

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

NOTA 1- ACTIVE IMOBILIZATE

1.1. VALORI BRUTE

	Sold la 1 ianuarie 2011	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
<u>Imobilizări necorporale</u>				
Cheltuieli de dezvoltare	-	605.306	605.306	-
Brevete,licente,marci	3.199.166	295.662	-	3.494.828
Alte imobilizări necorporale	289.370	143.867	-	433.237
Total	3.488.536	1.044.835	605.306	3.928.065
<u>Imobilizari corporale</u>				
Terenuri	5.907.540	20.247.311	-	26.154.851
Construcții	21.419.215	60.781	-	21.479.996
Instalatii tehnice, masini	32.475.583	5.374.835	226.532	37.623.886
Alte imobilizari corporale	328.838	-	14.315	314.523
Imobilizari corporale in curs de executie	485.945	15.731.915	5.347.840	10.870.020
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	2.969.237	-	280.584	2.688.653
Total	63.586.358	41.414.842	5.869.271	99.131.929
<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	1.020.423	239.603	1.028.531
Total	349.291	1.024.423	239.603	1.134.111
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	67.424.185	43.484.100	6.714.180	104.194.105



S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 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 decembrie 2011
Imobilizări necorporale				
Cheltuieli de dezvoltare	-	605.306	605.306	-
Brevete, licențe, mărci	2.718.602	281.159	-	2.999.761
Alte imobilizări necorporale	289.370	6.118	-	295.488
Total	3.007.972	892.583	605.306	3.295.249
Imobilizări corporale				
Terenuri	-	-	-	-
Construcții	3.564.366	2.657.554	-	6.221.920
Instalații tehnice, mașini	14.306.633	4.052.521	216.351	18.142.803
Alte imobilizări corporale	328.838	-	14.315	314.523
Total	18.199.837	6.710.075	230.666	24.679.246
TOTAL AMORTIZARE ACTIVE IMOBILIZATE	21.207.809	7.602.658	835.972	27.974.495

1.3. VALOAREA CONTABILĂ NETĂ A IMOBILIZĂRILOR LA 31 decembrie 2011

	Valoare brută	Amortizare	Ajustări pentru pierdere de valoare	Valoare contabilă netă
1. Imobilizări necorporale	3.928.065	3.295.249	-	632.816
2. Imobilizări corporale	99.131.929	24.679.246	-	74.452.683
3. Imobilizări financiare, din care:	1.134.111	-	-	1.134.111
3.1. cu scadență mai mare de un an:	374.095	-	-	374.095
- sumele rămase din împrumuturile acordate pentru care AEROSTAR percepe dobânzi, din care:	268.515	-	-	268.515
o suma rămasă din împrumutul acordat unui salariat în anul 2006	79.627			79.627
o suma rămasă din împrumutul acordat SC FOAR SRL Bacău în anul 2011	188.888			188.888
- acțiuni și părți sociale deținute de AEROSTAR în capitalul social al altor societăți (Nota 10)	105.580			105.580
3.2. cu scadență mai mică de un an:	760.016			760.016
Total (1+2+3.1.)	103.434.089	27.974.495	-	75.459.594



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

NOTA 1 - ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Conform reglementarilor contabile aplicate, imobilizarile financiare cu scadenta mai mica de 12 luni (pct. 3.2.), in suma de **760.016 lei**, reprezinta garantii in vama si garantie acordata unui client extern si sunt reflectate, 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 imobilizarilor necorporale prin:	1.044.835
• capitalizarea cheltuielilor de dezvoltare aferente programelor abordate in perioada ianuarie-decembrie 2011	605.306
• achizitia de licente	295.662
• transferului de know-how	110.139
• achizitiei si modernizarii unor soft-uri pentru masini unelte CNC	33.728
b) Cresterilor de valori brute ale imobilizarilor corporale , prin:	41.414.842
• 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
• modernizarii unor constructii	60.781
• achizitia de echipamente tehnologice, masini- unelte CNC, etc.	5.374.835
• capitalizarea cheltuielilor aferente investitiilor in curs de executie, din care:	15.731.915
o capitalizarea cheltuielilor efectuate pentru investitia „Extinderea capacitatilor de fabricatie și asamblare de aerestructuri destinate aviatiei civile”	12.371.963
o capitalizarea cheltuielilor efectuate pentru alte investitii	3.359.952
c) Cresterilor de valori brute ale imobilizarilor financiare, prin :	1.024.423
• 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 la care AEROSTAR detine 45,75% din capitalul social	4.000
• cresterea volumului de garantii acordate clientilor	620.423

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

a) Reducerilor de valori brute ale imobilizarilor necorporale, prin:	605.306
• decontarea si amortizarea temelor din programul de dezvoltare, abordate si finalizate in anul 2011	
b) Reducerilor de valori brute ale imobilizarilor corporale, prin:	5.869.271
• scoaterea din folosinta, casarea si valorificarea unor echipamente, mijloace de transport, birotica	240.847
• finalizarea investitiilor in curs de executie	5.347.840
• decontarea avansurilor acordate furnizorilor de imobilizari	280.584
c) Reducerilor de valori brute ale imobilizarilor financiare, prin:	239.603
• recuperarea ratelor si dobanzilor aferente imprumuturilor acordate	216.031
• restituirea unei garantii aferente participarii la o expozitie	2.000
• diminuare garantii exprimate in valuta si evaluate la sfarsitul lunii potrivit reglementarilor legale	21.572



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

NOTA 1- ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Gradul de amortizare , pe categorii de imobilizari, se prezinta astfel:

Categorie active	Valoarea bruta (lei)	Valoare amortizata (lei)	Grad de amortizare (%)
Licente	3.494.828	2.999.761	85%
Constructii	21.479.996	6.221.920	29%
Instalatii tehnice si masini	37.623.886	18.142.803	48%

NOTA 2 -PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2011	Transferuri		Sold la 31 decembrie 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	16.428.315	5.013.508	20.337.963
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	65.490	-	1.294	64.196
Provizioane pentru restructurare	706.641	-	706.641	-
Alte provizioane	11.659.134	8.240.282	4.085.591	15.813.825
TOTAL	21.362.134	24.668.597	9.807.034	36.223.697

Au fost constituite urmatoarele provizioane:

	<u>Cheltuieli</u>
• provizion pentru lucrari in perioada de garantie postlivrare (2 ani) aferent programului AZIT	2.000.000
• provizioane pentru garantiile de buna executie acordate clientilor, conform contractelor incheiate cu acestia	14.428.315
• provizioane pentru datorii fata de salariatii companiei prevazute in C.C.M.	4.430.400
• alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	3.809.882

Total cheltuieli cu provizioanele constituite **24.668.597**

Au fost anulate, prin reluare la venituri urmatoarele provizioane:

	<u>Venituri</u>
• provizioanele aferente garantiilor, acordate clientilor in perioadele anterioare si care au expirat	5.013.508
• provizionul pentru restructurare creat in anul 2010 conform Programului de restructurare a companiei- etapa a II-a	706.641
• alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	4.086.885



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

Total venituri din anulari de provizioane 9.807.034

Provizioanele exprimate in valuta au fost evaluate la sfarsitul lunii potrivit reglementarilor legale si s-au inregistrat majorari sau dupa caz diminuari ale lor.

NOTA 3- REPARTIZAREA PROFITULUI

DESTINATIA	Nr. rd.	SUMA
Profit net de repartizat:	01	11.618.296
-rezerva legala	02	850.798
Profit nerepartizat (01-02)	03	<u>10.767.498</u>

NOTA 4- ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

INDICATORI	Nr. rd.	31.12.2010	31.12.2011
Cifra de afaceri neta	01	158.289.213	158.402.223
Costurile bunurilor vandute si serviciilor prestate	02	145.740.373	144.214.298
Cheltuielile activitatii de baza	03	103.592.257	102.089.301
Cheltuielile activitatii auxiliare	04	991.035	1.009.500
Cheltuielile indirecte de productie	05	41.157.081	41.115.496
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri neta (01-02)	06	12.548.840	14.187.925
Cheltuieli generale de administratie	07	1.416.676	1.413.120
Iti venituri din exploatare	08	2.725.987	1.728.625
Rezultatul din exploatare cu influenta veniturilor si cheltuielilor din provizioane si ajustari (06-07+08)	09	<u>13.858.151</u>	<u>14.503.430</u>



S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 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 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de lichiditate		
		1	2=3+4+5	Sub 1 an 3	Intre 1- 5 ani 4	Peste 5 ani 5
Creanțe comerciale, net	01	16,847,877	30,533,633	30,435,053	98,580	-
Cienti interni	02	798,096	1,886,611	1,788,031	98,580	-
Cienti externi	03	16,047,818	27,887,007	27,887,007	-	-
Cienti incerti ¹⁾	04	2,833,917	1,368,557	-	-	-
Ajustari pentru deprecierea creanțelor-clienti	05	(2,833,917)	(1,368,557)	-	-	-
Furnizori-debitori pentru prestari servicii	06	1.963	-	-	-	-
Alte creante imobilizate	07	-	760,015	-	-	-
Alte creanțe, din care:	08	739,103	1,538,664	1,538,664	-	-
• Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate, din care:	09	45,797	23,215	23,215	-	-
- avansuri salariale acordate personalului		23.455	23,215	23,215	-	-
• Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului, din care:	10	692.957	1,466,205	1,466,205	-	-
-TVA de recuperat		-	670,817	670,817	-	-
-accize aferente combustibilului aflat in stoc pentru testarea aeronavelor		651.641	661,233	661,233	-	-
TOTAL	11	17.586.980	32,072,297	31,973,717	98,580	-

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

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentand creante incerte, societatea a inregistrat ajustari pentru deprecierea clientilor incerti , la valoarea integrala a acestora. Soldul creanțelor incerte s-a diminuat ca urmare a incasarilor efectuate in ianuarie-decembrie 2011.

Evaluarea creanțelor exprimate in valuta s-a facut la cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru inchiderea exercitiului financiar 2011.

Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile intre cursul pietei valutare la care sunt inregistrate creantele in valuta si cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru inchiderea exercitiului financiar 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 ultausor primar tip festival R40F, cu scadenta in decembrie 2013. Creantele in legatura cu bugetul statului, la sfarsitul lunii decembrie, sunt in suma de 1,466,205 lei din care TVA de recuperat in valoare de 670,817 lei.



S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 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 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 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	1,246,392	1,246,392	-	-
Cienti creditori interni	02	97,480	153,492	153,492	-	-
Cienti creditori externi	03	1,588,246	1,092,900	1,092,900	-	-
Furnizori	04	4,888,314	11,252,579	11,252,579	-	-
Furnizori interni	05	3,022,204	5,905,210	5,905,210	-	-
Furnizori externi	06	1,437,122	4,317,890	4,317,890	-	-
Furnizori-facuri nesosite	07	240,669	317,619	317,619	-	-
Furnizori de imobilizari	08	188,319	711,860	711,860	-	-
Alte datorii,din care	09	6,832,733	5,620,249	5,620,249	-	-
• Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate	10	994,244	1,328,790	1,328,790	-	-
• Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	11	5,491,482	3,933,910	3,933,910	-	-
• Alte datorii , din care: -dividende neincasate de actionari	12	347,007 242,807	357,549 241,792	357,549 241,792	- -	- -
TOTAL	13	13,406,773	18,119,220	18,119,220	-	-

Dividendele inregistrate distinct in evidenta contabila a societatii reprezinta sumele platite de societate prin mandat postal si neincasate de actionari, din diverse motive ce tin de acestia, (schimbări 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 decembrie 2011 societatea are angajamente luate sub forma scrisorilor de garantie bancara in valoare de 2.200.000 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 inchiderea exercitiului financiar 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 1,246,392 lei sunt pentru executarea de lucrari de intretinere si reparatii avioane ce vor fi finalizate in cursul anului 2012.



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.

Pentru fiecare element de bilanț, cont de profit și pierdere, capitaluri proprii, flux de numerar, a fost prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru exercitiul financiar precedent (2010), pentru comparabilitate. 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 exercitiu 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 anul 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 deprecierile;
 - 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:** Bilanțul de deschidere al exercitiului financiar 2011 corespunde cu bilanțul 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.

B) Politici și metode contabile

α) Bazele întocmirii situațiilor financiare



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

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

Situatiile financiare ale SC AEROSTAR au fost intocmite si prezentate in conformitate cu Legea Contabilitatii nr.82/1991-republicata, cu Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene, aprobate prin OMFP nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare, cu prevederile Legii 297/2004 privind piata de capital si Regulamentului 1/2006 emis de CNVM.

Situatiile financiare intocmite de societate pentru anul 2011 cuprind:

- o Bilant
- o Contul de profit și pierdere
- o Date informative
- o Situatia activelor imobilizate
- o Situația modificărilor capitalului propriu
- o Situatia fluxurilor de numerar

Politicile contabile au fost aplicate in mod consecvent pe perioada 01.01.2011 -31.12.2011.

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 reevaluada la 30.06.2011;
- Pentru grupa "Constructii" baza de evaluare este valoarea reevaluada la 31.12.2009.

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 efectuarii lor.

Cheltuielile efectuate pentru modernizarea imobilizarilor corporale au fost recunoscute in valoarea acestora si s-au supus amortizarii 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 normale 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 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 .



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

e) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale au fost evaluate in bilant la valoarea neta.

Cheltuielile aferente achizițiilor de brevete, licențe, mărci și alte valori similare precum și cheltuielile de dezvoltare care au fost recunoscute ca imobilizari necorporale se recuperează prin intermediul amortizării liniare, pe o perioadă de maxim 3 ani.

Cheltuielile cu amortizarea imobilizărilor necorporale au fost înregistrate în contul de profit și pierdere.

f) Imobilizari financiare

Societatea evidențiază în elementul de activ imobilizat "imobilizari financiare":

- acțiuni și părți sociale deținute de AEROSTAR în capitalul social al altor societăți, netranzactionate pe piața de capital (NOTA 10)
- garanții în vama și garanție acordată unui client conform contractului încheiat (NOTA 1)
- suma rămasă din împrumuturile acordate de AEROSTAR, cu scadență mai mare de 12 luni (NOTA 1).

S.C. AEROSTAR S.A. Bacău nu a determinat și înregistrat ajustări de valoare întrucât comisia de inventariere nu a constatat, în anul 2011, pierderi de valoare la această categorie.

g) Stocuri

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

În aceste condiții, în contabilitate s-au înregistrat toate operațiunile de intrare și ieșire, ceea ce a permis stabilirea și cunoașterea în orice moment a stocurilor, atât cantitativ, cât și valoric.

Stocurile sunt înregistrate la costul de achiziție sau la costul de producție, după caz.

Costul de producție sau de prelucrare a stocurilor cuprinde: materii prime și materiale directe, manopera directă și alte cheltuieli directe de producție, precum și cota cheltuielilor indirecte de producție alocată în mod rațional, ca fiind legată de fabricația stocurilor.

Cheltuielile care nu au fost incluse în costul stocurilor, ci au fost recunoscute drept cheltuieli ale perioadei 01.01.2011 -31.12.2011 au fost:

- cheltuielile generale de administrație
- cheltuielile de desfacere.

La ieșirea din gestiune a stocurilor, acestea s-au evaluat și s-au înregistrat în contabilitate prin metoda CMP (costul mediu ponderat), considerată ca fiind cea mai adecvată din considerentul asocierii costurilor recente cu veniturile curente.

Metoda aleasă este aplicată consecvent pentru elementele de natură stocurilor.

Producția în curs de execuție se determină prin inventariere la sfârșitul fiecărei luni.

Activele de natură stocurilor au fost reflectate în bilant la valoarea care se poate obține prin utilizarea sau vânzarea lor. În acest scop, valoarea stocurilor este diminuată până la valoarea realizabilă netă prin constituirea ajustărilor pentru depreciere.

Nivelul ajustărilor pentru deprecierea stocurilor, la data de 31.12.2011, era de 5.567.235 lei.

h) Creante comerciale

Conturile de creante comerciale și alte creante au fost evaluate în bilant la valoarea lor probabilă de încasat.

Creantele incerte au fost înregistrate distinct în contabilitate.

Societatea a calculat și înregistrat, în perioada 01.01.2011 -31.12.2011, ajustări pentru deprecierea clienților incerti sau în litigiu și a debitorilor diverși la valoarea integrală a acestora (NOTA 5-Creante).

i) Furnizori și alte datorii

Conturile de furnizori și alte datorii au fost evidențiate la valoarea lor platibilă.



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

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 31.12.2011, valoarea provizioanelor constituite pentru aceste costuri era de 64.196 lei.

k) Dividende

Dividendele aferente anului 2011 nu sunt recunoscute ca datorie la data bilantului.

Dividendele cuvenite actionarilor societatii vor fi evidentiata in situatiile financiare ale anului 2012, dupa ce actionarii aproba repartizarea profitului distribuibil.

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

In adunarea generala ordinara din aprilie 2011, 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.

Toate actiunile SC AEROSTAR SA Bacau sunt cuprinse intr-o singura clasa de actiuni si sunt actiuni nominative , ordinare, dematerializate, indivizibile, de valoare egala si drepturi egale.

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

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

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

Pretul de tranzactionare a unei actiuni AEROSTAR a oscilat, in anul 2011, intre un nivel minim de 0,8750 lei si un nivel maxim de 1,1450 lei.

Structura actionariatului societatii la data de 31.12.2011 se prezinta astfel:



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

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

ACTIONAR	NR.ACTIUNI	VALOARE-LEI	PROCENT %
SC IAROM SA BUCURESTI	83.271.380	26.646.841,60	71,0892
SIF MOLDOVA BACAU	14.587.520	4.668.006,40	12,4534
ALTI ACTIONARI, DIN CARE:	19.277.630	6.168.841,60	16,4574
Persoane fizice	12.357.740	3.954.476,80	10,5499
Persoane juridice	6.919.890	2.214.364,80	5,9075
TOTAL	117.136.530	37.483.689,60	100,00

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 salariati 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 anul 2011, societatea AEROSTAR nu a acordat credite membrilor Consiliului de Administratie si nici altor salariati.

d) Numarul efectiv de salariati la data de 31.12.2011 a fost de 1.286, din care:

Structura salariatilor

Anul 2011

Directori executivi	7
Salariati cu studii superioare	407
Muncitori	757
Alte categorii	115

Salariile platite sau de platit pana la 31 decembrie 2011 au fost in suma de **37.467.082 lei**.

Societatea a efectuat si **alte cheltuieli** cu personalul, pentru :

- tichete de masa acordate 2.438.684 lei



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

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

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

- programe de reconversie, 462.299 lei
- atestare interna si perfectionare profesionala
- prime acordate conform CCM 2.651.642 lei

Cheltuielile cu asigurari si protectie sociala , efectuate de societate pe 2011 au fost de **10.906.941 lei**.

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

- 405 salariați au studii superioare iar din acestia :
 - absolventi de doctorat 4
 - doctoranzi 4
 - absolventi master 37
- 8 salariați au studii postliceale
- 373 salariați au studii liceale
- 402 salariați sunt absolventi de scoli profesionale
- 59 salariați sunt calificati la locul de munca
- 12 salariați au studii gimnaziale.

Gradul mediu de sindicalizare a societatii este de 89,96 %.

NOTA 9- PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumire indicatori	algoritm de calcul	31.12.2010	31.12.2011
1. Indicatori de lichiditate			
Indicatorul lichiditatatii curente	Active curente / Datorii curente	5,17	4,70
Indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid)	Active curente-Stocuri / Datorii curente	4,24	3,85
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	8,16	8,31
Nr. zile de stocare	Stoc mediu/Cifra de afaceri*365 zile	44,76	43,93
Viteza de rotatie a debitelor – clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*365 zile	41,92	44,31
Viteza de rotatie creditelor – furnizori	Sold mediu furnizori /Cifra de afaceri*365 zile	24,97	20,35
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	3,42	2,10
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total active	1,37	0,99
4. Indicatori de profitabilitate			
Rentabilitatea capitalului angajat	Profit brut /Capital angajat	0,20	0,17
Rata rezultatului din exploatare	Profitul brut din exploatare /Cifra de afaceri x100	8,75	9,16



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 , in conditiile legii, 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.



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

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

La data de 31.12.2011, portofoliul participatiilor detinute de AEROSTAR in capitalul social al altor societati se prezinta astfel:

ANEXA

Nr. crt.	Denumire societate	Sediul social	Capital social subscris de S.C. AEROSTAR (lei)	Nr. actiuni detinute de S.C. AEROSTAR	Procent control (%)	Domeniul de activitate al societatilor (CAEN-rev.2)	Informatii financiare pentru ultimul exercitiu financiar (anul 2010) pentru care au fost aprobate situatiile financiare ale societatilor		
							capital social al societatii (lei)	rezerve (lei)	profit net (lei)
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	10.000	45.160	33.187
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	8.000	416.823	187.523
3	S.C. AEROSTAR TRANSPORTURI FEROVIARE S.A.Bacau	Strada Condorilor nr.9, Bacau	91.500	9.150	45,75	CAEN 2822/Fabricarea echipamentelor de ridicat si manipulat	200.000	35.822	10.107



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

NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

In anul 2011, obiectul actelor juridice incheiate cu partile afiliate, in conformitate cu art. 225 din Legea 297/2004 a fost un împrumut acordat de SC AEROSTAR SA Bacau societatii SC FOAR SRL BACAU, in suma de 400.000 lei, pentru achizitia unei masini de frezat cu comanda numerica in 5 axe .

Contractul de împrumut este incheiat pe o perioada de trei ani.

c) Intocmirea situatiilor financiare consolidate

S.C. AEROSTAR S.A. Bacau nu a intocmit situatii financiare consolidate intrucat entitatile detinute in portofoliu de catre S.C. AEROSTAR S.A. (prezentate in **ANEXA**) au fost excluse de la consolidare in temeiul prevederilor pct.19 si 20 din Reglementarile contabile conforme cu Directiva a saptea a C.E.E.

Rezultatul consolidarii nu este semnificativ privind prezentarea unei imagini fidele a activelor, datoriilor, pozitiei financiare si a profitului sau pierderii entitatilor incluse in aceste situatii financiare, considerate ca un tot unitar.

Societatea comerciala AEROSTAR S.A. Bacau este o filiala a societatii comerciale IAROM S.A.

S.C.IAROM S.A. este o societate pe actiuni care functioneaza in conformitate cu Legea 31/1990.

Actiunile acestei societatii nu sunt tranzactionate pe piata de capital.

Sediul social al S.C. IAROM S.A. este in Bucuresti, B-dul Aerogarii nr.39.

S.C.IAROM S.A Bucuresti (actionarul principal al SC AEROSTAR SA Bacau) intocmeste situatii financiare consolidate.

d) Impozitul pe profit

Din profitul brut total realizat pe anul 2011, de 17.049.140 lei, 85% a fost profitul realizat din activitatea de exploatare (14.503.430 lei) si 15% a fost profitul realizat din activitatea financiara (2.545.710 lei).

AEROSTAR a incheiat anul 2011 cu un profit net (dupa impozitare), de 11.618.296 lei .

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

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

Reconcilierea rezultatului contabil cu rezultatul fiscal :

	31.12.2010	31.12.2011
1.profit contabil	15.406.077	17.049.140
2.elemente similare veniturilor	805.704	1.057.999
3.venituri neimpozabile	23.829.400	14.163.880
4.cheltuieli nedeductibile	38.701.465	32.962.722
5.profit impozabil (1+2-3+4)	31.083.846	36.905.981
6.impozit pe profit cota 16%	4.973.415	5.904.957
7.reduceri de impozit calculate potrivit legislatiei	843.751	474.113
8. Impozit pe profit datorat (6-7)	4.129.664	5.430.844
9.Impozit pe profit total	4.129.664	5.430.844
10.Rezultatul net al perioadei (1-9)	11.276.413	11.618.296
11.Ponderea cheltuielii cu impozitul pe profit in rezultatul contabil (9/ 1)*100	26,81	31,85

e) Cifra de afaceri - prezentarea pe piete de desfacere

In anul 2011, societatea a realizat un volum de vanzari de 158.402.223 lei.

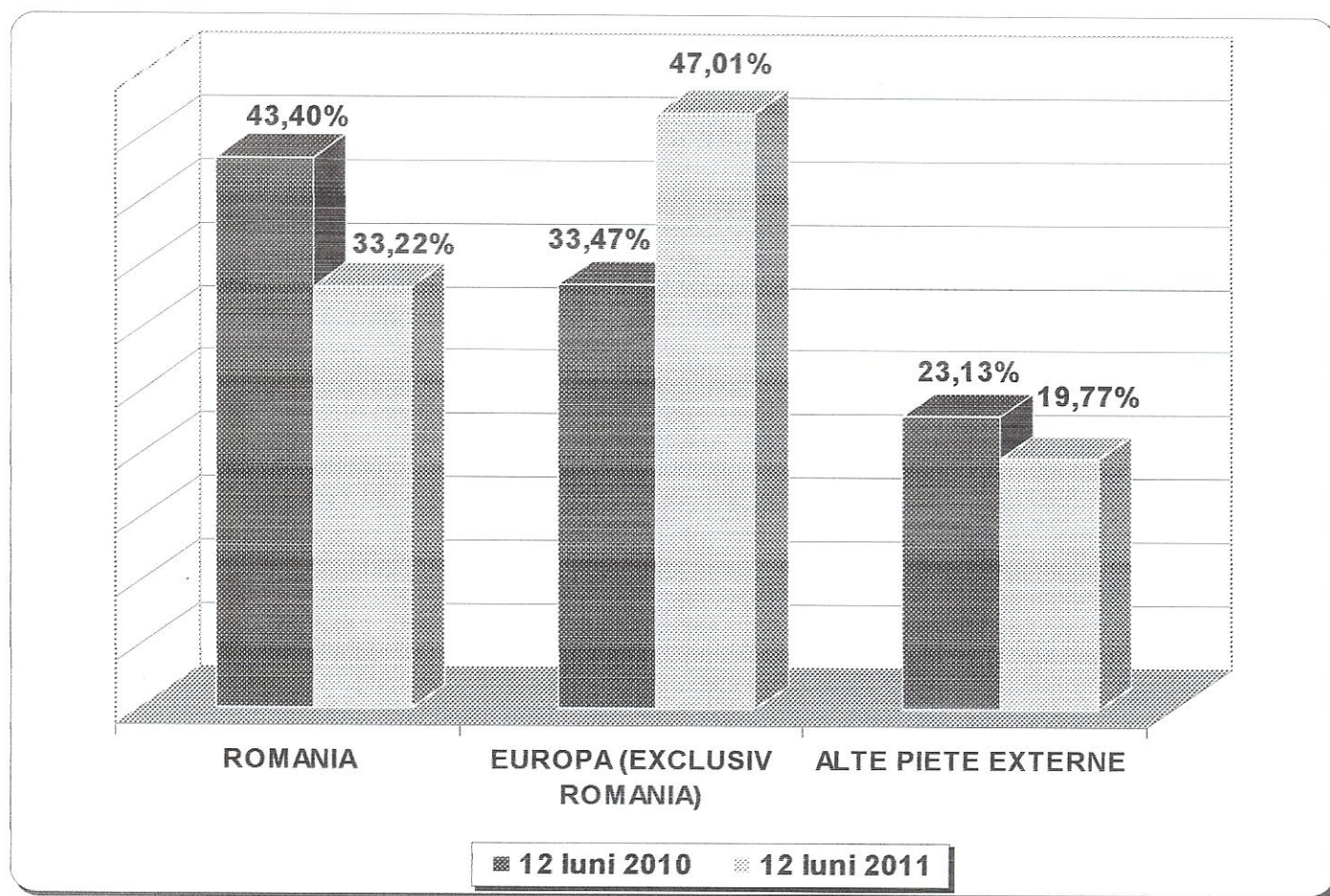


NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

AEROSTAR a vandut produse si servicii pe piata interna de 52.617.680 lei, iar la export 105.784.543 echivalent in lei, reprezentand 66,8 % din total vanzari.

Principalele piete de desfacere pe care s-au derulat afacerile pana la finele lunii decembrie 2011, se prezinta astfel (situatie comparativa cu anul 2010):

Piete interne si externe



NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

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

Activele si pasivele exprimate in valuta la data bilantului au fost transformate in lei, la cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru 31.12.2011:

- 1 dolar = 3,3393 lei
- 1 euro = 4,3197 lei
- 1 GBP = 5,1545 lei

g) Evenimente ulterioare bilantului

AEROSTAR nu a identificat, dupa data de 31.12.2011, 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.

h) 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 pentru 31 decembrie 2011.

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

i) Active si datorii contingente

S.C. AEROSTAR S.A. Bacau nu a inregistrat active si datorii contingente, deoarece nu au fost evenimente care sa fie incadrate in definitia data de pct.211 alin (1) si (3) din OMF 3055, pentru recunoasterea activelor si datoriilor contingente.

j) 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 legiseltei.

k) 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.

l) Cheltuieli in avans -nu a fost cazul .

m) Venituri in avans

In categoria "subventii pentru investitii", la data de 31.12.2011, AEROSTAR avea inregistrata suma de 3.673.360 lei, reprezentand :

- valoarea subventiei aferenta activelor 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*": 3.655.656 lei, din care 1.724.659 lei reprezinta valoarea subventiei primita in anul 2011.

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

NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

- bunuri de natura imobilizarilor corporale primite cu titlu gratuit (prin donatie) in anii anteriori si neamortizate inca: 17.705 lei.

n) Rate achitate in cadrul unui contract de leasing

Nu a fost cazul .

o) Descrierea contractelor de leasing financiar

Nu a fost cazul .

p) Onorariul auditorului extern independent

- onorariul auditorului extern independent al S.C. AEROSTAR SA pentru auditarea situatiilor financiare ale anului 2011 este mai mic de 30.000 lei.

r) Efecte comerciale scontate neajunse la scadenta

Nu a fost cazul .

s) Angajamente sub forma garantiilor

La data de 31.12.2011, valoarea garantiilor acordate de AEROSTAR era de 20.337.963 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

