

**Raportul la 30.09.2008 conform Anexei 30 din Regulamentul nr. 1 /2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, emis de CNVM**

**Data raportului : 30.09.2008**

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

**Sediul social: Strada Condorilor nr. 9**

**Numar telefon:0234-575.070**

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

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

**Capital social subscris si varsat: 29.284.132,50 lei**

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



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:29.284.132,50 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 30 SEPTEMBRIE 2008**

# CUPRINS

	<b>Pag.</b>
<b>SITUATIA ACTIVELO, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII</b>	<b>3-5</b>
<b>CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE</b>	<b>6-8</b>
<b>DATE INFORMATIVE</b>	<b>9-10</b>
<b>SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU</b>	<b>11-12</b>
<b>SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE</b>	<b>13</b>
<b>NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE</b>	<b>14-34</b>

**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**SITUATIA ACTIVELO, DATORILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2008**  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

	Nr. rd.	Sold	
		1 ianuarie 2008	30 septembrie 2008
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
I.IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct. 201+203+205+2071+208+233+234-280-290-2933)	01	608.354	593.954
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct. 211 + 212 +213+214+231+232-281-291-2931)	02	35.718.935	34.148.083
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 261+263+265+267 - 296)	03	2.826.048	556.901
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 03)</b>	<b>04</b>	<b>39.153.337</b>	<b>35.298.938</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
I. STOCURI (ct. 301+302 + 303 +/- 308 +331+332+341+345+346 +/- 348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388-391 -392 -393-394-395-396-397-398+4091-4428 )	05	16.062.650	35.296.759
II. CREANŢE (ct. 267-296+4092+411+413+418+425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+451+453+456+4582+461+473-491-495-496+5187)	06	36.955.757	21.422.687
III. INVESTIŢII FINANCIARE PE TERMEN SCURT (ct. 501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	07	0	0
IV. CASA ŞI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532+ 541 + 542)	08	1.968.774	606.312
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 la 08)</b>	<b>09</b>	<b>54.987.181</b>	<b>57.325.758</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>	<b>10</b>	-	-

**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2008**  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

A	Nr. rd.	Sold	
		1 ianuarie 2008	30 septembrie 2008
B	1	2	
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PANA LA UN AN</b> (ct. 161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457+4581+462+473+509+5186+519)	11	24.671.948	22.619.249
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.09+10-11-18)</b>	12	30.302.733	34.694.509
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12)</b>	13	69.456.070	69.993.447
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b> (ct. 161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457+4581+462+473+509+5186+519)	14	720.978	964.747
<b>H. PROVIZIOANE (ct.151)</b>	15	2.057.536	5.516.591
<b>I. VENITURI ÎN AVANS (rd.17+18),din care:</b>	16	157.912	128.216
1. subvenții pentru investiții (ct. 131+132+133+134+138)	17	145.412	116.216
2. venituri înregistrate în avans (ct. 472)	18	12.500	12.000
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
I. CAPITAL (rd.20 la 22)	19		
1.capital subscris nevărsat (ct. 1011)	20	-	-
2.capital subscris vărsat (ct. 1012)	21	29.284.133	29.284.133
3.patrimoniul regiei	22	-	-
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	23	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	24	16.481.250	16.481.250
IV. REZERVE (ct.106)	25	11.529.833	13.502.479
Acțiuni proprii (ct.109)	26	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	27	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	28	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)			
Sold C	29	-	-
Sold D	30	374.117	85.075
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCİȚIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	31	10.146.868	4.477.623
Sold D	32	-	-

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**SITUATIA ACTIVELOR,DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2008**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se precizeaza altfel)**

---

	Nr. rd.	Sold	
		1 ianuarie 2008	30 septembrie 2008
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Repartizarea profitului	33	545.823	264.517
<b>CAPITALURI PROPRII-TOTAL(rd.19+23+24+25- 26+27-28+29-30+31-32-33)</b>	<b>34</b>	<b>66.532.144</b>	<b>63.395.893</b>
Patrimoniul public	35	-	-
<b>CAPITALURI –TOTAL (rd.34+35)</b>	<b>36</b>	<b>66.532.144</b>	<b>63.395.893</b>

---

Președinte  
GRIGORE FILIP

---

Director Financiar  
DORU DAMASCHIN

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**

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

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	30.09.2007	30.09.2008
A	B	1	2
<b>1. CIFRA DE AFACERI NETA (rd.02 la 05)</b>	<b>01</b>	<b>77.392.066</b>	<b>92.072.151</b>
Productia vanduta (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	75.369.105	88.546.014
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03	2.022.961	3.526.137
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct. 766)	04	-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	05	-	-
2. Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs (ct. 711)	06		
Sold C		13.783.775	21.013.036
Sold D	07	-	-
3. Productia realizata pentru scopuri proprii si capitalizata (ct. 721+ 722)	08	732.378	1.132.290
4. Alte venituri din exploatare (ct. 7417+758)	09	169.005	836.486
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL (rd.01+06-07+08+09)</b>	<b>10</b>	<b>92.077.224</b>	<b>115.053.963</b>
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct.601+602-7412)	11	27.085.511	36.916.779
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	2.808.091	5.726.748
b) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct.605-7413)	13	3.755.657	4.286.188
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	14	1.806.760	3.258.595
6. Cheltuieli cu personalul (rd.16+17)	15	35.337.687	40.692.958
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642-7414)	16	27.259.334	31.668.553
b) Cheltuieli cu asigurari si protectie sociala (ct.645-7415)	17	8.078.353	9.024.405
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd.19-20)	18	4.787.643	4.661.720
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	4.787.643	4.725.586
a.2) Venituri (ct.7813)	20	-	63.866
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd.22-23)	21	521.140	(88.370)
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	22	521.140	244.878
b.2) Venituri (ct.754+7814)	23	-	333.248

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**

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

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	30.09.2007	30.09.2008
A	B	1	2
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)	24	17.386.673	14.636.063
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	16.393.875	13.547.999
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	26	757.662	910.443
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct.658)	27	235.136	177.621
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate aferente leasing (ct. 666)	28	-	-
Ajustari privind provizioanele (rd. 30-31)	29	(4.162.915)	3.459.056
- Cheltuieli (ct. 6812)	30	10.885.906	4.510.823
- Venituri (ct. 7812)	31	15.048.821	1.051.767
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL (rd.11 la 15+18+21+24+29)</b>	<b>32</b>	<b>89.326.247</b>	<b>113.549.737</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>			
- profit (rd.10-32)	33	<b>2.750.977</b>	<b>1.504.226</b>
- pierdere (rd.32-10)	34	-	-
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	35	-	100.625
-din care veniturile obtinute de la entitatile afiliate	36	-	-
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	37	-	-
-din care veniturile obtinute de la entitatile afiliate	38	-	-
11. Venituri din dobanzi (ct. 766)	39	735.232	283.356
-din care veniturile obtinute de la entitatile afiliate	40	-	-
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	41	1.116.015	4.623.005
<b>VENITURI FINANCIARE -TOTAL (rd.35+37+39+41)</b>	<b>42</b>	<b>1.851.247</b>	<b>5.006.986</b>
12. Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd.44-45)	43	-	(23.017)
- Cheltuieli (ct. 686)	44	-	-
- Venituri (ct. 786)	45	-	23.017
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	46	1.091	38.985
-din care veniturile obtinute de la entitatile afiliate	47	-	-



**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**

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

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	30.09.2007	30.09.2008
A	B	1	2
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	48	1.252.510	1.104.288
<b>CHELTUIELI FINANCIARE -TOTAL (rd.43+46+48)</b>	<b>49</b>	<b>1.253.601</b>	<b>1.120.256</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA</b>			
- profit (rd. 42-49)	50	597.646	3.886.730
- pierdere (rd. 49-42)	51	-	-
<b>14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENTA</b>			
- profit (rd.10+42-32-49)	52	3.348.623	5.390.956
- pierdere (rd.32+49-10-42)	53	-	-
15. Venituri extraordinare(ct.771)	54	-	-
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	55	-	-
<b>17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b>			
- profit (rd.54-55)	56	-	-
- pierdere (55-54)	57	-	-
<b>VENITURI TOTALE (rd.10+42+54)</b>	<b>58</b>	<b>93.928.471</b>	<b>120.060.949</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd.32+49+55)</b>	<b>59</b>	<b>90.579.848</b>	<b>114.669.993</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA</b>			
- profit (rd.58-59)	60	<b>3.348.623</b>	<b>5.390.956</b>
- pierdere (rd.59-58)	61	-	-
18. IMPOZITUL PE PROFIT (ct.691)	62	-	913.333
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	63	-	-
<b>20. PROFITUL SAU PIERDEREA NETA A PERIOADEI</b>			
- profit (rd.60-61-62-63)	64	<b>3.348.623</b>	<b>4.477.623</b>
- pierdere (rd.61+62+63-60)	65	-	-

Președinte  
GRIGORE FILIP

Director Financiar  
DORU DAMASCHIN

**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**DATE INFORMATIVE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

<b>I. DATE PRIVIND REZULTATUL INREGISTRAT</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>NR.UNITATI</b>	<b>SUME</b>
Unități care au înregistrat profit	01	1	4.477.623
Unități care au înregistrat pierdere	02	-	-

<b>II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>TOTAL (col.2+3)</b>	<b>DIN CARE :</b>	
			<b>PENTRU ACT.CURENTA</b>	<b>PENTRU ACT. DE INVESTITII</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
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	-	-	-

<b>III. NUMAR MEDIU DE SALARIATI</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30 septembrie 2007</b>	<b>30 septembrie 2008</b>
Număr mediu de salariați	23	1.672	1.658

**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**DATE INFORMATIVE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

---

<b>IV. PLATI DE DOBANZI SI REDEVENTE</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>SUME(lei)</b>
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	-

<b>V. TICHETE DE MASA</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>SUME (lei)</b>
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților	30	2.099.773

<b>VI. CHELTUIELI DE INOVARE</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.09.2007</b>	<b>30.09.2008</b>
-chelt. de inovare finalizate in cursul perioadei	31	3.204.395	3.602.309
-chelt. de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	32	1.840.596	1.289.574
-chelt. de inovare abandonate in cursul perioadei	33	-	-

\_\_\_\_\_  
Președinte  
GRIGORE FILIP

\_\_\_\_\_  
Director Financiar  
DORU DAMASCHIN

**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2008	Creșteri		Reduceri		Sold la 30 septembrie 2008
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	29.284.133	-	-	-	-	29.284.133
Rezerve din reevaluare	16.481.250	-	-	-	-	16.481.250
Rezerve legale	3.812.055	264.517	-	-	-	4.076.572
Rezerve statutare sau contractuale	5.461.219	1.698.129	1.698.129	-	-	7.159.348
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	44.868	-	-	-	-	44.868
Alte rezerve	2.221.691	-	-	-	-	2.221.691
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	9.601.045	-	9.601.045	9.312.003	-
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	85.075	-	-	-	85.075
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	289.042	-	289.042	-	-
Profitul perioadei 01.01-30.09.2008	Sold C	-	4.477.623	-	-	4.477.623
	Sold D	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	Sold D	-	264.517	-	-	264.517
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>66.532.144</b>	<b>6.175.752</b>	<b>1.698.129</b>	<b>9.312.003</b>	<b>9.312.003</b>	<b>63.695.893</b>

**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**  
**(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)**

---

Informații cu privire la situația modificărilor capitalurilor proprii:

**Capitalurile proprii au fost influențate în perioada 01.01 –30.09.2008 cu :**

**1. creșteri ale :**

- |   |                         |
|---|-------------------------|
|   | <b><u>6.175.752</u></b> |
| • rezervelor statutare în urma repartizării profitului net al exercitiului financiar 2007 | 1.698.129               |
| • pe seama profitului net realizat pe 9 luni 2008   | 4.477.623               |

**2. reduceri, ca urmare a :**

- |  |                         |
|--|-------------------------|
| -distribuirii profitului net repartizabil al anului 2007, pentru:  |                         |
| - <b>acoperirea pierderii contabile</b> provenita din interpretarea eronata a unor evenimente din anii anteriori | 289.042                 |
| - <b>alte destinații:</b>  | <b><u>9.312.003</u></b> |
| -rezerve statutare   | 1.698.129               |
| -dividende   | 7.613.864               |

---

Președinte  
GRIGORE FILIP

---

Director Financiar  
DORU DAMASCHIN

**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

**METODA DIRECTA**

<i>Denumirea elementului</i>	<i>ianuarie- septembrie 2007</i>	<i>ianuarie- septembrie 2008</i>
<b>A</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:</b>		
<b>Incasari din activitatea de exploatare:</b>	<b>80.499.631</b>	<b>121.237.441</b>
• incasari de la clienti	79.537.808	121.073.606
• incasari din imprumuturi acordate	961.823	163.835
<b>Plati pentru exploatare:</b>	<b>113.273.592</b>	<b>116.602.601</b>
• plati catre furnizori si angajati, <b>din care:</b>	88.753.297	93.579.884
o plati catre furnizori de materiale si utilitati	54.266.353	53.168.540
o plati catre furnizori de servicii	15.365.358	18.500.506
o plati catre angajati	19.121.586	21.910.838
• dobanzi platite	1.046	26.225
• impozitul pe profit platit	2.947.465	810.665
• alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	20.059.740	20.492.406
• imprumuturi acordate	0	150.000
• alte plati pentru activitatea de exploatare	1.512.044	1.543.422
<b>Trezoreria neta din activitati de exploatare (A)</b>	<b>(32.773.961)</b>	<b>4.634.840</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii:</b>		
<b>Incasari din activitatea de investitii:</b>	<b>763.891</b>	<b>6.224.885</b>
• incasari din imobilizari financiare	0	5.837.350
• incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	77.382	22.370
• dobanzi depozite	686.509	264.540
• dividende incasate	0	100.625
<b>Plati pentru activitatea de investitii:</b>	<b>3.161.201</b>	<b>2.750.416</b>
• plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	3.161.201	2.750.416
<b>Trezoreria neta din activitati de investitii (B)</b>	<b>(2.397.310)</b>	<b>3.474.469</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare :</b>		
<b>Incasari din activitatea de finantare</b>	<b>257</b>	<b>0</b>
• dividende platite actionarilor, neridicate,returnate	257	0
<b>Plati pentru activitatea de finantare</b>	<b>6.385.983</b>	<b>9.471.771</b>
• dividende platite actionarilor	6.385.983	9.471.771
<b>Trezoreria neta din activitati de finantare (C)</b>	<b>(6.385.726)</b>	<b>(9.471.771)</b>
<b>Cresterea neta a trezoreriei (A+B+C)</b>	<b>(41.556.997)</b>	<b>(1.362.462)</b>
<b>Trezorerie la inceputul perioadei</b>	<b>48.157.505</b>	<b>1.968.774</b>
<b>Trezorerie la sfarsitul perioadei</b>	<b>6.600.508</b>	<b>606.312</b>

Președinte  
GRIGORE FILIP

Director Financiar  
DORU AMASCHIN

**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**NOTE SI POLITICI CONTABILE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

**1. ACTIVE IMOBILIZATE**

**VALORI BRUTE**

<u>Imobilizări necorporale</u>	<u>1 ianuarie 2008</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>30 septembrie 2008</u>
Cheltuieli de dezvoltare	-	884.930	884.930	-
Brevete,licente,marci	315.622	188.439	-	504.061
Alte imobilizări necorporale	5.329.805	-	1.626	5.328.179
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	0	194.723	188.439	6.284
<b>Total</b>	<b>5.645.427</b>	<b>1.268.092</b>	<b>1.074.995</b>	<b>5.838.524</b>
<b><u>Imobilizari corporale</u></b>				
Terenuri si amenajari teren	5.942.860	-	-	5.942.860
Construcții	24.912.488	966.094	-	25.878.582
Echipamente	17.888.399	1.495.845	9.583	19.374.661
Alte mijloace fixe	360.238	-	-	360.238
Imobilizari corporale in curs	689.009	2.235.746	2.461.919	462.836
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	181.787	97.117	270.557	8.347
<b>Total</b>	<b>49.974.781</b>	<b>4.794.802</b>	<b>2.742.059</b>	<b>52.027.524</b>
<b><u>Imobilizari financiare</u></b>				
Actiuni detinute la entitati afiliate	40.721	-	-	40.721
Alte titluri imobilizate	2.564.723	-	2.477.223	87.500
Creante imobilizate	307.470	227.269	106.058	428.681
<b>Total</b>	<b>2.912.914</b>	<b>227.269</b>	<b>2.583.281</b>	<b>556.902</b>
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>58.533.122</b>	<b>6.290.163</b>	<b>6.400.335</b>	<b>58.422.950</b>

**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**NOTE SI POLITICI CONTABILE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

**AJUSTARI DE VALOARE (AMORTIZARI SI AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE SAU  
PIERDERE DE VALOARE)**

<u>Imobilizări necorporale</u>	<u>1 ianuarie 2008</u>	<u>Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului</u>	<u>Reduceri sau reluări</u>	<u>30 septembrie 2008</u>
Cheltuieli de dezvoltare	-	884.930	884.930	-
Brevete, licențe, marci	62.970	98.424	-	161.394
Alte imobilizări necorporale	4.974.102	109.075	-	5.083.177
<b>Total</b>	<b>5.037.072</b>	<b>1.092.429</b>	<b>884.930</b>	<b>5.244.571</b>

**Imobilizari corporale**

Terenuri si amenajari teren	35.320	-	-	35.320
Construcții	5.227.754	2.191.435	-	7.419.189
Echipamente	8.685.190	1.421.983	9.583	10.097.590
Alte mijloace fixe	307.583	19.760	-	327.343
<b>Total</b>	<b>14.255.847</b>	<b>3.633.178</b>	<b>9.583</b>	<b>17.879.442</b>

<u>Imobilizări financiare</u>	<u>1 ianuarie 2008</u>	<u>Ajustari pentru pierdere de valoare in cursul exercițiului</u>	<u>Reduceri sau reluări</u>	<u>30 septembrie 2008</u>
Alte titluri imobilizate	23.000	-	23.000	-
Creante imobilizate	63.866	-	63.866	-
<b>Total</b>	<b>86.866</b>	<b>-</b>	<b>86.866</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>19.379.785</b>	<b>4.725.607</b>	<b>981.379</b>	<b>23.124.013</b>

**VALOAREA CONTABILA NETA A IMOBILIZARILOR LA 30 septembrie 2008**

	<u>Valoare bruta</u>	<u>Amortizare</u>	<u>Ajustari pentru pierderea de valoare</u>	<u>Valoare contabila neta</u>
Imobilizari necorporale	5.838.524	5.244.571	-	593.953
Imobilizari corporale	52.027.524	17.879.442	-	34.148.082
Imobilizari financiare	556.902	-	-	556.902
<b>Total</b>	<b>58.422.950</b>	<b>23.124.013</b>	<b>-</b>	<b>35.298.937</b>



**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**NOTE SI POLITICI CONTABILE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**  
**(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)**

---

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

**SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**

- **Creșterile de active immobilizate de 3.768.861 lei, sunt urmare a :**

**Imobilizari necorporale**

• capitalizarii cheltuielilor de dezvoltare aferente programelor abordate	884.930
• licente	188.439
• avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	6.284

**Total** **1.079.653**

**Imobilizari corporale**

• modernizarii constructiilor (camine nefamilisti ,cladire „Izvoare”,hala Fabricatie)	966.094
• achizitiei si mdernizarii de echipamente, instalatii	1.495.845

**Total** **2.461.939**

**Imobilizari financiare**

• sumelor reprezentand garantii-furnizori acordate	223.399
• dobanzilor aferente imprumuturilor acordate pe termen lung	3.870

**Total** **227.269**

- **Reducerile de active immobilizate sunt urmare a:**

**Imobilizari corporale**

• scoaterii din folosinta de active corporale	9.583
• decontarii avansurilor pentru imobilizari corporale	173.440
• imobilizarilor corporale in curs	226.173

**Total** **409.196**

**Nota:** Conform standardului contabil, achizițiile de active immobilizate se înregistrează , până la punerea în funcțiune, ca imobilizări corporale în curs . Creșterile și descreșterile brute ale activelor immobilizate sunt influențate de valoarea imobilizărilor în curs care au fost finalizate și puse în funcțiune până la 30.09.2008.

**Imobilizari financiare**

• platii ratelor si dobanzilor aferente imprumuturilor acordate	17.275
• iesirii de titluri din portofoliu	2.477.223
• restituire garantii de catre terti	24.917
• garantie clienti trecuta pe pierderi	63.867

**Total** **2.583.282**

**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**NOTE SI POLITICI CONTABILE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**  
**(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)**

---

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

- **Amortizarea calculata si reflectata corespunzător grupelor de imobilizări este compusa din:**

**Imobilizari necorporale**  
• amortizare 1.092.429

**Total** **1.092.429**

**Imobilizari corporale**  
• amortizare 3.633.178

**Total** **3.633.178**

**Total** **4.725.607**

- **Reducerile de amortizari si ajustari pentru depreciere de 981.379 lei, sunt compuse din:**

**Imobilizari necorporale**

• amortizarea imobilizărilor necorporale **884.930**

**Imobilizari corporale**

• amortizarea aferenta activelor corporale scoase din folosinta **9.583**

**Imobilizari financiare**

• anularea ajustarii de valoare, corespunzatoare titlurilor 23.000

• anularea ajustarii de valoare, corespunzatoare garantiei trecuta pe pierderi 63.866

**Total** **86.866**

**SITUAȚIA ACTIVEI IMOBILIZATE IN VALOARE NETA**

• Valoarea neta pentru imobilizările necorporale 593.953

• Valoarea neta pentru imobilizările corporale 34.148.082

• Valoarea neta pentru imobilizările financiare 556.902

---

Presedinte,  
Grigore Filip

---

Director Financiar,  
Doru Damaschin

**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**NOTE SI POLITICI CONTABILE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

---

**2. PROVIZIOANE**

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2008	Transferuri		Sold la 30 septembrie 2008
		in cont (constituire)	din cont (diminuare)	
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4=1+2-3</b>
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	68.052	0	0	68.052
Provizioane pentru litigii	38.750	0	38.750	0
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	1.904.861	4.510.823	967.145	5.448.539
Alte provizioane	45.872	0	45.872	0
<b>TOTAL</b>	<b>2.057.535</b>	<b>4.510.823</b>	<b>1.051.767</b>	<b>5.516.591</b>

-provizioane pentru garantii acordate clientilor, conform contractelor incheiate  
aflate in evidenta la 30.09.2008 **5.448.539**

**Provizioanele constituite** pe 9 luni 2008 , în sumă de **4.510.823 lei**, au influențat conturile de cheltuieli astfel:

	<u>Cheltuieli</u>
• provizioane pentru garantii clienti	4.510.823
<b>Total</b>	<b><u>4.510.823</u></b>

**Provizioanele anulate** pe 9 luni 2008 , în sumă de **1.051.767 lei**, au influențat conturile de venituri , astfel:

	<u>Venituri</u>
• provizioane pentru garantii clienti	967.145
• provizioane pentru litigii	38.750
• alte provizioane	45.872
<b>Total</b>	<b><u>1.051.767</u></b>

Influenta provizioanelor in situatiile financiare ale perioadei 01.01.-30.09. 2008:

- cresterea cheltuielilor cu : + 3.459.056 lei

---

Presedinte,  
Grigore Filip

---

Director Financiar,  
Doru Damaschin

### **3. REPARTIZAREA PROFITULUI**

Din profitul realizat in perioada ianuarie – septembrie 2008, de 4.477.623 lei , s-a repartizat suma de 264.517 lei pentru constituirea rezervei legale.

---

Presedinte,  
Grigore Filip

---

Director Financiar,  
Doru Damaschin

**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**NOTE SI POLITICI CONTABILE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**  
**(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)**

---

**4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

<b>INDICATORI</b>	<b>Rând</b>	<b>30 septembrie 2007</b>	<b>30 septembrie 2008</b>
Cifra de afaceri neta	01	77.392.066	92.072.151
Costurile bunurilor vandute si serviciilor prestate	02	74.932.230	91.486.791
Cheltuielile activitatii de baza	03	46.720.245	62.988.656
Cheltuielile activitatii auxiliare	04	1.588.563	603.813
Cheltuielile indirecte de productie	05	26.623.422	27.885.174
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri neta (1-2)	06	2.459.836	585.360
Cheltuieli de desfacere	07	0	0
Cheltuieli generale de administratie	08	610.242	1.049.910
Alte venituri din exploatare	09	901.383	1.968.776
Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	10	2.750.977	1.504.226

---

Presedinte,  
Grigore Filip

---

Director Financiar,  
Doru Damaschin

**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**NOTE SI POLITICI CONTABILE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

---

**5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**

**a). Situația creanțelor**

CREANTE	Rând	Sold la		Termen de lichiditate		
		31 decembrie 2007	30 septembrie 2008	Sub 1 an	Intre 1- 5 ani	Peste 5 ani
		1	2=3+4+5	3	4	5
<b>Creanțe comerciale, net</b>	<b>01</b>	<b>34.414.534</b>	<b>16.873.177</b>	<b>16.873.177</b>	-	-
Clienți interni	02	26.053.810	4.541.743	4.541.743	-	-
Clienți externi	03	8.281.744	12.212.569	12.212.569	-	-
Clienți incerti	04	573.449	396.994	396.994		
Ajustari pentru deprecierea creanțelor-clienți	05	(573.449)	(396.994)	(396.994)	-	-
Furnizori-debitori pentru prestari servicii	06	78.980	118.865	118.865	-	-
<b>Alte creanțe, din care:</b>	<b>08</b>	<b>2.541.223</b>	<b>4.549.510</b>	<b>4.549.510</b>	-	-
• Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	09	1.915.699	3.098.282	3.098.282	-	-
• Alte creante cu bugetul statului (TVA de recuperat)	10	0	804.723	804.723	-	-
• Alte creante sociale	11	91.653	215.465	215.465	-	-
• Debitori diversi	12	105.146	128.791	128.791	-	-
• Decontari din operatiuni in curs de clarificare	13	407.895	183.437	183.437	-	-
• Avansuri acordate personalului	14	20.821	118.812	118.812	-	-
• Dobanzi de incasat	15	8	0	0	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>36.955.757</b>	<b>21.422.687</b>	<b>21.422.687</b>	-	-

---

Presedinte,  
Grigore Filip

---

Director Financiar,  
Doru Damaschin

**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**NOTE SI POLITICI CONTABILE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

**b) Situația datoriilor**

DATORII	Rând	Sold la	Sold la	Termen de exigibilitate		
		31 decembrie	30 septembrie	Sub	Intre 1-5	Peste
		2007	2008	1 an	ani	5 ani
		1	2=3+4+5	3	4	5
<b>Avansuri incasate in contul comenzilor</b>	<b>01</b>	<b>2.720.159</b>	<b>5.565.159</b>	<b>4.889.531</b>	<b>675.628</b>	-
Clienti creditori interni	02	18.834	206.078	206.078	-	-
Clienti creditori externi	03	2.701.325	5.359.081	4.683.453	675.628	-
<b>Furnizori</b>	<b>04</b>	<b>12.249.041</b>	<b>11.842.341</b>	<b>11.756.546</b>	<b>85.795</b>	-
Furnizori interni	05	6.074.466	7.406.876	7.406.876	-	-
Furnizori externi	06	4.667.760	3.503.067	3.503.067	-	-
Furnizori-facuri nesoșite	07	698.535	402.277	402.277	-	-
Furnizori de imobilizari	08	808.280	530.121	444.326	85.795	-
<b>Alte datorii,din care</b>	<b>09</b>	<b>10.423.726</b>	<b>6.176.496</b>	<b>5.973.172</b>	<b>203.324</b>	-
• Datorii fata de buget si fonduri speciale	10	5.229.204	3.048.557	3.048.557	-	-
• Dividende de plata *)	11	3.753.703	1.627.596	1.424.272	203.324	-
• Alte datorii in legatura cu personalul	12	1.301.942	1.241.401	1.241.401	-	-
• Decontari din operatiuni in curs de clarificare-CEC	13	0	4.242	4.242	-	-
• Creditori diversi	14	133.965	244.945	244.945	-	-
• Dobanzi de platit	15	4.912	9.755	9.755	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>25.392.926</b>	<b>23.583.996</b>	<b>22.619.249</b>	<b>964.747</b>	-

Pentru datoriile evidențiate nu s-au efectuat ipotecari.

Aerostar S.A. are angajata o facilitate de credit de 6,5 milioane USD, pentru care a constituit o garantie reala mobiliara asupra tuturor drepturilor de creanta rezultate dn contractele incheiate.

\*) Obligatiile de plata catre actionari , mai vechi de un an, reprezinta dividende platite de societate prin mandat postal si, din diverse motive, (schimbari de adrese, deces, neprezentare la oficiile postale, persoane juridice lichidate,etc.),sumele au fost returnate.

Presedinte,  
Grigore Filip

Director Financiar,  
Doru Damaschin

## **6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

Elementele prezentate in situatiile financiare se evalueaza in conformitate cu principiile contabile generale, conform contabilitatii de angajamente. Astfel, efectele tranzactiilor sunt recunoscute atunci cand tranzactiile se produc (nu pe masura ce trezoreria este incasata sau platita), sunt inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadei.

Managementul companiei AEROSTAR a ales aplicarea cu consecventa a acestor principii , pentru a conferi obiectivitate sistemului contabil si pentru a permite obtinerea unei imagini fidele, clare ,complete asupra activelor, datoriilor, capitalurilor si rezultatelor societatii.

Evaluarea posturilor cuprinse in raportarile contabile a fost efectuata in acord cu urmatoarele **principii contabile**:

- **Principiul continuitatii activitatii:** Presupune ca societatea isi continua activitatea in mod normal, intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia. Dacă administratorii societatii au luat cunoștință de unele elemente de nesiguranță legate de anumite evenimente care pot duce la incapacitatea acesteia de a-și continua activitatea, aceste elemente trebuie prezentate în notele explicative. În cazul în care situațiile financiare anuale nu sunt întocmite pe baza principiului continuității, această informație trebuie prezentată, împreună cu explicații privind modul de întocmire a acestora și motivele care au stat la baza deciziei conform căreia societatea nu își mai poate continua activitatea.
- **Principiul permanentei metodelor:** Presupune ca metodele de evaluare trebuie aplicate in mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.
- **Principiul prudentei:** Evaluarea a fost realizata pe o baza prudenta, si in special:
  - a) a fost inclus numai rezultatul realizat pe 9 luni 2008;
  - b) s-a tinut cont de toate datoriile aparute in cursul perioadei ;
  - c) s-a tinut cont de toate datoriile previzibile si pierderile potentiale aparute in cursul perioadei;
  - d) s-a tinut cont de toate deprecierea , indiferent daca rezultatul este pierdere sau profit.
- **Principiul independentei exercitiului :** Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile aferente perioadei, indiferent de data incasarii sau platii acestor venituri si cheltuieli.
- **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 pentru fiecare exercitiu financiar corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.
- **Principiul necompensarii:** conform caruia orice compensare între elementele de activ și de datorii sau între elementele de venituri si cheltuieli este interzisa.

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.



## **6.PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

- **Principiul prevalentei economicului asupra juridicului:** potrivit acestui principiu, prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilant si contul de profit si pierdere se face tanand seama de fondul economic al tranzactiei sau al operatiunii raportate, si nu numai de forma juridica a acestora.
- **Principiul pragului de semnificatie:** potrivit caruia,elementele de bilant si de cont de profit si pierdere care sunt precedate de cifre arabe, pot fi combinate daca:
  - acestea reprezinta o suma nesemnificativa, in intelesul pct. 9 din OMFP1752/2005 (situatiile financiare ofera o imagine fidela a activelor, datoriilor, pozitiei financiare, profitului sau pierderii entitatii) sau
  - o astfel de combinatie ofera un nivel mai mare de claritate, cu conditia ca elementele astfel combinate sa fie prezentate separat in notele explicative.

### **Politici si tratamente contabile**

#### **a) Bazele intocmirii situatiilor financiare**

Situatiile financiare au fost intocmite si prezentate in conformitate cu Legea Contabilitatii nr.82/1991-republicata si cu Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene, aprobate prin OMFP nr. 1752/2005, cu modificarile ulterioare.

Situatiile financiare sunt intocmite si prezentate in lei.

Politicile contabile au fost aplicate in mod consecvent pe perioada 01.01.-30.09.2008.

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

#### **c) Tranzactii valutare**

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul pietei valutare stabilit de Banca Nationala a Romaniei , de la data decontarii tranzactiei.

Activele si pasivele monetare, exprimate in moneda straina,la data bilantului, sunt transformate in lei, la cursul de la aceasta data.

Cursurile de referinta , al principalelor monede straine, la data de 30.09.2008 ,au fost:

<u>Moneda</u>	<u>30 septembrie 2008</u>	
• Dolar (USD)	1 : LEU	2,5830
• Euro (EUR)	1 : LEU	3,7028

#### **d) Imobilizari corporale**

Imobilizarile corporale sunt destinate pentru a fi utilizate in procesul de productie si pentru scopuri administrative.

Imobilizarile corporale sunt evaluate astfel :

## **6.PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

- Grupa "Instalatii tehnice si masini" si grupa "Alte instalatii, utilaje si mobilier" la cost istoric, minus ajustarile cumulate de valoare.
- Terenurile sunt prezentate la valoarea reevaluată . Ultima reevaluare a fost efectuata in anul 2002.
- Grupa "Constructii"este prezentata la valoarea reevaluată ,minus ajustarile cumulate de valoare. Ultima reevaluare a fost efectuata la data de 31 decembrie 2006.

Costul imobilizarilor construite de societate cuprinde costul materialelor, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational, ca fiind legata de fabricatia acestor imobilizari.In costul de productie poate fi inclusa o proportie rezonabila din cheltuielile care sunt indirect atribuibile, in masura in care acestea sunt legate de perioada de productie.

Cheltuielile cu reparatiile si intretinerea mijloacelor fixe efectuate pentru a mentine valoarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuării lor.

Cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate pe perioada ramasa de amortizare a fiecarui mijloc fix.

Amortizarea este calculata folosind regimul de amortizare liniar si se stabileste prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare a imobilizarilor corporale.

Amortizarea se calculeaza de la data punerii in functiune pana la recuperarea integrala a valorii de intrare, conform duratelor de utilizare economica si conditiilor de utilizare a acestora.

Mijloacele fixe se amortizeaza pe durata de utilizare economica estimata de catre specialistii societatii , si este aplicata consecvent.

Amortizarea aferenta imobilizarilor se inregistreaza in contabilitate ca o cheltuiala .

Terenurile nu sunt supuse amortizării.Investitiile efectuate pentru amenajarea terenurilor si pentru alte lucrari similare se recupereaza (fiscal) pe calea amortizării, prin includerea in cheltuielile de exploatare .

Imobilizarile corporale in curs de executie reprezinta investitiile neterminate efectuate in regie proprie.

Acestea se evalueaza la costul de productie sau costul de achizitie, dupa caz.

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

Costul unei imobilizari corporale construite in regie proprie este determinat folosind aceleasi principii ca pentru un active achizitionate. Cheltuiala reprezentand rebuturi, manopera sau alte resurse peste limitele acceptate ca fiind normale, precum si pierderile care au aparut in cursul constructiei in regie proprie nu sunt incluse in costul activului.

Imobilizarile in curs nu sunt supuse amortizării .

### **e) Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale sunt active nemonetare , fara suport material si sunt prezentate la cost de achizitie , influentat cu deprecierea calculata prin metoda amortizării liniare.

Cheltuielile aferente achizitiilor de brevete,licente, marci si alte valori similare precum si cheltuielile de dezvoltare care sunt recunoscute ca imobilizari necorporale se recupereaza prin intermediul amortizării liniare, pe durata de utilizare.

Cheltuielile aferente achizitiei sau producerii programelor informatice se recuoereaza prin intermediul amortizării liniare, pe o perioada de 3 ani.

Estimarea duratei de functionare este facuta de specialistii societatii.

## **6.PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

### **f)Imobilizari financiare**

Plasamentele societatii in investitii financiare constau in actiuni si parti sociale detinute in capitalul social al altor societati si sunt inregistrate la costul de achizitie.

Actiunile si partile sociale sunt detinute la societati netranzactionate pe o piata reglementata.

In conturile de creante imobilizate, sunt inregistrate imprumuturile acordate de societate unor salariati . Aceste imprumuturi sunt purtatoare de dobanzi.

### **g) Stocuri**

Contabilitatea stocurilor este tinuta cantitativ si valoric, prin folosirea inventarului permanent. In conditiile folosirii inventarului permanent, in contabilitate se inregistreaza toate operatiunile de intrare si iesire, ceea ce permite stabilirea si cunoasterea in orice moment a stocurilor, atat cantitativ, cat si valoric.

Stocurile sunt inregistrate la costul de achizitie sau la costul de productie , pentru cele produse de societate.

*Costul de achizitie* cuprinde pretul de cumparare,taxele de import si alte taxe (cu exceptia acelor care pot fi recuperate de la autoritatile fiscale), cheltuieli de transport, manipulare si alte cheltuieli care pot fi direct atribuibile.Reducerile comerciale acordate de furnizor nu fac parte din costul de achizitie.

*Costul de productie sau de prelucrare a stocurilor* cuprinde costul de achizitie a materiilor prime si materialelor consumabile si cheltuielile de productie direct atribuibile: cheltuielile directe si anume: materiale directe,energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational, ca fiind legata de fabricatia acestor imobilizari.In costul de productie poate fi inclusa o proportie rezonabila din cheltuielile care sunt indirect atribuibile, in masura in care acestea sunt legate de perioada de productie.

Costurile care nu sunt incluse in costul stocurilor , ci sunt recunoscute drept cheltuieli ale perioadei in care au survenit sunt:

- pierderile de materiale,manopera sau alte costuri de productie inregistrate peste limitele normal admise;
- cheltuielile de depozitare, cu exceptia cazurilor in care aceste costuri sunt necesare in procesul de productie, anterior trecerii intr-o noua faza de fabricatie;
- regiile (cheltuielile) generale de administratie care nu participa la aducerea stocurilor in forma si locul final;
- costurile de desfacere.

La data bilantului- activele de natura stocurilor nu trebuie reflectate in bilant la o valoare mai mare decat valoarea care se poate obtine prin utilizarea sau vanzarea lor.In acest scop, valoarea stocurilor se diminueaza pana la valoarea realizabila neta, prin reflectarea unei ajustari pentru depreciere.

La iesirea din gestiune a stocurilor si a altor bunuri fungibile,acestea se evalueaza si se inregistreaza 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 similare de natura stocurilor si a activelor fungibile de la un exercitiu financiar la altul.

Productia in curs de executie se determina prin inventarierea productiei neterminata la sfarsitul perioadei,prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare a operatiilor tehnologice si evaluarea acesteia la costurile de productie.

## **6.PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

### **h) Creante comerciale**

Conturile de creante comerciale si alte creante sunt evidentiata in bilant la valoarea lor recuperabila.

### **i) Capital social**

La data de 30.09.2008, capitalul social al societatii este divizat in 117.136.530 actiuni ordinare, dematerializate, cu valoarea nominala de 0,25 lei/actiune, conform certificatului de inregistrare mentiuni cu numarul 26083/31.07.2008.

### **j) Furnizori si alte datorii**

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

### **k) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand apare o obligatie cu exigibilitate sau cu valoare incerta.Societatea recunoaste un provizion numai in momentul in care are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior ,este probabil ca in viitor sa se efectueze o iesire de numerar pentru stingerea acestei obligatii si poate realiza o estimare credibila a valorii obligatiei. O obligatie curenta este o obligatie legala sau implicita.

-o obligatie legala este obligatia care rezulta dintr-un contract, din legislatie sau alt efect al legii  
-o obligatie implicita este obligatia care rezulta din actiunile societatii in cazul in care:

- prin stabilirea unei practici anterioare , prin politica scrisa a societatii sau printr-o declaratie suficient de specifica, societatea a indicat partenerilor sai ca isi asuma anumite responsabilitati
- ca rezultat, societatea a indus partenerilor sai ideea ca isi va onora acele responsabilitati.

### **l) Venituri in avans**

Veniturile realizate in exercitiul financiar curent, dar care privesc exercitiile financiare viitoare, se inregistreaza distinct, ca venituri in avans.

### **m) Recunoasterea veniturilor**

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

### **n) Rezultatul financiar**

Este determinat de dobanda de plata pentru imprumuturi, dobanda de primit pentru depozitele la banci si diferentele de curs valutar.

### **o) Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit este calculat conform reglementarilor fiscale in vigoare si cuprinde impozitul pe profit curent.

Rata impozitului pe profit utilizata pentru calculul impozitului pe profit in anul 2008 este de 16%, similar exercitiului financiar 2007.

---

Presedinte,  
Grigore Filip

---

Director Financiar,  
Doru Damaschin

## **7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**

Capitalul social este divizat in 117.136.530 actiuni ordinare, dematerializate, cu valoare nominala de 0,25 lei, conform Certificatului de Inscriere Mentiuni numarul 26083/31.07.2008, eliberat de Oficiul Registrului Comertului Bacau.

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

-1 actiune reprezinta 1 vot.

---

Presedinte,  
Grigore Filip

---

Director Financiar,  
Doru Damaschin

**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**NOTE SI POLITICI CONTABILE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**  
**(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)**

---

**8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, DIRECTORII SI ADMINISTRATORII**

**1) Numarul mediu de salariati** la data de 30.09.2008 a fost de 1.658 , din care:

Structura salariatilor

Directori executivi	7
Salariati cu studii superioare	405
Muncitori	1.132
Alte categorii	114

In perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2008, au plecat din societate un numar de 240 salariati si au fost angajati 98 salariati, 89 salariati fiind transferati de la agentul temporar de munca AIRPRO CONSULT S.R.L Bacau.

**2) Salariile** platite sau de platit pana la 30 septembrie 2008 au fost in suma de **29.568.780 lei**.

In perioada 01.01.-30.09.2008, societatea a inregistrat alte cheltuieli cu personalul, astfel:

	<u>9 luni 2008</u>	<u>9 luni 2007</u>
• tichete de masa	2.099.773 lei	1.990.207 lei
• prime acordate conform contractului colectiv de munca	883.419 lei	557.048 lei
• cursuri de instruire si perfectionare profesionala	142.954 lei	154.822 lei

**3) Cheltuielile cu asigurari si protectie sociala** , pe 9 luni 2008, au fost de 9.024.405 lei .

In perioada 01.01-30.09.2008, societatea nu a acordat credite pentru membrii Consiliului de Administratie si conducerii executive.

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.

AEROSTAR efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului , asigurarile de sanatate si fondul de somaj.Toti angajatii societatii sunt membrii ai sistemului de pensii al statului roman.

AEROSTAR nu este angajata in nici un alt sistem de pensii si in consecinta, nu isi asuma nici un fel de obligatii in acest sens.

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.

---

Preşedinte  
GRIGORE FILIP

---

Director Financiar  
DORU DAMASCHIN

**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**NOTE SI POLITICI CONTABILE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

**9. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

Denumire indicatori	algoritm de calcul	30.09.2007	30.09.2008
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>			
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	2,69	2,53
Indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid)	Active curente-Stocuri / Datorii curente	1,10	0,97
<b>2.Indicatori de risc</b>			
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat /Capital angajat X100	0	0
<b>3. Indicatori de activitate</b>			
Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri/Stoc mediu	3,39	3,43
Nr. zile de stocare	Stoc mediu/Cifra de afaceri*270 zile	79,62	78,62
Viteza de rotatie a debitelor – clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*270 zile	41,89	44,19
Viteza de rotatie creditelor – furnizori	Sold mediu furnizori /Cifra de afaceri*270 zile	22,77	29,87
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	2,04	2,61
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total active	0,91	0,99
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>			
Rentabilitatea capitalului angajat	Profit brut /Capital angajat	0,06	0,09
Marja bruta din vanzari	Profitul brut din vanzari /Cifra de afaceri x100	3,18	0,64

\_\_\_\_\_  
 Presedinte,  
 Grigore Filip

\_\_\_\_\_  
 Director Financiar,  
 Doru Damaschin

## **10. ALTE INFORMATII**

### **a) Informatii generale despre societate**

In data de 17.04.1953 a fost infiintat „Atelierul Central de Aviatie” sau Intreprinderea Economica „Uzina de Reparatii Avioane” (U.R.A.) alocându-i-se numarul de unitate militara UM 03767, precursora societatii comerciale AEROSTAR S.A. de azi.

Societatea a avut denumirile succesive de URA (Uzina de Reparatii Avioane), IRAv (Intreprinderea de Reparatii Avioane), IAv (Intreprinderea de Avioane).

Din anul 1991, AEROSTAR S.A. s-a constituit ca societate pe actiuni si a urmat cursul unor profunde schimbari la nivel organizatoric, managerial, al structurii de proprietate, la nivel tehnologic si al structurii de productie.

AEROSTAR S.A. este inregistrata la Registrul Comertului Bacau cu numarul de ordine J04/1137/1991.

De la infiintare pâna in prezent, compania a cunoscut o dezvoltare continua devenind un centru tehnologic si de know-how major atât pentru programe din domeniul apararii, ca si din domeniul aviatiei civile.

AEROSTAR S.A. are capitalul social de 29.284.132,50 lei.

Actiunile societatii sunt inscrise la cota Bursei de Valori Bucuresti din anul 1998, categoria a II-a, cu indicativul ARS.

Evidenta actiunilor si actionarilor este tinuta , in conditiile legii, de S.C. Depozitarul Central Bucuresti.

Compania actioneaza pentru realizarea obiectului sau de activitate in conformitate cu statutul si cu actul constitutiv.

Obiectul principal de activitate al societatii este “Repararea si intretinerea aeronavelor si navelor spatiale” - cod 3316.

Firma de vârf pe piata romaneasca de profil, marca AEROSTAR este prezenta pe piete civile si militare din Europa, Asia, America, Orientul Mijlociu.

### **b) Tabloul participatiilor societatii AEROSTAR , la capitalul social al altor societati, la data 30.09.2008**



**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**NOTE SI POLITICI CONTABILE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

**10. ALTE INFORMATII (continuare)**

Nr. crt	Denumire societate	Procent detinere (%)	Capital social detinut la 31.12.2007 (lei)	Capital social detinut la 30.09.2008 (lei)	Diferente +/-	lesire din portofoliu prin:
1	S.C. AIRPRO CONSULT S.R.L. BACAU	100,00	10.000	10.000	-	-
2	S.C. FOAR SRL BACAU	51,00	4.080	4.080	-	-
3	AEROSTAR MAINTENANCE INTERNATIONAL LTD, MAREA BRITANIE	50,00	26.641	26.641	-	-
4	S.C. AE-ELECTRONICS S.A. BACAU	45,65	1.542.450	-	(1.542.450)	vanzare
5	S.C. AEROSTAR TRANSPORTURI FERROVIARE S.A. BACAU	43,75	87.500	87.500	-	-
6	S.C. ELPROF S.A. BUCURESTI	27,03	911.773	0	(911.773)	vanzare
7	S.C. AEROMOTORS S.A. BACAU	25,00	23.000	0	(23.000)	lichidare judiciara
	<b>TOTAL</b>	<b>X</b>	<b>2.605.444</b>	<b>128.221</b>	<b>(2.477.223)</b>	<b>X</b>

Tranzactiile cu entitati afiliate , a caror valoare cumulata reprezinta echivalentul in lei a 50.000 euro,de importanta majora (" tranzactii cu sine" ) , care au fost raportate pe 9 luni 2008 , au fost :

Denumire societate afiliata	Tip tranzactie	USD	Valoare echivalent in lei
AEROSTAR MAINTENANCE INTERNATIONAL Ltd. Marea Britanie	servicii de mentenanta pentru aviatie, prestate de AEROSTAR Bacau	735.231	1.821.099

**c) Rezultatul realizat**

Rezultatul brut la data de 30.09.2008, profit, în valoare de 5.390.956 lei, a fost determinat de rezultatul din exploatare (profit), în valoare de 1.504.226 lei și de rezultatul din activitatea financiară (profit) de 3.886.730 lei.

Societatea a incheiat 9 luni 2008 cu un profit net ( dupa impozitare) de 4.477.623 lei.

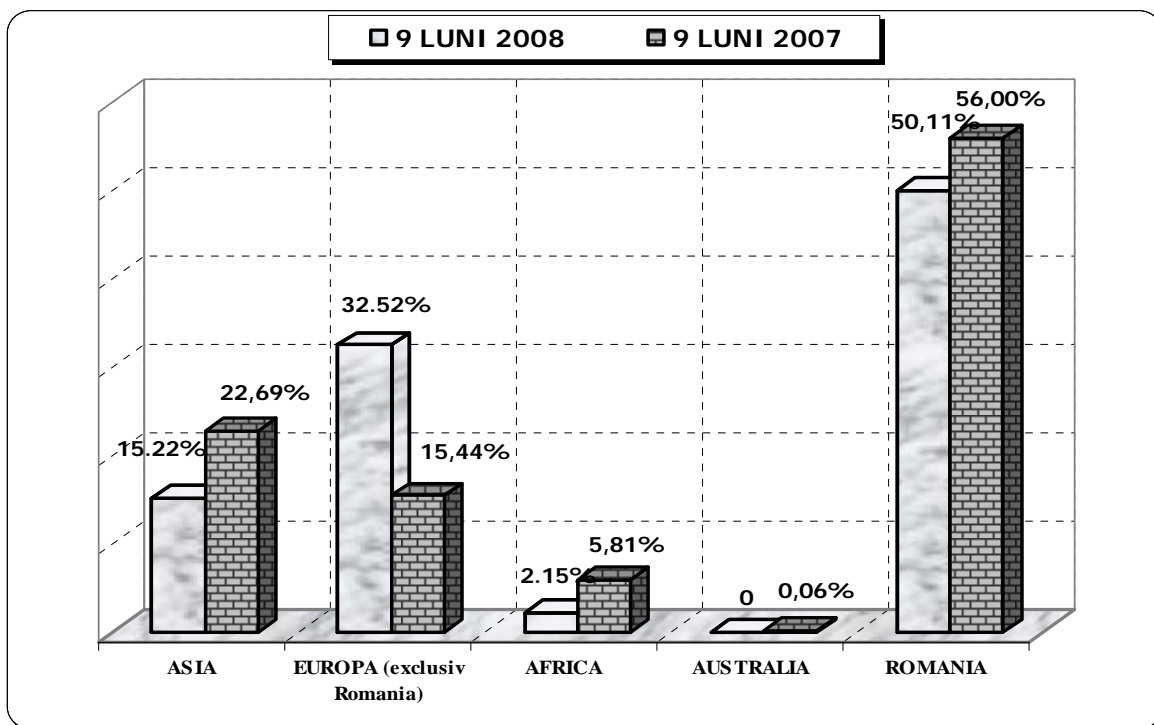
Proportia activitatii curente in total activitati a fost de 100%.

**d) Cifra de afaceri - prezentarea pe piete de desfacere**

In perioada ianuarie-septembrie 2008, societatea a realizat un volum de vanzari de 92.072.151 lei. Din cifra de afaceri realizata, societatea a vandut pe piata interna 46.136.895 lei, iar la export 45.935.256 lei, reprezentand 49,90 % din total vanzari.

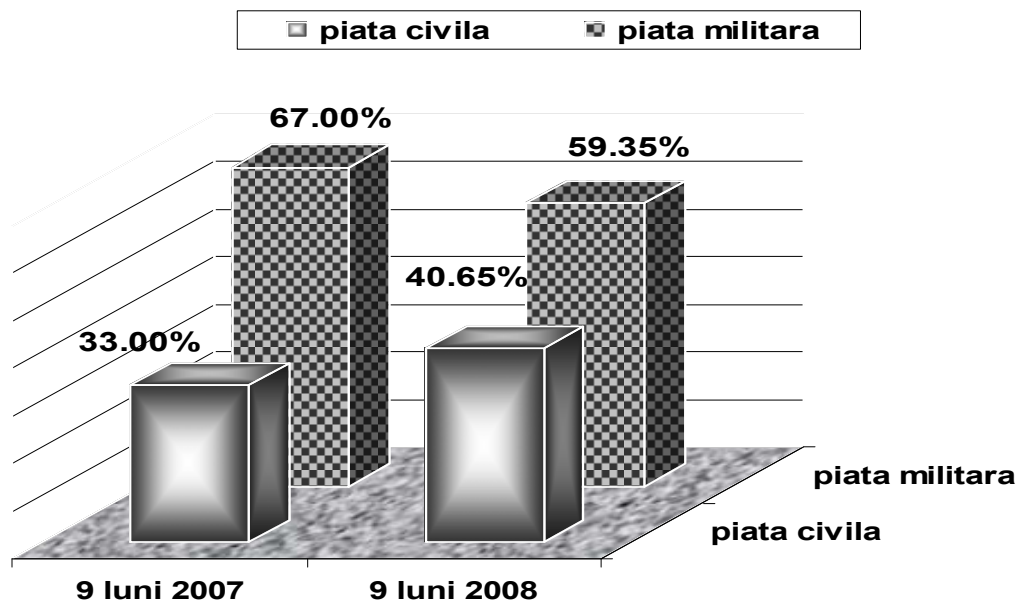
**10. ALTE INFORMATII (continuare)**

La export, produsele si serviciile au fost vandute pe urmatoarele pietele de desfacere:



Pana la sfarsitul lunii septembrie 2008, AEROSTAR a vandut pe **piata de desfacere civila 41 %** din produsele si serviciile sale si pe **piata militara 59 %**.

Structura vanzarilor pe piata de desfacere civila si militara a evoluat astfel:

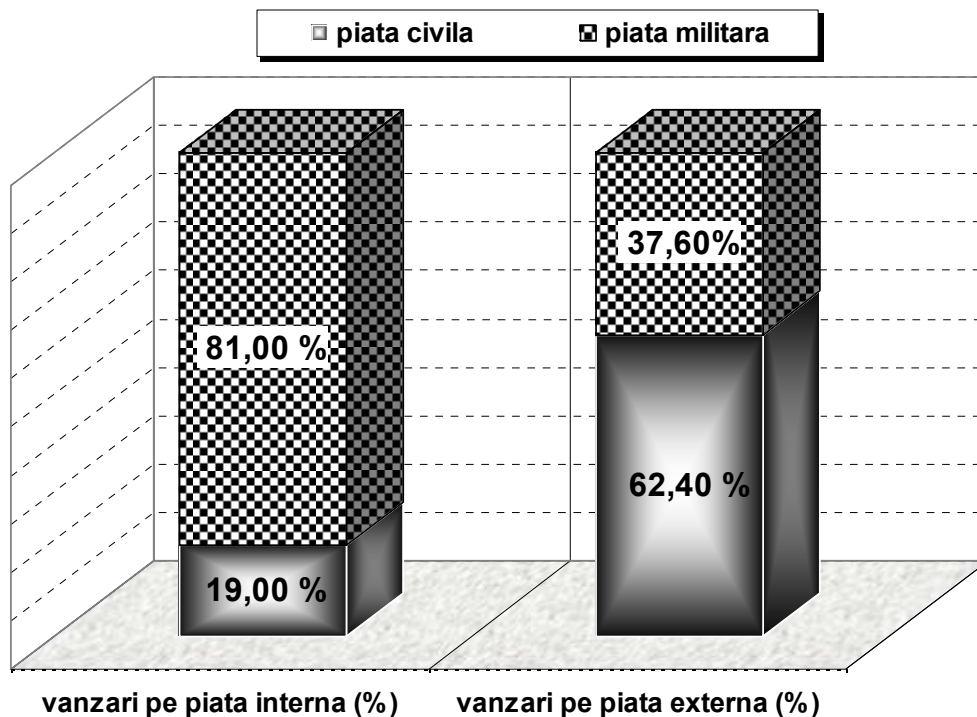


**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**NOTE SI POLITICI CONTABILE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2008**  
**(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)**

---

In perioada **ianuarie-septembrie 2008**, pe **piata interna**, 19 % din produsele si serviciile furnizate de AEROSTAR au fost destinate pietei civile si 81 % pietei militare.

Pe **piata externa**, 62 % din produsele si serviciile furnizate de AEROSTAR au fost destinate pietei civile si 38 % pietei militare.



---

Presedinte,  
Grigore Filip

---

Director Financiar,  
Doru Damaschin

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**

---

## INTRODUCERE

Asigurarea transparenței privind performanța realizată de AEROSTAR, printr-un flux de informații periodic, armonizat cu cerințele instituțiilor pieței de capital și cu necesitățile de informare ale investitorilor, este una din preocupările permanente ale Consiliului de Administrație al companiei AEROSTAR Bacău.

Raportul interimar al Consiliului de Administrație al S.C. AEROSTAR S.A. Bacău prezintă evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru înțelegerea modificărilor în poziția și performanța companiei, ce au avut loc în perioada ianuarie-septembrie 2008.

### 1. PRINCIPALELE EVENIMENTE CARE S-AU PRODUS ÎN PERIOADA IANUARIE - SEPTEMBRIE 2008

#### Elemente de evaluare generală

#### REZULTATE CHEIE

INDICATOR	UM	9 luni 2007	9 luni 2008
cifra de afaceri	lei	77.392.006	92.072.151
vanzari la export	lei	34.048.513	45.935.256
pondere export in cifra de afaceri	%	44,00%	49,90%
rezultatul net	lei	3.348.623	4.477.623
lichiditatea curentă	-	2,69	2,53
numar mediu de personal	nr.	1.672	1.658

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**

---

**CONTEXTUL MACROECONOMIC**  
**in care s-a desfasurat activitatea societatii**

<b>INDICATOR</b>	<b>UM</b>	<b>9 luni 2007</b>	<b>9 luni 2008</b>
<b>Inflatie</b>	<b>%</b>	<b>103,90</b>	<b>104,61</b>
<b>Rata de schimb din ultima zi a lunii septembrie</b>	<b>lei/euro</b>	<b>3,3803</b>	<b>3,7028</b>
<b>Rata medie de schimb</b>	<b>lei/euro</b>	<b>3,2997</b>	<b>3,6390</b>
<b>Rata de schimb din ultima zi a lunii septembrie</b>	<b>lei /\$</b>	<b>2,3894</b>	<b>2,5830</b>
<b>Rata medie de schimb</b>	<b>lei /\$</b>	<b>2,4581</b>	<b>2,3934</b>
<b>Rata dobanzii de referinta</b>	<b>%</b>	<b>6,48</b>	<b>10,25</b>

**Sursa:**

-Institutul National de Statistica

-Banca Nationala a Romaniei

## **Dezvoltarea afacerilor**

Prin strategia de dezvoltare a companiei s-au stabilit obiective concrete de realizat si in anul 2008.

Operatiunile societatii, desfasurate in domeniul principal de activitate, s-au derulat in conditii de continuitate si de dezvoltare pe directiile stabilite.

Au fost consolidate in continuare afacerile din programele noi.

S-au inregistrat rezultate importante ca urmare a masurilor luate pentru a realiza in mod eficient schimbarea majora a structurii de productie in companie si pentru a sustine ajungerea la maturitate a programelor initiate in anii anteriori.

In perioada aflata in analiza s-a actionat pentru:

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**

---

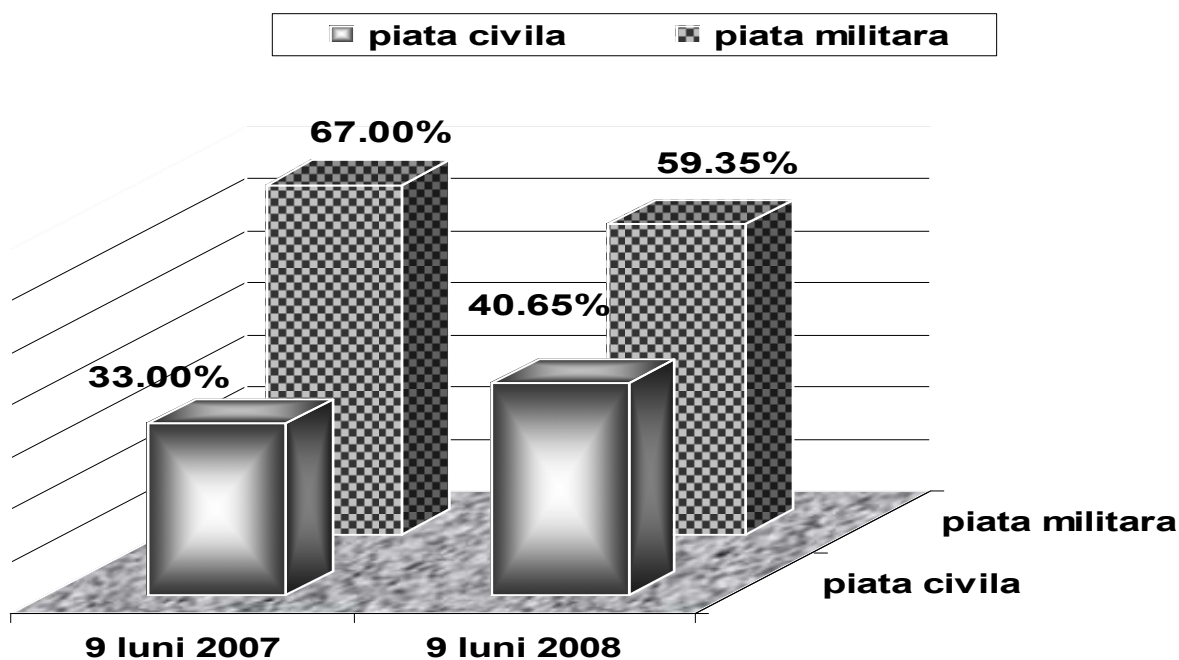
- mentinerea statutului de Casa de integrare, fabricatie, modernizare si mentenanta sisteme de arme ale Armatei Române;
- dezvoltarea ca subfurnizor de piese, aerostructuri, subansamble si echipamente pentru aviatia generala si civila;
- obtinerea statutului de furnizor de prim rang de mentenanta pentru aviatia civila si pentru activitati de conversie/modernizari avioane civile.

Si in anul 2008, AEROSTAR are ca obiectiv mentinerea statutului de furnizor de prim rang al Ministerului Apararii din România in domeniul sistemelor de aviatie si sistemelor de artilerie terestre.

Suntem preocupati sa mentinem si sa dezvoltam capabilitati pentru a deveni furnizori de solutii integrate care sa raspunda nevoilor si cerintelor clientilor nostri. Facem studii si evaluam posibilitatile de realizare si de participare la programe internationale in domeniul apararii.

A crescut ponderea afacerilor noi in cifra de afaceri.

Dezvoltarea AEROSTAR ca subfurnizor de piese, aerostructuri, subansamble si echipamente pentru aviatia generala si civila se inscrie in continuare pe un traseu ascendent.



In aceeasi perioada dezvoltarea activitatilor de furnizor de servicii de intretinere pentru avioane civile si pentru activitati de conversie/modernizare a avioanelor civile a inregistrat rezultate majore si confirma capabilitatea Aerostar in domeniu.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**

In anul 2008 programul de participare la târguri si expozitii, la conferinte de specialitate sau generale, a cuprins:

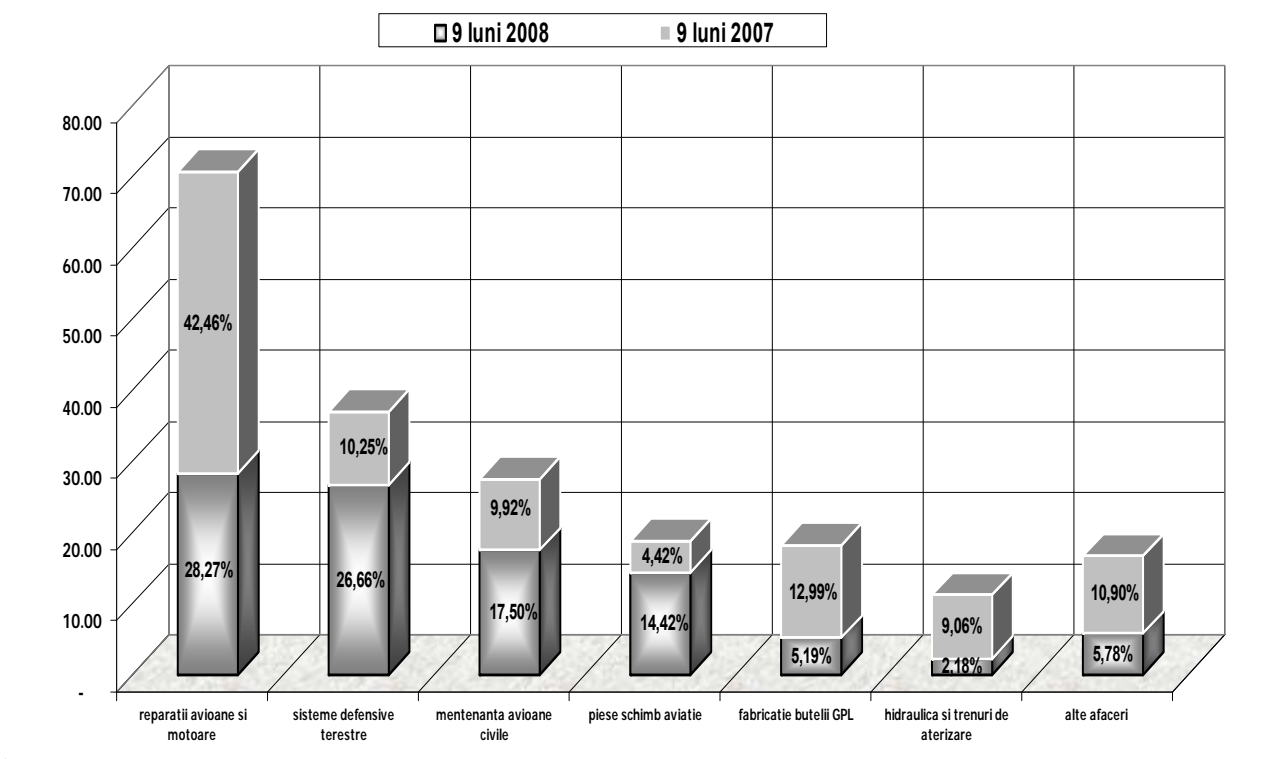
In luna ianuarie, "Sebring Airshow 2008" din Florida (Statele Unite ale Americii), in domeniul aviatiei sportive si usoare; EWEX 2008, 31martie-3aprilie, conferinta si expozitie in domeniul energiilor neconventionale, Bruxelles; in perioada 21-24 aprilie, "Defence Services Asia 2008"- DSAKuala Lumpur- Malaezia; ILA Berlin, 27 mai- 1iunie; Algeria, 23-28 mai; Eurosatory, 16-20 iunie; Farnborough International Air Show, 14-20 iulie 2008, in Marea Britanie; Oshkosh Air Show, 28 iulie – 3 august, in Statele Unite ale Americii, Africa Aerospace & Defence, 17-21 septembrie, Cape Town-Africa de Sud si Black Sea Defense & Aerospace, 24-26 septembrie, Bucuresti-România.

AEROSTAR a participat la aceste manifestari cu stand propriu sau in pavilion national sau cu misiuni de documentare si promovare a capabilitatilor sale.

## Evaluarea activitatii de vanzare

### Produse si servicii furnizate

Prezentam evolutia cifrei de afaceri realizata in perioada ianuarie-septembrie 2008, pe principalele produse si servicii, comparativ cu perioada similara a anului 2007:



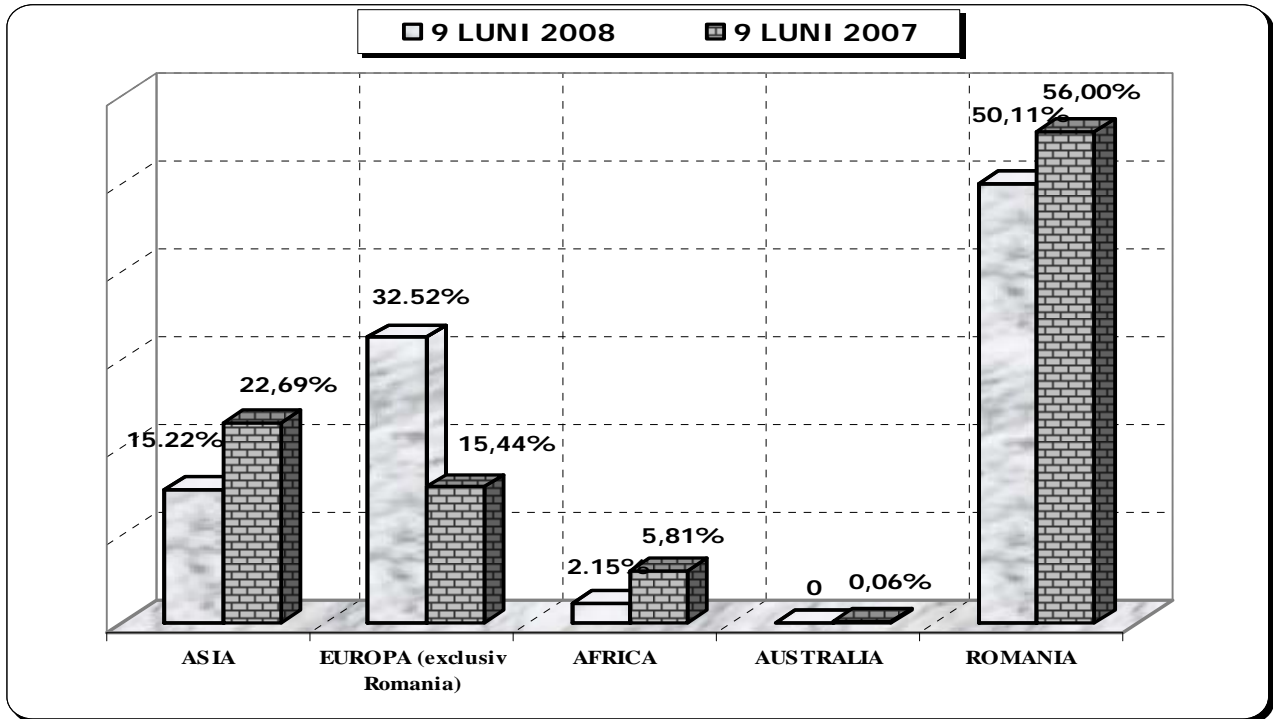
**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**

---

**Principalele pietele de desfacere**

Din cifra de afaceri realizata pe 9 luni 2008, de 92.072.151 lei, societatea a vandut pe piata interna 46.136.895 lei, iar la export 45.935.256 lei, reprezentand 49,90 % din total vanzari.

La export, produsele si serviciile au fost vandute pe urmatoarele pietele de desfacere:



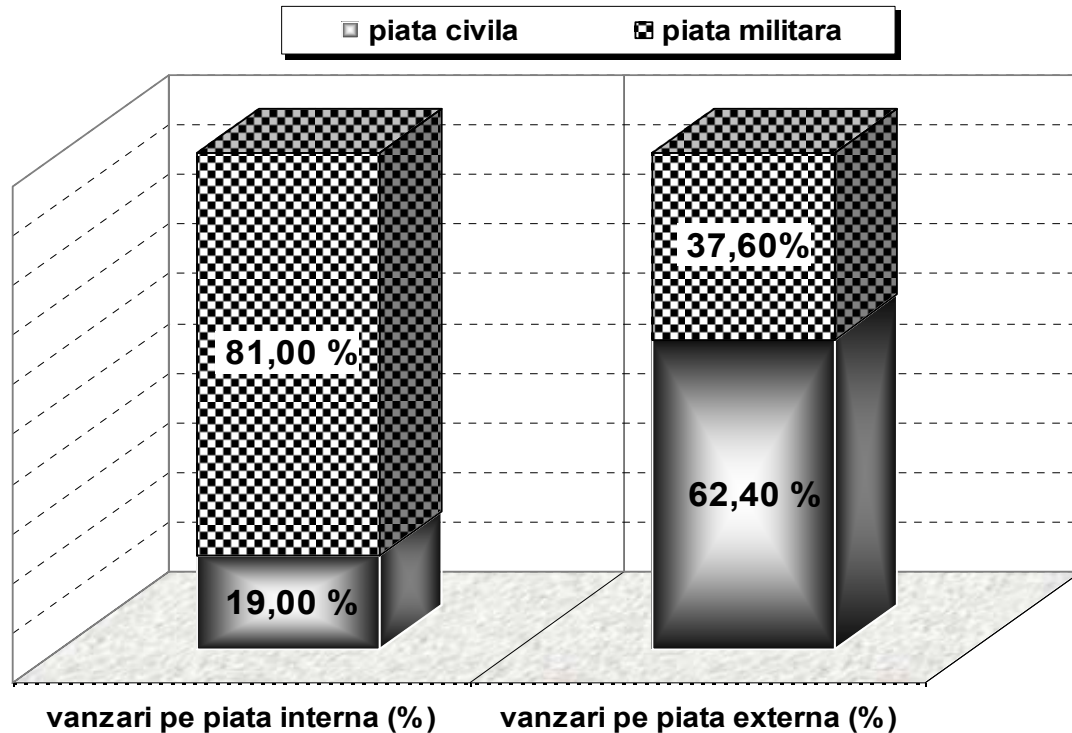
In aceasta perioada, pe piata interna, 19% din produsele si serviciile furnizate de AEROSTAR au fost destinate pietei civile si 81 % pietei militare.

Pe piata externa, 62% din produsele si serviciile furnizate de AEROSTAR au fost destinate pietei civile si 38 % pietei militare.

Reprezentare grafica:



**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**



## **Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico - materiala**

Asigurarea materiilor prime, materialelor, pieselor de schimb si echipamentelor necesare desfasurarii activitatii se face de la furnizorii din tara si strainatate.

Acordarea statutului de "furnizor acceptat al AEROSTAR" este urmarea parcurgerii unui proces de selectie si evaluare , dupa criteriile comerciale, cat si a unei proceduri de asigurare a calitatii.

In cadrul procesului de evaluare a furnizorilor unici, se analizeaza, in fiecare caz, oportunitatea constituirii in AEROSTAR, a unui stoc tampon minimal din produsele livrate de furnizorul respectiv. In paralel, se realizeaza o cercetare de piata pentru identificarea unor furnizori alternativi, astfel incat numarul furnizorilor unici sa fie cat mai redus.

Aplicatia informatica de gestionare a resurselor contribuie la optimizarea stocurilor de materii prime si materiale si a costurilor aferente.

Volumul achizitiilor de materiale si servicii, efectuate de AEROSTAR in perioada ianuarie-septembrie 2008 se prezinta astfel (sumele sunt exprimate in lei):

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**

	<u>total</u>	<u>materiale</u>	<u>servicii</u>
<b><u>achizitii din import</u></b>			
• 9 luni 2008	23.962.097	15.646.966	8.315.131
• 9 luni 2007	21.246.564	13.069.430	8.177.134
	<u>total</u>	<u>materiale</u>	<u>servicii</u>
<b><u>achizitii din tara</u></b>			
• 9 luni 2008	43.463.116	28.556.555	14.906.561
• 9 luni 2007	34.831.010	22.351.791	12.479.219
<u>total</u>			
• 9 luni 2008	67.425.213	44.203.521	23.221.692
• 9 luni 2007	56.077.576	35.421.221	20.656.353

Ponderea cheltuielilor cu materialele (fara cheltuieli cu marfuri) in cifra de afaceri realizata de societate pe primele 9 luni ale anului 2008 a fost de 51 %. In aceeași perioada a anului 2007, cheltuielile materiale au reprezentat 43,5 % din vanzari.

## **Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii**

Dezvoltarea Resursei Umane este o preocupare majora si sunt elaborate planuri de dezvoltare a culturii organizationale si de schimbare a mentalitatilor, in paralel cu integrarea personalului in programe de instruire si perfectionare profesionala continua pentru cresterea performantei profesionale si adaptarea la cerintele noi , legate de domeniul aviatiei civile indeosebi.

In perioada ianuarie – septembrie 2008, au plecat din societate un numar de 240 salariati si au fost angajati 98 salariati, 89 salariati fiind transferati de la agentul temporar de munca AIRPRO CONSULT S.R.L Bacau .

Prin programul de restructurare a companiei AEROSTAR, aprobat in sedinta Consiliului de Administratie din luna mai 2008, personalul societatii a fost redus cu 138 salariati. Pentru acesti salariati, AEROSTAR a acordat 2 salarii de baza medii negociate pe societate, respectiv 3.498 lei/salariat.

Cheltuielile cu personalul efectuate pe 9 luni 2008 au fost in suma de 40.692.958 lei, din care cheltuielile cu salarii au fost in suma de 29.568.780 lei si cheltuielile cu asigurari si protectie sociala de 9.024.405 lei.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**

---

Pana la data de 30 septembrie 2008, societatea a efectuat alte cheltuieli cu personalul, in suma de 3.453.898 lei, pentru: tichete de masa in suma de 2.099.773 lei, cursuri de perfectionare profesionala in suma de 142.954 lei, prime acordate conform contractului colectiv de munca in suma de 883.419 lei si salarii compensatorii pentru cei 138 salariatii care au plecat prin programul de reducere a personalului, in suma de 417.752 lei.

Ponderea cheltuielilor cu personalul in cifra de afaceri realizata pe 9 luni 2008 a fost de 44,2 %, iar pe 9 luni 2007 a fost de 45,7 %.

In perioada analizata , un numar de 1.112 salariatii din cadrul societatii au participat la diferite programe de formare profesionala.

AEROSTAR a finantat instruirea personalului in vederea atestarii acestuia pe diferite tipuri de activitati, conform cerintelor tehnice si de calitate specifice programelor care se deruleaza in societate:

- atestarea personalului pentru vopsitorie-program FOKKER
- atestarea personalului pentru fabricatie piese program EADS si BREMEN
- atestarea personalului pentru procesul special de sudare TIG aplicat pentru aliaje de aluminiu pentru programele Boeing 737, Messier-Dowty, avioane Festival, Bae System
- atestarea personalului pentru procesul special de tratament termic aliaje aluminiu pentru programele EADS, AIRBUS UK, FOKKER
- atestarea personalului pentru asamblare, testari, ambalare jambe avion TMB 700, etc.

In aceasta perioada s-au desfasurat cursuri de perfectionare profesionala/specializare/autorizare a salariatilor, in urmatoarele domenii:

- evaluator de risc in sanatatea si securitatea muncii.
- informatii clasificate
- sudura si examinare nedistructiva/calificarea procedurilor de sudare
- limba engleza
- protectia mediului
- metalografie
- managementul riscurilor, securitatii si calitatii lucrarilor de montaj, dotari tehnologice industriale-cerinte privind siguranta de foc
- curs teoretic “diferente intre avioanele de tip BOEING 737 600/700/800/900 si avioanele de tip BOEING 737 300/400/500”, specialitatea mecanici.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**

---

In luna aprilie 2008, a fost finalizat un stagiu de pregatire teoretica si practica in meseria de mecanic aviatie la care au participat 13 persoane din afara societatii, fiind selectati ulterior pentru angajare.

In cursul lunii iunie 2008, AEROSTAR a fost autorizata ca furnizor de formare profesionala pentru 3 meserii specifice industriei aeronautice:

lacatus constructii structuri aeronave, mecanic motoare avioane, electromecanic instalatii si aparatura de bord avioane.

Gradul de sindicalizarea al societatii este de 93,47%.

Raporturile dintre manageri si angajati sunt raporturi de conducere asa cum rezulta din Actul Constitutiv al societatii.

Se monitorizeaza climatul socio-profesional, este in vigoare un sistem de comunicare interna care permite sa nu existe elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi.

## **Evaluarea activitatii de investitii**

Volumul investitiilor efectuate in perioada analizata a fost de 2.438.815 lei, conform programelor aprobate pentru anul 2008, reprezentand 2,7% din cifra de afaceri realizata.

Detalierea pe obiective a investitiilor efectuate pe 9 luni 2008 se prezinta astfel:

**-Investitii in immobilizari corporale: 2.244.092 lei:**

- **Cap. I- Realizarea activitatilor cu derulare din anul 2007: 1.940.240 lei, din care :**
  - achizitia unei masini de frezat Agma pentru programul Airbus UK, in valoare de 676.711 lei
  - investitii pentru programele de aviatie civila: 866.282 lei
  - modernizare camine nefamilisti (etapa 2) : 242.527 lei
  - alte investitii (pentru programul EADS, Messier Dowty,Boeing), pentru care s-au cheltuit 154.720 lei.
- **Cap.II –Investitii de completare a capacitatilor de productie existente: 242.844 lei**
- **Cap.III -Investitii in infrastructura : 61.008 lei**

**-Investitii in immobilizari necorporale (licente) : 194.723 lei**

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**

---

Concluzionand, AEROSTAR a alocat 82 % din fondurile destinate realizarii investitiilor, pentru achizitia de masini cu comanda numerica si a altor echipamente necesare programelor de mentenanta , conversie avioane civile, fabricatie aerostructuri si 18% pentru investitii in infrastructura si modernizarea caminelor de nefamilisti, camine aflate in proprietatea societatii.

Luni, pe data de 13 octombrie 2008, societatea a depus la Ministerul Economiei si Finantelor proiectul de finantare si cererea pentru accesare fonduri europene nerambursabile, pentru obiectivul de investitii "Extinderea capacitatilor de fabricatie si asamblare de aerostructuri destinate aviatiei civile".

## **Restructurarea activelor**

Ca urmare a finalizarii procedurii de lichidare judiciara a societatii SC AEROMOTORS SA Bacau, societatea AEROSTAR S.A. Bacau nu mai detine actiuni la aceasta societate.

Conform hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 10 aprilie 2008, S.C. AEROSTAR S.A. Bacau a vandut , in luna iunie 2008, pachetul de actiuni detinut la societatea S.C. A-E Electronics S.A. Bacau si pachetul de actiuni detinut la societatea S.C. ELPROF S.A. Bucuresti .

In urma acestor tranzactii, societatea AEROSTAR S.A. Bacau nu mai detine actiuni la aceste societati.

Valoarea totala a tranzactiilor este echivalentul a 2.500.000 USD.

Sumele obtinute in urma vanzarii titlurilor detinute la AE-ELECTRONCS SA Bacau si SC ELPROF SA Bucuresti vor fi utilizate de societatea AEROSTAR pentru finantarea investitiilor corespunzatoare strategiei de dezvoltare a companiei .

## **Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare**

Volumul cheltuielilor de cercetare si dezvoltare realizat in perioada ianuarie-septembrie 2008, a fost de 2.583.917 lei, reprezentand 2,8 % din cifra de afaceri realizata de societate.

Programul de cercetare si dezvoltare este structurat pe 2 mari capitole:

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**

---

- **Capitolul 1-Programul de dezvoltare** , prin care s-au abordat 11 teme cu derulare din anii anteriori, pentru care s-au alocat si cheltuit 1.656.630 lei, societatea finantand 53% din cheltuieli (884.930 lei).
- **Capitolul 2-Programul de cercetare**, prin care s-au abordat 8 teme cu derulare din anii anteriori, pentru care s-au cheltuit 927.288 lei , societatea finantand 27% din cheltuieli.

Pana la data raportului, societatea nu a contractat nici o tema din programul de cercetare si dezvoltare pentru anul 2008.

## **AEROSTAR in relatia cu institutiile pietei de capital si cu actionarii**

### **In relatia cu institutiile pietei de capital**

Evenimentele importante aparute in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2008 au facut obiectul raportarilor curente si periodice, fiind aduse la cunostinta institutiilor pietei de capital si a actionarilor prin raportari, publicare in presa, in buletinul CNVM si in site-ul societatii conform reglementarilor legale , oferind tratament egal acestora.

AEROSTAR si-a divizat (splitat) de zece ori valoarea nominala a actiunii, de la 2,5 lei la 0,25 lei .

In urma divizarii valorii nominale a actiunilor, AEROSTAR are un capital social de 29.284.133 lei, divizat in 117.136.530 actiuni cu valoarea nominala de 0,25 lei. Pe data de 31 martie 2008, operatiunea de splitare a valorii nominale a actiunilor emise de Aerostar a fost inregistrata in registrul actionarilor tinut de Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

Valoarea de piata a actiunilor AEROSTAR , tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti, a scazut de la 190 milioane lei la inceputul anului 2008 la 85 milioane lei in ultima zi a lunii septembrie 2008, pe fondul trendului descendent al cotationilor, in contextul situatiei de criza a pietelor financiare internationale.

Prezentam randamentul actiunilor AEROSTAR, masurat prin *castigul* sau *pierderea* din pretul cu care s-au tranzactionat in perioada specificata, precum si prin dividendul pe actiune aferent anului 2007, platit in anul 2008:

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**

---

Simbol actiuni	PRET ACTIUNE (lei)		Castig / pierdere din pret	Dividend brut pe actiune aferent an 2007 platit in 2008	Castig / pierdere din pret si dividend
	Inceput an 2008	30 septembrie 2008	%	lei	%
<b>ARS</b>	<b>1,62</b>	<b>0,725</b>	<b>(55,3 %)</b>	<b>0,065</b>	<b>(51,23%)</b>

### In relatia cu actionarii

In conformitate cu hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din 10 aprilie 2008, privind repartizarea profitului realizat in anul 2007, pentru dividende s-a aprobat suma de 7.613.874 lei si un dividend brut pe actiune de 0,065 lei.

Modalitatea de distributie a fost, dupa caz, prin casieria companiei, prin transferuri bancare sau prin mandat postal .

Pana la data redactarii raportului, unui procent de 99,7 % din actionari li s-au platit dividendele , respectiv unui numar de 7.153 actionari, din 7.177 actionari aflati in evidenta Registrului Actionarilor.

Din cei 24 actionari carora nu li s-au distribuit dividendele, mentionam ca AEROSTAR a incheiat o conventie cu SC IAROM SA Bucuresti (actionarul principal) de amanare a sumei reprezentand diferenta neplatita , iar 23 de actionari nu au comunicat datele de identificare pentru a putea fi efectuate platile (codul fiscal, contul bancar, adresa sau imputernicirile de plata, dupa caz ).

## **Evaluarea aspectelor legate de calitate si impactul activitatii de baza a societatii asupra mediului inconjurator**

### Programul de calitate

Prin Programul de Calitate pe anul 2008, AEROSTAR si-a propus urmatoarele obiective :

- obtinerea certificatelor/autorizarilor necesare mentinerii si extinderii pietelor de desfacere;

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**

---

- obtinerea autorizarii AEROSTAR pentru organizatia de instruire Part 147;
- certificarea Sistemului de management OHSAS;
- extinderea domeniului de certificare NADCAP pentru procese speciale;
- reducerea numarului de reclamatii cu 10% fata de anul 2007;

Pentru realizarea acestor obiective, activitatile esentiale ale sistemului de management al calitatii vor fi orientate spre:

- identificarea si combaterea mecanismelor care genereaza pierderi
- asigurarea unui feed-back al sistemului prin activitatile de audit intern si extern
- imbunatatirea proceselor tehnologice si, in primul rand a proceselor speciale, prin alinierea la cerintele NADCAP (agentie SUA pentru acreditarea proceselor speciale)
- alinierea la directivele europene, prin initierea procesului de implementare a Sistemului de Management de Mediu si a Sistemului de Management al Sanatatii si Securitatii Ocupationale.

Rezultatele obtinute in perioada ianuarie – septembrie 2008, in domeniul calitatii, s-au concretizat in:

- in domeniul certificarilor, acreditarilor, autorizarilor, remarcam:
  - reacreditarea de catre NADCAP (agentie SUA pentru acreditarea proceselor speciale)
  - extinderea domeniului de autorizare Part 145 pentru intretinere avioane BAE 146RJ si componente de avion
  - mentinerea certificarii de mediu cu DQS(organism german de certificare a sistemului calitatii)
- cresterea capabilitatii laboratorului de incercari fizico-mecanice si a laboratorului de incercari nedistructive (NDT), prin investitiile efectuate
- cresterea numarului de salariati licentiati pentru activitatea de intretinere avioane civile

Costurile cu activitatile din domeniul calitatii , efectuate in perioada ianuarie-septembrie 2008 au fost de 66.354 lei.

### **Programul de mediu**

Abordarea aspectelor legate de mediu de catre AEROSTAR se constituie in primul rând intr-o problema de responsabilitate sociala, care



**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**

---

este tratata in corelatie strinsa cu prioritatile legate de dezvoltarea economica, sanatate si instruire. De aceea, ceea ce se realizeaza in companie legat de mediu are la baza o larga abordare economica si nu doar tratarea unor probleme sectoriale.

Prin programul de mediu pentru anul 2008, ca parte componenta a autorizatiilor de mediu pe care AEROSTAR le detine in prezent, s-au realizat masuri de prevenire si inlaturare a efectelor poluarii factorilor de mediu, in scopul conformarii cu legislatia de mediu, in vigoare.

In primele 9 luni ale anului 2008, nu s-au inregistrat incidente de mediu si nici poluari ale apelor uzate sau aerului peste valorile maxim admise de legislatia in vigoare.

In aceasta perioada a fost demarat proiectul "Eliminarea ionilor de metale grele direct la sursa", in colaborare cu specialistii Universitatii GH.ASACHI din IASI.

## **2 . POZITIA SI PERFORMANTA FINANCIARA A SOCIETATII** **IN PERIOADA IANUARIE – SEPTEMBRIE 2008**

Situatiile financiare furnizeaza informatii cu privire la pozitia financiara si performanta societatii.

Situatiile financiare pentru data de 30 septembrie 2008 nu sunt insotite de raportul auditorului extern independent, conform practicilor uzuale a frecventei intocmirii acestora.

Situatiile financiare pentru data de 30 septembrie 2008 au fost auditate de auditorul intern al companiei AEROSTAR.

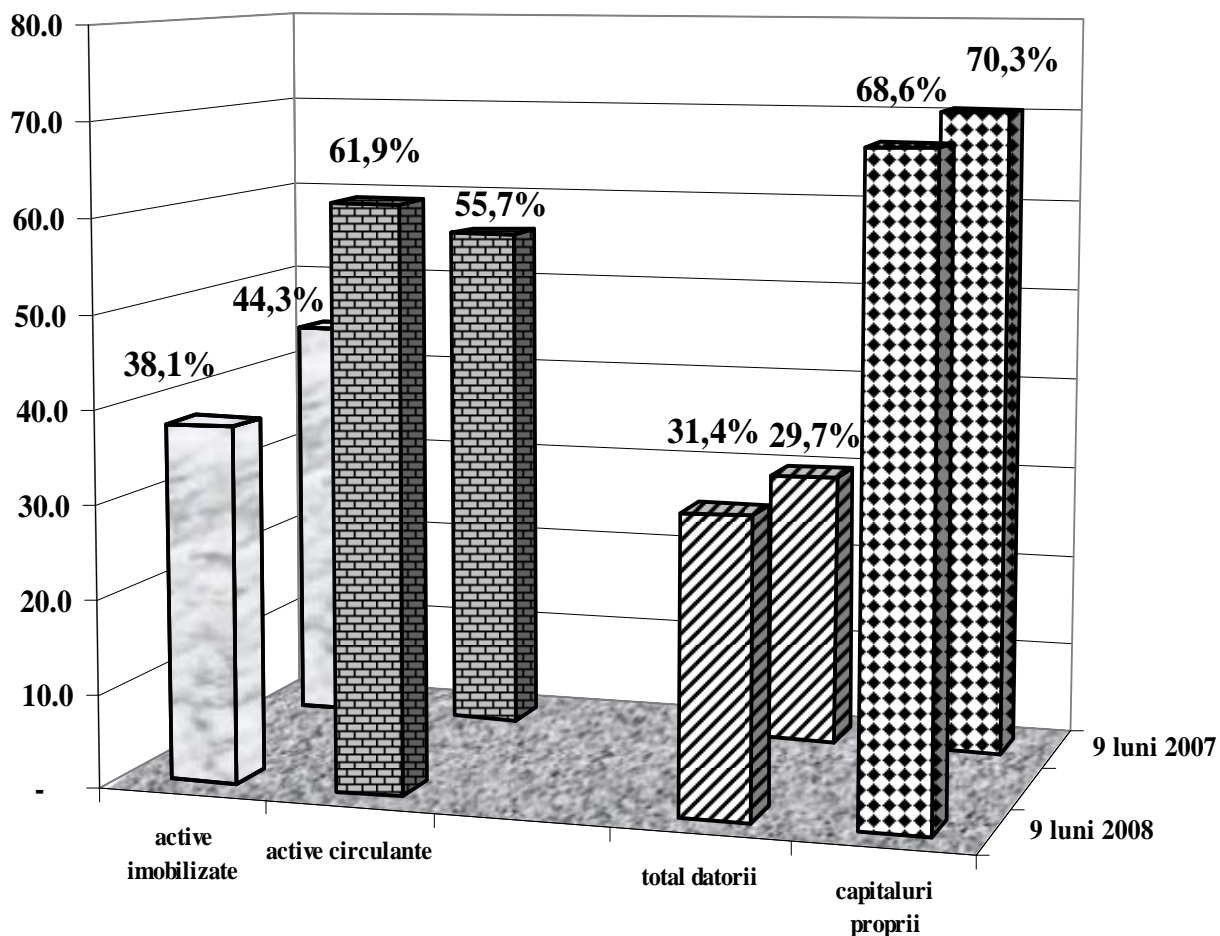
Pozitia financiara a societatii , la data de 30 septembrie 2008 , este reflectata de elementele din bilantul contabil.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**

	Elemente de bilant (lei)	30.09.2007	30.09.2008
	<b>TOTAL ACTIVE, din care:</b>	<b>85.583.633</b>	<b>92.624.696</b>
<b>A</b>	<b>Active imobilizate</b>	<b>37.889.183</b>	<b>35.298.938</b>
<b>B</b>	<b>Active circulante - total, din care:</b>	<b>47.694.450</b>	<b>57.325.758</b>
	<b>-stocuri</b>	28.047.812	35.296.759
	<b>- creante</b>	13.046.130	21.422.687
	<b>-casa si conturi la banci</b>	6.600.508	606.312
	<b>TOTAL PASIVE , din care:</b>	<b>85.583.633</b>	<b>92.624.696</b>
<b>C</b>	<b>Datorii curente</b>	<b>17.657.435</b>	<b>22.619.249</b>
<b>D</b>	<b>Datorii pe o perioada mai mare de un an</b>	<b>506.155</b>	<b>964.747</b>
<b>E</b>	<b>Provizioane</b>	<b>7.283.192</b>	<b>5.516.591</b>
<b>F</b>	<b>Total capitaluri proprii, din care:</b>	<b>59.981.707</b>	<b>63.395.893</b>
	<b>- capital social</b>	29.284.133	29.284.133
	<b>- rezerve din reevaluare</b>	16.522.383	16.481.250
	<b>- alte rezerve</b>	10.911.643	13.502.479
	<b>- rezultatul reportat</b>	(85.075)	(85.075)
	<b>- rezultatul perioadei</b>	3.348.623	4.477.623

**Structura elementelor bilantiere ale companiei la data de 30.09.2008, prezentate ca pondere in total activ si , respectiv, ca pondere in total datorii si capitaluri proprii, comparativ cu elementele bilantiere la data de 30.09. 2007, se prezinta astfel:**

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**



### Elemente de venituri si cheltuieli

Performanta financiara a societatii este reflectata de elementele de venituri si cheltuieli realizate .

Veniturile realizate pana la 30 septembrie 2008, de 120.060.949 lei, au fost obtinute cu o cheltuiala de 114.669.993 lei, adica pentru 1 leu cheltuit s-a obtinut un venit de 1,05 lei.

Situatia realizarii performantei societatii pe 9 luni 2008 comparativ cu 9 luni 2007 (sumele sunt exprimate in lei):

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**

DENUMIREA INDICATORILOR	Realizat 9 luni 2007	Realizat 9 luni 2008
• Venituri totale	<b>93.928.471</b>	<b>120.060.949</b>
• Venituri din exploatare, din care:	92.077.224	115.053.963
<i>-Cifra de afaceri</i>	<i>77.392.066</i>	<i>92.072.151</i>
• <b>Venituri financiare</b>	1.851.247	5.006.986
• <b>Cheltuieli totale</b>	<b>90.579.848</b>	<b>114.669.993</b>
• Cheltuieli de exploatare, din care:	89.326.247	113.549.737
~ <i>Cheltuieli materiale (inclusiv marfuri)</i>	<i>35.456.019</i>	<i>50.188.310</i>
~ <i>Cheltuieli cu personalul (inclusiv tichete de masa)</i>	<i>35.337.687</i>	<i>40.692.715</i>
~ <i>Cheltuieli cu amortizarea</i>	<i>4.787.643</i>	<i>4.725.586</i>
~ <i>Alte cheltuieli</i>	<i>13.744.898</i>	<i>17.943.126</i>
• Cheltuieli financiare	1.253.601	1.120.256
• Rezultatul din exploatare - Profit	2.750.977	1.504.226
• Rezultatul financiar - Profit	597.646	3.886.730
<b>REZULTATUL BRUT -PROFIT</b>	<b>3.348.623</b>	<b>5.390.956</b>
<b>REZULTATUL NET -PROFIT</b>	<b>3.348.623</b>	<b>4.477.623</b>
<b>Rata profitului net la cifra de afaceri (%)</b>	<b>4,30 %</b>	<b>4,86%</b>

Din profitul brut realizat pe 9 luni 2008, de 5.390.956 lei, 72% a fost profitul realizat din activitatea financiara (3.886.730 lei) si 28% a fost profitul realizat din activitatea de exploatare (1.504.226 lei).

AEROSTAR a incheiat primele 9 luni ale anului 2008 cu o profit net (dupa impozitare), de 4.477.622 lei.

### Elemente de Cash-flow

Situatia fluxului de trezorerie pentru 9 luni 2008, comparativ cu 9 luni 2007, se prezinta astfel (in lei):

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU 9 LUNI 2008**

---

	<u>9 luni 2008</u>	<u>9 luni 2007</u>
• <u>Incasari</u>	127.462.326	81.263.779
• <u>Plati, pentru:</u>	<u>128.824.788</u>	<u>122.820.776</u>
-furnizori materiale, servicii, utilitati	71.669.046	69.631.711
-taxe, impozite si varsaminte asimilate	21.303.070	23.007.205
-salarii	21.910.838	19.121.586
-dividende	9.471.771	6.385.983
-achizitii active corporale	2.750.416	3.161.201
-alte plati	1.719.647	1.513.090
• Excedent/Deficit de trezorerie	(1.362.462)	(41.556.997)

**Elementele de perspectiva privind activitatea AEROSTAR  
in trimestrul IV 2008**

In ultimele trei luni ale anului 2008, perspectivele societatii sunt legate de indeplinirea obiectivelor si a indicatorilor economico-financiari stabiliti prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2008.

**PRESEDINTE CA & DIRECTOR GENERAL**  
**GRIGORE FILIP**

**VICEPRESEDINTE CA & DIRECTOR FINANCIAR**  
**DORU DAMASCHIN**

**B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

<i>Denumirea indicatorului</i>	<i>Mod de calcul</i>	<i>Rezultat</i>
1.Indicatorul lichiditatii curente <sup>1)</sup>	Active curente /Datorii curente	2,53
2.Indicatorul gradului de indatorare <sup>2)</sup>	Capital imprumutat /Capital propriu x 100  Capital imprumutat/Capital angajat x100	0
3.Viteza de rotatie a debitelor-clienti <sup>3)</sup>	Sold mediu clienti /Cifra de afaceri x 270	44,19
4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate <sup>4)</sup>	Cifra de afaceri /Active imobilizate	2,61

**Nota:**

<sup>1)</sup> Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

<sup>2)</sup> Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Capital imprumutat = Credite peste 1 an  
Capital angajat = Capital imprumutat + Capital propriu

<sup>3)</sup> Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

<sup>4)</sup> Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri

Președinte  
GRIGORE FILIP

Director Financiar  
DORU DAMASCHIN