



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>

RAPORT PRIVIND REZULTATELE FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2010



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 LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2010

CUPRINS

	Pag.
SITUATIA ACTIVELO, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII	3-4
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	5-7
DATE INFORMATIVE	8-11
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	12-13
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	14
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE	15-32

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2010	30.09.2010
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I.IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct. 201+203+205+2071+208+233+234-280-290-2933)	01	570.222	560.937
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct. 211 + 212 +213+214+231+232-281-291-2931)	02	36.155.508	35.196.187
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 261+263+265+267 - 296)	03	467.089	354.099
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 03)	04	37.192.819	36.111.223
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI (ct. 301+321+302 +322+ 303 +323+/- 308 +331+332+341+345+346 +/- 348+351+354+356+357+358+361+326+/- 368+371+327+/-378+381+/-388-391 -392 -393-394- 395-396-397-398+4091-4428)	05	16.603.505	19.371.581
II.CREANTE (ct. 267- 296+4092+411+413+418+425+4282+431+437+ 4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+ 451+453+456+4582+461+473-491-495-496+5187)	06	25.695.909	19.354.351
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 501+505+506+508+5113+5114-591-595-596- 598)	07	22.096.765	22.550.647
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532+ 541 + 542)	08	2.112.299	3.018.823
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 la 08)	09	66.508.478	64.295.402
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	10	-	-
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PANA LA UN AN (ct. 161+162+166+167+168- 169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+ 424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4 428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457 +4581+462+473+509+5186+519)	11	18.096.309	19.030.559
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd.09+10-11-19)	12	48.408.472	45.264.507
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12)	13	85.601.291	81.375.730
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 161+162+166+167+168- 169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+ 424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4 428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457 +4581+462+473+509+5186+519)	14	-	-

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se precizeaza altfel)

	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2010	30.09.2010
A	B	1	2
H. PROVIZIOANE (ct.151)	15	9.967.512	8.114.453
I. VENITURI ÎN AVANS (rd.17+18), din care:	16	71.252	2.116.695
- subvenții pentru investiții (ct.475)	17	67.555	2.116.359
- venituri înregistrate în avans (ct. 472)-total (rd.19+20), din care:	18	3.697	336
-sume de reluat într-o perioada de pana la un an (ct.472)	19	3.697	336
-sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (ct.472)	20	-	-
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd.22 la 24), din care:	21	29.284.133	29.284.133
- capital subscris vărsat (ct. 1012)	22	29.284.133	29.284.133
- capital subscris nevărsat (ct. 1011)	23	-	-
- patrimoniul regiei (ct.1015)	24	-	-
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	25	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	26	20.941.137	20.934.550
IV. REZERVE (ct.106)	27	17.199.512	17.716.460
Actiuni proprii (ct.109)	28	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	29	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	30	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) (ct. 117)			
Sold C	31	-	-
Sold D	32	25.948	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	33	10.209.987	3.543.975
Sold D	34	-	-
Repartizarea profitului (ct.129)	35	2.042.597	334.200
CAPITALURI PROPRII-TOTAL (rd.21+25+26+27-28+29-30+31-32+33-34-35)	36	75.566.224	71.144.918
Patrimoniul public(ct.1016)	37	-	-
CAPITALURI –TOTAL (rd.36+37)	38	75.566.224	71.144.918

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2010

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

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		30.09.2009	30.09.2010
A	B	1	2
1. CIFRA DE AFACERI NETA (rd.02 +03-04+05+06)	01	105.341.458	103.831.578
Productia vanduta (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	103.397.528	102.258.459
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03	1.943.930	1.573.119
Reduceri comerciale acordate(ct.709)	04	-	-
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile care mai au in derulare contracte de leasing (ct. 766)	05	-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06	-	-
2. Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct. 711+712)	07		
Sold C		4.257.645	7.050.361
Sold D	08	-	-
3. Productia realizata pentru scopuri proprii si capitalizata (ct. 721+ 722)	09	791.559	1.059.457
4. Alte venituri din exploatare (ct. 7417+758)	10	264.893	398.845
VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL (rd.01+07-08+08+09+10)	11	110.655.555	112.340.241
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct.601+602-7412)	12	41.815.852	44.510.417
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	13	3.466.656	2.060.924
b) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct.605-7413)	14	4.000.025	4.019.574
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	15	1.735.451	1.391.088
Reduceri comerciale primite (ct.609)	16	-	-
6. Cheltuieli cu personalul (rd.18+19),din care:	17	38.032.608	36.581.327
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642+643+644-7414)	18	29.624.833	28.419.386
b) Cheltuieli cu asigurari si protectie sociala (ct.645-7415)	19	8.407.775	8.161.941
7. a) Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale (rd.21 -22)	20	4.644.824	3.966.661
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	21	4.644.824	3.966.661
a.2) Venituri (ct.7813)	22	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd.24-25)	23	394.088	6.596.554
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	24	1.364.516	17.702.929
b.2) Venituri (ct.754+7814)	25	970.428	11.106.375

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2010

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

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		30.09.2009	30.09.2010
A	B	1	2
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 27 la 30)	26	12.487.838	10.843.859
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	27	11.154.108	10.015.410
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	28	971.101	691.529
8.3.Alte cheltuieli (ct.652+658)	29	362.629	136.920
Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitati care mai au in derulare contracte de leasing (ct. 666)	30	-	-
Ajustari privind provizioanele (rd. 32-33)	31	60.353	(1.853.059)
- Cheltuieli (ct. 6812)	32	4.869.880	5.904.875
- Venituri (ct. 7812)	33	4.809.527	7.757.934
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL (rd.12 la 15-16+17+20+23+26+31)	34	106.637.695	108.117.345
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- profit (rd.11-34)	35	4.017.860	4.222.896
- pierdere (rd.34-11)	36	-	-
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	37	90.579	28.940
-din care veniturile obtinute de la entitatile afiliate	38	-	-
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	39	-	-
-din care veniturile obtinute de la entitatile afiliate	40	-	-
11. Venituri din dobanzi (ct. 766)	41	1.098.215	1.410.403
-din care veniturile obtinute de la entitatile afiliate	42	-	-
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	43	3.393.099	4.692.253
VENITURI FINANCIARE -TOTAL (rd.37+39+41+43)	44	4.581.893	6.131.596
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd.46-47)	45	-	-
- Cheltuieli (ct. 686)	46	-	-
- Venituri (ct. 786)	47	-	-
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	48	3.464	138
-din care cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	49	-	-

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2010

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

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		30.09.2009	30.09.2010
A	B	1	2
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	50	3.549.964	5.012.527
CHELTUIELI FINANCIARE -TOTAL (rd.45+48+50)	51	3.553.428	5.012.665
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA			
- profit (rd. 44-51)	52	1.028.465	1.118.931
- pierdere (rd. 51-44)	53	-	-
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENTA			
- profit (rd.11+44-34-51)	54	5.046.325	5.341.827
- pierdere (rd.34+51-11-44)	55	-	-
15. Venituri extraordinare(ct.771)	56	-	-
16. Cheltuieli extraordinare (ct.661)	57	-	-
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA			
- profit (rd.56-57)	58	-	-
- pierdere (57-56)	59	-	-
VENITURI TOTALE (rd.11+44+56)	60	115.237.448	118.471.837
CHELTUIELI TOTALE (rd.34+51+57)	61	110.191.123	113.130.010
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA			
- profit (rd.60-61)	62	5.046.325	5.341.827
- pierdere (rd.61-60)	63	-	-
18. Impozitul pe profit (ct.691)	64	1.032.523	1.797.852
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	65	-	-
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR			
- profit (rd.62-64-65)	66	4.013.802	3.543.975
- pierdere (rd.63+64+65); (rd.64+65-62)	67	-	-

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
DATE INFORMATIVE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

30

I. DATE PRIVIND REZULTATUL INREGISTRAT	Nr. rd.	NR.UNITATI	SUME
Unități care au înregistrat profit	01	1	3.543.975
Unități care au înregistrat pierdere	02	-	-

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr. rd.	TOTAL (col.2+3)	DIN CARE :	
			PENTRU ACT.CURENTA	PENTRU ACT. DE INVESTITII
A	B	1	2	3
Plăți restante - total(rd.04+08+14 la 18+22), din care :	03	-	-	-
Furnizori restanți - total(rd.05 la 07), din care :	04	-	-	-
- peste 30 de zile	05	-	-	-
- peste 90 de zile	06	-	-	-
- peste 1 an	07	-	-	-
Obligații restante fata de bugetul asigurărilor sociale -total (rd.09 la 13), din care :	08	-	-	-
- contribuții pt.asig.sociale de stat datorate de angajatori, salariați si alte pers.asimilate	09	-	-	-
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	10	-	-	-
- contribuția pentru pensia suplimentara	11	-	-	-
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	12	-	-	-
- alte datorii sociale	13	-	-	-
Obligații restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	-	-	-
Obligații restante fata de alți creditori	15	-	-	-
Impozite si taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	-	-	-
Impozite si taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd.19 la 21), din care:	18	-	-	-
- restante după 30 de zile	19	-	-	-
- restante după 90 de zile	20	-	-	-
- restante după 1 an	21	-	-	-
Dobânzi restante	22	-	-	-

III. NUMAR MEDIU DE SALARIATI	Nr. rd.	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
Număr mediu de salariați	23	1.531	1.265

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
DATE INFORMATIVE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

IV. PLATI DE DOBANZI SI REDEVENTE	Nr. rd.	SUME (lei)	
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane către pers.fizice nerezid.din st.membre ale UE, din care :	24	-	
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	-	
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane către pers. jur.afil.nerez.din st.membre ale UE, din care:	26	-	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	-	
Ven.din redevențe plătite de pers.jur.romane către pers.afil.nerez.din st.membre ale UE, din care:	28	-	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	-	
V. TICHETE DE MASA	Nr. rd.	SUME (lei)	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților	30	1.842.170	
VI. CHELTUIELI EFECTUATE PENTRU ACTIVITATEA DE CERCETARE-DEZVOLTARE	Nr. rd.	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare,din care:	31	708.056	507.862
-din fonduri publice	32	-	72.845
-din fonduri private	33	708.056	435.017
VII. CHELTUIELI DE INOVARE	Nr. rd.	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare-total(rd.35 la 37),din care:	34	915.595	681.748
-chelt. de inovare finalizate in cursul perioadei	35	681.037	183.365
-chelt. de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	36	234.558	498.383
-chelt. de inovare abandonate in cursul perioadei	37	-	-
VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
A	B	1	2
Imobilizari financiare in sume brute (rd.39+45),din care:	38	410.210	354.099
Actiuni detinute la entitati afiliate,interese de participare,alte titluri imobilizate si obligatiuni pe termen lung, in sume brute (rd.40 la 44), din care:	39	128.221	101.580
-actiuni cotate	40	-	-
-actiuni necotate	41	87.500	87.500
-parti sociale	42	40.721	14.080
-obligatiuni	43	-	-
-actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	44	-	-
Creante imobilizate in sume brute (rd.46+47), din care :	45	281.989	252.519
-creante imobilizate in lei (din cont 267)	46	281.989	252.519
-creante imobilizate in valuta (din cont 267)	47	-	-
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct.4092+411+413+418)	48	37.576.137	25.574.562
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate(ct.425+4282)	49	88.744	115.518

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
DATE INFORMATIVE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct.431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482)	50	2.179.573	1.252.626
Alte creante(ct.451+453+456+4582+461+471+473)	51	190.642	54.254
Dobanzi de incasat (ct.5187)	52	-	-
Investitii pe termen scurt, in sume brute(ct.501+505+506+din ct.508)(rd.54 la 58), din care:	53	-	-
-actiuni cotate	54	-	-
-actiuni necotate	55	-	-
-parti sociale	56	-	-
-obligatiuni	57	-	-
-actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	58	-	-
Alte valori de incasat(ct.5113+5114)	59	-	-
Casa in lei si valuta (rd.61 +62), din care:	60	7.905	10.603
-in lei (ct.5311)	61	7.905	10.603
-in valuta (ct.5314)	62	-	-
Conturi curente la banci in lei si valuta (rd.64 +65), din care:	63	11.487.416	25.448.723
-in lei (ct.5121)	64	7.663.375	14.151.684
-in valuta (ct.5124)	65	3.824.041	11.297.039
Alte conturi curente la banci si acreditive(rd.67+68), din care:	66	2.284	8.819
-sume in curs de decontare,acreditive si alte valori de incasat in lei (ct.5112+5125+5411)	67	2.284	8.819
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct.5125+5412)	68	-	-
Datorii (rd.70+73+76+79+82+85+86+89 la 93),din care:	69	31.157.562	19.030.003
- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni si dobanzile aferente, in sume brute(ct.161+1681) (rd.71 +72), din care:	70	-	-
-in lei	71	-	-
-in valuta	72	-	-
- Credite bancare interne pe termen scurt si dobanzile aferente(ct.5191+5192+5197+din ct.5198),(rd.74+75), din care:	73	-	-
-in lei	74	-	-
-in valuta	75	-	-
- Credite bancare externe pe termen scurt si dobanzile aferente (ct.5193+5194+5195+din ct.5198),(rd.77+78), din care:	76	-	-
-in lei	77	-	-
-in valuta	78	-	-
- Credite bancare pe termen lung si dobanzile aferente (ct.1621 +1622+din ct.1682),(rd.80 +81), din care:	79	-	-
-in lei	80	-	-
-in valuta	81	-	-

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
DATE INFORMATIVE PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

- Credite externe pe termen lung (ct.1623 +1624+1625+din ct.1682),(rd.83 +84), din care:	82	-	-
-in lei	83	-	-
-in valuta	84	-	-
-Credite de la trezoreria statului (ct.1626+din ct.1682)	85	-	-
-Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct.166+167+1685+1686+1687)(rd.87+88), din care:	86	-	-
-in lei si exprimate in lei,a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	87	-	-
-in valuta	88	-	-
-Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct.401+403+404+405+408+419)	89	26.216.176	14.943.292
-Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)	90	1.353.065	1.205.758
-Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct.431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481)	91	3.186.290	1.827.383
-Alte datorii (ct.451+453+455+456+457+4581+462+472+473+269+509)	92	402.031	1.056.570
-Dobanzi de platit(ct.5186)	93	-	-
Capital subscris varsat (ct.1012) (rd.95 la 97), din care:	94	29.284.133	29.284.133
-actiuni cotate	95	29.284.133	29.284.133
-actiuni necotate	96	-	-
-parti sociale	97	-	-
IX.INFORMATII PRIVIND CHELTUIELILE CU COLABORATORII	Nr. rd.	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct.621)	98	808.300	807.300

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2010	Creșteri		Reduceri		Sold la 30 septembrie 2010
		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	20.941.137	-	-	6.587	-	20.934.550
Rezerve legale	5.026.319	265.645	-	-	-	5.291.964
Rezerve statutare sau contractuale	8.406.339	176.158	-	-	-	8.582.497
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	81.694	6.587	6.587	-	-	88.281
Alte rezerve	3.685.160	68.555	-	-	-	3.753.715
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	8.141.442	-	8.141.442	8.141.442	-
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-
Profitul perioadei 01.01.2010 - 30.09.2010	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	-	3.543.975	-	-	3.543.975
Repartizarea profitului	Sold D	-	(334.200)	-	-	(334.200)
Total capitaluri proprii	75.566.224	3.726.720	6.587	8.148.029	8.141.442	71.144.915

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

Modificari ale capitalurilor proprii in perioada 01.01.2010-30.09.2010 :

- **cresteri pe seama :**
- **cresterii** rezervelor statutare in urma repartizarii profitului net al exercitiului financiar 2009 176.158
- **profitului net** realizat in perioada ianuarie 2010- septembrie 2010 3.543.975

- **reduceri de 8.141.442 lei pe seama :**
- **repartizarii profitului net distribuibil** al anului 2009 pentru :
 - rezerve statutare 176.158
 - dividende 7.965.284

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2010
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

METODA DIRECTA

Denumirea elementului	ianuarie- septembrie 2009	ianuarie- septembrie 2010
A	1	2
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Incasari din activitatea de exploatare:	109.600.151	110.485.989
• incasari de la clienti	109.579.945	110.465.641
• rate incasate din imprumuturi acordate	20.206	20.348
Plati pentru activitatea de exploatare:	107.843.478	103.446.502
• plati catre furnizori , total-din care:	60.502.946	57.302.505
o plati catre furnizorii de materiale	41.404.995	43.200.512
o plati catre furnizorii de utilitati	4.000.024	4.000.441
o plati catre furnizorii de servicii	15.097.927	10.101.552
• plati catre angajati, impozite si taxe salariale , total-din care:	40.545.649	38.826.426
o salarii nete	19.865.766	19.148.798
o tichete de masa	2.111.860	1.859.134
o cheltuieli cu forta de munca temporara	1.841.493	2.185.970
o impozite si taxe salariale	16.726.530	15.632.524
• impozitul pe profit platit	1.246.864	3.922.222
• alte impozite si taxe platite	4.031.560	2.154.311
• dobanzi platite aferente descoperirilor de cont temporare	3.464	137
• alte plati pentru activitatea de exploatare	1.512.995	1.240.900
Numerar net din activitati de exploatare (A)	1.756.673	7.039.488
Fluxuri de numerar din activitati de investitii:		
Incasari din activitatea de investitii:	1.172.495	3.659.280
• incasari din fonduri nerambursabile	0	2.078.000
• incasari din vanzarea de imobilizari corporale, necorporale si financiare	11.535	185.544
• dobanzi incasate din depozite bancare	1.060.602	1.386.092
• dobanzi incasate din imprumuturi acordate	9.779	9.644
• dividende incasate	90.579	0
Plati pentru activitatea de investitii:	2.334.295	2.097.164
• plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	2.334.295	2.097.164
Numerar net din activitati de investitii (B)	(1.161.800)	1.562.116
Fluxuri de numerar din activitati de finantare :		
Incasari din activitatea de finantare	89.061	82.605
• dividende platite actionarilor, neridicate de acestia	89.061	82.605
Plati pentru activitatea de finantare	8.375.532	7.323.803
• dividende platite actionarilor	8.375.532	7.323.803
Numerar net din activitati de finantare (C)	(8.286.471)	(7.241.198)
Cresterea neta a numerarului (A+B+C)	(7.691.598)	1.360.406
Numerar la inceputul exercitiului financiar	19.304.753	24.209.064
Numerar la sfarsitul perioadei de raportare	11.613.155	25.569.470

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 1- ACTIVE IMOBILIZATE

1.1. VALORI BRUTE

<u>Imobilizări necorporale</u>	Sold la 1 ianuarie 2010	Creșteri	Reduceri	Sold la 30 septembrie 2010
Cheltuieli de dezvoltare	-	279.762	279.762	-
Brevete,licente,marci	988.706	2.106.814	14.668	3.080.852
Alte imobilizări necorporale	5.340.981	-	5.051.611	289.370
Imobilizari necorporale in curs	85.026	980	-	86.006
Total	6.414.713	2.387.556	5.346.041	3.456.228
<u>Imobilizari corporale</u>				
Terenuri si amenajari de terenuri	5.942.860	-	-	5.942.860
Construcții	21.042.495	283.470	6.587	21.319.378
Instalatii tehnice, masini	22.720.973	522.887	138.315	23.105.545
Alte imobilizari corporale	333.953	-	5.115	328.838
Imobilizari corporale in curs de executie	-	738.271	-	738.271
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	25.000	972.975	-	997.975
Total	50.065.281	2.517.603	150.017	52.432.867
<u>Imobilizari financiare</u>				
Actiuni detinute la entitati afiliate	40.721	-	26.641	14.080
Alte titluri imobilizate	87.500	-	-	87.500
Creante imobilizate	338.869	5.870	92.219	252.520
Total	467.090	5.870	118.860	354.100
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	56.947.084	4.911.029	5.614.918	56.243.195

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 1- ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

1.2. AMORTIZARE

	Sold la 1 ianuarie 2010	Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	Reduceri	Sold la 30 septembrie 2010
Imobilizări necorporale				
Cheltuieli de dezvoltare	-	279.762	279.762	-
Brevete, licențe, marci	578.281	2.058.327	14.668	2.621.940
Alte imobilizări necorporale	5.266.210	(1.781.493)	3.211.366	273.351
Total	5.844.491	556.596	3.505.796	2.895.291
Imobilizări corporale				
Amenajări de terenuri	35.320	-	-	35.320
Construcții	1.072.926	1.915.904	6.587	2.982.243
Instalații tehnice, mașini	12.470.314	1.551.510	131.543	13.890.281
Alte imobilizări corporale	331.215	2.738	5.115	328.838
Total	13.909.775	3.470.152	143.245	17.236.682
TOTAL AMORTIZARE ACTIVE IMOBILIZATE	19.754.266	4.026.748	3.649.041	20.131.973

1.3. VALOAREA CONTABILĂ NETĂ A IMOBILIZĂRILOR LA 30 septembrie 2010

	Valoare brută	Amortizare	Ajustări pentru pierderea de valoare	Valoare contabilă netă
Imobilizări necorporale	3.456.228	2.895.291	-	560.937
Imobilizări corporale	52.432.867	17.236.682	-	35.196.185
Imobilizări financiare	354.100	-	-	354.100
Total	56.243.195	20.131.973	-	36.111.222

**1.4. CREȘTERILE DE VALORI BRUTE ALE ACTIVELOR IMOBILIZATE DE 4.911.029 lei,
sunt urmarea:**

- a) Creșterilor de valori brute ale imobilizărilor necorporale** **2.387.556**
din care:
- capitalizării cheltuielilor de dezvoltare aferente programelor abordate în perioada ianuarie-septembrie 2010. 279.762

AEROSTAR a recunoscut și a capitalizat ca active necorporale cheltuielile de dezvoltare aferente temelor din programul de dezvoltare aprobat prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2010.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 1- ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

AEROSTAR a cheltuit din surse proprii suma de 279.762 lei pentru realizarea temelor din programul de dezvoltare.

Principalele teme de dezvoltare abordate in perioada analizata, au fost:

- asimilarea de tehnologii si produse de aviatie	
- reducerea consumurilor energetice si de carburanti	
-calificarea unei game de procese speciale	
• achizitiei de licente	266.571
• transfer de licente din elementul de activ necorporal „ alte imobilizari necorporale”, in elementul de activ necorporal „brevete,licente,marci”	1.840.243
b) Cresterilor de valori brute ale imobilizarilor corporale din care:	2.517.603
• modernizarii constructiilor	283.470
• achizitiei si modernizarii echipamentelor si instalatiilor pentru programele derulate in AEROSTAR	522.887
• imobilizarilor corporale in curs de executie	738.271
• avansurilor acordate furnizorilor de imobilizari corporale	972.975
c) Cresterilor de valori brute ale imobilizarilor financiare din care:	5.870
• garantii vamale	2.000
• dobanzilor aferente imprumuturilor acordate	3.870

1.5. REDUCERILE DE VALORI BRUTE ALE ACTIVELORI IMOBILIZATE DE 5.614.918 lei sunt urmare a:

a) Reducerilor de valori brute ale imobilizarilor necorporale din care:	5.346.041
• valorificarii temelor din programul de dezvoltare, abordate si finalizate in perioada ianuarie-septembrie 2010	279.762
• scoaterii din folosinta a unor licente amortizate integral	14.668
• scoaterii din folosinta a unor programe informatice amortizate integral	3.211.366
• transfer de licente din elementul de activ necorporal „ alte imobilizari necorporale”, in elementul de activ necorporal „brevete,licente,marci”	1.840.243
b) Reducerilor de valori brute ale imobilizarilor corporale din care:	150.017
• scoaterii din folosinta a unor constructii, instalatii , masini si a altor imobilizari corporale	150.017
c) Reducerilor de valori brute ale imobilizarilor financiare din care:	118.860
• recuperarii ratelor si dobanzilor aferente imprumuturilor acordate	24.219
• anularii unor garantii vamale	68.000
• iesirii de titluri din portofoliu	26.641

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 2 -PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la	<u>Transferuri</u>		Sold la 30
	1 ianuarie 2010	(constituiri)	(diminuari anulari)	septembrie 2010
	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4=1+2-3</u>
Provizioane pentru litigii	7.713	-	-	7.713
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	5.227.268	3.454.610	3.583.590	5.098.288
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	66.527	-	1.036	65.491
Provizioane pentru restructurare	-	427.139	427.139	-
Alte provizioane	4.666.004	2.023.126	3.746.169	2.942.961
TOTAL	9.967.512	5.904.875	7.757.934	8.114.453

Constituirile si anularile de provizioane au influentat rezultatul financiar realizat pe primele 9 luni ale anului 2010, in sensul cresterii acestuia cu suma de 1.853.059 lei.

Au fost constituite urmatoarele provizioane:

	<u>Cheltuieli</u>
• provizioane pentru garantiile de buna executie acordate clientilor, conform contractelor incheiate cu acestia	3.454.610
• provizion pentru restructurare (constituit pe parcursul anului 2010, pentru acoperirea costurilor generate de ajutoarele banesti pentru salariatii concediati in luna iunie 2010 prin programul de restructurare a companiei-subetapa I din etapa a II-a)	427.139
• alte provizioane :	2.023.126
○ un provizion constituit pentru garantii contractuale asumate de AEROSTAR pentru derularea programului de fabricatie piese schimb aviatie civila (MDW)	818.680
○ un provizion constituit pentru concediile de odihna aferente semestrului I 2010	1.204.446
Total cheltuieli cu provizioanele constituite	5.904.875

Au fost anulate urmatoarele provizioane:

	<u>Venituri</u>
• provizioanele aferente garantiilor expirate, acordate clientilor in trecut	3.583.590
• provizionul pentru restructurare, prin plata ajutoarelor banesti acordate salariatilor concediati in luna iunie 2010 prin programul de restructurare a companiei -subetapa I din etapa a II-a	427.139
• anularea altor provizioane:	3.746.169
○ anularea provizionului constituit pe parcursul anului 2009, prin acordarea, in anul 2010, a tranșei a II-a si a III-a de premii conform Contractului Colectiv de Munca	1.663.392
○ anularea provizionului constituit in anul 2009 pentru accizele aferente combustibilului consumat pentru testarea aeronavelor si motoarelor de aeronave, prin incasarea acestora de la ANAF-DGAMC Bucuresti.	769.573
○ anularea provizionului prin acordarea drepturilor salariale ce se cuveneau unui fost salariat al societatii	21.387

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 2 –PROVIZIOANE (continuare)

○ anularea provizionului constituit pentru concedii de odihna aferente semestrului I 2010 , prin plata acestora in luna iulie 2010	1.204.446
○ anularea partiala a provizionului constituit pentru garantii ontractuale asumate de AEROSTAR pentru derularea programului de fabricatie piese schimb aviatie civila (MDW)	87.371
• anularea partiala a provizioanelor pentru dezafectare imobilizari corporale	1.036
Total venituri din anulari de provizioane	7.757.934

NOTA 3- REPARTIZAREA PROFITULUI

Din profitul realizat in perioada ianuarie –septembrie 2010, de 3.543.975 lei , s-au efectuat repartizari legale in suma de 334.200 lei.

NOTA 4- ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

INDICATORI	<u>Nr. rd.</u>	<u>30 septembrie</u> 2009	<u>30 septembrie</u> 2010
Cifra de afaceri neta	01	105.341.458	103.831.578
Costurile bunurilor vandute si serviciilor prestate	02	101.321.219	100.007.205
Cheltuielile activitatii de baza	03	72.525.729	72.835.247
Cheltuielile activitatii auxiliare	04	770.041	680.049
Cheltuielile indirecte de productie	05	28.025.449	26.491.909
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri neta (1-2)	06	4.020.239	3.824.373
Cheltuieli generale de administratie	07	1.058.831	1.059.779
Alte venituri din exploatare	08	1.056.452	1.458.302
Rezultatul din exploatare (6-7+8)	09	4.017.860	4.222.896

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 5- SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

a). Situația creanțelor

CREANTE	Nr. rd.	Sold la		Termen de lichiditate		
		31 decembrie	30 septembrie	Sub	Intre	Peste
		2009	2010	1 an	1-5 ani	5 ani
		1	2=3+4+5	3	4	5
Creanțe comerciale, net	01	24.543.896	17.931.953	17.931.953	-	-
Clienti interni	02	5.887.387	3.347.356	3.347.356	-	-
Clienti externi	03	18.656.509	14.573.213	14.573.213	-	-
Clienti incerti ¹⁾	04	2.221.012	7.642.609	7.642.609	-	-
Ajustari pentru deprecierea creanțelor-clienti	05	(2.221.012)	(7.642.609)	(7.642.609)	-	-
Furnizori-debitori pentru prestari servicii	06	-	11.384	11.384	-	-
Alte creanțe, din care:	07	1.152.013	1.422.398	1.422.398	-	-
• Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate, din care:	08	18.066	115.518	115.518	-	-
- <i>avansuri acordate personalului</i>		18.050	99.730	99.730	-	-
• Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului, din care:	09	274.603	1.252.625	1.252.625	-	-
- <i>TVA de recuperat</i>		-	794.341	794.341	-	-
- <i>accize aferente combustibilului pentru testarea aeronavelor, neconsumat</i>		244.870	360.008	360.008	-	-
• Alte creante	10	859.224	54.255	54.255	-	-
- <i>debitori diversi</i>		90.930	35.140	35.140	-	-
- <i>decontari din operatiuni in curs de clarificare</i>		769.573	19.115	19.115	-	-
• Dobanzi de incasat	11	120	-	-	-	-
TOTAL	12	25.695.909	19.354.351	19.354.351	-	-

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, in perioada ianuarie – septembrie 2010, ajustari pentru deprecierea clientilor incerti , la valoarea integrala a acestora.

Evaluarea creanțelor exprimate in valuta s-a facut lunar, la cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru ultima zi bancara a fiecărei luni din perioada analizata.

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

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 5- SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

b) Situația datoriilor

DATORII	Rând	Sold la	Sold la	Termen de	exigibilitate	
		31 decembrie 2009	30 septembrie 2010	Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 ani
		1	2=3+4+5	3	4	5
Avansuri incasate in contul clientilor	01	5.146.913	2.132.887	2.132.887	-	-
Clienti creditori interni	02	65.955	453.613	453.613	-	-
Clienti creditori externi	03	5.080.958	1.679.274	1.679.274	-	-
Furnizori	04	7.725.116	12.810.404	12.810.404	-	-
Furnizori interni	05	4.121.495	6.581.842	6.581.842	-	-
Furnizori externi	06	3.332.345	5.360.875	5.360.875	-	-
Furnizori-facuri nesoite	07	1.988	505.068	505.068	-	-
Furnizori de imobilizari	08	269.288	362.619	362.619	-	-
Alte datorii,din care	09	5.224.280	4.087.268	4.087.268	-	-
• Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate	10	1.119.419	1.205.758	1.205.758	-	-
• Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	11	3.740.341	1.825.277	1.825.277	-	-
• Alte datorii , din care:	12	364.520	1.056.233	1.056.233	-	-
- dividende		276.490	953.182	953.182	-	-
- <i>dividende din anii 2006,2007,2008</i> ¹⁾		276.490	264.530	264.530	-	-
- <i>dividende din 2009</i> ²⁾		-	688.652	688.652	-	-
TOTAL	13	18.096.309	19.030.559	19.030.559	-	-

Dividendele sunt inregistrate distinct in evidenta contabila a societatii.

¹⁾ Dividendele din anii anteriori (2006,2007,2008) reprezinta sumele platite de societate prin mandat postal si neridicate de actionari, din diverse motive ce tin de acestia, (schimbari de adrese, deces, neprezentare la oficiile postale, persoane juridice lichidate,etc.).

²⁾ Dividendele convenite actionarilor aferente anului 2009 au fost platite integral pana la data de 14 octombrie 2010 (data aprobata de actionari in adunarea generala din 14 aprilie 2010).

Pentru datoriile evidențiate nu s-au constituit ipoteci.

AEROSTAR nu are obligatii restante.

Societatea are angajata o facilitate de credit de echivalent a 5.585.000 USD, pentru care a constituit garantii reale mobiliare asupra unor creante si contracte, din care era tras la 30.09.2010 2.685.000 USD sub forma de scrisori de garantie bancara.

Evaluarea datoriilor exprimate in valuta s-a facut lunar, la cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru ultima zi bancara a fiecărei luni din perioada analizata. Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile intre cursul pietei valutare la care sunt inregistrate datoriile in valuta si si cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru ultima zi bancara a fiecărei luni s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 6- PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Informatiile prezentate in situatiile financiare aferente perioadei ianuarie 2010-septembrie 2010 au fost evaluate in conformitate cu principiile contabile generale, conform contabilitatii de angajamente.

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

A) Principiile contabile aplicate sunt:

- **Principiul continuitatii activitatii:** Societatea isi va continua activitatea in mod normal, intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.
- **Principiul permanentei metodelor:** Metodele de evaluare au fost aplicate in mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.
- **Principiul prudentei:** Evaluarea elementelor de activ si de datorii a fost realizata pe o baza prudenta, si in special:
 - a) a fost inclus numai profitul realizat pe 9 luni 2010;
 - b) s-a tinut cont de toate datoriile aparute in cursul perioadei ;
 - c) s-a tinut cont de toate datoriile previzibile si pierderile potentiale aparute in cursul perioadei;
 - d) s-a tinut cont de toate deprecierea ;
 - e) au fost provizionate toate riscurile identificate.
- **Principiul independentei exercitiului :** Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile aferente perioadei, indiferent de data incasarii sau platii acestora.
- **Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv:** Componentele elementelor de activ sau de datorii au fost evaluate separat.
- **Principiul intangibilitatii :** Bilantul de deschidere al exercitiului financiar 2010 a fost intocmit in conformitate cu prevederile OMFP3055/2009.
- **Principiul necompensarii:** Nu s-au inregistrat compensari intre elementele de activ și de datorii sau intre elementele de venituri si cheltuieli.

Eventualele compensari intre creante si datorii ale societatii fata de acelasi agent economic au fost efectuate cu respectarea prevederilor legale, numai dupa inregistrarea in contabilitate a veniturilor si cheltuielilor la valoarea integrala.
- **Principiul prevalentei economicului asupra juridicului:** Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilant si contul de profit si pierdere s-a facut tanand seama de fondul economic al tranzactiei sau al operatiunii raportate, si nu numai de forma juridica a acestora.
- **Principiul pragului de semnificatie:** Elementele de bilant si de cont de profit si pierdere au fost considerate ca fiind semnificative in raport cu pragul de semnificatie.

B) Politici si metode contabile

a) Bazele intocmirii situatiilor financiare

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(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 întocmite și prezentate în conformitate cu Legea Contabilității nr.82/1991-republicată, cu Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene, aprobate prin OMFP nr. 3055/2009, cu prevederile Legii 297/2004 privind piața de capital și Regulamentului 1/2006 emis de CNVM..

Situatiile financiare întocmite de societate pentru 9 luni 2010 cuprind:

- o Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii
- o Contul de profit și pierdere
- o Situația modificărilor capitalurilor proprii
- o Situația fluxurilor de numerar
- o Note explicative la situațiile financiare

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent pe perioada 01.01.2010 -30.09.2010.

b) Moneda situațiilor financiare este Leul. Toate cifrele sunt prezentate în lei românești.

c) Tranzacții valutare

Operațiunile exprimate în valută au fost înregistrate în lei la cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României, de la data înregistrării tranzacției.

La finele fiecărei luni, creanțele și datoriile în valută au fost evaluate în lei, la cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a fiecărei luni din perioada 01.01.2010 -30.09.2010.

d) Imobilizări corporale

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

- Pentru grupa “Instalații tehnice și mașini” și grupa “Alte instalații, utilaje și mobilier” –baza de evaluare în bilanț este valoarea netă
- Pentru terenuri, baza de evaluare este valoarea reevaluată
- Pentru grupa “Construcții” baza de evaluare este valoarea reevaluată.

Societatea a efectuat reevaluarea construcțiilor la data de 31.12.2009.

Valoarea justă a construcțiilor a fost determinată de un evaluator autorizat, iar diferența din reevaluare s-a calculat astfel: valoarea justă minus valoarea contabilă netă (rezultată în urma eliminării integrale a amortizării).

Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea imobilizărilor corporale, efectuate în scopul asigurării utilizării continue a acestora, au fost recunoscute în contul de profit și pierdere la data efectuării lor.

Cheltuielile efectuate pentru modernizarea imobilizărilor corporale au fost recunoscute în valoarea acestora și s-au supus amortizării pe perioada rămasă de amortizare.

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

Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune până la recuperarea integrală a valorii de intrare a imobilizărilor corporale, conform duratelor de utilizare economică.

Duratele de utilizare economică sunt stabilite de o comisie formată din specialiștii societății.

Duratele normate de funcționare (duratele fiscale) ale imobilizărilor corporale sunt reglementate de legislația fiscală.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

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

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

Terenurile nu au fost supuse amortizarii.

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

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

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

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

e) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale au fost evaluate in bilant la valoarea neta.

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

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

f) Imobilizari financiare

Plasamentele societatii de natura imobilizarilor financiare constau in actiuni si parti sociale detinute in capitalul social al altor societati si au fost inregistrate la costul de achizitie.

Actiunile si partile sociale sunt detinute la societati netranzactionate pe piata de capital .

In conturile de creante imobilizate au fost inregistrate:

- garantii in vama in valoare de 161.165 lei
- suma ramasa din imprumuturile acordate de societate la 2 salariati , astfel:

<u>suma</u>	<u>rata medie</u>
	<u>a dobanzii</u>
91.354 lei	9% /an

g) Stocuri

Contabilitatea stocurilor este tinuta cantitativ si valoric, prin folosirea inventarului permanent.

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

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

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

Cheltuielile care nu au fost incluse in costul stocurilor , ci au fost recunoscute drept cheltuieli ale perioadei 01.01.2010 -30.09.2010 au fost :

- pierderile de materiale, manopera si alte costuri de productie
- cheltuielile generale de administratie
- cheltuielile de desfacere.

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

Metoda aleasa este aplicata consecvent pentru elementele de natura stocurilor.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

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

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

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

Nivelul ajustarilor pentru deprecierea stocurilor , la data de 30.09.2010, era de 3.584.373 lei.

h) Creante comerciale

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

Creantele incerte au fost inregistrate distinct in contabilitate.

Societatea a calculat si inregistrat, in perioada 01.01.2010 -30.09.2010, ajustari pentru deprecierea clientilor incerti la valoarea integrala a acestora (NOTA 5-Creante).

i) Furnizori si alte datorii

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

j) Provizioane

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

-a fost probabila o iesire de numerar pentru stingerea acestei obligatii

-a fost posibila o estimare credibila a valorii obligatiei.

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

La data de 30.09.2010, valoarea provizioanelor constituite pentru aceste costuri era de 65.491 lei.

k) Dividende

Dividendele repartizate din profitul anului 2009 in suma de 7.965.284 lei, aprobate de actionari in adunarea generala ordinara din data de 14 aprilie 2010, au fost inregistrate distinct in evidenta contabila a lunii aprilie 2010.

l) Recunoasterea veniturilor

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

m) Rezultatul financiar

A fost determinat de veniturile si cheltuielile din activitatea financiara.

NOTA 7- PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

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

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

În perioada ianuarie-septembrie 2010, capitalul social al societății AEROSTAR nu a suferit modificări.

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

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 7- PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE (continuare)

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.

Structura actionariatului societatii la data de 30.09.2010 se prezintă astfel:

ACTIONAR	NR.ACTIUNI	VALOARE-LEI	PROCENT %
SC IAROM SA BUCURESTI	83.271.380	20.817.845,00	71,0892
SIF MOLDOVA BACAU	14.039.020	3.509.755,00	11,9852
ALTI ACTIONARI, DIN CARE:	19.826.130	4.956.532,50	16,9257
<i>Persoane fizice</i>	<i>13.098.440</i>	<i>3.274.610,00</i>	<i>11,1822</i>
<i>Persoane juridice</i>	<i>6.727.690</i>	<i>1.681.922,50</i>	<i>5,7435</i>
TOTAL	117.136.530	29.284.132,50	100

**NOTA 8- INFORMATII PRIVIND SALARIATII, DIRECTORII SI
ADMINISTRATORII**

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

Salariile conducerii executive sunt negociate de directorul general al societatii.

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

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

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

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

c) In perioada 01.01.2010 -30.09.2010, societatea AEROSTAR nu a acordat credite membrilor Consiliului de Administratie si nici altor salariatii.

d) **Numarul mediu de salariatii** aferent perioadei 01.01.2010 -30.09.2010 a fost de 1.265, din care:

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

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

Structura salariatilor

9 luni 2010

Directori executivi	7
Salariati cu studii superioare	386
Muncitori	759
Alte categorii	113

1.265

Salariile platite sau de platit pana la 30 septembrie 2010 au fost in suma de **26.577.216 lei**.

In perioada 01.01.2010 -30.09.2010, societatea a inregistrat si **alte cheltuieli** cu personalul, astfel:

- tichete de masa 1.842.170 lei
- prime acordate conform Contractului Colectiv de munca 1.558.132 lei
- cheltuieli pentru asigurarea sanatatii si securitatii in munca 322.933 lei
- cursuri de instruire si perfectionare profesionala 306.768 lei

Cheltuielile cu asigurari si protectie sociala , efectuate de societate pe primele 9 luni ale anului 2010, au fost de **8.161.941 lei** .

NOTA 9- PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumire indicatori	algoritm de calcul	30.09.2009	30.09.2010
1. Indicatori de lichiditate			
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	2,25	3,38
Indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid)	Active curente-Stocuri / Datorii curente	1,65	2,36
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	4,75	5,29
Nr. zile de stocare	Stoc mediu/Cifra de afaceri*270 zile	56,81	51,02

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

Denumire indicatori	algoritm de calcul	30.09.2009	30.09.2010
Viteza de rotatie a debitelor – clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*270 zile	52,19	45,69
Viteza de rotatie creditelor – furnizori	Sold mediu furnizori /Cifra de afaceri*270 zile	25,75	28,79
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	3,30	2,88
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total active	1,03	1,03
4. Indicatori de profitabilitate			
Rentabilitatea capitalului angajat	Profit brut /Capital angajat	0,08	0,08
Rata rezultatului din exploatare	Profitul brut din exploatare /Cifra de afaceri x100	3,81	4,07

NOTA 10- ALTE INFORMATII

a) Informatii generale despre societate

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

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

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

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

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

Strategia de dezvoltare a companiei, adoptata pentru perioada 2006-2010, are la baza dezvoltarea afacerilor pe linia a trei axe principale :

- afacerile din zona aviatiei militare si a sistemelor militare terestre,
- afacerile din zona constructiilor si fabricatiei aeronautice pentru industria de aviatie globala,
- afacerile din zona intretinerii si modificarilor de avioane civile.

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

La data de 30.09.2010, portofoliul participatiilor detinute de AEROSTAR in capitalul social al altor societati se prezinta astfel:

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

Nr. crt	Denumire societate	Procent detinere (%)	Capital social detinut la 30.06.2010 (lei)	Capital social detinut la 30.09.2010 (lei)	Diferente +/-	lesire titluri din portofoliu prin:	Preț vanzare
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	5.000 £ 26.641 echivalent in lei la curs valutar din data achizitiei (21.04.2003)	-	(26.641)	vanzare	5.000 £ 25.339 echivalent in lei la curs valutar din data incasarii (16.09.2010)
4	S.C. AEROSTAR TRANSPORTURI FERROVIARE S.A. BACAU	43,75	87.500	87.500	-	-	-
	TOTAL	X	128.221	101.580	(26.641)	X	25.339

Conform hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 14 aprilie 2010, S.C. AEROSTAR S.A. Bacau a vandut ,in luna septembrie 2010, participatia detinuta la societatea AEROSTAR MAINTENANCE INTERNATIONAL Ltd. din Anglia, respectiv 5.000 de parti sociale reprezentand 50% din capitalul social al acestei societati.

Transferul drepturilor de proprietate a partilor sociale detinute de AEROSTAR S.A. Bacau la AEROSTAR MAINTENANCE INTERNATIONAL Ltd. din Anglia s-a facut in luna septembrie 2010, in momentul incasarii sumei convenita in contract (5.000 £).

In urma acestei tranzactii, societatea AEROSTAR S.A. Bacau nu mai detine parti sociale la aceasta societate.

c) Impozitul pe profit

Din profitul brut total realizat pe 9 luni 2010, de 5.341.827 lei, 79% a fost profitul realizat din activitatea de exploatare (4.222.896 lei) si 21% a fost profitul realizat din activitatea financiara (1.118.931 lei).

AEROSTAR a incheiat primele 9 luni ale anului 2010 cu un profit net (dupa impozitare), de 3.543.975lei .

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 :

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

	30.09.2010	30.09.2009
1.profit contabil	5.341.827	5.046.325
2.elemente similare veniturilor	604.278	330.128
3.venituri neimpozabile	15.575.303	1.346.415
4.cheltuieli nedeductibile	21.220.298	2.617.234
5.profit impozabil (1+2-3+4)	11.591.099	6.647.272
6.impozit pe profit cota 16%	1.854.576	1.063.564
7.reduceri de impozit calculate potrivit legislatiei	56.724	31.040
8. Impozit pe profit datorat (6-7)	1.797.852	1.032.524
9.Impozit pe profit total	1.797.852	1.032.524
10.Rezultatul net al perioadei (1-9)	3.543.975	4.013.801
11.Ponderea cheltuielii cu impozitul pe profit in rezultatul contabil (9/ 1)*100	33,66%	20,46%

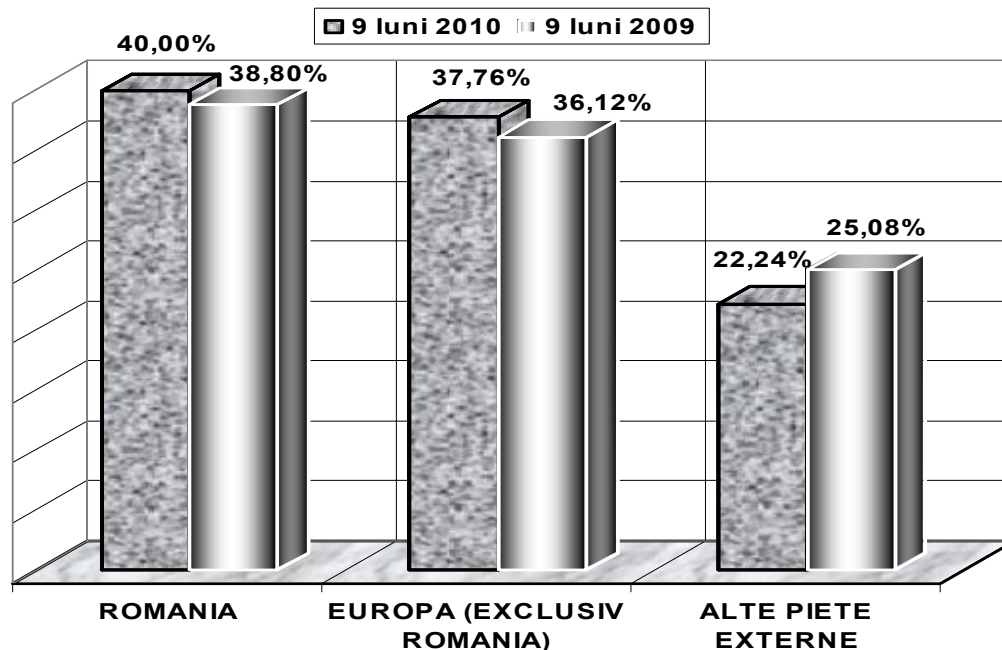
d) Cifra de afaceri - prezentarea pe piete de desfacere

Pana la finele lunii septembrie 2010, societatea a realizat un volum de vanzari de 103.831.578 lei.

AEROSTAR a vandut produse si servicii pe piata interna de 41.530.203 lei, iar la export 62.301.575 echivalent in lei, reprezentand 60 % din total vanzari.

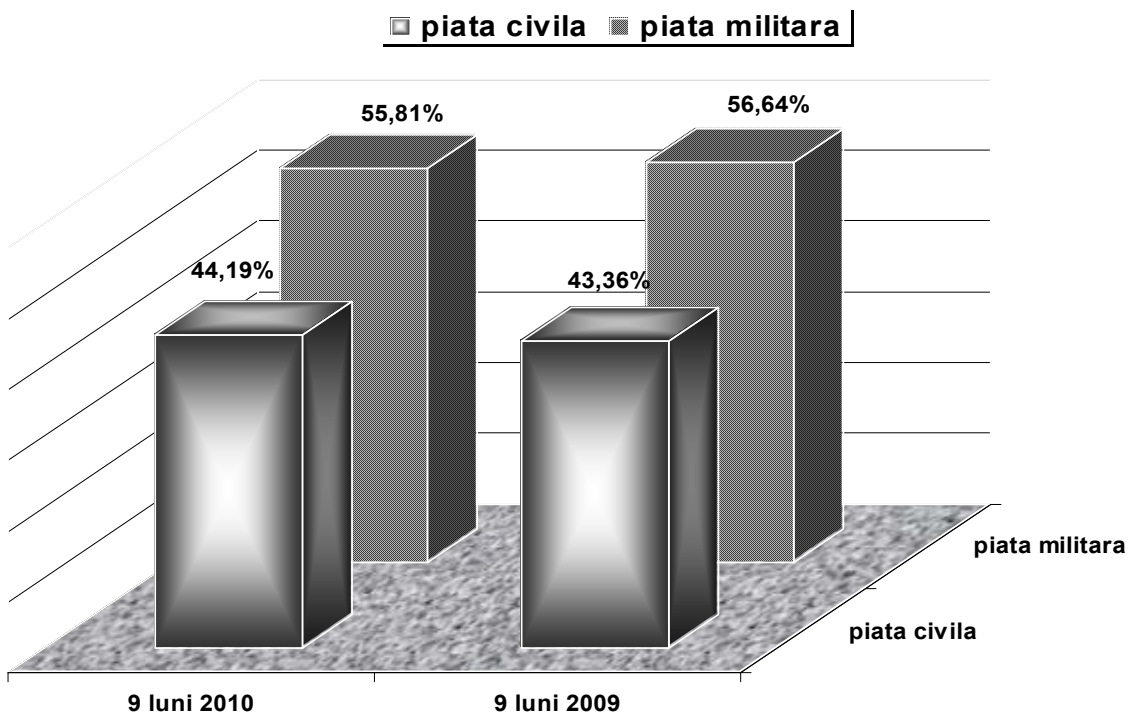
Principalele piete de desfacere pe care s-au derulat afacerile pana la finele lunii septembrie 2010, se prezinta astfel (situatie comparativa cu 9 luni 2009):

Piete interne si externe



NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

Piete de desfacere civila si militara



e) 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.

f) **Cheltuieli in avans** -nu a fost cazul .

g) **Venituri in avans**

In categoria "subventii pentru investitii", la data de 30.09.2010, AEROSTAR avea inregistrata suma de 2.116.359 lei, reprezentand :

- valoarea pre-finantarii incasate (34,99 % din valoarea finantarii nerambursabile) conform contractului de finantare nerambursabila incheiat intre AEROSTAR in calitate de beneficiar si Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri in calitate de Autoritate de Management POSCCE, pentru implementarea proiectului de investitii "*Extinderea capacitatilor de fabricatie si asamblare aerostructuri destinate aviatiei civile*": 2.078.000 lei
- valoarea imobilizarilor corporale constatate plus de inventar : 331 lei
- bunuri de natura imobilizarilor corporale primite cu titlu gratuit (prin donatie) in anii anteriori si neamortizate inca: 38.028 lei.

S.C. AEROSTAR S.A.BACAU
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)

h) Rate achitate in cadrul unui contract de leasing

Nu a fost cazul .

i) Descrierea contractelor de leasing financiar

Nu a fost cazul .

j) Efecte comerciale scontate neajunse la scadenta

Nu a fost cazul .

k)Angajamente sub forma garantiilor

La data de 30.09.2010, valoarea garantiilor acordate de AEROSTAR sub forma de scrisori de garantie bancara , era de 5.098.288 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.

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

Raportul la data de 30.09.2010 conform Anexei 30A din Regulamentul nr.1 /2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, emis de CNVM

Data raportului : 30.09.2010

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")

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2010

➡ **INTRODUCERE**

Raportul Consiliului de Administratie al S.C. AEROSTAR S.A. Bacau prezinta evenimentele si tranzactiile semnificative pentru intelegerea modificarilor in pozitia si performanta societatii, ce au avut loc in perioada ianuarie-septembrie 2010.

Situatiile financiare intocmite la data de 30.09.2010 nu sunt insotite de raportul auditorului extern independent, conform practicilor uzuale ale frecventei intocmirii acestora.

Situatiile financiare intocmite la data de 30.09.2010 au fost auditate de auditorul intern al companiei AEROSTAR SA Bacau.

1. PRINCIPALELE EVENIMENTE CARE S-AU PRODUS IN PERIOADA
IANUARIE –SEPTEMBRIE 2010

➡ **REZULTATE CHEIE**

INDICATOR	UM	9 luni 2010	9 luni 2009
cifra de afaceri	lei	103.831.578	105.341.458
vanzari la export	lei	62.301.375	64.977.841
pondere export in cifra de afaceri	%	60,00%	61,68%
rezultatul net (profit)	lei	3.543.975	4.013.802
cheltuieli pentru investitii	lei	2.835.088	1.669.402
lichiditatea curenta	-	3,38	2,25
numar mediu de personal	nr.	1.265	1.531

➡ **ACȚIUNEA “AEROSTAR”**

simbol bursier “ARS”	30.09.2010	30.09.2009
numar actiuni	117.136.530	117.136.530
pret actiune la sfarsitul perioadei (lei)	1,08	0,595
capitalizare bursiera (lei)	126.507.452	69.696.235

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2010

➔ **MEDIUL ECONOMIC**

INDICATOR	UM	9 luni 2010	9 luni 2009
inflatie	lei	6,25%	3,27%
rata medie de schimb	lei/Euro	4,1835	4,2265
rata medie de schimb	lei/USD	3,1846	3,1033

1.1 Evolutii globale in industria de profil

Dupa noua luni ale anului 2010 si programe ample de repositionare desfasurate de marii jucatori la scara globala, perceptia ca afacerile globale din domeniul aviatiei sunt in revenire câștiga teren si tot mai multe analize se concentreaza pe realizarea de prognoze pentru viitoarele intervale de 5-10 si 20 de ani.

Anul 2010 este in continuare un an dificil in care companiile mari se concentreaza pe zona afacerilor de baza, pregatirea programelor de viitor si promovarea eco-eficientei ca motor al inovarii profitabile. In sectorul aviatiei comerciale se pot identifica unele semne de revenire desi starea de alerta si prudenta caracterizeaza modul de conducere al afacerilor. In urma crizei economice globale guvernele europene se confrunta cu mari constrângeri bugetare si reduc drastic bugetele destinate apararii.

La nivelul continentului se fac eforturi pentru cristalizarea unei politici industriale, inclusiv pentru industria aeronautica si de aparare, pentru dezvoltarea de tehnologii in comun si crearea de fonduri comune de resurse, care sa contribuie la realizarea obiectivelor de eficienta a costurilor.

Presiunea asupra bugetelor de aparare este generalizata si cresc temerile ca in perspectiva, economiile bugetare pe termen scurt ar putea genera costuri cu mult mai mari pe termen mai indelungat.

Durata prelungita a etapelor crizei economice si financiare determina reactii de ampoare de repositionare si asezare pe piete noi, de crestere a amprentei pe piata si cresterea investitiilor, in paralel cu masuri de gestionare precauta a lichiditatilor.

Reducerea generala a cheltuielilor face loc unei nevoi crescute de solutii cu o valoare de ansamblu mai mare si riscuri mai mici de dezvoltare. Capacitatea companiilor de a-si sprijini clientii sa treaca prin aceste etape de transformare va determina câștigatorii pe termen mai indelungat.

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2010

In primele noua luni ale anului 2010, programul de participare la târguri si expozitii a cuprins:

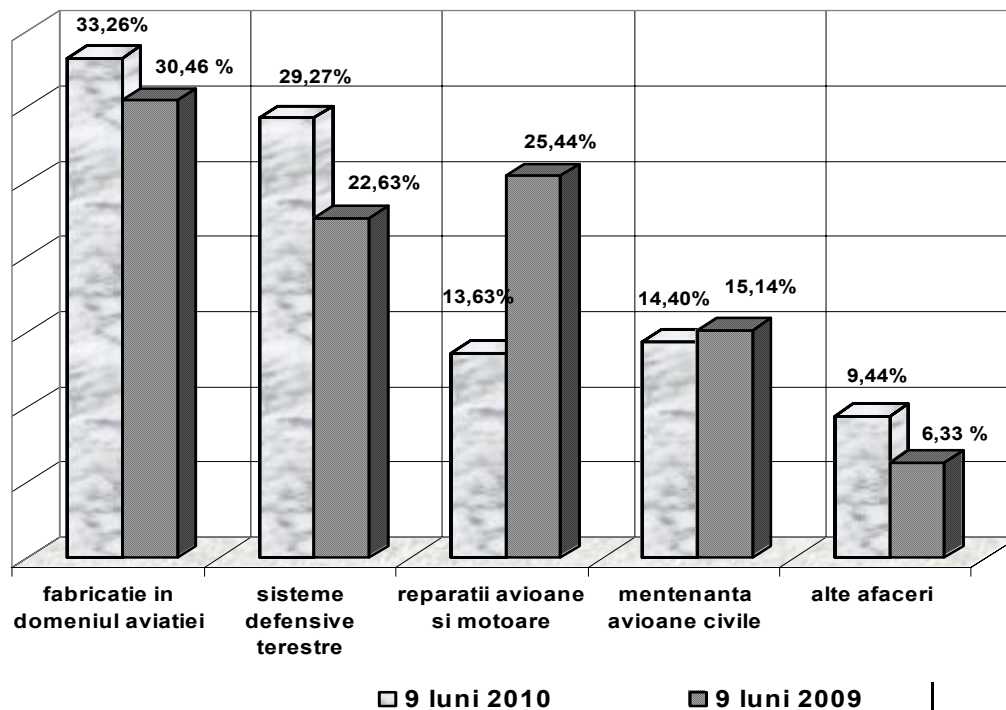
- SINGAPORE AIRSHOW, 2-7 februarie
- INDIA AVIATION, Hyderabad, 3-7 martie
- BSDA, Bucuresti, 13-15 aprilie
- ILA, Berlin, 8-13 iunie
- EUROSATORY 2010, 14- 18 iunie
- FARNBOROUGH INTERNATIONAL, 19-25 iulie
- Expozitia mondiala de la Shanghai-mini expozitie tehnica, 22-29 august.

AEROSTAR a participat la aceste manifestari cu stand propriu sau in pavilion.

1.2 Produse si servicii vandute de AEROSTAR, pozitionarea pe piata

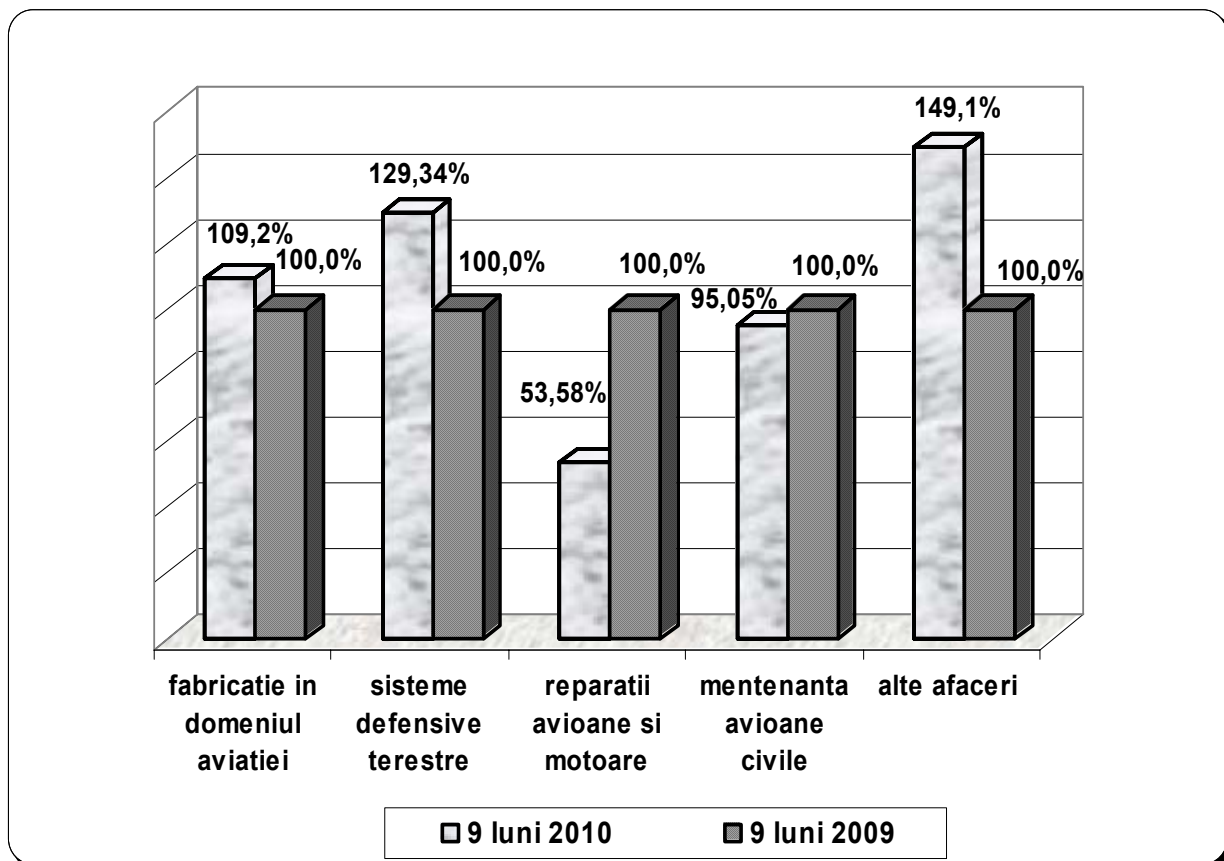
Structura vanzari	ianuarie - septembrie <u>2010</u> pondere in total vanzari (%)	ianuarie - septembrie <u>2009</u> pondere in total vanzari (%)
• vanzari de produse	45%	52%
• vanzari din mentenanta si alte servicii	51%	43%
• alte venituri din vanzari (chirii, marfuri, studii si cercetari, etc.)	4%	5%

Ponderea in cifra de afaceri a principalelor produse si servicii vandute in primele 9 luni ale anului 2010 se prezinta astfel (situatie comparativa cu 9 luni 2009):



S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2010

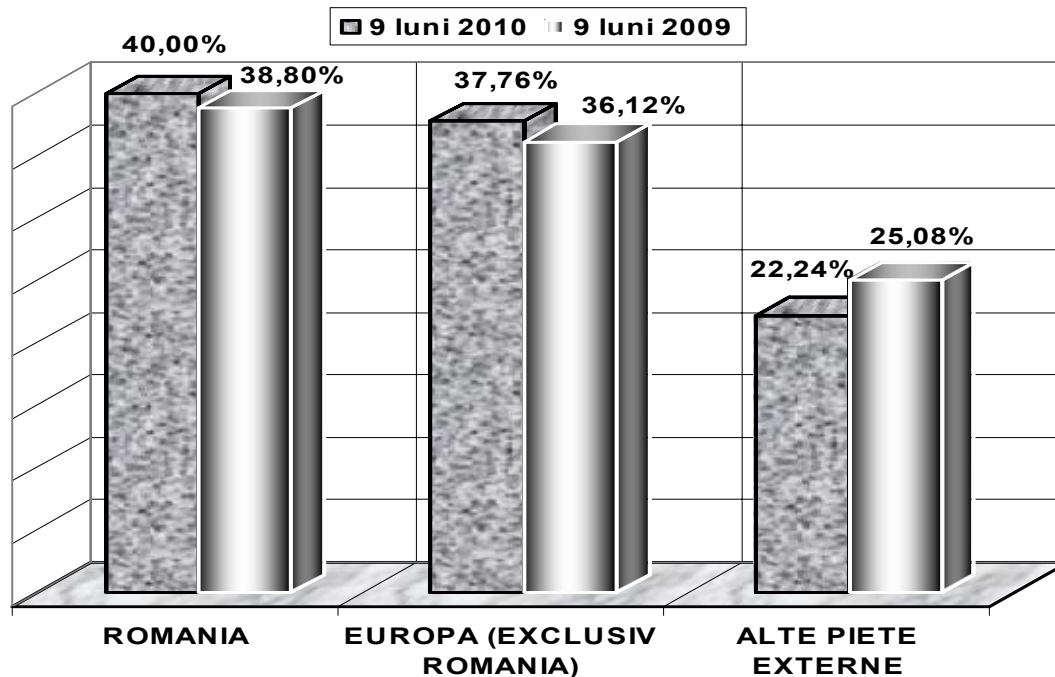
Evolutia principalelor afaceri comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent se prezintă astfel:



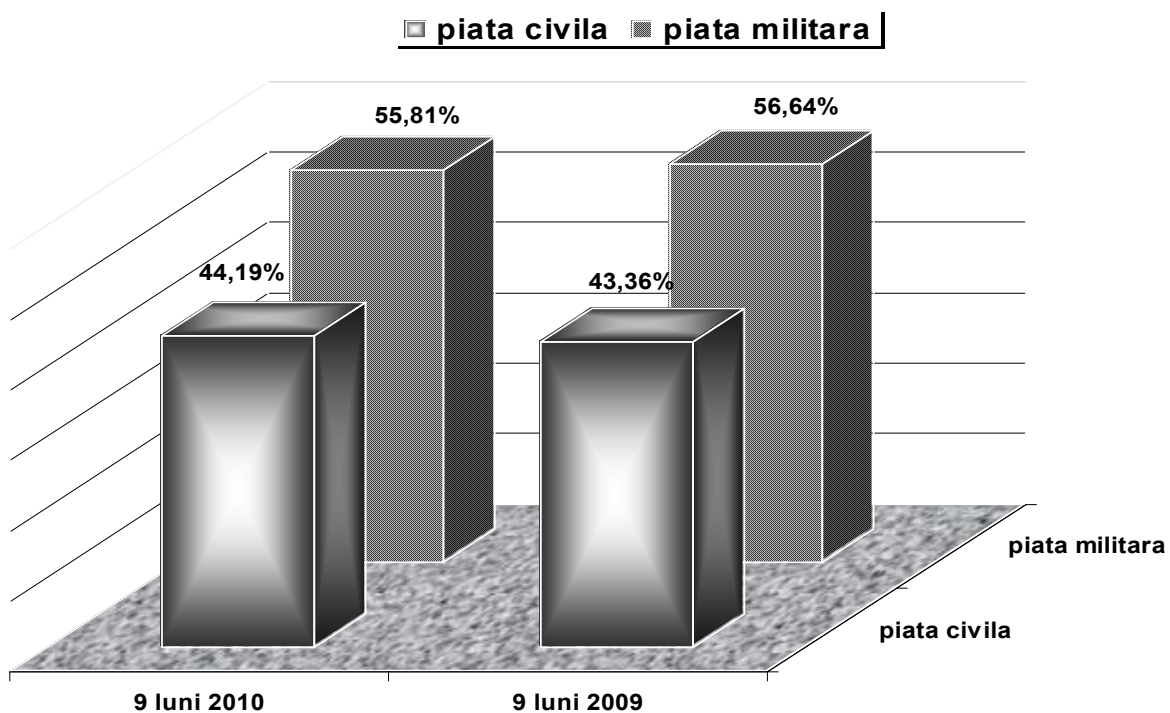
Principalele piete de desfacere

Din cifra de afaceri realizata pe 9 luni 2010, de 103.831.578 lei, societatea a vandut produse si servicii pe piata interna de 41.530.203 lei, iar pe piata externa echivalentul a 62.301.375 lei, reprezentand 60,0 % din total vanzari.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2010



Piata civila si piata militara



S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2010

1.3 Prezentarea efortului investitional

- Investitii in echipamente, infrastructura si tehnologia informatiei

Cheltuielile efectuate pe 9 luni 2010 pentru investitii in achizitia si modernizarea de echipamente, masini –unelte CNC , infrastructura si tehnologia informatiei au fost de cca 2 ori mai mari decât in perioada similara precedenta.

Jumatate din aceste cheltuieli s-au efectuat pentru realizarea investitiei „*Extinderea capacitatilor de fabricatie si asamblare de aerostructuri destinate aviatiei civile*”. Au fost achizitionate sau sunt in curs de achizitie prese pentru îndoit table, masini de roluit conducte, freze in 4-5 axe, licente.

Pentru sustinerea programului de mentenanta si modernizare avioane civile, au fost alocate fonduri ce reprezinta 21% din totalul cheltuielilor pentru investitii.

Investitiile in consolidarea si modernizarea capacitatilor de productie au reprezentat 16 % din total cheltuieli pentru investitii, iar investitiile in tehnologia informatiilor si infrastructura au reprezentat 13 % din cheltuielile pentru investitii realizate.

- Investitii in programul de cercetare si in programul de dezvoltare

Pentru anul 2010 bugetul alocat pentru programul de cercetare si pentru programul de dezvoltare a fost de 2.200.000 lei .

Temele de cercetare-dezvoltare abordate se concentreaza pe directia unor tehnologii-cheie in domenii diverse cum ar fi: programe software, vehicule fara pilot, securitate si mediu, dar si pe consolidarea de competente si expertiza, care urmaresc indeaproape tendintele pietei si cerintele clientilor nostri, precum si punerea in opera a unor concepte avansate cu privire la dezvoltarea profitabila si sustenabila prin reducerea consumului de resurse, impact redus asupra mediului, cresterea valorii si sigurantei pentru clienti.

Temele din Programul de Cercetare si din Programului de dezvoltare au avut la baza contracte ferme de cercetare- dezvoltare incheiate cu Ministerul Educatiei si Cercetarii si cu Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri si s-au derulat in cadrul Programelor Nationale INOVARE si PARTENERIATE, in cadrul Programului Plan Sectorial sau al Programului FP7 – Transport, al Uniunii Europene.

Domeniile acoperite prin programul de cercetare-dezvoltare se refera la elaborarea de programe software si asimilarea de produse noi. Alte teme vizeaza asimilarea de tehnologii si produse de aviatie sau pentru domeniul sistemelor defensive ori pentru produse destinate economiei nationale.

De asemenea, au fost abordate teme care vizeaza cresterea eco-eficientei produselor si serviciilor furnizate de Aerostar, cum ar fi cele legate de reducerea nivelului de zgomot, sau reducerea consumurilor energetice si de carburanti si reciclarea materialelor rezultate din procesele industriale derulate de companie.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2010

Temele cuprinse in programul de dezvoltare abordate in 2010, finantate integral din surse proprii, sunt directionate pentru a raspunde unor nevoi identificate pe piata de anumite produse cum ar fi, de exemplu, centrele de decizie pentru gestionarea situatiilor de urgenta. Au fost abordate si teme cu un grad ridicat de inovare, care imbunatatesc performantele sau impactul asupra mediului al produselor de baza ale Aerostar.

Calificarea unei game largi de procese speciale a facut obiectul mai multor teme de dezvoltare realizate cu obiectivul de a creste capacitatea companiei de a raspunde cerintelor pentru o anumita gama de ansambluri si produse de aviatie, largirea gamei de capabilitati si cresterea vânzarilor pe piata aeronautica.

Pentru Programul de cercetare s-au efectuat cheltuieli de 228.100 lei, societatea finantand 68 % din cheltuieli, diferenta de cofinantare fiind asigurata de diferite institutii ale statului.

Pentru Programul de dezvoltare s-au efectuat cheltuieli de 279.762 lei, finantate integral de AEROSTAR.

o Investitii in programul de calitate si in programul de mediu

Prin Programul de Calitate si Mediu aprobat pentru anul 2010, s-au stabilit obiective in domeniul reducerii numarului de rebuturi cu 30% fata de anul 2009, extinderea domeniului de certificare NADCAP (NATIONAL AEROSPACE AND DEFENCE CONTRACTORS ACCREDITATION PROGRAM) pentru procese speciale, obtinerea autorizarii ca organizatie pentru managementul continuitatii navigabilitatii, obtinerea certificatelor si autorizarilor pentru mentinerea si extinderea pietelor de desfacere interne si externe, prevenirii poluarii aerului si apei, prevenirii poluarii sonore, gestionarii si eliminarii selective a deeurilor, monitorizarii factorilor de mediu, precum si obiective de mentinere si perfectionare a Sistemului de Management al Calitatii.

Dintre obiectivele aprobate pentru anul 2010 si realizate pe 9 luni 2010, in ceea ce priveste indicatorii de performanta in domeniul calitatii, trebuie mentionate reducerea numarului de neconformitati pe fluxul de fabricatie si intretinere cu 76%, reducerea numarului de rebuturi cu 60%, comparativ cu aceeasi perioada a anului 2009.

Activitatile de certificare a Sistemului de Management Calitate si autorizare a activitatilor din domeniul aviatiei civile s-au concretizat in reautorizarea NADCAP a proceselor NDT si Tratament Termic, autorizarii NADCAP pentru procese chimice, mentinerii certificarii ISO 9001 si AS9100 de catre DQS Germania, organism de acreditare recunoscut de Organizatia pentru Aeronautica Civila Internationala ICAO, recertificarii pe Sistemul de Management si Mediu in conformitate cu SR EN ISO14001.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2010

Pe primele 9 luni ale anului 2010, nu s-au înregistrat incidente de mediu și nici poluări ale apelor uzate sau aerului peste valorile maxim admise de legislația în vigoare.

Societatea a întocmit și transmis spre avizare către Agenția Națională pentru Protecția mediului Planul de monitorizare gaze cu efect de seră pentru anul 2010.

○ Investiții în specializarea și creșterea performanței resursei umane

În perioada ianuarie-septembrie 2010, au plecat din societate 95 salariați (73 prin programul de restructurare al companiei) și au fost angajați 6 salariați, de alte specialități, numărul efectiv de salariați la data de 30.09.2010, fiind de 1.258.

83% din salariații companiei au participat, în această perioadă, la programe de atestare pe diferite tipuri de activități precum și la cursuri de perfecționare profesională în domenii de interes pentru societate.

Cheltuielile cu personalul efectuate de societate până la 30 septembrie 2010 au fost în sumă de 36.581.327 lei, din care cheltuielile cu salariile au fost în sumă de 28.419.386 lei și cheltuielile cu asigurările și protecția socială au fost în sumă de 8.161.941 lei.

De asemenea, societatea a efectuat cheltuieli pentru:

- tichete de masă acordate salariaților în sumă de 1.182.170 lei
- prime acordate conform Contractului Colectiv de Muncă în sumă de 1.558.132 lei
- cursuri de perfecționare profesională în sumă de 306.768 lei .
- asigurarea securității și sănătății în muncă în sumă de 322.933 lei.

1.4 Tranzacții importante

Conform calendarului stabilit prin contractul de finanțare nerambursabilă încheiat în luna aprilie 2010 între AEROSTAR - în calitate de beneficiar și Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, AEROSTAR a încheiat cu castigatorul licitației publice un contract al cărui obiect este :*“servicii de lucrări proiectare, executie Kit HANGAR și instalațiile acestuia și lucrări de construcție, montaj și utilități aferente acestora”*.

Durata acestui contract este de 20 de luni, iar valoarea totală este de 11.100.000 lei exclusiv TVA.

Finanțarea acestei achiziții este asigurată atât din surse nerambursabile, cât și din surse proprii.

Investiția “Extinderea capacităților de fabricație și asamblare aerostururi destinate aviației civile” a fost aprobată de Consiliul de Administrație în ședința din 9 octombrie 2008 iar realizarea acestui obiectiv va contribui la creșterea cifrei de afaceri a societății comerciale AEROSTAR S.A. Bacău.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2010

Conform hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 14 aprilie 2010, S.C. AEROSTAR S.A. Bacau a vandut, in luna septembrie 2010, participatia detinuta la societatea AEROSTAR MAINTENANCE INTERNATIONAL Ltd. din Anglia, respectiv 5.000 de parti sociale reprezentand 50% din capitalul social al acestei societati.

Transferul drepturilor de proprietate a partilor sociale detinute de AEROSTAR S.A. Bacau la AEROSTAR MAINTENANCE INTERNATIONAL Ltd. din Anglia s-a facut in luna septembrie 2010, in momentul incasarii sumei convenita in contract (5.000 £).

In urma acestei tranzactii, societatea AEROSTAR S.A. Bacau nu mai detine parti sociale la aceasta societate.

1.5 Modalitatea si perioada de distributie a dividendelor repartizate din profitul anului 2009

In adunarea generala ordinara din 14 aprilie 2010, actionarii societatii AEROSTAR au aprobat ca valoarea dividendului pe actiune sa fie de 0,068 lei, corespunzatoare unei actiuni cu valoarea nominala de 0,25 lei.

Societatea a platit integral dividendele cuvenite actionarilor pentru anul 2009 pana la data limita de distributie aprobata de actionari (14 octombrie 2010).

Modalitatea de distributie a fost, dupa caz, prin casieria companiei, prin transferuri bancare sau prin alti distribuitori autorizati (inclusiv prin mandate postale).

Dupa incheierea procesului de distributie efectuat de Compania Nationala Posta Româna, au fost returnate dividende in valoare de 82.605 lei, aferente actionarilor care nu si-au ridicat sumele cuvenite, din diverse motive ce tin de acestia: neprezentarea la oficiile postale, schimbarea domiciliului si necomunicarea adresei corecte, nefinalizarea documentelor de succesiune pentru actionarii decedati, lipsa din localitate a actionarilor in perioada de prezentare a mandatului postal, etc.

2. POZITIA SI PERFORMANTA FINANCIARA IN PERIOADA IANUARIE – SEPTEMBRIE 2010

Pozitia financiara

Elemente de bilant (lei)	30.09.2010	30.09.2009
• Total active, din care:	100.406.625	102.116.170
• Active imobilizate	36.111.223	31.918.811
• Active curente, din care:	64.295.402	70.197.359
-stocuri	19.371.581	18.744.643
-creante	19.354.351	39.839.561
-casa, depozite si conturi la banci	25.569.470	11.613.155
• Total pasive, din care:	100.406.625	102.116.170
-datorii curente	19.030.559	31.148.405
-provizioane	8.114.453	6.056.335

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2010

Elemente de bilant (lei)	30.09.2010	30.09.2009
-capitaluri proprii, din care:	71.144.918	64.827.646
- capital social	29.284.133	29.284.133
- rezerve din reevaluare	20.934.550	16.481.250
- alte rezerve	17.716.460	15.321.751
- repartizari legale	(334.200)	(25.503)
- rezultatul net al perioadei	3.543.975	4.013.802

Performanta financiara

Elemente de venituri si cheltuieli (lei)	9 luni 2010	9 luni 2009
• Venituri totale	118.471.837	115.237.448
• Venituri din exploatare, din care:	112.340.241	110.655.555
o <i>Cifra de afaceri</i>	103.831.578	105.341.458
• Venituri financiare	6.131.596	4.581.893
• Cheltuieli totale	113.130.010	110.191.123
• Cheltuieli de exploatare, din care:	108.117.345	106.637.695
o Cheltuieli materiale	50.590.915	49.282.533
o Cheltuieli cu personalul (inclusiv tichete de masa)	36.581.327	38.032.608
o Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor	3.966.661	4.644.824
o Ajustari de valoare privind activele circulante	6.596.554	394.088
o Alte cheltuieli de exploatare	10.381.888	14.283.642
• Cheltuieli financiare	5.012.665	3.553.428
• Rezultatul din exploatare	4.222.896	4.017.860
• Rezultatul financiar	1.118.931	1.028.465
REZULTATUL BRUT	5.341.827	5.046.325
REZULTATUL NET	3.543.975	4.013.802
Rata profitului net la cifra de afaceri(%)	3,41%	3,81%

Elemente de Cash-flow

Elemente de cash flow (lei)	ianuarie - septembrie 2010	ianuarie - septembrie 2009
A.Activitatea de exploatare		
• încasari	110.485.989	109.600.151
• plati, din care:	103.446.501	107.843.478
-plati pentru furnizori de materiale, servicii, utilitati	57.302.505	60.502.946
-plati catre angajati (inclusiv impozite si taxe salariale)	38.826.426	40.545.649
-plati pentru alte impozite si taxe la bugetul de stat si bugetul local	6.076.533	5.278.424
-alte plati pentru exploatare	1.241.037	1.516.459
Numerar din activitatea de exploatare	7.039.488	1.756.673
B.Activitatea de investitii		

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU 9 LUNI 2010

Elemente de cash flow (lei)	ianuarie - septembrie 2010	ianuarie - septembrie 2009
• încasari ,din care:	3.659.280	1.172.495
-dobanzi incasate din depozite bancare	1.386.092	1.060.602
-incasari din fonduri nerambursabile	2.078.000	0
• plati pentru achizitia de imobilizari	2.097.164	2.334.295
<i>Numerar din activitatea de investitii</i>	1.562.116	(1.161.800)
C.Activitatea de finantare		
• plati pentru dividende	7.323.803	8.375.532
<i>Numerar din activitatea de finantare</i>	(7.241.198)	(8.286.471)
<i>Cresterea neta a numerarului (A+B+C)</i>	1.360.406	(7.691.598)
Numerar la inceputul perioadei	24.209.064	19.304.753
Numerar la sfarsitul perioadei	25.569.470	11.613.155

PREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
DIRECTOR GENERAL,
GRIGORE FILIP

VICEPREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
DIRECTOR FINANCIAR,
DORU DAMASCHIN

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1.Indicatorul lichiditatii curente ¹⁾	Active curente /Datorii curente	3,38
2.Indicatorul gradului de indatorare ²⁾	Capital imprumutat /Capital propriu x 100	0
3.Viteza de rotatie a debitelor-clienti ³⁾	Sold mediu clienti /Cifra de afaceri x 270	45,69
4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate ⁴⁾	Cifra de afaceri /Active imobilizate	2,88

Nota:

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

²⁾ Exprima 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

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

⁴⁾ Exprima eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN