- 1) Dividendele din anii 2007,2008,2009 reprezinta sumele platite de societate prin mandat postal si neridicate de actionari, din diverse motive ce tin de acestia, (schimbari de adrese, deces, neaprezentare la oficiile postale, persoane juridice lichidate,etc.).

Pentru datoriile evidențiate nu s-au constituit ipoteci.

AEROSTAR nu are obligatii restante.

La finele lunii martie 2011 societatea are angajamente acordate sub forma scrisorilor de garantie bancara in valoare de 1.158.000 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 respectiv cursul EURO=4.0984 lei, cursul USD=2.9118 lei si cursul GBP=4.6759 lei.

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

Avansurile incasate in contul clientilor externi in suma de 1.636.499 lei sunt pentru executarea de lucrari de intretinere si reparatii avioane si vor fi finalizate in cursul anului 2011.

In cadrul furnizorilor interni si externi de materiale si servicii, o pondere semnificativa (de 71%) o detin furnizorii de materiale necesare proceselor de productie.

Furnizorii de imobilizari au inregistrat o crestere datorita programelor de investitii aprobate pentru anul 2011.

NOTA 6 - PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

La intocmirea si prezentarea situatiilor financiare trimestriale 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-martie 2011;
 - b) s-a tinut cont de toate datoriile aparute in cursul perioadei ;

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2011

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

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

- c) s-a tinut cont de toate datoriile previzibile si pierderile potentiale aparute in cursul perioadei;
 - d) s-a tinut cont de toate deprecierile ;
 - e) au fost provizionate toate riscurile identificate.
- **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

β) Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare 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 trimestrul I 2011 cuprind:

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

Politicele contabile au fost aplicate in mod consecvent pe perioada 01.01.2011 -31.03.2011.

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.

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

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 trimestrul 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, ultima reevaluare a avut loc in anul 2002;
- 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 achizițiilor 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 scadenta mai mare de 12 luni , in baza unor contracte pentru care societatea percepe dobanzi (NOTA 1) .

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 MARTIE 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 -31.03.2011 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 fiecarei luni.

Activele 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 diminuada pana la valoarea realizabila neta , prin constituirea ajustarilor pentru depreciere.

Pe primele 3 luni ale anului 2011 societatea a constituit ajustari pentru deprecierea stocurilor in valoare de 2.251.940 lei , nivelul acestora la data de 31.03 2011 fiind de 6.055.646 lei.

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 -31.03.2011, 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 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 31.03.2011, valoarea provizioanelor constituite pentru aceste costuri era de 65.178 lei.

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

k) Dividende

Dividendele cuvenite actionarilor societatii AEROSTAR din profitul anului 2010 , in suma de 8.199.557 lei, aprobate in adunarea generala ordinara a actionarilor din luna aprilie 2011, vor fi evidentiata în situatiile financiare ale trimestrului II 2011.

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

Valoarea capitalului social subscris si varsat la data de 31.03.2011 este de 29.284.132,50 lei.

Capitalul social este format din 117.136.530 actiuni ordinare, dematerializate, cu valoare nominala de 0,25 lei.

În perioada 01.01.2011-31.03.2011, capitalul social al societății AEROSTAR nu a suferit modificări.

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

Actionarii societatii AEROSTAR SA Bacau (in sedinta din 12 aprilie 2011), 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.

Valoarea nominala a unei actiuni se majoreaza de la valoarea de 0,25 lei la valoarea de 0,32 lei. Numarul total de actiuni, respectiv 117.136.530, ramane acelasi.

AEROSTAR nu a emis si nu a anulat actiuni si obligatiuni in trimestrul I 2011.

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 trei luni ale anului 2011, intre un *nivel minim* de 1,011 lei si un *nivel maxim* de 1,13 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.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 MARTIE 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-martie 2011, societatea AEROSTAR nu a acordat credite membrilor Consiliului de Administratie si nici salariatilor.

d) Numarul mediu de salariatii pentru 3 luni 2011 a fost de 1.217, din care:

Structura salariatilor

3 luni 2011

Directori executivi	7
Salariatii cu studii superioare	390
Muncitori	711
Alte categorii	109

Salariile platite sau de platit pana la 31 martie 2011 au fost in suma de **8.604.040 lei**.

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

- tichete de masa 596.519 lei
- cursuri de instruire si perfectionare profesionala 236.198 lei

Cheltuielile cu asigurari si protectie sociala , efectuate de societate pe primele 3 luni 2011 au fost de **2.522.160 lei**.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 9- PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumire indicatori	algoritm de calcul	31.03.2010	31.03.2011
1. Indicatori de lichiditate			
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	3,62	4,33
Indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid)	Active curente-Stocuri / Datorii curente	2,71	3,49
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	1,66	1,92
Num. zile de stocare	Stoc mediu/Cifra de afaceri*90 zile	54,26	46,90
Viteza de rotatie a debitelor – clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*90 zile	50,76	54,94
Viteza de rotatie creditelor – furnizori	Sold mediu furnizori /Cifra de afaceri*90 zile	25,44	21,43
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,86	0,67
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total active	0,29	0,25
4. Indicatori de profitabilitate			
Rentabilitatea capitalului angajat	Profit brut /Capital angajat	0,04	0.05
Rata rezultatului din exploatare	Profitul brut din exploatare /Cifra de afaceri x100	9,05	14,32

NOTA 10- ALTE INFORMATII

a)Informatii generale despre societate

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

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 31 MARTIE 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 31.03.2011, portofoliul participatiilor detinute de AEROSTAR in capitalul social al altor societati a ramas neschimbat , comparativ cu anul 2010 si se prezinta astfel:

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 consultanta pentru afaceri si management
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	87.500	8.750	43,75	CAEN 2822/Fabricarea echipamentelor de ridicat si manipulat
	total	x	101.580	9.258	x	x

Pe parcursul trimestrului I 2011, S.C. AEROSTAR S.A. Bacau nu a incheiat tranzactii cu entitatile afiliate.

c) Impozitul pe profit

Din profitul brut total realizat in perioada ianuarie-martie 2011 de 4.024.818 lei, 4.411.801 lei a fost *profitul* realizat din activitatea de exploatare si 386.983 lei a fost *pierdere* realizata din activitatea financiara .

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

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2011

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

NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

AEROSTAR a încheiat primele 3 luni ale anului 2011 cu un profit net (după impozitare), de 2.738.696 lei.

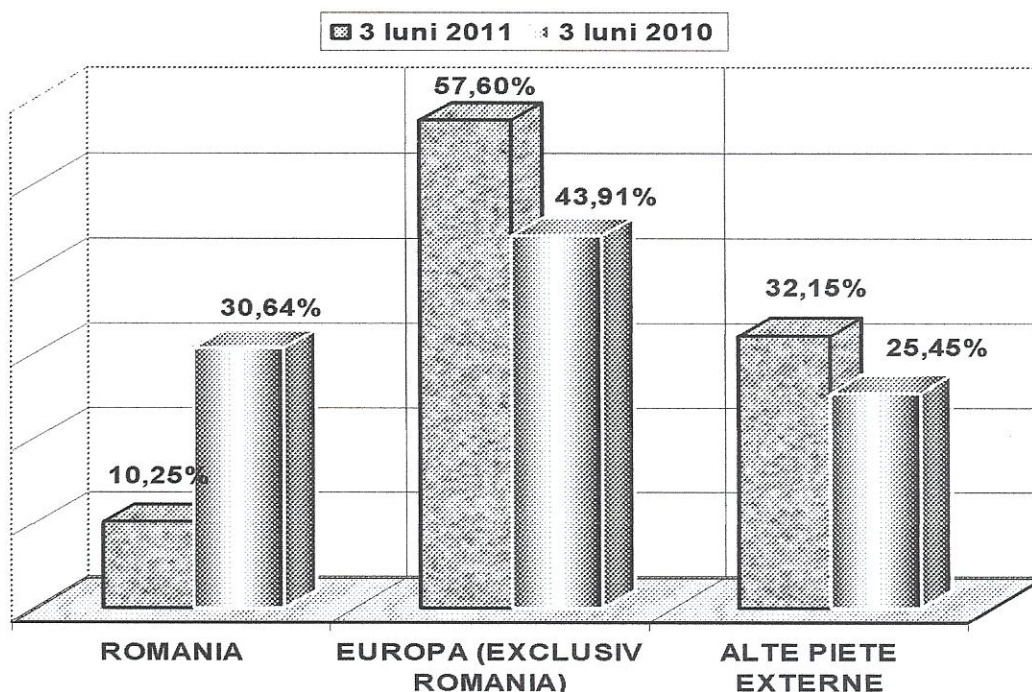
d) Cifra de afaceri - prezentarea pe piete de desfacere

Pe primele 3 luni ale anului 2011, societatea a realizat un volum de vânzări de 30.798.473 lei.

AEROSTAR a vândut produse și servicii pe piața internă de 3.156.963 lei, iar la export 27.641.510 echivalent în lei, reprezentând 89,75 % din total vânzări.

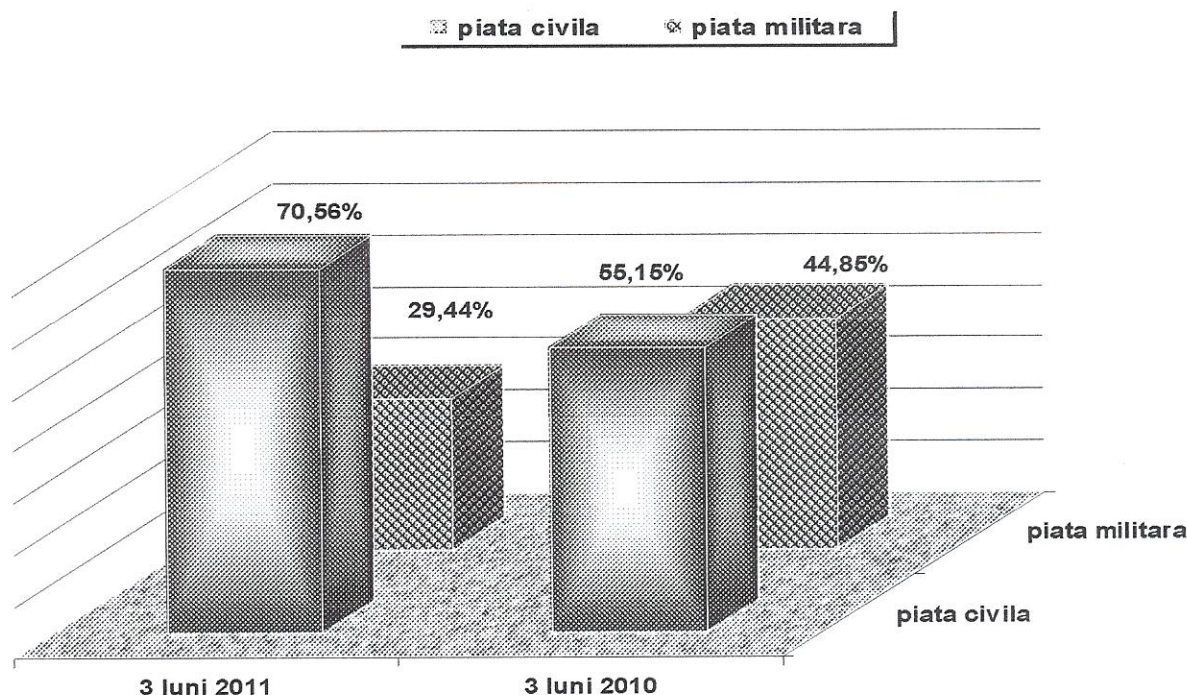
Principalele piete de desfacere pe care s-au derulat afacerile pe 3 luni 2011, se prezintă astfel (situație comparativă cu 3 luni 2010):

Piete interne și externe



NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

Piete de desfacere civila si militara



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

	31.01.2011	28.02.2011	31.03.2011
• Dolar (USD)	3,1008	3,0580	2,9118
• Euro (EUR)	4,2571	4,2139	4,0984

f) Evenimente ulterioare bilantului

AEROSTAR nu a identificat, dupa data de 31.03.2011, nici un eveniment ulterior care, prin ne reprezentarea in situatiile financiare ale trimestrului 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 martie 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

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2011

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

NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

Romaniei pentru ultima zi bancara a lunii martie 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 trimestrul 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 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 legislativei
 - dividende platite dar neridicate de actionari si prescrise.

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 31.03.2011, AEROSTAR avea inregistrata suma de 2.103.824 lei, reprezentand :

- valoarea pre-finantarii incasate 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 aerestructuri destinate aviatiei civile*": 2.078.000 lei
- valoarea imobilizarilor corporale constatate plus de inventar : 83 lei
- bunuri de natura imobilizarilor corporale primite cu titlu gratuit (prin donatie) in anii anteriori si neamortizate inca: 25.741 lei.

m) Rate achitate in cadrul unui contract de leasing

Nu a fost cazul .

n) Descrierea contractelor de leasing financiar

Nu a fost cazul .

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2011

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

NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

o) Efecte comerciale scontate neajunse la scadenta

Nu a fost cazul .

p) Angajamente sub forma garantiilor

La data de 31.03.2011, valoarea garantiilor acordate de AEROSTAR sub forma de scrisori de garantie bancara , era de 7.916.804 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