



**AEROSTAR S.A.**  
**GRUP INDUSTRIAL AERONAUTIC-BACAU-ROMANIA**

Str. Condorilor nr.9, Bacau 600 302; Inmatriculat cu nr: J04/1137/1991-R.C.Bacau;  
Cod Unic de Inregistrare: 950 531; Atribut fiscal:R; Capital social: 37.483.689,60 lei(RON)  
Tel:+40.234.575 070; Fax:+40.234.572 023;572 259  
e-mail:aerostar@aerostar.ro; Website:<http://www.aerostar.ro>

---

# **RAPORT ANUAL**

## ***aferent exercitiului financiar 2011***

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU ANUL 2011**

---

**Raportul anual al Consiliului de Administrație întocmit conform Anexei 32 din Regulamentul nr.1 /2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, emis de CNVM**

**Pentru exercițiul financiar 2011**

**Data raportului: 31.12. 2011**

**Denumirea societății: 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 în Registrul Comerțului Bacau: J04/1137/1991**

**Capital social subscris și varsat: 37.483.689,60 lei**

**Piata reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BURSA DE VALORI BUCURESTI (simbol ARS)**

# S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

### PENTRU ANUL 2011

---

#### CAPITOLUL I. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE AEROSTAR S.A.

##### 1.1 Elemente de evaluare generală

De la infiintare, in anul 1953, si pâna in prezent societatea comercială AEROSTAR S.A. a operat in domeniul industriei aeronautice si de aparare. Domeniul principal de activitate al AEROSTAR este producția. Conform clasificării activităților din economia națională, obiectul principal de activitate al societății este 3030- Fabricarea de aeronave și nave spațiale.

Fenomenele de natura economica si financiara de pe pietele globale au impact asupra afacerilor AEROSTAR.

Societatea isi realizează obiectul de activitate intr-un mediu puternic concurential si isi desfasoara afacerile dupa principiile larg recunoscute ale guvernantei corporative, in conformitate cu legislația română, legislația Uniunii Europene, precum și cu practicile internationale.

Compania a fost inregistrată ca societate pe acțiuni in anul 1991, are forma juridica de societate pe actiuni deschisa si are denumirea prezentă de S.C."AEROSTAR" S.A. Acțiunile societății au fost inscrise la cota Bursei de Valori Bucuresti, indicator bursier ARS, din anul 1998.

AEROSTAR este in poziția de lider pe piața din România pentru produsele și serviciile din domeniul industriei aeronautice si de aparare.

In anul 2011, AEROSTAR si-a consolidat pozitionarea ca subcontractor in programe de fabricatie pentru aviatia civila si de furnizor de servicii de mentenanta si intretinere pentru avioane comerciale. In acelasi timp a actionat puternic in zona serviciilor de intretinere si modernizari pentru avioane militare.

Impactul semnificativ al reducerii bugetelor alocate pentru industria echipamentelor defensive terestre a fost contracarat printr-o pozitionare adecvata dar a afectat potentialul de crestere planificat pe ansamblu. Compania a actionat pe directii prioritare spre domenii de inalta tehnicitate, unde exista o cerere semnificativa si potential de crestere pentru a compensa lipsa de resurse de pe piata echipamentelor de aparare.

Compania a continuat cu succes etapele planificate de restructurare tehnologica si a structurii de productie in conditiile aplicarii in continuare a programelor care sustin obiectivele de crestere la nivel de societate.

##### Evolutii globale

Afacerile anului 2011 s-au derulat intr-un mediu complex, afectat de turbulentele de pe pietele financiare, un an caracterizat de incertitudine si riscuri, chiar daca s-a putut vedea un bilant pozitiv, cu variatii geografice importante de la o zona la alta.

# S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

### PENTRU ANUL 2011

---

Pentru industria de aviatie, cu componenta *fabricatie de aviatie* dar si cu componenta de *transport aerian - mentenanta* perceptia a evoluat permanent de la optimism moderat la spectrul recesiunii.

In acelasi timp presiunile la scara larga asupra bugetelor din domeniul apararii au generat un impact substantial.

Au continuat reformele severe pentru insanatosirea sistemelor de fonduri publice si eforturile de larga amploare pentru inducerea protejarii afacerilor strategice, sub diverse forme, in multe din tarile cu traditie in economia de piata.

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

Inducerea unei psihologii a revenirii pietelor a fost o preocupare frecventa pe diferite segmente dar elementele de incertitudine au fost si sunt dominante.

#### Industria aeronautica si de aparare

Pe fondul fragilitatii impuse de fenomenele globale, industria aeronautica si de aparare constituie un motor de dezvoltare economica cu valoare adaugata ridicata. Aceste industrii sunt marcate de contraste si contradictii. Rivalitatea puternica AIRBUS vs. BOEING continua. Ambele fac proiectii robuste ale pietei pentru cererea de aparate de zbor eco-eficiente pe urmatorii 20 de ani.

Companiile de transport aerian se confrunta cu nevoia stringenta de reducere a costurilor proprii, in conditiile in care pretul biletelor nu poate sa acopere cresterea cu 40% a pretului petrolului din intervalul 2009-2011. Nici chiar cresterea cererii pe segmentul pietei de calatorii nu asigura confortul minim de rentabilitate si profitabilitate.

Bugetele din domeniul apararii au ramas sarace pentru achizitiile de capital si pentru numarul ridicat de jucatori de pe piata militara. Pe scara larga marii contractori din industria de aparare s-au confruntat cu decizii majore privind reproiectarea strategiilor lor si deplasarea pozitionarii lor spre domeniul aerospacial civil si spre industrii adiacente de inalta tehnicitate, dar unde exista deja o mare competitivitate.

Perspectiva recesiunii si disponibilitatea limitata de resurse a antrenat noi miscari de ajustare. Consolidarea lanturilor de furnizare globale a continuat.

Cresterea economica din zona asiatica a inceput sa se nuanteze usor, si aceasta dupa ce a dat nastere unei efervescente a miscarilor de pozitionare adecvata a marilor furnizori, a industriilor locale, si a autoritatilor de reglementare din tarile respective. Acestea au impus continuturi locale masive in derularea acestor afaceri. Optimismul initial al prognozelor a inceput sa fie verificat de realitate prin materializarea oportunitatilor intr-un ritm mai discret decât fusese anticipat.

Principala ingrijorare este legata de capacitatea lanturilor de furnizare de a suporta cresterile prognozate la ritmurile cerute.

Anul 2011 a fost un an dificil pentru realizarea profitabilitatii si a unei cresteri sustenabile.

# S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU ANUL 2011

---

Valorificarea oportunitatilor din domeniul productiei se bazeaza pe capacitatea de imbunatatire a bazei de cost, pe concentrarea asupra domeniilor de excelenta si pe investitii in procese moderne, de la fabricatie la eforturi de organizare, optimizare si inovare.

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

Programul de participare la targuri si expozitii internationale a cuprins:

- AERO INDIA, Bangalore, 9-13 februarie
- ASIAN AEROSPACE, Hong Kong, 8-10 martie
- LAAD Aerospace & Defence, Rio de Janeiro, 12-15 aprilie
- Airline Purchasing & Maintenance Expo, Londra, 4-5 mai
- PARIS AIRSHOW, 20-26 iunie
- EXPOMIL, Bucuresti, 22-25 septembrie
- Dubai Airshow, 13-17 noiembrie
- Gulf Defense & Aerospace Kuwait, 12-14 decembrie

### Afacerile AEROSTAR

In anul 2011 compania a mentinut si dezvoltat o baza solida de afaceri chiar daca au fost conditii vitrege pentru unele din liniile de afaceri din domeniul apararii. Au fost mentinute capabilitatile de baza, s-a actionat pentru trasarea directiilor prioritare de viitor si a continuat programul de investitii planificat.

AEROSTAR a putut raspunde provocarilor de pe piata aeronautica si de aparare a anului 2011 datorita unei oferte de portofoliu, diversificata si sustenabila.

A putut capta o parte mai mare a cererii venite pe lanturile de furnizare din domeniul aviatiei unde actioneaza ca subcontractor in mai multe programe. A putut astfel suplini lipsa de resurse de pe piata din domeniul apararii dar fara a renunta la serviciile si lucrarile din aceasta zona de afaceri.

Veniturile totale realizate in anul 2011 au fost de 169.100.194 lei, din care cifra de afaceri este de 158.402.223 lei.

Cheltuielile totale cu care s-au realizat produsele si serviciile in anul 2011 au fost de 152.051.054 lei.

AEROSTAR a incheiat anul 2011 cu un profit net (după impozitare) de 11.618.296 lei. Lichiditatea societății s-a situat in anul 2011 la un nivel considerat foarte bun, de 4,70.

In aceste conditii AEROSTAR a fost evaluată ca o companie puternică pe baza rezultatelor sale, care au urmat un trend pozitiv consecvent in ultimii ani deosebit de dificili.

# S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

### PENTRU ANUL 2011

---

#### **1.2 Produse si servicii furnizate de AEROSTAR, nivelul tehnic si pozitionarea pe piată**

*Puterea ofertei de produse si servicii a AEROSTAR in anul 2011 a fost data de diversitatea largă a domeniilor de expertiză si de capacitate detinute de companie.*

Liniile de afaceri principale in anul 2011 au fost:

##### **In domeniul aviatiei civile,**

- fabricatia de ansambluri si piese de aerestructuri;
- fabricatia de trenuri de aterizare, de sisteme si componente hidraulice
- servicii de mentenanta avioane comerciale.

**In domeniul aviatiei militare,** AEROSTAR a furnizat servicii de reparatii si modernizari, servicii de suport si engineering, pentru platforme aflate in portofoliul sau de expertiza.

AEROSTAR si-a consolidat in ultimii ani o oferta coerenta de fabricatie si servicii in domeniul aviatiei, inclusiv de integrare si de suport, sustinute de o bază moderna, industrială, tehnologică si de engineering. In lantul de valori, oferta AEROSTAR este caracterizată de un grad ridicat de integrare și are valente puternice de abordare a unor programe noi cerute pe piată.

AEROSTAR are o poziționare de vârf recunoscută pentru zonele sale de competență.

Compania a facut progrese pentru consolidarea pozitiei de centru de excelenta pe zona de fabricatie aerestructuri si sisteme hidraulice si trenuri de aterizare.

Prin programele de dezvoltare in domeniul aviatiei, prin investitiile in masini si tehnologii avansate, AEROSTAR a devenit mai puternică, a crescut nivelul valorii adăugate, a dezvoltat gradul de implementare a standardelor inalte cerute de clienti.

In acelasi timp, s-a actionat constant pentru a creste capacitatea de realizare și de participare la programe internationale in domeniul apărării.

AEROSTAR a continuat politica de a realiza o valoare inaltă la costuri foarte competitive, pentru piata din România, ca și pentru clientii din alte țări. Prin pozitionarea pentru aceasta zonă de afaceri AEROSTAR a dezvoltat capabilități care sa asigure un continut de valoare ridicata pentru clientul sau major- armata româna, inclusiv in setul de solutii integrate care se profileaza in conditiile situatiei economice, geo-politice si de securitate actuale.

In conditiile precare ale evolutiilor de pe piata militară, AEROSTAR si-a mentinut capabilitatile dar s-a pozitionat in mod adecvat pentru a suplini lipsa de cerere si de comenzi din domeniul echipamentelor defensive terestre. S-a actionat pentru abordarea unor directii noi in zona echipamentelor de sustinere (GSE), pentru care exista competente si capabilitati bune in societate, si pentru care exista cerere pe piata.

# S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

### PENTRU ANUL 2011

---

Produsele si serviciile furnizate de AEROSTAR sunt:

Poziționarea AEROSTAR ca furnizor pentru mai multe grupe de produse și servicii aflate in sfera aviatiei civile este foarte bună si clientii nostri ne clasează pe locuri fruntase pentru respectarea calității, termenelor de livrare si a competitivității.

O grupă majoră de produse oferite de AEROSTAR este in domeniul fabricației de aerestructuri, piese si ansambluri ca subcontractor pentru furnizori de nivel inalt din lanțurile de furnizare din programe globale de aviație civilă.

AEROSTAR si-a consolidat prin investitii puternice obiectivul de a deveni un centru de excelență pentru fabricatia de piese si ansambluri de aerestructuri.

In situația continuarii restructurarilor din lanțurile de furnizare pentru programele de aviație globale, AEROSTAR și-a mentinut avantajul competitiv, a dezvoltat poziționarea câstigata in anii anteriori si a realizat o cota crescuta de afaceri in acest domeniu.

AEROSTAR este pregatită să facă față ritmurilor crescute de furnizare cerute de cresterea cererii in programele Airbus.

Compania urmărește să creasca valoarea pe care o aduce in aceste programe si sa creasca ponderea ofertei sale de subansamble si ansamble complexe de aerestructuri.

Contributia acestor afaceri la realizarea cifrei de afaceri a crescut semnificativ.

In ceea ce priveste fabricarea de trenuri de aterizare si sisteme hidraulice, AEROSTAR este bine poziționată pentru cresterea prognozată in acest domeniu, a dezvoltat o oferta solida in zona verinilor hidraulici din programe noi, cu potential.

Este un domeniu cu potențial deosebit pentru dezvoltarea afacerilor, atât prin investițiile in structura de producție, cât si prin know-how-ul deținut pe zona dezvoltării de echipamente si sisteme hidraulice de suport, respectiv de bancuri de testare.

AEROSTAR furnizeaza lucrări de intretinere, de bază si complexe, pentru avioane comerciale. Gama de servicii de intretinere a fost extinsa in anul 2011 astfel incât acum acopera inspectii pentru avioane din familia AIRBUS 320, pentru aeronave de tip Boeing 737 de toate seriile si avioane BAe-146/ RJ, ca si pentru componente. Pentru executarea lucrărilor de întreținere de bază a aeronavelor menționate, AEROSTAR deține autorizarea Part-145 emisă de Autoritatea Aeronautică Civilă Română (A.A.C.R.), recunoscută de Autoritatea Aeronautică Europeană (EASA).

Societatea execută lucrari curente si verificari complexe, inclusiv modificari structurale la aceste tipuri de avioane. De asemenea, detine și o gamă largă de echipamente de lucru și control specifice acestor lucrări. Numarul de specialisti si personal autorizat si licentiat pentru astfel de lucrari este in crestere. S-au realizat investitii puternice inclusiv pentru cresterea gamei de servicii oferite pentru clienti, si o gama largita de servicii NDT oferite in procesele de lucru interne sau la sediul clientului.

# S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU ANUL 2011

---

Ponderea acestor afaceri de mentenanță avioane comerciale (MRO), inclusiv numărul de clienți, a crescut treptat în cifra de afaceri a societății și consolidarea poziției societății ca centru regional de mentenanță pentru avioane comerciale este un obiectiv major de dezvoltare. Obiectivele de creștere pe această linie de afaceri sunt susținute și prin programul de investiții din anul 2011 în baza cărui construcția noului hangar este într-o etapă avansată de finalizare.

In domeniul aviației militare compania este specializată în servicii de reparații și modernizări. Printr-o mare flexibilitate și adaptabilitate la piață, societatea și-a menținut competitivitatea și poziția de lider pentru platformele aflate în expertiza sa. Portofoliul sau de expertiză acoperă reparațiile capitale ale structurii și sistemelor dar și soluții avansate de instalări și integrări de sisteme de comunicație, navigație și de identificare.

De asemenea, specialiștii AEROSTAR furnizează servicii de engineering avansate, adaptări și dezvoltări pe baza specificațiilor clienților.

Ca bază industrială, tehnologică și logistică majoră pentru programe din domeniul apărării, AEROSTAR a dezvoltat programe și soluții care pot răspunde cu succes cerințelor de pe o piață cu mari constrângeri.

Compania este furnizor autorizat al Ministerului Apărării Naționale din România și este prezentă pe o piață întinsă geografic a echipamentelor și serviciilor din domeniul apărării.

Afacerile din domeniul echipamentelor defensive terestre s-au aflat sub impactul absenței resurselor disponibile la clienții noștri tradiționali. În timp ce s-au luat măsuri pentru menținerea capacităților și capacităților aferente acestei linii de afaceri, au fost abordate direcții noi de activitate, pentru care există o cerere de piață.

În domeniul apărării, AEROSTAR este preocupată în continuare de poziționarea sa pe piață în condițiile schimbării tipurilor de conflicte, și implicit de misiuni, în plan global, pentru forțele defensive, de impactul pe care îl au restructurările bugetare actuale și de capacitatea de integrare cu succes pe piața echipamentelor de apărare-așa cum se conturează ea acum în contextul reglementărilor la nivel european și nord-atlantic.

Asimilarea de noi tehnologii și competențe de nivel avansat pe plan mondial este o direcție prioritară și se urmărește cu precădere adaptarea la cerințele de echipamente de pe piața actuală, precum și în perspectiva de înzestrare cu sisteme noi ale României.

Misiunea și obiectivele stabilite pentru companie se bazează pe menținerea în continuare a statutului de furnizor de prim rang de servicii și echipamente pentru Armata României în același timp cu marcarea prezenței societății pe piața internațională de servicii și echipamente pentru apărare.

AEROSTAR este pregătită pentru programele viitoare din România cu propuneri de soluții care dezvoltă o contribuție națională competitivă, soluții de valoare adăugată ridicată. Realizarea de parteneriate strategice cu furnizori de marcă ai armatelor din



# S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU ANUL 2011

---

țările NATO pentru transfer tehnologic și industrializarea în România a echipamentelor de ultimă generație este o direcție constantă de acțiune .

Grupele de produse tradiționale din domeniul apărării au o tendință de descreștere ca pondere în cifra de afaceri și compania acționează pentru a ocupa treptat o poziție pe piața echipamentelor și sistemelor de nouă generație, din programe noi. Există deja unele rezultate în acest sens și aceste demersuri se bazează pe sinergia cu activitățile AEROSTAR în domeniul aviației civile.

### Capabilitatea tehnică

Capabilitățile AEROSTAR îndeplinesc criteriile de performanță pentru integrarea pe piața puternic concurențială din domeniul aviației și apărării.

Capacitatea industrială, tehnologică și de engineering, se află într-un proces continuu de modernizare corelat cu crearea resurselor pentru programe noi și obținerea de contracte care stau la baza dezvoltării afacerilor.

Competențele și know-how-ul deținut în AEROSTAR au permis abordarea cu succes a unor afaceri noi. SCHIMBAREA structurii tehnologice și de producție se află într-o etapă avansată, susținută prin investiții în procese moderne, în mașini, tehnologii și în resursa umană. Sustenabilitatea acestor procese este principala preocupare la nivel managerial.

Capabilitatea tehnică este constituită în continuare de un mix de tehnologii convenționale, cu o pondere în creștere a unor seturi de tehnologii avansate, computerizate, menite să asigure eficiența demersului pe piețe noi și compatibilitatea cu procesele de afaceri ale clienților și partenerilor noștri.

Pentru realizarea cu succes a sarcinilor contractuale, AEROSTAR are în dotare clădiri, echipamente, utilaje, aparatură, mașini-unelte și accesorii necesare desfășurării activităților de producție și servicii în condițiile respectării calității.

AEROSTAR deține construcții industriale (hale pentru procese tehnologice de prelucrări mecanice, procese speciale și alte tipuri de procese tehnologice, hangare pentru activitatea de mentenanță a avioanelor civile mediu curier, de tip Boeing 737, Airbus 320 și avioanelor militare). În anul 2011, s-au făcut alocări substanțiale pentru recondiționarea și reabilitarea unor spații de producție, pentru structuri optimizate ale fluxurilor de producție care să se plezească în mod eficient la volumele de producție în creștere din domeniul fabricației de aviație.

De asemenea, compania are utilaje și echipamente specifice proceselor tehnologice necesare îndeplinirii obligațiilor contractuale curente: mașini-unelte cu comandă numerică cu 3, 4 și 5 axe pentru prelucrări prin aschiere de piese pentru aviație și alte domenii, precum și alte utilaje pentru prelucrări piese și subansamble din tablă pentru aviație.

AEROSTAR are un parc important de echipamente pentru lucrări de mentenanță avioane civile, incluzând echipamente de lucru la sol și la înălțime.

# **S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**

## **RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

### **PENTRU ANUL 2011**

---

Capabilitățile de furnizare a unor componente complete in domeniul aviatiei se bazează pe un sector semnificativ de instalatii si echipamente pentru procese speciale (acoperiri galvanice, vopsitorie, incercări nedistructive, tratamente termo-chimice, tratamente de suprafată).

Activitățile de productie sunt sustinute printr-un inventar adaptat nevoilor actuale de executie, de scule, dispozitive si verificatoare specializate și universale.

Portofoliul de tehnologii cu care lucrează salariatii pentru derularea afacerilor cuprinde o gamă variată de tehnologii de prelucrări mecanice pe masini-unelte cu comandă numerică si conventionale, precum si tehnologii de intretinere avioane civile, de reparatii si modernizări avioane militare si civile.

Procesele speciale localizate relativ optim in raport cu fluxurile tehnologice, respectiv acoperiri de suprafată, vopsire, sudare, incercari nedistructive, tratamente termo-chimice, vulcanizare contribuie la o capabilitate imbunatatită de a asigura linii de productie de bun randament. Se actioneaza constant pentru imbunatatirea continua a proceselor si a randamentului lor.

AEROSTAR detine si un complex de tehnologii de fabricatie si integrare, inclusiv testare echipamente si ansambluri electronice.

Printre capabilitatile AEROSTAR se afla si cele de confectionari butelii pentru gaze petroliere lichefiate.

Laboratoarele de incercari fizico-mecanice, chimice si climatice, capabilitatile de verificari si reparatii metrologice, capacitatea de utilizare de programe software de proiectare constructiva si tehnologica si software de programare masini-unelte cu comanda numerica pe calculator intregesc capabilitatile tehnice și tehnologice.

Punerea in operă este facută de un personal cu un know-how de mare valoare dar si de o cultură industrială in plin proces de schimbare și racordare la cerintele actuale ale pietei. Directia de actiune pentru un portofoliu crescut de lucrari complexe de engineering, dezvoltari si integrari sustine cresterea valorii pe care AEROSTAR o poate aduce in lantul de valori din industriile in care opereaza.

Abordarea AEROSTAR are managementul calitatii ca factor de bază pentru a realiza valoare pentru clientii nostri.

Corelarea cu cerintele standardelor aplicabile pentru domeniile de afaceri ale societatii este prioritara pentru asigurarea capabilitatii tehnice necesare cresterii vânzarilor.

Evolutia ponderii principalelor produse și servicii in cifra de afaceri realizată de societate in ultimii trei ani reflecta impactul asupra afacerilor din industrie in conditiile fenomenelor economice si financiare la scara globala si se prezintă astfel:

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU ANUL 2011**

PRODUSE/SERVICII	ANUL 2009	ANUL 2010	ANUL 2011
	pondere in cifra de afaceri (%)		
Sisteme pentru aparare (aviatie,terestre,integrare)	50,62	46,04	40,31
Fabricatie produse de aviatie	29,59	29,03	37,21
MRO aviatia civila	13,15	12,32	14,94
Produse si servicii din domeniile:electronica civila,procese speciale,utilitati	6,64	12,61	7,54

### **1.3 Evaluarea activității de aprovizionare materială**

Pe parcursul anului 2011, societatea a achizitionat bunuri și servicii pentru activitatea de productie in valoare de 104.903.472 lei.

Pietele de pe care s-au facut achizitiile de bunuri sunt:

- România 54,90 %
- Uniunea Europeana 26,38 %
- Alte piete externe 18,72 %

Necesarul anual de aprovizionat este definit in planul anual de cumpărari, iar activitatile de aprovizionare se realizează :

- in baza contractelor cadru anuale si multianuale
- in baza comenzilor emise de AEROSTAR

Acordarea statutului de "furnizor acceptat al Aerostar" este urmare a parcurgerii unui proces de selectie și evaluare după criteriile comerciale.

### **1.4 Evaluarea activitatii de vânzare**

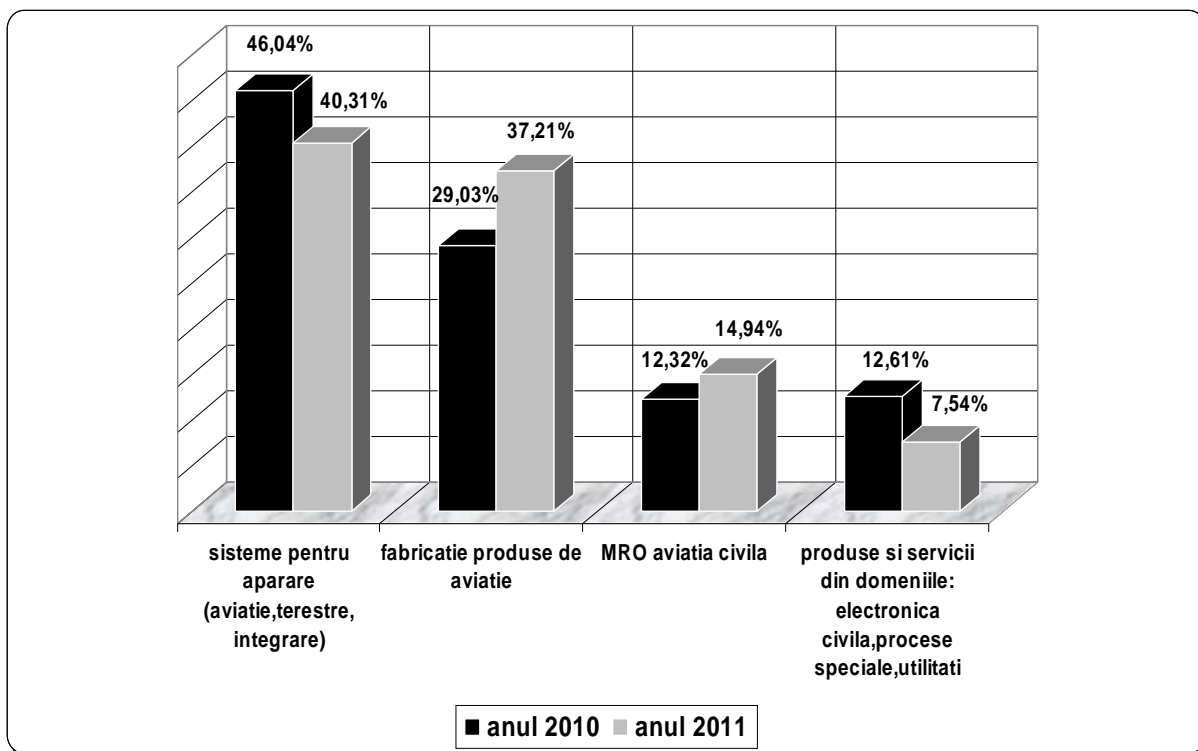
Volumul de vânzari realizat de societate in 2011 a fost de 158.402.223 lei.

Din cifra de afaceri realizată, societatea a vândut produse si servicii pe piata internă de 52.617.680 lei, iar la export echivalentul a 105.784.543 lei, reprezentând 66,8% din total vânzari.

Repartizarea cifrei de afaceri realizata in anul 2011, pe principalele produse si servicii, comparativ cu anul 2010, se prezinta astfel:

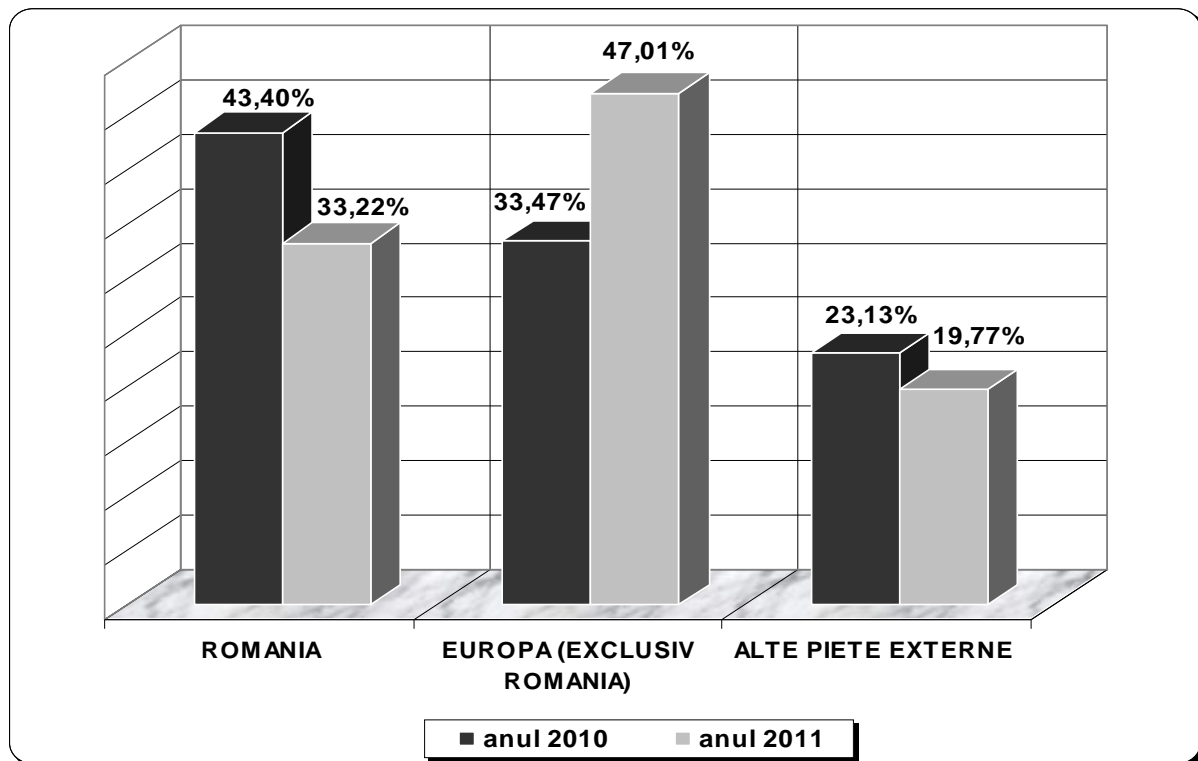
# S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU ANUL 2011



### Piete de desfacere

#### *Piata internă si piata externă*

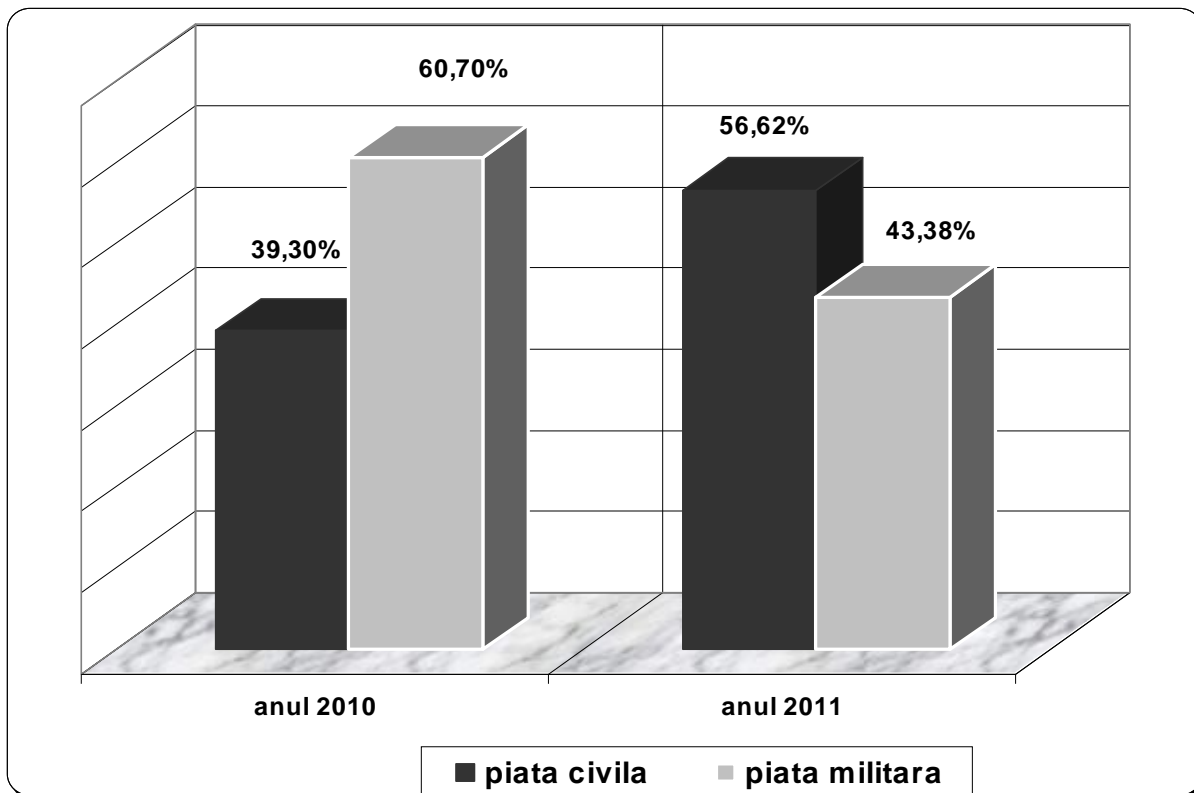


# S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

### PENTRU ANUL 2011

#### *Piața civilă și piața militară*



Afacerile AEROSTAR de pe parcursul anului 2011 s-au derulat pe linia direcțiilor principale stabilite prin *Strategia de dezvoltare a S.C AEROSTAR S.A pentru anii 2011-2015*.

Vânzarile au la bază contracte anuale si multianuale incheiate cu diferiti clienti.

De regulă, societatea nu execută produse pe stoc, exceptie fac produsele pentru care s-a agreat acest lucru cu partenerii prin contract.

Ponderea afacerilor AEROSTAR ca furnizor pentru aviatia civilă este semnificativă in realizarea cifrei de afaceri in timp ce compania a realizat modernizarea continuă a produselor, tehnologiilor si organizarii pentru valorificarea la maxim a potentialului societatii si pentru imbunatatirea sistemului de gestiune a tuturor resurselor intr-o piață foarte competitivă.

Avantajul competitiv al AEROSTAR in raport cu concurenta sunt calitatea și respectarea cu strictete a termenelor de livrare.

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

# S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU ANUL 2011

---

### 1.5 Resursa umană - preocupare permanentă pentru performanță

Deși în anul 2011 au fost condiții vitrege pentru unele linii de afaceri din domeniul apărării, compania nu a făcut disponibilizări.

În anul 2011, a crescut numărul de salariați cu 15, numărul efectiv de salariați la data de 31.12.2011 fiind de 1.286. În condițiile schimbărilor profunde ale structurii de producție și tehnologice din societate, principala preocupare a fost pentru asigurarea unei forțe de muncă corespunzătoare și adaptată la cerințele din contractele în derulare.

Un număr cumulativ de 1.330 cursanți au participat la programe de atestare pe diferite tipuri de activități (lucrări de întreținere avioane Boeing 737, procese speciale pentru programele de aviație civilă, încercări fizico-mecanice, conductivitate, etc.) și la cursuri de perfecționare profesională în diverse domenii.

Cheltuielile cu personalul efectuate de societate până la 31 decembrie 2011 au fost în sumă de 50.812.707 lei, din care cheltuieli cu salariile în sumă de 37.467.082 lei și cheltuieli de asigurări și protecție socială în sumă de 10.906.941 lei.

De asemenea, societatea a efectuat cheltuieli pentru:

- tichete de masă acordate salariaților în sumă de 2.438.684 lei
- prime acordate conform Contractului Colectiv de Muncă în sumă de 2.651.642 lei
- programe de reconversie, atestare internă și perfecționare profesională în sumă de 462.299 lei.

Dialogul social este reglementat prin Contractul Colectiv de Muncă și se materializează prin frecvente întâlniri ale conducerii societății cu reprezentanții ai sindicatelor și/sau ai salariaților, precum și prin funcționarea unor comisii paritare, cum ar fi: Comisia Socială Mixtă, Comitetul de Securitate și Sanătate în Muncă și Comisiile Administrației și Salariaților de Negociere și Urmărire în Derulare a Contractului Colectiv de Muncă.

Referitor la nivelul de pregătire și specializare a personalului, situația se prezintă astfel:

- 407 salariați au studii superioare iar din aceștia :
  - absolvenți de doctorat      4
  - doctoranzi                      4
  - absolvenți master            37
- 8 salariați au studii postliceale
- 385 salariați au studii liceale
- 414 salariați sunt absolvenți de școli profesionale
- 59 salariați sunt calificați la locul de muncă
- 13 salariați au studii gimnaziale.

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

# S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU ANUL 2011

---

**Alti indicatori de personal:**

- vechimea medie a salariatilor din SC AEROSTAR este de 23 ani
- varsta medie a salariatilor din SC AEROSTAR este de 47,5 ani
- numarul de personal angajat temporar este de 178
- numarul de pensionari angajati in SC AEROSTAR in anul 2011 este de 35
- numarul de salariatii in prag de pensionare este de 139

### **1.6 Evaluarea aspectelor legate de calitate si mediu**

Perfectionarea Sistemului de Management al Calitatii este o cerință generată de însăși piata pe care AEROSTAR lucrează, manifestată de toti clientii societății, indiferent de domeniul de piață (civil, militar).

Abordarea aspectelor legate de mediu constituie in primul rând o obligatie de responsabilitate socială (strict corelată cu prioritatile de dezvoltare economică, sănătate si instruire), dar și o obligatie legală.

Prin Programul de Calitate si Mediu aprobat pentru anul 2011, s-au stabilit obiective in domeniul reducerii numarului de rebuturi cu 30% fata de anul 2010, extinderea domeniului de certificare NADCAP (NATIONAL AEROSPACE AND DEFENCE CONTRACTORS ACCREDITATION PROGRAM) pentru procese speciale, obtinerea autorizarii ca organizatie pentru managementul continuitatii navigabilitatii in conformitate cu PART M.

Alte obiective au vizat obtinerea certificarilor si autorizarilor pentru mentinerea si extinderea pietelor de desfacere interne si externe, in principal implementarea cerintelor specificatiei OHSAS 18001, obtinerea autorizarii pentru organizatia de instruire PART 147, obtinerea autorizarii pentru prevenirea poluarii aerului si a apei, a poluarii sonore, pentru gestionarea si eliminarea selectiva a deseurilor, monitorizarea factorilor de mediu, precum si obiective de mentinere si perfectionare a Sistemului de Management al Calitatii.

Activitatile de certificari si autorizari stabilite prin Programul de Calitate sunt in derulare.

Societatea AEROSTAR a fost supusa, pe parcursul anului 2011, unor audituri externe pentru organizatia de productie si organizatia de intretinere a avioanelor. De asemenea, in anul 2011, AEROSTAR a obtinut extinderea autorizarii Part 145 pentru intretinerea de avioane din familia AIRBUS 320, incadrându-se in setul integrat de obiective pentru realizarea unui centru regional puternic de MRO avioane comerciale la AEROSTAR.

In anul 2011, nu s-au inregistrat incidente de mediu si nici poluari ale apelor uzate sau aerului peste valorile maxim admise de legislatia in vigoare.

In domeniul prevenirii si reducerii poluarii aerului, in urma verificarii nivelului gazelor cu efect de sera (GES), societatea AEROSTAR s-a incadrat in Planul National de Alocare fiind validate de catre Agentia Nationala de Protectie a mediului un numar de certificate care corespund cu cantitatea de tone bioxid de carbon emise in anul 2010.

# S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

### PENTRU ANUL 2011

---

AEROSTAR a obtinut de la Agentia Nationala Apele Romane revizuirea Autorizatiei de gospodarire a apelor si prelungirea valabilitatii acesteia pana in anul 2017.

#### **1.7 Evaluarea activitatii de investitii, cercetare si dezvoltare**

##### **Investitii**

Cheltuielile pentru investitiile efectuate in anul 2011 au inregistrat un total de 16.171.443 lei reprezentând 10,2% din cifra de afaceri realizată de companie.

77% din aceste cheltuieli au fost alocate pentru realizarea investitiei „*Extinderea capacitatilor de fabricatie și asamblare de aerestructuri destinate aviatiei civile*” si s-au materializat in:

- achizitionarea unor masini unelte si echipamente:

- Presa de indoit table abkant CNC
- Masina de rutaj CNC – 3 axe
- Echipament de marcat cu jet de cerneala LEIBINGER Jet 3
- Masina de indoit / roluit conducte CNC
- Masina de frezat CNC- 4 axe
- Echipamente de sudura tip PRESTOTIG G350W AC/DC
- Presa de indoit table abkant CNC-4 axe

- proiectarea si executia Hangarului pentru fabricatia si montajul aeronavelor civile, realizat in proportie de 90%.

21% din totalul cheltuielilor pentru investitii au fost alocate pentru sustinerea programului de mentenanță / modernizare avioane civile, pentru consolidarea si modernizarea capacitatilor de productie, pentru lucrari de modernizare a liniilor de acoperiri de protectie.

Investitiile in tehnologia informatiilor au reprezentat 2% din cheltuielile pentru investitii realizate in anul 2011.

Sustenabilitatea programului complex de investitii in derulare este sprijinita cu masuri organizatorice si manageriale de crestere a valorii adaugate pe care AEROSTAR o aduce pe piata specifica, inclusiv prin abordarea de produse si lucrari de complexitate crescuta.

Securizarea sustenabilitatii investitiilor are la baza un grad de utilizare corespunzator al resurselor, asigurarea accesului pe termen indelungat la programe de piata, cresterea valorii proprii a produselor si serviciilor furnizate.

##### **Cercetare-dezvoltare**

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 anumită gamă de ansambluri și produse de aviatie, lărgirea gamei de capabilitati și cresterea vânzarilor pe piata aeronautică.

In anul 2011, Pentru Programul de cercetare s-au efectuat cheltuieli de 146.962 lei, finantate integral de AEROSTAR iar pentru Programul de dezvoltare s-au efectuat cheltuieli de 745.306 lei, AEROSTAR finantand 81% din cheltuieli, diferenta de cofinantare fiind asigurată de diferite institutii ale statului.



# S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

### PENTRU ANUL 2011

---

#### **1.8 Evaluarea activitatii privind managementul riscurilor**

Prin natura activitatilor desfasurate, compania este expusă unor riscuri variate care includ riscul de piață, riscul de pret, de credit, de lichiditate, de cash-flow, etc.

Dezvoltarea companiei in mod sustenabil pe o piață puternic concurentială tine cont in continuare de evolutiile pietei in toate aspectele care au impact asupra

afacerilor noastre și s-a bazat pe o crestere organică, pe directiile principale stabilite prin misiune, si pe o reactie anticipativă si prudentă.

Procesele de management al riscului derulate in diverse planuri asigura identificarea riscului, analiza, diminuarea, precum si monitorizarea, administrarea si controlul diferitelor categorii de risc.

AEROSTAR a adoptat un sistem de management al calității si mediului conform cerintelor standardelor SR EN ISO 9001: 2008, SR EN ISO 14001: 2005, AS 9100C: 2009, AQAP 2110, sistem care actioneaza pe directia folosirii celor mai bune practici pentru actul managerial, pentru proiectarea de produse care sa aiba un impact negativ minim asupra mediului, pe tot parcursul ciclului de viata, precum si pentru reducerea sau eliminarea riscului de poluare a mediului.

Administrarea riscurilor legate de evolutiile de pe piata aeronautica si de aparare este in continuare realizata intr-un sistem integrat care tine cont de incertitudinile de pe pietele unde actioneaza compania, printr-o oferta diversificata, de valoare adaugata crescuta si sustenabila.

Printre elementele de baza avute in atentie sunt urmarirea tuturor categoriilor de elemente de cost astfel incat asigurarea resurselor de crestere sa fie securizata in conditiile adverse de mediu economic, financiar si fiscal in care actioneaza societatea: asigurarea de lichiditati, securizarea vânzarilor si incasarilor, securizarea capacitatii de raspuns la cerintele clientilor la nivel tehnologic, resursa umana, productivitate si rentabilitate, respectarea termenelor si calitatii.

Toate riscurile de natura economica identificate au fost provizionate.

Principalele riscuri economice cu care s-a confruntat societatea au fost riscul de neincasare la termen a creantelor și riscul de neaprovizionare la termen.

Conducerea societatii urmareste identificarea, cuantificarea si reducerea efectelor potentiale adverse - asociate acestor factori de risc – asupra performantei financiare a societatii.

*Riscul de credit*, care include toate riscurile generate de posibilitatea neindeplinirii obligatiilor contractuale cu partenerii de afaceri (furnizori si clienti), a fost administrat in diferite stadii ale derularii contractelor. Astfel societatea, anterior contractarii, a evaluat solvabilitatea si bonitatea partenerilor comerciali.

In plus, riscul de credit este minimizat prin mentinerea unei legaturi permanente cu partenerii de afaceri si solicitarea, in special in activitatile de export, de garantii bancare de la clientii AEROSTAR.

# S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

### PENTRU ANUL 2011

---

#### *Riscul de lichiditate si de cash-flow*

Politica Societatii cu privire la lichiditati este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-si indeplini obligatiile pe masura ce acestea devin scadente.

Societatea urmareste zilnic si pe termen scurt evolutia nivelului lichiditatilor pentru a-si putea achita obligatiile la data exigibilitatii lor.

Coeficientul de lichiditate curenta este monitorizat permanent și este mai mare decât 1.

Societatea are ca preocupare permanenta asigurarea unui echilibru intre fondul de rulment și necesarul de fond de rulment din activitatea de exploatare.

Totodata, nivelul platilor efectuate pentru activitatea de investitii este corelat cu fondurile de dezvoltare alocate.

*Riscul de pret*, este influentat de costurile de productie ale societatii. In acest sens s-a urmarit asigurarea flexibilitatii și rentabilitatii activitatilor societatii prin analizarea pozitiei cifrei de afaceri fata de pragul de rentabilitate.

Periodic, se analizeaza rezultatul pe produs stabilindu-se masuri de rentabilizare, orientate in special pe controlul costurilor de productie, pentru produsele care nu se incadreaza in rata de profit bugetata; in unele cazuri măsurile sunt de scoatere din fabricatie a produselor nerentabile.

Un risc asociat riscului de pret este si *riscul aferent cursului de schimb valutar*, risc generat de expunerea valutară netă a societatii. In anul 2011, societatea nu a inregistrat pierderi financiare.

#### **1.9 Elemente de perspectivă privind activitatea societății**

Strategia de dezvoltare a AEROSTAR pentru anii 2011-2015 este o strategie de "expansiune selectiva" ceea ce înseamnă că prioritare vor fi acele grupe de produse cu profitabilitate bună și risc relativ redus, respectiv aerestructuri și subansamble de aviație, trenuri de aterizare si sisteme hidraulice, mentenanță avioane comerciale și echipamente defensive terestre, fără a se renunța la celelalte grupe de produse și servicii care vor fi menținute și ajutate să-și îmbunătățească profitabilitatea.

#### **Directii și măsuri strategice de acțiune pentru anii 2011 -2015**

- Direcția prioritară „fabricație produse de aviație”
- Direcția prioritară „MRO aviația civilă”
- Direcția prioritară „sisteme pentru apărare (aviație, terestre, integrare)”
- Direcția prioritară „produse și servicii din domeniile: electronică civilă, procese speciale, utilități”

In anul 2012 mediul economic si financiar global este marcat in continuare de incertitudini si contradictii, de riscuri crescute datorate perspectivei de recesiune economica in zona euro, de presiunea impusă de necesitatea restructurarii cheltuielilor bugetare guvernamentale, ceea ce afecteaza structural industria de aparare in general, pe termen scurt și mediu.

Piata din zona euro este o piata semnificativa pentru societate, unde AEROSTAR actioneaza in special ca subcontractor de aerestructuri si sisteme hidraulice. Criza

# **S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**

## **RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

### **PENTRU ANUL 2011**

---

din zona Euro poate deveni o oportunitate pentru afacerile companiei din domeniul fabricatiei de aviatie civila.

Portofoliile de comenzi anuntate de marile lanturi de furnizare de aviatie pentru acest an si urmatorii indică cifre in crestere. Incertitudinea aici este legata de modul cum se vor alinia lanturile de furnizare la o crestere sustinuta a comenzilor si nevoia rapida de alocare de resurse sporite.

Nu se pot intrevadea oportunitati similare referitor la evoluțiile din industria de apărare.

AEROSTAR operează atât in industria aeronautică, cât si in industria de apărare si, in aceste condiții, sunt esențiale pentru AEROSTAR poziționarea strategică si valorificarea optimă a potențialului existent pentru a compensa lipsa de resurse din domeniul apararii / achizițiilor pentru aparare.

Directia prioritara de actiune pentru a contracara lipsa de afaceri semnificative pe linia echipamentelor defensive terestre este concentrarea pe linia echipamentelor de sustinere la sol (GSE), fabricatia de scule si dispozitive, si ocuparea unei pozitii care sa securizeze accesul pe aceasta piata. Nu este un domeniu nou pentru companie, si inseamna trecerea de la satisfacerea unor nevoi interne la o piata externa, competitiva, si cu un potential bun de viitor.

Vom continua sa conducem actiuni si procese aprofundate de anticipare si identificare a mecanismelor de acțiune cele mai potrivite, sa gestionam eficient procesele specifice de ajustare la piata in paralel cu cresterea valorii aduse de AEROSTAR in lantul de valori din industria de aviatie si aparare, din România si de pe pietele unde ne-am pozitionat pentru crestere.

Compania trebuie sa actioneze ferm in continuare pentru asigurarea sustenabilitatii investitiilor si cresterii afacerilor.

## **CAPITOLUL II. ACTIVE CORPORALE**

Societatea detine in proprietate o suprafată de teren de 45,12 hectare, cu acces direct atât din drumul european E85, cât si din strada Chimiei, Condorilor si in mod special de pe pista aeroportului "George Enescu" din Bacau.

Capacitatile de productie ale S.C. AEROSTAR S.A. sunt amplasate la sediul social din Bacau, strada Condorilor nr.9.

La sediul social sunt construite toate tipurile de facilitati necesare bunei desfasurari a activitatii de productie, conform obiectului de activitate.

Spatiile de productie cuprind hangare, hale industriale, bancuri tehnologice de proba, spatii pentru activitatile administrative si sociale. De asemenea, societatea detine spatii pentru birouri destinate activitatilor tehnice si economice.

Toate aceste spatii sunt mentinute in bune conditii.

Suprafata construita a cladirilor este de aproximativ 13,47 hectare.

# S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU ANUL 2011

---

Toate cladirile și constructiile speciale sunt in proprietatea companiei.

Valoarea cladirilor si a terenurilor aflate in proprietatea societatii este de 47.634.847 lei.

Cladirile au fost reevaluate la data de 31.12.2009. Gradul de uzura al acestora este de 29%.

Terenurile au fost reevaluate la data de 30.06.2011. Valoarea dupa reevaluare este de 26.154.851 lei.

Pe lângă aceste active, compania detine in proprietate utilaje tehnologice pentru desfasurarea proceselor tehnologice specifice. Valoarea acestora este de 37.623.886 lei, iar gradul de uzură este de 48%.

Societatea nu are probleme majore legate de dreptul de proprietate asupra clădirilor, constructiilor, terenurilor si a celorlalte active, *exceptând un teren de 1500 mp din afara perimetrului companiei in litigiu cu Ministerul Apărării Nationale.*

### CAPITOLUL III. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE AEROSTAR

#### Actiunea AEROSTAR

Actiunile companiei AEROSTAR sunt tranzactionate, din anul 1998, la Bursa de Valori Bucuresti sub indicativul ARS.

Numarul de actiuni emise de AEROSTAR este de 117.136.530, iar valoarea nominală a unei actiuni este de 0,32 lei.

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

#### AEROSTAR in relatia cu actionarii

In ultimii trei ani, societatea a distribuit dividende actionarilor si a consolidat o politică de dividend care asigura satisfactia actionarilor dar și resurse pentru dezvoltarea companiei.

Dividendele neridicate de actionari in ultimii trei ani, din diverse motive ce tin de acestia (schimbari de adrese, deces, neprezentare la oficiile postale, persoane juridice lichidate, etc.) reprezintă 1% din totalul dividendelor plătite de companie.

In adunarea generala ordinara din 12 aprilie 2011, actionarii societatii AEROSTAR au aprobat ca valoarea dividendului brut pe actiune sa fie de 0,07 lei.

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

Societatea a plătit integral dividendele cuvenite actionarilor din profitul exercitiului financiar 2010 in perioada aprobata de actionari.

Societatea nu a achizitionat actiuni proprii și nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanță pe parcursul anului 2011.

# S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU ANUL 2011

---

### AEROSTAR in relatia cu institutiile pietei de capital

In relatia cu institutiile pietei de capital AEROSTAR a indeplinit și in anul 2011 toate obligatiile de raportare ce au decurs din prevederile legale prin publicarea raportarilor continue și periodice in sistemul electronic al CNVM și al Bursei de Valori, in pagina de internet a societatii și prin comunicate de presă.

Declarația “aplici sau explici” privind conformarea sau neconformarea cu prevederile codului de guvernanta corporativă este atașată la prezentul raport.

In anul 2011 AEROSTAR a reinnoit procesul de due-dilligence si a obtinut din nou certificatul TRACE, care este o confirmare a angajamentului companiei pentru transparenta in tranzactiile comerciale internationale si de respectare a standardelor internationale de afaceri in ceea ce priveste domeniul eticii si anti-coruptiei.

### Controlul intern și sisteme de gestionare a riscurilor

Gestiunea societății este controlată la nivelul cel mai inalt de către actionari și de un auditor financiar independent, conform reglementărilor legale.

Societatea AEROSTAR asigura respectarea drepturilor și intereselor legitime ale acționarilor.

Societatea respectă in totalitate prevederile legale in vigoare privind transparenta si furnizarea continua a informațiilor către acționarii și investitorii de pe piața de capital.

Controlul intern stabilit de către managementul societății vizează conformitatea cu legislația in vigoare, aplicarea deciziilor luate de conducerea societății, asigurarea bunei funcționări a activității interne, utilizarea eficientă a resurselor, prevenirea și controlul riscurilor potențiale.

Controlul intern stabilit de către managementul societății se regăsește sub următoarele forme:

- autocontrolul
- controlul ierarhic
- controlul partenerial
- controlul de calitate
- controlul de gestiune si patrimonial
- controlul financiar-contabil
- controlul administrativ
- auditul intern

Controlul patrimoniului se realizează anual prin inventarierea activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

In domeniul managementului calitații există proceduri de audit intern care verifică respectarea la nivelul intregii societăți, a cerințelor standardelor de referință și ale documentelor proprii, a modului in care se implementează și se mențin eficient.

AEROSTAR a dezvoltat conceptul avansat de CONTROLLING, un suport specific pentru managementul companiei, prin care s-au pus bazele unui sistem decizional

# S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

### PENTRU ANUL 2011

eficient prin control, coordonare și consultanță în fiecare etapă a procesului decizional, strategic și operațional deopotrivă.

- Adunările Generale ale Acționarilor s-au desfășurat cu respectarea integrală a prevederilor Legii 31/1990 privind societățile comerciale, Legii 297/2004 privind piața de capital și reglementărilor emise de CNVM aplicabile, precum și orice altă normă legală incidentă.
- Societatea AEROSTAR este administrată în sistem unitar, cu obligația legală de delegare a conducerii societății comerciale către unul sau mai mulți directori.

Drepturile și obligațiile Consiliului de Administrație și ale directorilor numiți de Consiliul de Administrație sunt prevăzute în Legea societăților comerciale, în Actul Constitutiv al societății, în Hotărârile și Deciziile de numire în funcție a acestora.

#### CAPITOLUL IV. CONDUCEREA S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

AEROSTAR este administrată de un Consiliu de Administrație format din șapte membri, ales în anul 2008 pentru o perioadă de 4 ani.

##### Componenta Consiliului de Administrație

Nr. cr.	Numele și prenumele	Funcția	Pregătirea profesională
1.	FILIP GRIGORE	Președinte al Consiliului de Administrație	inginer
2.	DAMASCHIN DORU	Vicepreședinte al Consiliului de Administrație	economist
3.	CIOBANU MIHAI	Membru al Consiliului de Administrație	inginer
4.	TONCEA MIHAIL - NICOLAE	Membru al Consiliului de Administrație	inginer
5.	NIJNIC MARIN - ILIE	Membru al Consiliului de Administrație	inginer
6.	SANDU ION - EFTIMIE	Membru al Consiliului de Administrație	inginer, doctor
7.	VIRNA DANIEL	Membru al Consiliului de Administrație	jurist

Participarea directă a administratorilor la capitalul social al societății este sub 1%.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU ANUL 2011**

**Componenta conducerii executive a societatii**

Nr. cr.	Numele si prenumele	Funcția
1.	FILIP GRIGORE	Director General
2.	DAMASCHIN DORU	Director Financiar Contabil
3.	POPA DAN PAUL MALIN	Director Management-Dezvoltare
4.	PETRAS SORIN	Director Calitate
5.	PASCAL LAURENTIU	Director Divizia Logistica
6.	BUHAI OVIDIU	Director Divizia Sisteme
7.	LACATUSU TIBERIU	Director Divizia Produse Speciale
8.	IOSIPESCU SERBAN	Director Divizia Produse Aeronautice
9.	PLACINTA THEODOR	Director Divizia Tehnologica

Participarea directă a conducerii executive la capitalul social al societății este, de asemenea, sub 1%.

Nici unul dintre administratori sau directori nu a fost implicat în ultimii 5 ani într-un litigiu sau altă procedură administrativă cu AEROSTAR .

**CAPITOLUL V. SITUATIA FINANCIAR CONTABILA**

***Elemente de bilanț***

Elemente de bilanț (lei)	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
<b>TOTAL ACTIVE, din care:</b>	<b>103.701.297</b>	<b>115.792.973</b>	<b>160.559.680</b>
<b>A. Active imobilizate</b>	<b>37.192.819</b>	<b>46.216.376</b>	<b>75.459.594</b>
<b>B. Active circulante- total, din care:</b>	<b>66.508.478</b>	<b>69.576.597</b>	<b>85.100.086</b>
-stocuri	16.603.505	12.535.857	15.474.466
-creante	25.695.909	17.586.980	32.072.297
-casa, conturi si depozite la banci	24.209.064	39.453.760	37.553.323
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII, din care:</b>	<b>103.701.297</b>	<b>115.792.973</b>	<b>160.559.680</b>
<b>C. Datorii</b>	<b>18.096.309</b>	<b>13.446.523</b>	<b>18.119.220</b>
<b>D. Provizioane</b>	<b>9.967.512</b>	<b>21.362.134</b>	<b>36.223.697</b>
<b>E. Total capitaluri proprii, din care:</b>	<b>75.566.224</b>	<b>78.877.353</b>	<b>102.543.403</b>
- capital social	29.284.133	29.284.133	37.483.690
- rezerve din reevaluare	20.941.137	20.934.550	41.181.862
- alte rezerve	17.199.512	20.459.113	13.110.353
- rezultatul exercitiului (profit)	10.209.987	11.276.413	11.618.296

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**PENTRU ANUL 2011**

***Elemente de venituri și cheltuieli***

<b>Elemente de venituri si cheltuieli (lei)</b>	<b>anul 2009</b>	<b>anul 2010</b>	<b>anul 2011</b>
• <b>Venituri totale</b>	<b>165.996.704</b>	<b>171.391.988</b>	<b>169.100.194</b>
• Venituri din exploatare, din care:	159.996.151	163.693.481	161.542.792
<b>-Cifra de afaceri</b>	<b>156.808.447</b>	<b>158.289.213</b>	<b>158.402.223</b>
• Venituri financiare	6.000.553	7.698.507	7.557.402
• <b>Cheltuieli totale</b>	<b>152.605.482</b>	<b>155.985.911</b>	<b>152.051.054</b>
• Cheltuieli de exploatare, din care:	148.590.939	149.835.330	147.039.362
~Cheltuieli materiale	60.956.472	63.062.106	50.222.764
~Cheltuieli cu personalul	53.014.636	51.080.040	50.812.707
~Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	6.049.489	5.391.594	7.514.884
~Alte cheltuieli de exploatare (prestari servicii terti, taxe, provizioane)	28.570.342	30.301.590	38.489.007
• Cheltuieli financiare	4.014.543	6.150.581	5.011.692
• Rezultatul din exploatare - Profit	11.405.212	13.858.151	14.503.430
• Rezultatul financiar - Profit	1.986.010	1.547.926	2.545.710
<b>REZULTATUL BRUT -PROFIT</b>	<b>13.391.222</b>	<b>15.406.077</b>	<b>17.049.140</b>
<b>REZULTATUL NET -PROFIT</b>	<b>10.209.987</b>	<b>11.276.413</b>	<b>11.618.296</b>

***Elemente de Cash-flow***

<b>Elemente de cash-flow</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>A. Cash- flow din activitatea de exploatare</b>	<b>32.348.743</b>	<b>19.229.380</b>
<b>B. Cash- flow din activitatea de investitie</b>	<b>(9.205.839)</b>	<b>(13.006.728)</b>
<b>C. Cash-flow din activitatea de finantare</b>	<b>(7.898.208)</b>	<b>(8.123.089)</b>
<b>Cresterea neta cash- flow</b>	<b>15.244.696</b>	<b>(1.900.437)</b>
<b>Cash- flow la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>24.209.064</b>	<b>39.453.760</b>
<b>Cash- flow la sfârșitul exercitiului financiar</b>	<b>39.453.760</b>	<b>37.553.323</b>

**PREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,**  
**GRIGORE FILIP**



**SITUAȚII FINANCIARE  
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2011**

# **CUPRINS**

**BILANȚ**

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

**DATE INFORMATIVE**

**SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**

**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

Bifati numai dacă  
este cazul:

- Mari Contribuabili care depun bilanțul la București  
 Sucursala

Tip situație financiară : BL

Entitatea S.C. AEROSTAR S.A.

Adresa

Judet Bacau	Sector 	Localitate BACAU
Strada CONDORILOR	Nr. 9	Bloc 
	Scara 	Ap. 
		Telefon 0234575070

Număr din registrul comerțului J04/1137/1991

Cod unic de înregistrare 9 5 0 5 3 1

Forma de proprietate 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN)

3030 Fabricarea de aeronave și nave spațiale

 **Situații financiare anuale**
 **Raportări anuale**
 **Forma lungă**
 **Forma prescurtată**
 **Forma simplificată**
 1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, conform art. 27 alin. (3) din *Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare*
 2. persoanele juridice aflate în lichidare, *potrivit legii*
 3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European

**Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2011 de către entitățile al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic, cu excepția entitatilor care au optat pentru un sistem simplificat de contabilitate.**

**F10 - BILANT****F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE****F30 - DATE INFORMATIVE****F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE****Indicatori :**

Capitaluri proprii

102.543.403

Profit/ pierdere

11.618.296

**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

Numele și prenumele

FILIP GRIGORE

Numele și prenumele

DAMASCHIN DORU

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de înregistrare în organismul profesional:

Semnătura

**BILANT**  
la data de 31.12.2011

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2011	31.12.2011
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	0	0
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	480.564	632.816
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04	0	0
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de executie (ct.233+234-2933)	05	0	0
<b>TOTAL (rd.01 la 05)</b>	<b>06</b>	<b>480.564</b>	<b>632.816</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	23.762.388	41.412.927
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	18.168.951	19.481.084
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	0	0
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	3.455.182	13.558.672
<b>TOTAL (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>45.386.521</b>	<b>74.452.683</b>
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	14.080	14.080
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14	0	0
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15	0	0
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265 - 2963)	16	87.500	91.500
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	247.711	268.515
<b>TOTAL (rd. 12 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>349.291</b>	<b>374.095</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)</b>	<b>19</b>	<b>46.216.376</b>	<b>75.459.594</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 321 + 302 + 322 + 303 + 323 +/- 308 + 351 + 358+ 381 + 328 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	2.689.116	6.533.194
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	21	7.434.966	8.333.734
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	2.272.469	197.053
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	139.306	410.485
<b>TOTAL (rd. 20 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>12.535.857</b>	<b>15.474.466</b>
<b>II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>			

1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	16.847.877	30.533.633
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	26	0	0
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	28	739.103	1.538.664
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	29	0	0
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	17.586.980	32.072.297
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31	0	0
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32	39.123.786	37.113.524
TOTAL (rd. 31 + 32)	33	39.123.786	37.113.524
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	69.576.597	85.100.086
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	0	0
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	1.685.726	1.246.392
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	4.888.314	11.252.579
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41	0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	42	0	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453***)	43	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	6.832.733	5.620.249
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	13.406.773	18.119.220
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	56.169.488	66.980.866
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	102.385.864	142.440.460
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50	39.750	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51	0	0
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52	0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	53	0	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	54	0	0

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55	0	0
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	39.750	0
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	59	21.362.134	36.223.697
TOTAL (rd. 57 la 59)	60	21.362.134	36.223.697
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	61	2.106.627	3.673.360
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.63 + 64), din care:	62	336	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	63	336	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	64	0	0
Fond comercial negativ (ct.2075)	65	0	0
TOTAL (rd. 61 + 62 + 65)	66	2.106.963	3.673.360
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	67	29.284.133	37.483.690
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	68	0	0
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	69	0	0
TOTAL (rd. 67 la 69)	70	29.284.133	37.483.690
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	71	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	72	20.934.550	41.181.862
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	73	5.795.175	6.645.973
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	74	8.582.497	802.599
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	75	88.281	88.281
4. Alte rezerve (ct. 1068)	76	5.993.160	5.573.500
TOTAL (rd. 73 la 76)	77	20.459.113	13.110.353
Acțiuni proprii (ct. 109)	78	0	0
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	79	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	80	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	81	0	0
SOLD D (ct. 117)	82	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	83	11.276.413	11.618.296
SOLD D (ct. 121)	84	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	85	3.076.856	850.798
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 70+71+ 72+ 77 - 78 + 79 - 80+81 - 82 + 83 - 84 - 85)	86	78.877.353	102.543.403
Patrimoniul public (ct. 1016)	87	0	0
CAPITALURI - TOTAL (rd. 86 + 87) (rd.88=47-56-60-61-64-65)	88	78.877.353	102.543.403

Suma de control F10 : 2038583859 / 5969659838

\*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

\*\*) Solduri debitoare ale conturilor respective.

\*\*\*) Solduri creditoare ale conturilor respective.

**Rd.25** - Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

Numele si prenumele

FILIP GRIGORE

Numele si prenumele

DAMASCHIN DORU

Semnătura \_\_\_\_\_

Stampila unității

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura \_\_\_\_\_

**Formular  
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

la data de 31.12.2011

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2010	2011
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	158.289.213	158.402.223
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	156.168.035	156.287.925
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	2.121.178	2.114.298
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	0	0
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	05	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	0	0
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07	2.678.281	1.411.944
Sold D	08	0	0
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09	2.117.222	1.307.998
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	10	608.765	420.627
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11	0	0
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10)</b>	<b>12</b>	<b>163.693.481</b>	<b>161.542.792</b>
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	54.498.964	38.746.854
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	2.896.780	4.168.893
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	5.666.362	7.307.017
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	1.862.477	1.747.424
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17	4.139	2.159
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 +20), din care:	18	51.080.040	50.812.707
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	19	39.969.406	39.905.766
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	11.110.634	10.906.941
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	5.391.595	7.514.884
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	5.391.595	7.514.884
a.2) Venituri (ct.7813)	23	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24	2.193.676	152.699
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	18.839.284	7.657.194
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26	16.645.608	7.504.495
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	14.854.952	21.729.480
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	13.432.090	20.024.131
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	750.552	832.989



8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	672.310	872.360
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	31	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32	11.394.623	14.861.563
- Cheltuieli (ct.6812)	33	22.470.274	24.668.597
- Venituri (ct.7812)	34	11.075.651	9.807.034
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 +18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	149.835.330	147.039.362
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	13.858.151	14.503.430
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38	28.940	<b>33.187</b>
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39	0	0
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41	0	0
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	1.679.486	2.205.662
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43	0	0
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	5.990.081	5.318.553
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	7.698.507	7.557.402
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	47	0	0
- Venituri (ct.786)	48	0	0
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	49	138	3
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	6.150.443	5.011.689
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	6.150.581	5.011.692
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45 - 52)	53	1.547.926	2.545.710
- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	0	0
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	15.406.077	17.049.140
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58	0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	171.391.988	169.100.194
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	155.985.911	152.051.054

PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	15.406.077	17.049.140
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65	4.129.664	5.430.844
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66	0	
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	11.276.413	11.618.296
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	0	0

Suma de control F20 : 2662164136 / 5969659838

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**Rd.19** - la acest rând se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

### ADMINISTRATOR,

### INTOCMIT,

Numele și prenumele

FILIP GRIGORE

Numele și prenumele

DAMASCHIN DORU

Semnătura \_\_\_\_\_

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Stampila unității

Semnătura \_\_\_\_\_

Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

## DATE INFORMATIVE

Formular 30

la data de 31.12.2011

- lei -

<b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Nr.unitati</b>		<b>Sume</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
Unitati care au inregistrat profit	01	1		11.618.296
Unitati care au inregistrat pierdere	02	0		0
<b>II Date privind platile restante</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Total, din care:</b>	<b>Pentru activitatea curenta</b>	<b>Pentru activitatea de investitii</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1=2+3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Plati restante – total (rd.04 + 08 + 14 la 18 + 22), din care:	03	0	0	0
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04	0	0	0
- peste 30 de zile	05	0	0	0
- peste 90 de zile	06	0	0	0
- peste 1 an	07	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care:	08	0	0	0
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați si alte persoane asimilate	09	0	0	0
- Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0	0	0
- Contribuția pentru pensia suplimentară	11	0	0	0
- Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	0	0	0
- Alte datorii sociale	13	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditorii	15	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 19 la 21), din care:	18	0	0	0
- restante dupa 30 de zile	19	0	0	0
- restante dupa 90 de zile	20	0	0	0
- restante dupa 1 an	21	0	0	0
Dobanzi restante	22	0	0	0
<b>III. Numar mediu de salariați</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2010</b>		<b>31.12.2011</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
Numar mediu de salariați	23	1.257		1.219
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul exercițiului financiar, respectiv la data de 31 decembrie	24	1.271		1.286

<b>IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>		
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente , din care:	25	0		
- impozitul datorat la bugetul de stat	26	0		
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	27	0		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	0		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	29	0		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	0		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	31	0		
- impozitul datorat la bugetul de stat	32	0		
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente , din care:	33	300.124		
- impozitul datorat la bugetul de stat	34	30.005		
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	35	0		
- impozitul datorat la bugetul de stat	36	0		
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	37	0		
- impozitul datorat la bugetul de stat	38	0		
Redevențe plătite în cursul exercițiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	39	0		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	40	0		
Redevență minieră plătită	41	0		
Subvenții încasate în cursul exercițiului financiar, din care:	42	1.724.659		
- subvenții încasate în cursul exercițiului financiar aferente activelor	43	1.724.659		
- subvenții aferente veniturilor	44			
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	45	2.104.289		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	46	21.736		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	47	2.082.553		
<b>V. Tichete de masa</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>		
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	48	2.438.684		
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	49	1.203.804	908.071	
- din fonduri publice	50	391.222	140.000	
- din fonduri private	51	812.582	768.071	

<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare – total (rd. 53 la 55 ), din care:	52	8.719.603	3.251.226
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	53	8.469.881	997.226
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	54	249.722	2.254.000
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	55	0	0
<b>VIII. Alte informații</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 57+ 65), din care:	56	101.580	105.580
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 58 la 64 ), din care:	57	101.580	105.580
- acțiuni cotate emise de rezidenți	58	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	59	87.500	91.500
- părți sociale emise de rezidenți	60	14.080	14.080
- obligațiuni emise de rezidenți	61	0	0
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenți	62	0	0
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	63	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	0	0
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 66 + 67), din care:	65	0	0
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	0	0
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	0	0
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) din care:	68	17.598.469	28.315.982
-creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute ( din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct.418)	69	17.598.469	28.315.982
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	70	2.886.205	2.104.289
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	71	45.798	23.215
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.73 la 77) din care:	72	692.956	1.466.205
- creanțe în legătura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	73	37.182	124.764
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	74	655.774	1.337.447
- subvenții de încasat(ct.445)	75	0	0
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	76	0	0
- alte creanțe în legătura cu bugetul statului(ct.4482)	77	0	3.994
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate(ct.451)	78	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	79	37.182	124.764
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) (rd.81 + 82) din care:	80	349	57.917
- decontări privind interesele de participare ,decontări cu acționari/asociații privind capitalul ,decontări din operații în participatie (ct.453+456+4582)	81		

- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat creantele in legatura cu institutiile publice(institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	82	349	57.917
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	83		
- de la nerezidenti	84	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd.86 la 92), din care:	85	0	0
- acțiuni cotate emise de rezidenti	86	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenti	87	0	0
- părți sociale emise de rezidenti	88	0	0
- obligațiuni emise de rezidenti	89	0	0
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	90	0	0
- actiuni emise de nerezidenti	91	0	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	92	0	0
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	93	0	0
Casa în lei și în valută (rd.95+96) , din care:	94	9.094	816
- în lei (ct. 5311)	95	9.094	816
- în valută (ct. 5314)	96	0	0
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.98+100) , din care:	97	39.439.086	408.195
- în lei (ct. 5121), din care:	98	37.190.909	82.237
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	99	0	0
- în valută (ct. 5124), din care:	100	2.248.177	325.958
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	101	0	0
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.103+104), din care:	102	5.327	29.019
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	103	5.327	29.019
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	104	0	0
Datorii (rd. 106 + 109 + 112 + 115 + 118 + 121 + 124 + 127 + 130 + 133 + 136 + 137 + 140 + 142 + 143 + 148 + 149 + 150 + 155), din care:	105	9.858.437	11.518.720
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161 )(rd. 107+108), din care:	106	0	0
- în lei	107	0	0
- în valută	108	0	0
Dobanzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligatiuni in sume brute (ct.1681) (rd.110+111) , din care:	109	0	0
- in lei	110	0	0
- in valuta	111	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197 ) , (rd. 113+114), din care:	112	0	0
- în lei	113	0	0
- în valută	114	0	0
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198) (rd. 116+117) , din care:	115	0	0
- in lei	116	0	0
- in valuta	117	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195) (rd .119+120) din care :	118	0	0
- în lei	119	0	0

- în valută	120	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) ( rd. 122+123) din care:	121	0	0
- in lei	122	0	0
- în valuta	123	0	0
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627 ), (rd.125+126) din care:	124	0	0
- în lei	125	0	0
- în valută	126	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.128+129) din care:	127	0	0
- in lei	128	0	0
-in valuta	129	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 ) (rd.131+132) din care:	130	0	0
- în lei	131	0	0
- în valută	132	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung ( din ct.1682) (rd. 134+135) din care:	133	0	0
- in lei	134	0	0
- in valuta	135	0	0
Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	136	0	0
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 138+139), din care:	137	0	0
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	138	0	0
- în valută	139	0	0
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419) din care:	140	3.025.368	5.782.716
- datorii comerciale externe , avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate in sume brute ( din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct.419)	141	3.025.368	5.782.716
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	142	994.244	1.328.790
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.144 la 147), din care:	143	5.491.482	3.933.910
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	144	1.856.536	1.398.079
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului(ct.441+4423+4428+444+446)	145	3.597.897	2.510.126
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	146	37.049	25.705
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	147	0	0
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)	148	0	0
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455)	149	0	0
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509) rd.(151 la 154), din care :	150	347.343	473.304
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	151	242.807	357.548

-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului ) 1)	152	104.536	115.756
(din ct.462+din ct.472+din ct.473)			
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	153	0	0
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	154	0	0
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	155	0	0
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd.157 la 160 ), din care:	156	29.284.133	37.483.690
- acțiuni cotate 2)	157	27.987.383	36.108.362
- acțiuni necotate 3)	158		
- părți sociale	159		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	160	1.296.750	1.375.328
Brevete si licente (din ct.205)	161	3.199.166	3.494.828
<b>IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	162	1.076.400	1.087.902

Suma de control F30 : 436307589 / 5969659838

\*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin.(1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare.

\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentala, cercetarea aplicativa, dezvoltarea tehnologica si inovarea, stabilite potrivit prevederilor OG nr. 57/ 2002 privind cercetarea stiintifica si dezvoltarea tehnologica, cu modificarile ulterioare.

\*\*\*) Cheltuielile de inovare se determina potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei din 13.08.2004 de punere in aplicare a Deciziei nr.1608/2003/CE a Parlamentului European si a Consiliului privind productia si dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea , publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267/ 14.08.2004.

1) În categoria “Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

2) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt negociabile si tranzacționate, potrivit legii.

3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

## ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

FILIP GRIGORE

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

## INTOCMIT,

Numele si prenumele

DAMASCHIN DORU

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura \_\_\_\_\_

Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:



## SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

F40 - pag. 1

la data de 31.12.2011

Formular 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	0	605.306	605.306	X	0
Alte imobilizari	02	3.488.536	439.529	0	X	3.928.065
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	3.488.536	1.044.835	605.306	X	3.928.065
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	5.907.540	20.247.311	0	X	26.154.851
Constructii	06	21.419.215	60.781	0	0	21.479.996
Instalatii tehnice si masini	07	32.475.583	5.374.835	226.532	26.410	37.623.886
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	328.838	0	14.315	0	314.523
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	3.455.182	15.731.915	5.628.424	X	13.558.673
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	63.586.358	41.414.842	5.869.271	26.410	99.131.929
<b>Imobilizari financiare</b>	11	349.291	264.408	239.604	X	374.095
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	67.424.185	42.724.085	6.714.181	26.410	103.434.089

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	0	605.306	605.306	0
Alte imobilizari	14	3.007.972	287.277	0	3.295.249
TOTAL (rd.13 +14)	15	3.007.972	892.583	605.306	3.295.249
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	3.564.366	2.657.554	0	6.221.920
Instalatii tehnice si masini	18	14.306.633	4.052.521	216.351	18.142.803
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	328.838	0	14.315	314.523
TOTAL (rd.16 la 19)	20	18.199.837	6.710.075	230.666	24.679.246
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)	21	21.207.809	7.602.658	835.972	27.974.495

## SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

F40 - pag. 2

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd.22 la 24)	25	0	0	0	0
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	0	0	0	0
<b>Imobilizari financiare</b>	32	0	0	0	0
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33	0	0	0	0

Suma de control F40 : 832604254 / 5969659838

**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

Numele si prenumele

FILIP GRIGORE

Numele si prenumele

DAMASCHIN DORU

Semnătura \_\_\_\_\_

Stampila unității

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura \_\_\_\_\_

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

## Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Conturi forma lunga

1011 SC(+)F10L.R68

OK

1	(nr.cr. rand de completat)	
Nr.cr.	Cont	Suma
1		

+

-

Salt

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

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2011	Creșteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2011
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	29.284.133	8.199.557	8.199.557	-	-	37.483.690
Rezerve din reevaluare	20.934.550	20.247.311	-	-	-	41.181.861
Rezerve legale	5.795.175	850.798	-	-	-	6.645.973
Rezerve statutare sau contractuale	8.582.497	-	-	7.779.898	7.779.898	802.599
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	88.281	-	-	-	-	88.281
Alte rezerve	5.993.160	-	-	419.659	419.659	5.573.501
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	8.199.557	-	8.199.557	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-
Profitul net al exercițiului financiar 2011	Sold C	-	11.618.296	-	-	11.618.296
	Sold D	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	(850.798)	-	-	-	(850.798)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>78.877.353</b>	<b>40.065.164</b>	<b>8.199.557</b>	<b>16.399.114</b>	<b>8.199.557</b>	<b>102.543.403</b>

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

---

**Cresterea neta a capitalurilor proprii in perioada 01.01.2011- 31.12.2011,  
a fost de 23.666.050 lei, pe seama :**

**CRESTERI**

- |   |                   |
|---|-------------------|
| • <b>cresterii</b> valorii capitalului social ca urmare a majorarii acestuia prin<br>incorporarea rezervelor statutare si a altor rezerve | 8.199.557         |
| • <b>cresterii</b> rezervelor cu diferenta favorabila din reevaluarea terenurilor   | 20.247.311        |
| • <b>profitului net</b> realizat in anul 2011   | <u>11.618.296</u> |
| <b>total cresteri :</b>   | <b>40.065.164</b> |

si

**DIMINUARI**

- |   |                   |
|---|-------------------|
| • <b>diminuarii rezervelor statutare</b> prin incorporarea acestora in capitalul social | 7.779.898         |
| • <b>diminuarii altor rezerve</b> prin incorporarea acestora in capitalul social        | 419.659           |
| • <b>repartizarii</b> sub forma de dividende a profitului net realizat in anul 2010     | <u>8.199.557</u>  |
| <b>total reduceri:</b>  | <b>16.399.114</b> |

**S.C. AEROSTAR S.A.BACAU**  
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**PENTRU 31 DECEMBRIE 2011**

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

**METODA DIRECTA**

Denumirea elementului	<b>Exercitiul financiar</b>	
	31.12.2010	31.12.2011
A	1	2
<b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:</b>		
<b>Incasari din activitati de exploatare:</b>	<b>176.962.971</b>	<b>158.597.724</b>
• incasari de la clienti	176.935.815	158.382.124
• rate incasate din imprumuturi acordate	27.156	215.600
<b>Plati pentru activitati de exploatare:</b>	<b>144.614.228</b>	<b>139.368.344</b>
<input type="checkbox"/> plati catre furnizori , <b>din care:</b>	81.171.048	73.266.410
o plati catre furnizori de materiale	61.706.859	49.112.459
o plati catre furnizori de utilitati	5.647.229	7.294.634
o plati catre furnizori de servicii	13.816.960	16.859.317
<input type="checkbox"/> plati catre angajati,impozite si taxe salariale, <b>din care:</b>	52.679.405	55.790.904
o salarii nete	26.211.847	26.702.542
o tichete masa	2.508.647	2.507.802
o cheltuieli cu forta de munca temporara	3.156.149	4.067.135
o impozite si taxe salariale	20.802.762	22.513.425
<input type="checkbox"/> impozitul pe profit platit	3.935.814	5.929.718
<input type="checkbox"/> alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	4.507.988	1.431.692
<input type="checkbox"/> alte plati pentru activitatea de exploatare	2.319.973	2.549.620
<input type="checkbox"/> imprumuturi acordate	-	400.000
<b>Numerar net din activitati de exploatare</b>	<b>32.348.743</b>	<b>19.229.380</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitie:</b>		
<b>Incasari din activitati de investitie:</b>	<b>3.969.100</b>	<b>4.131.509</b>
<input type="checkbox"/> incasari din fonduri nerambursabile	2.078.000	1.724.659
<input type="checkbox"/> incasari din vanzarea de imobilizari corporale , necorporale si financiare	202.275	157.525
<input type="checkbox"/> dobanzi incasate din depozite bancare si imprumuturi acordate	1.659.885	2.216.138
<input type="checkbox"/> dividende incasate	28.940	33.187
<b>Plati pentru activitati de investitie :</b>	<b>13.174.939</b>	<b>17.138.237</b>
<input type="checkbox"/> plati pentru achizitionarea de actiuni si alte titluri de valoare	-	4.000
<input type="checkbox"/> plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	13.174.939	17.134.237
<b>Numerar net din activitati de investitie</b>	<b>(9.205.839)</b>	<b>(13.006.728)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare :</b>		
<b>Incasari din activitati de finantare</b>	<b>82.605</b>	<b>90.270</b>
<input type="checkbox"/> dividende platite de companie, neridicate de actionari , returnate	82.605	90.270
<b>Plati pentru activitati de finantare</b>	<b>7.980.813</b>	<b>8.213.359</b>
<input type="checkbox"/> dividende platite actionarilor	7.980.813	8.213.359
<b>Numerar net din activitati de finantare</b>	<b>(7.898.208)</b>	<b>(8.123.089)</b>
<b>Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>	<b>15.244.696</b>	<b>(1.900.437)</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>24.209.064</b>	<b>39.453.760</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>39.453.760</b>	<b>37.553.323</b>



Str. Condorilor nr.9, Bacau 600 302; Inmatriculat cu nr: J04/1137/1991-R.C.Bacau;  
Cod Unic de Inregistrare: 950 531; Atribut fiscal:R; Capital social: 37.483.689,60 lei(RON)  
Tel:+40.234.575 070; Fax:+40.234.572 023;572 259  
e-mail:aerostar@aerostar.ro; Website:<http://www.aerostar.ro>

---

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

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

**NOTA 1- ACTIVE IMOBILIZATE**

**1.1. VALORI BRUTE**

	Sold la 1 ianuarie 2011	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
<b><u>Imobilizări necorporale</u></b>				
Cheltuieli de dezvoltare	-	605.306	605.306	-
Brevete,licente,marci	3.199.166	295.662	-	3.494.828
Alte imobilizări necorporale	289.370	143.867	-	433.237
<b>Total</b>	<b>3.488.536</b>	<b>1.044.835</b>	<b>605.306</b>	<b>3.928.065</b>
<b><u>Imobilizari corporale</u></b>				
Terenuri	5.907.540	20.247.311	-	26.154.851
Construcții	21.419.215	60.781	-	21.479.996
Instalatii tehnice, masini	32.475.583	5.374.835	226.532	37.623.886
Alte imobilizari corporale	328.838	-	14.315	314.523
Imobilizari corporale in curs de executie	485.945	15.731.915	5.347.840	10.870.020
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	2.969.237	-	280.584	2.688.653
<b>Total</b>	<b>63.586.358</b>	<b>41.414.842</b>	<b>5.869.271</b>	<b>99.131.929</b>
<b><u>Imobilizari financiare</u></b>				
Actiuni detinute la entitati afiliate	14.080	-	-	14.080
Alte titluri imobilizate	87.500	4.000	-	91.500
Creante imobilizate	247.711	1.020.423	239.603	1.028.531
<b>Total</b>	<b>349.291</b>	<b>1.024.423</b>	<b>239.603</b>	<b>1.134.111</b>
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>67.424.185</b>	<b>43.484.100</b>	<b>6.714.180</b>	<b>104.194.105</b>



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

**NOTA 1 - ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

**1.2. AMORTIZARE**

<b><u>Imobilizări necorporale</u></b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2011</b>	<b>Amortizarea înregistrata in cursul exercițiului</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>
Cheltuieli de dezvoltare	-	605.306	605.306	-
Brevete, licente, marci	2.718.602	281.159	-	2.999.761
Alte imobilizări necorporale	289.370	6.118	-	295.488
<b>Total</b>	<b>3.007.972</b>	<b>892.583</b>	<b>605.306</b>	<b>3.295.249</b>
<b><u>Imobilizari corporale</u></b>				
Terenuri	-	-	-	-
Construcții	3.564.366	2.657.554	-	6.221.920
Instalatii tehnice, masini	14.306.633	4.052.521	216.351	18.142.803
Alte imobilizari corporale	328.838	-	14.315	314.523
<b>Total</b>	<b>18.199.837</b>	<b>6.710.075</b>	<b>230.666</b>	<b>24.679.246</b>
<b>TOTAL AMORTIZARE ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>21.207.809</b>	<b>7.602.658</b>	<b>835.972</b>	<b>27.974.495</b>

**1.3. VALOAREA CONTABILA NETA A IMOBILIZARILOR LA 31 decembrie 2011**

	<b>Valoare bruta</b>	<b>Amortizare</b>	<b>Ajustari pentru pierderea de valoare</b>	<b>Valoare contabila neta</b>
1.Imobilizari necorporale	3.928.065	3.295.249	-	632.816
2.Imobilizari corporale	99.131.929	24.679.246	-	74.452.683
3.Imobilizari financiare, din care:	1.134.111	-	-	1.134.111
<b>3.1. cu scadenta mai mare de un an:</b>	<b>374.095</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>374.095</b>
- sumele ramase din imprumuturile acordate pentru care AEROSTAR percepe dobanzi, din care:	268.515	-	-	268.515
o suma ramasa din imprumutul acordat unui salariat in anul 2006	79.627			79.627
o suma ramasa din imprumutul acordat SC FOAR SRL Bacau in anul 2011	188.888			188.888
-actiuni si parti sociale detinute de AEROSTAR in capitalul social al altor societati (Nota 10)	105.580			105.580
<b>3.2. cu scadenta mai mica de un an:</b>	<b>760.016</b>			<b>760.016</b>
<b>Total (1+2+3.1.)</b>	<b>103.434.089</b>	<b>27.974.495</b>	<b>-</b>	<b>75.459.594</b>

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

---

**NOTA 1 - ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

Conform reglementarilor contabile aplicate, imobiliarile financiare cu scadenta mai mica de 12 luni (**pct. 3.2.**), in suma de **760.016 lei**, reprezinta garantii in vama si garantie acordata unui client extern si sunt reflectate, in bilant, la elementul de activ "creante comerciale" .

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

<b>a) Cresterilor de valori brute ale imobiliarilor necorporale prin:</b>	<b>1.044.835</b>
• capitalizarea cheltuielilor de dezvoltare aferente programelor abordate in perioada ianuarie-decembrie 2011	605.306
• achizitia de licente	295.662
• transferului de know-how	110.139
• achizitiei si modernizarii unor soft-uri pentru masini unelte CNC	33.728
<b>b) Cresterilor de valori brute ale imobiliarilor corporale , prin:</b>	<b>41.414.842</b>
• cresterea valorii terenului din patrimoniul societatii ca urmare a reevaluarii înregistrata la data de 30.06.2011. Valoarea justa a fost determinata de un evaluator independent prin metoda comparatiei directe.	20.247.311
• modernizarii unor constructii	60.781
• achizitia de echipamente tehnologice, masini- unelte CNC,etc.	5.374.835
• capitalizarea cheltuielilor aferente investitiilor in curs de executie,din care:	15.731.915
o capitalizarea cheltuielilor efectuate pentru investitia <i>„Extinderea capacitatilor de fabricatie și asamblare de aerestructuri destinate aviatiei civile”</i>	12.371.963
o capitalizarea cheltuielilor efectuate pentru alte investitii	3.359.952
<b>c) Cresterilor de valori brute ale imobiliarilor financiare, prin :</b>	<b>1.024.423</b>
• acordarea unui imprumut pe o perioada de 3 ani societatii FOAR SRL Bacau societate la care AEROSTAR detine 51% din capitalul social	400.000
• achizitia a 400 de actiuni de la societatea comerciala Aerostar Transporturi Feroviare SA Bacau la care AEROSTAR detine 45,75% din capitalul social	4.000
• cresterea volumului de garantii acordate clientilor	620.423

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

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

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

**NOTA 1- ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

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

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

**NOTA 2 -PROVIZIOANE**

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2011	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2011
		(constituiri)	(diminuari anulari)	
	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4=1+2-3</u>
Provizioane pentru litigii	7.712	-	-	7.712
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	8.923.157	16.428.315	5.013.508	20.337.963
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	65.490	-	1.294	64.196
Provizioane pentru restructurare	706.641	-	706.641	-
Alte provizioane	11.659.134	8.240.282	4.085.591	15.813.825
<b>TOTAL</b>	<b>21.362.134</b>	<b>24.668.597</b>	<b>9.807.034</b>	<b>36.223.697</b>

**Au fost constituite urmatoarele provizioane:**

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

**Total cheltuieli cu provizioanele constituite** **24.668.597**

**Au fost anulate, prin reluare la venituri urmatoarele provizioane:**

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

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

---

**Total venituri din anulari de provizioane** **9.807.034**

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

### **NOTA 3- REPARTIZAREA PROFITULUI**

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

### **NOTA 4- ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

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

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

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

**NOTA 5-SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**

**a). Situația creanțelor**

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

<sup>1)</sup> Clientii incerti au fost inregistrati distinct in evidenta contabila a societatii.

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

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

Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile intre cursul pietei valutare la care sunt inregistrate creantele in valuta si cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru inchiderea exercitiului financiar 2011 s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

Creantele comerciale cu termen de lichiditate intre 1 an si 5 ani reprezinta vanzari de produse cu plata in rate respectiv livrarea unui avion ultrausor primar tip festival R40F, cu scadenta in decembrie 2013. Creantele in legatura cu bugetul statului, la sfarsitul lunii decembrie, sunt in suma de 1,466,205 lei din care TVA de recuperat in valoare de 670,817 lei.

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

**NOTA 5- SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)**

**b) Situația datoriilor**

DATORII	Rând	Sold la	Sold la	Termen de	exigibilitate	
		31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 ani
		1	2=3+4+5	3	4	5
<b>Avansuri incasate in contul clientilor</b>	<b>01</b>	<b>1,685,726</b>	<b>1,246,392</b>	<b>1,246,392</b>	-	-
Clienti creditori interni	02	97,480	153,492	153,492	-	-
Clienti creditori externi	03	1,588,246	1,092,900	1,092,900	-	-
<b>Furnizori</b>	<b>04</b>	<b>4,888,314</b>	<b>11,252,579</b>	<b>11,252,579</b>	-	-
Furnizori interni	05	3,022,204	5,905,210	5,905,210	-	-
Furnizori externi	06	1,437,122	4,317,890	4,317,890	-	-
Furnizori-facuri nesosite	07	240,669	317,619	317,619	-	-
Furnizori de imobilizari	08	188,319	711,860	711,860	-	-
<b>Alte datorii,din care</b>	<b>09</b>	<b>6,832,733</b>	<b>5,620,249</b>	<b>5,620,249</b>	-	-
• Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate	10	994,244	1,328,790	1,328,790	-	-
• Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	11	5,491,482	3,933,910	3,933,910	-	-
• Alte datorii , din care:	12	347,007	357,549	357,549	-	-
-dividende neincasate de actionari		242,807	241,792	241,792	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>13,406,773</b>	<b>18,119,220</b>	<b>18,119,220</b>	-	-

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

Pentru datoriile evidențiate nu s-au constituit ipoteci.

AEROSTAR nu are obligatii restante.

La finele lunii decembrie 2011 societatea are angajamente luate sub forma scrisorilor de garantie bancara in valoare de 2.200.000 USD emise in favoarea partenerilor comerciali conform cerintelor contractuale. Pentru aceste angajamente, compania AEROSTAR a inregistrat provizioane.

Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile intre cursul pietei valutare la care sunt inregistrate datoriile in valuta si cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru inchiderea exercitiului financiar 2011, s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

Avansurile incasate de la clienti in suma de 1,246,392 lei sunt pentru executarea de lucrari de intretinere si reparatii avioane ce vor fi finalizate in cursul anului 2012.

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

---

## **NOTA 6 - PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

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

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

Pentru fiecare element de bilanț, cont de profit și pierdere, capitaluri proprii, flux de numerar, a fost prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru exercitiul financiar precedent (2010), pentru comparabilitate. Situațiile financiare oferă o imagine fidelă asupra poziției și performanței financiare.

### **A) Principiile contabile aplicate sunt:**

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

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

### **B) Politici și metode contabile**

#### **α) Bazele întocmirii situațiilor financiare**

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

---

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

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

Situatiile financiare intocmite de societate pentru anul 2011 cuprind:

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

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

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

**c) Tranzactii valutare**

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

**d) Imobilizari corporale**

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

- Pentru grupa "Instalatii tehnice si masini" si grupa "Alte instalatii, utilaje si mobilier" –baza de evaluare in bilant este valoarea neta ;
- Pentru terenuri, baza de evaluare este valoarea reevaluată la 30.06.2011;
- Pentru grupa "Constructii" baza de evaluare este valoarea reevaluată la 31.12.2009.

Cheltuielile cu reparatiile si intretinerea imobilizarilor corporale , efectuate in scopul asigurarii utilizarii continue a acestora , au fost recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuării lor.

Cheltuielile efectuate pentru modernizarea imobilizarilor corporale au fost recunoscute in valoarea acestora si s-au supus amortizării pe perioada ramasa de amortizare.

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

Amortizarea se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune pana la recuperarea integrala a valorii de intrare a imobilizarilor corporale, conform duratelor de utilizare economica.

Duratele de utilizare economica sunt stabilite de o comisie formata din specialistii societatii.

Duratele normale de functionare (duratele fiscale) ale imobilizarilor corporale sunt reglementate de legislatia fiscala.

Cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor corporale au fost inregistrate in contul de profit si pierdere . Terenurile nu au fost supuse amortizării.

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

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

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

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



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

---

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

**e) Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale au fost evaluate in bilant la valoarea neta.

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

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

**f) Imobilizari financiare**

Societatea evidentiaza in elementul de activ imobilizat "imobilizari financiare":

- o actiuni si parti sociale detinute de AEROSTAR in capitalul social al altor societati , netranzactionate pe piata de capital (NOTA 10)
- o garantii in vama si garantie acordata unui client conform contractului incheiat (NOTA 1)
- o suma ramasa din imprumuturile acordate de AEROSTAR, cu scadenta mai mare de 12 luni (NOTA 1).

S.C. AEROSTAR S.A. Bacau nu a determinat si inregistrat ajustari de valoare intrucat comisia de inventariere nu a constatat, in anul 2011, pierderi de valoare la aceasta categorie.

**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.

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

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

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

- cheltuielile generale de administratie
- cheltuielile de desfacere.

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

Metoda aleasa este aplicata consecvent pentru elementele de natura stocurilor.

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

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

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

**h) Creante comerciale**

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

Creantele incerte au fost inregistrate distinct in contabilitate.

Societatea a calculat si inregistrat, in perioada 01.01.2011 -31.12.2011, ajustari pentru deprecierea clientilor incerti sau in litigiu si a debitorilor diversi 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.

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

### **j) Provizioane**

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

- a fost probabila o iesire de numerar pentru stingerea acestei obligatii
- a fost posibila o estimare credibila a valorii obligatiei.

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

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

### **k) Dividende**

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

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

### **l) Recunoasterea veniturilor**

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

### **m) Rezultatul financiar**

A fost determinat de veniturile si cheltuielile din activitatea financiara.

## **NOTA 7- PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**

In adunarea generala ordinara din aprilie 2011, actionarii societatii AEROSTAR SA Bacau au aprobat:

- o distribuirea unui dividend brut pe actiune pentru exercitiul financiar 2010 de 0,07 lei.
- o majorarea capitalului social al societatii de la valoarea de 29.284.132,50 lei la valoarea de 37.483.689,60 lei prin incorporarea rezervelor
- o majorarea valorii nominale a actiunii de la 0,25 lei la 0,32 lei.
- o numarul total de actiuni, respectiv 117.136.530, a ramas acelasi.

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

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

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

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

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

Structura actionariatului societatii la data de 31.12.2011 se prezintă astfel:

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

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

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

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

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

Salariile conducerii executive sunt negociate de directorul general al societatii.

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

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

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

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

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

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

**Structura salariatilor**

**Anul 2011**

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

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

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

- tichete de masa acordate 2.438.684 lei

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

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

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

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

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

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

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

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

**NOTA 9- PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

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

## **NOTA 10- ALTE INFORMATII**

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

Societatea AEROSTAR a fost infiintata in anul 1953 si functioneaza in conformitate cu legea 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 S.C AEROSTAR S.A pentru anii 2011-2015 este o strategie de "expansiune selectiva" ceea ce înseamnă că prioritare vor fi acele grupe de produse cu profitabilitate bună și risc relativ redus, respectiv „piese, aerestructuri și subansamble de aviație”, „mentenanță avioane civile”, „hidraulică de aviație” și „sisteme defensive terestre”, fără a se neglija celelalte grupe de produse și servicii care vor fi menținute și ajutate să-și îmbunătățească profitabilitatea.

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

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

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

**ANEXA**

Nr. crt.	Denumire societate	Sediul social	Capital social subscris de S.C. AEROSTAR (lei)	Nr. actiuni detinute de S.C. AEROSTAR	Procent control (%)	Domeniul de activitate al societatilor (CAEN-rev.2)	Informatii financiare pentru ultimul exercitiu financiar (anul 2010) pentru care au fost aprobate situatiile financiare ale societatilor		
							capital social al societatii (lei)	rezerve (lei)	profit net (lei)
1	S.C. AIRPRO CONSULT S.R.L.Bacau	Strada Condorilor nr.9, Bacau	10.000	100	100,00	CAEN 7022/ Activitati de contractare pe baze temporare a personalului	10.000	45.160	33.187
2	S.C. FOAR S.R.L. Bacau	Strada Condorilor nr.9, Bacau	4.080	408	51,00	CAEN 7739/ Inchirierea altor masini si echipamente	8.000	416.823	187.523
3	S.C. AEROSTAR TRANSPORTURI FERROVIARE S.A.Bacau	Strada Condorilor nr.9, Bacau	91.500	9.150	45,75	CAEN 2822/ Fabricarea echipamentelor de ridicat si manipulat	200.000	35.822	10.107

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

---

**NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)**

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

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

**c) Intocmirea situatiilor financiare consolidate**

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

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

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

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

Actiunile acestei societatii nu sunt tranzactionate pe piata de capital.

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

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

**d) Impozitul pe profit**

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

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

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

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

Reconcilierea rezultatului contabil cu rezultatul fiscal :

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

**e) Cifra de afaceri - prezentarea pe pietele de desfacere**

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

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

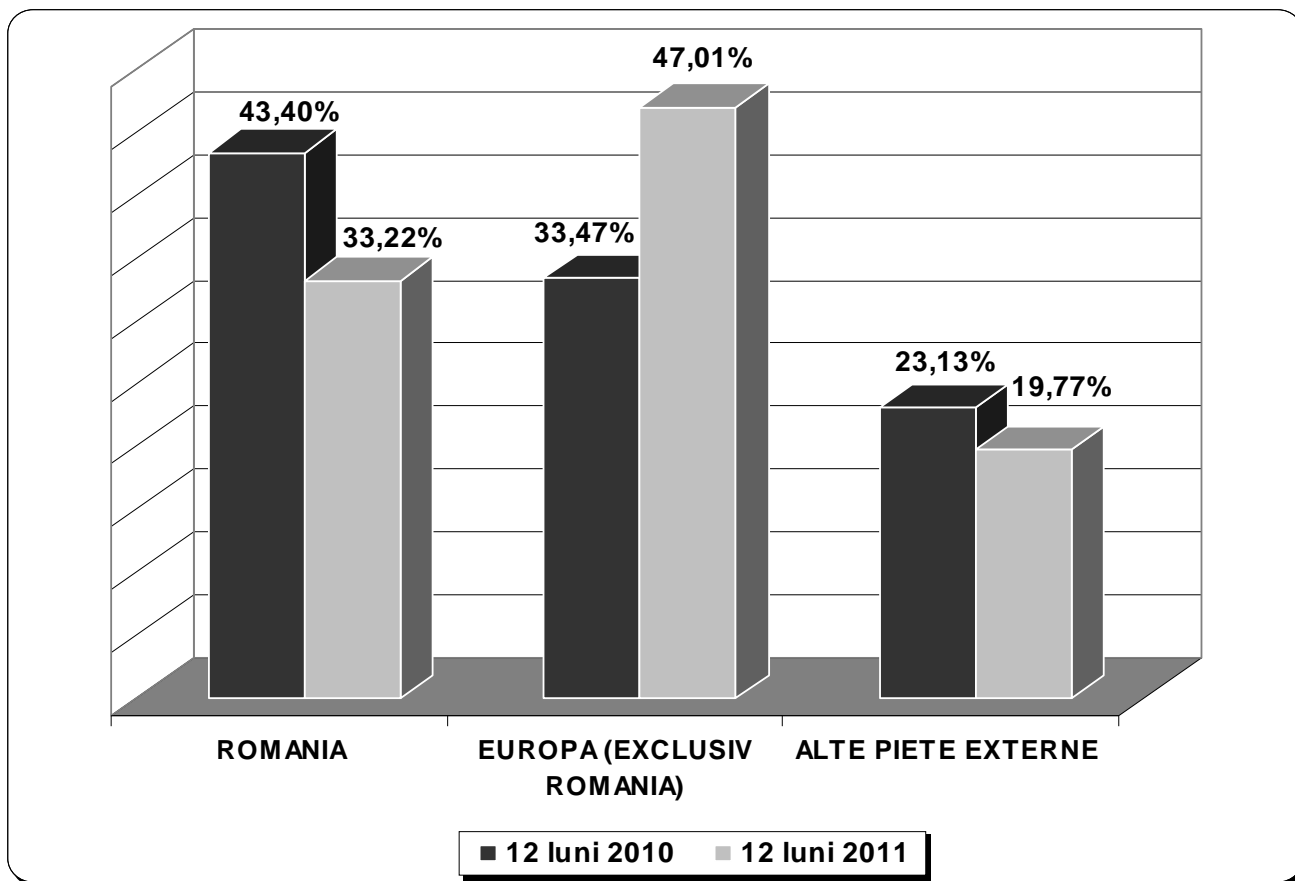
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

**NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)**

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

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

**Piete interne si externe**





## **NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)**

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

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

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

### **g) Evenimente ulterioare bilantului**

AEROSTAR nu a identificat, dupa data de 31.12.2011, nici un eveniment ulterior care, prin neprezentarea in situatiile financiare, ar afecta capacitatea utilizatorilor de informatii de a face evaluari si de a lua decizii corecte.

### **h) Investitii pe termen scurt**

Sumele prezentate in postul bilantier *Investitii pe termen scurt* reprezinta disponibilitati in lei si valuta plasate in depozite bancare pe termen scurt.

Evaluarea depozitelor in valuta s-a facut la cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru 31 decembrie 2011.

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

### **i) Active si datorii contingente**

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

### **j) Rezerve**

In situatiile financiare, S.C. AEROSTAR are inregistrate urmatoarele categorii de rezerve:

- Rezerve din reevaluarea terenurilor si constructiilor;
- Rezerve legale, constituite in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 cu modificarile ulterioare;
- Rezerve statutare, constituite prin repartizarea din profitul net a sumelor pentru finantarea cheltuielilor de productie si de capital;
- Alte rezerve, cum ar fi rezerve din facilitati fiscale acordate potrivit legistatei.

**k) AEROSTAR nu recunoaste elemente de venituri si cheltuieli extraordinare, ci numai venituri si cheltuieli din activitatea curenta, ca parte integranta a obiectului sau de activitate.**

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

### **m) Venituri in avans**

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

- valoarea subventiei aferenta activelor primita de AEROSTAR conform contractului de finantare nerambursabila incheiat intre AEROSTAR in calitate de beneficiar si Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri in calitate de Autoritate de Management POSCCE, pentru implementarea proiectului de investitii "*Extinderea capacitatilor de fabricatie si asamblare aerostructuri destinate aviatiei civile*": 3.655.656 lei, din care 1.724.659 lei reprezinta valoarea subventiei primita in anul 2011.

**NOTA 10- ALTE INFORMATII (continuare)**

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

**n) Rate achitate in cadrul unui contract de leasing**

Nu a fost cazul .

**o) Descrierea contractelor de leasing financiar**

Nu a fost cazul .

**p) Onorariul auditorului extern independent**

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

**r) Efecte comerciale scontate neajunse la scadenta**

Nu a fost cazul .

**s) Angajamente sub forma garantiilor**

La data de 31.12.2011, valoarea garantiilor acordate de AEROSTAR era de 20.337.963 lei, reprezentand garantii de buna executie acordate clientilor, conform contractelor incheiate cu acestia.

Pentru aceste angajamente, compania AEROSTAR a inregistrat provizioane la valoarea integrala a garantiilor (NOTA 2).

## **DECLARAȚIE**

**În conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991 si Regulamentului nr.1/2006 emis de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare**

**Subsemnații GRIGORE FILIP, având calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al SC AEROSTAR S.A. și DORU DAMASCHIN, având calitatea de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar al S.C AEROSTAR S.A., conform art. 10 alin. (1) din Legea contabilității nr.82/1991 își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31.12.2011 si confirmă ca:**

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale la 31.12.2011 sunt în conformitate cu reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, aprobate prin OMFP 3055/2009, cu modificările ulterioare**
- b) Situațiile financiare anuale la 31.12.2011 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată**
- c) Raportul Consiliului de Administrație asupra exercițiului financiar 2011 cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor S.C. AEROSTAR S.A. precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate**
- d) S.C. AEROSTAR S.A. BACAU își desfășoară activitatea in condiții de continuitate.**

**Președinte al Consiliului de Administrație și Director General,  
GRIGORE FILIP**

**Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar,  
DORU DAMASCHIN**

Catre Actionarii,

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

## **RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT**

1. Am auditat situatiile financiare anuale apartinand societatii comerciale S.C. AEROSTAR S.A. BACAU („Societatea”) pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011, care cuprind: Bilantul – formularul cod 10, Contul de profit si pierdere – formularul cod 20, Date informative – formularul cod 30, Situatia activelor imobilizate – formularul cod 40. Acestea sunt insotite de : Situatia modificarilor capitalului propriu, Situatia fluxurilor de numerar, Notele explicative la situatiile financiare anuale si anexele – Raportul consiliului de administratie, Declaratia conducerii entitatii in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991 si a Regulamentului nr.1/2006 emis de CNVM, Propunerea de distribuire a profitului net realizat in anul financiar 2011, precum si balanta de verificare sintetica. Situatiile financiare anuale sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii societatii. Responsabilitatea noastra consta in exprimarea unei opinii asupra acestor situatii financiare anuale, precum si a gradului de conformitate a raportului administratorilor cu situatiile financiare anuale pentru acelasi exercitiu financiar.
2. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea adecvata a acestor situatii financiare anuale in conformitate cu cerintele normelor de contabilitate din Romania si anume Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, si Reglementarile contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin Ordinul nr. 3055/2009 si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare anuale. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea adecvata a situatiilor financiare anuale care sa nu contina denaturari semnificative, datorate

fraudei sau erorii, selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate, elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare anuale. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit emise de Camera Auditorilor din România și a Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile, ca situațiile financiare anuale nu cuprind denaturări semnificative.
4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare anuale. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare anuale, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea adecvată a situațiilor financiare anuale ale societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare anuale luate în ansamblul lor.
5. Considerăm ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.
6. În opinia noastră, situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a societății la 31 decembrie 2011, rezultatele activității sale, situația modificărilor capitalului propriu, și a fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu cerințele legale – Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr.3055/2009, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.
7. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege nu acceptăm și

nu ne asumam responsabilitatea decat fata de societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

8. Situatiile financiare anuale anexate si acest raport sunt intocmite exclusiv in vederea depunerii acestora la institutiile statului – Ministerul Finantelor Publice, Registrul Comertului, Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.
9. Situatiile financiare anuale anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note explicative financiare anuale in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anuale anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare anuale

In concordanta cu cerintele Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare, noi am citit raportul administratorilor. Acesta este anexa la situatiile financiare anuale. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare anuale alaturate.

Bacau, 15.03.2012

Auditor financiar,

Monica Husanu