



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 SEMESTRIAL LA DATA DE 30.06.2013

CUPRINS RAPORT SEMESTRIAL

- 1. RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**
- 2. SITUATIILE FINANCIARE**
- 3. RAPORTUL DE REVIZUIRE AL AUDITORULUI FINANCIAR
INDEPENDENT**
- 4. DECLARATIA CONDUCERII S.C. AEROSTAR S.A.**

Raportul consiliului de administratie conform Anexei 31 din Regulamentul nr. 1 /2006

Data raportului : 30.06.2013

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

Sediul social: Strada Condorilor nr. 9

Numar de telefon : 234.575.070 ; Fax: 234.572.023

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

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

Capital social subscris si varsat: 37.483.689,60 lei

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU SEMESTRUL I 2013

INTRODUCERE

Raportul interimar al Consiliul de Administratie al S.C. AEROSTAR S.A. Bacau pentru semestrul I 2013 prezinta evenimentele si tranzactiile semnificative pentru intelegerea modificarilor in pozitia si performanta companiei, ce au avut loc in perioada ianuarie 2013 - iunie 2013.

Situatiile financiare intocmite la data de 30 iunie 2013 sunt insotite de raportul de revizuire al auditorului financiar independent al S.C. AEROSTAR S.A. Bacau.

AEROSTAR S.A. in cifre

	UM	30.06.2013	30.06.2012
Capital social	mii lei	37.484	37.484
Cifra de afaceri	mii lei	104.856	88.124
• vanzari la export	mii lei	96.151	73.891
• pondere export in cifra de afaceri	%	91,7%	83,8%
Cheltuieli pentru investitii	mii lei	10.815	12.580
Numarul efectiv de personal, din care:	nr.	1.758	1.626
• salariati proprii	nr.	1.463	1.304
• salariati atrasi prin agent de munca temporara	nr.	295	322
Profit brut	mii lei	9.780	9.406
Profit net	mii lei	7.112	6.203

ACȚIUNEA “AEROSTAR” (simbol ARS)

simbol bursier “ARS”	UM	30.06.2013	30.06.2012
numar actiuni	nr.	117.136.530	117.136.530
valoare nominala pe actiune	lei	0,32	0,32
valoare contabila pe actiune	lei	1,06	0,86
profit net pe actiune (raportul EPS)	lei	0,06	0,05
valoarea de piata pe actiune la sfarsitul perioadei	lei	1,595	1,029
capitalizare bursiera	lei	186.832.765	120.533.489

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU SEMESTRUL I 2013

Pretul de tranzactionare a unei actiuni AEROSTAR a oscilat in semestrul I 2013, intre un nivel minim de 1,393 lei si un nivel maxim de 1,85 lei.

INDICATORI MACROECONOMICI

	UM	30.06.2013	30.06.2012
inflatie	%	2,07%	1,65%
Curs mediu de schimb EURO	lei/euro	4,3980	4,3847
Curs mediu de schimb USD	lei/USD	3,3429	3,3832
Curs mediu de schimb GBP	lei/GBP	5,1681	5,3204

1.SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

a) Elemente de pozitie financiara

(mii lei)	30.06.2013	31.12.2012
TOTAL ACTIVE, din care:	253.661	240.461
Active imobilizate	126.943	120.295
Active curente- total, din care:	126.212	120.166
o stocuri	27.250	24.749
o creante	59.691	47.337
o numerar si echivalente de numerar	39.271	48.080
Alte elemente de activ (cheltuieli in avans)	506	-
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII , din care:	253.661	240.461
Datorii curente	89.739	72.727
Datorii pe termen lung, din care:	39.289	39.672
o provizioane	31.129	29.220
o subventii pentru investitii	8.160	6.365
o alte datorii pe termen lung	-	4.087
Total capitaluri proprii, din care:	124.633	128.061
o capital social	37.484	37.484
o rezerve din reevaluare imobilizari corporale si necorporale	57.527	57.485
o alte rezerve	17.850	14.175
o alte elemente de capital	4.660	3.849
o rezultatul realizat (profit)	7.112	15.068

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU SEMESTRUL I 2013

b) Elemente ale rezultatului global

(mii lei)	6 luni 2013	6 luni 2012
• Venituri totale	116.521	106.243
• Venituri din exploatare, din care:	108.871	102.145
~Cifra de afaceri	104.856	88.124
• Venituri financiare	7.649	4.098
• Cheltuieli totale	106.741	96.334
• Cheltuieli de exploatare, din care:	100.820	94.185
~ Cheltuieli materiale	46.248	39.558
~Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	35.186	30.702
~Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor	3.667	3.324
~Ajustari de valoare privind activele circulante	3.715	2.635
~Ajustari privind provizioanele	(964)	7.056
~Alte cheltuieli de exploatare, din care:	12.968	10.910
~cheltuieli privind prestatii externe	11.829	10.146
• Cheltuieli financiare	5.921	2.149
• Rezultatul din exploatare	8.052	7.960
Rezultatul financiar	1.728	1.949
REZULTATUL BRUT	9.780	9.909
REZULTATUL NET	7.112	6.706

c) Elemente de Cash-flow

(mii lei)	6 luni 2013	6 luni 2012
A.Activitatea de exploatare		
• încasari	103.140	87.236
• plati, din care:	105.913	93.033
-plati pentru furnizori si angajati	89.483	77.446
-plati pentru impozite si taxe la bugetul statului	16.430	15.587
Numerar din activitatea de exploatare	(2.773)	(5.797)
B.Activitatea de investitii		
• încasari ,din care:	6.161	998
-rate incasate din imprumuturi acordate	1	146
-dobanzi incasate	1.431	817
-incasari din vanzarea de imobilizari	-	12
-dividende incasate	61	23
-incasari din fonduri nerambursabile	4.668	-
• plati pentru achizitia de imobilizari	(10.890)	10.378
Numerar din activitatea de investitii	(4.729)	(9.380)
C.Activitatea de finantare		
• plati pentru dividende	1.278	2
Numerar din activitatea de finantare	(1.307)	(2)
Cresterea neta a numerarului (A+B+C)	(8.809)	(15.179)
Numerar la inceputul perioadei	48.080	37.716
Numerar la sfarsitul perioadei	39.271	22.537

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU SEMESTRUL I 2013

Modalitatea si perioada de distributie a dividendelor repartizate din profitul anului 2012

In adunarea generala ordinara din 25 aprilie 2013, actionarii societatii AEROSTAR au aprobat ca valoarea dividendului brut pe actiune sa fie de 0,090 lei, corespunzatoare unei actiuni cu valoarea nominala de 0,32 lei.

Pana la data redactarii raportului, AEROSTAR a platit dividende unui numar de 6.571 actionari din totalul de 6.591 actionari aflati in evidenta Registrului Actionarilor.

Data limita de distributie a dividendelor cuvenite actionarilor , aferente anului 2012, este 25 octombrie 2013.

2.ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII AEROSTAR IN SEMESTRUL I 2013

2.1. Elemente si tendinte generale privind activitatea societatii

Industria aeronautica, de aparare si securitate in anul 2013

Contributia industriei aeronautice, de aparare si securitate in lantul de valori proiecteaza asupra economiei o viziune care țintește dezvoltarea tehnologica si investitii in programe avansate, cu efecte sociale si de mediu pozitive.

Consolidarea lanturilor de furnizare este principala caracteristica de interes pe o piata globala, in dezvoltare. La fel si in domeniul mentenantei.

Mentinerea unei baze industriale puternice si competitive constituie o preocupare continua pentru realizarea programelor din domeniul apararii.

La 17 aprilie 2013 s-au aniversat 60 de ani de industrie pentru aviatie si aparare la Bacau. AEROSTAR, companie reprezentativa pentru industria de aviatie si aparare din România si Europa, a marcat printr-o serie de evenimente aniversare 60 de ani de la infiintarea URA, precursora S.C. AEROSTAR S.A. Bacau de astazi.

Manifestarile aniversare au avut ca obiectiv promovarea positionarii companiei drept furnizor major pentru programe actuale si de viitor din domeniul aviatiei la nivel global si Investitiile de amploare realizate in centrele de excelenta AEROSTAR din sectorul fabricatiei de aerestructuri, trenuri de aterizare si sisteme hidraulice, precum si centrul regional de excelenta pentru mentenanta de avioane Boeing 737 si Airbus 320.

Afacerile AEROSTAR

AEROSTAR opereaza pe piata globala si elementele de impact asupra economiei globale influenteaza desfasurarea afacerilor companiei.

In primele sase luni ale anului 2013 AEROSTAR a mentinut si dezvoltat o baza solida de afaceri.

Liniile de afaceri principale 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. Pozitionarea graduala pe piata echipamentelor de sustinere (GSE) a inceput sa dea rezultate.

2.2. Prezentarea efortului investitional

Investitii în masini –unelte CNC, echipamente tehnologice, infrastructura si informatica

Cheltuielile pentru investitiile efectuate in primul semestru al anului 2013 au inregistrat un total de 10.815 mii lei reprezentând 10,3 % din cifra de afaceri realizată de companie.

- 59% din aceste cheltuieli au fost alocate pentru investitia *“Crearea unei noi capacitati de fabricatie pentru diversificarea productiei si cresterea exportului”*, co-finantat prin Fondul European de Dezvoltare Regionala, in baza contractului de finantare incheiat cu Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri – Autoritatea de Management pentru Programul Operational Sectorial *“Cresterea Competitivitatii Economice”-Axa Prioritara_1*”Un sistem inovativ si ecoeficient de productie”, Operatiunea 1.1.1.b) Sprijin pentru consolidarea si modernizarea sectorului productiv prin investitii tangibile si intangibile in intreprinderi mari.
- Un procent de 38% din totalul cheltuielilor pentru investitii a fost alocat pentru sustinerea programului de mentenanta/modernizare avioane civile, pentru consolidarea si modernizarea capacitatilor de productie, pentru lucrari de modernizare a liniilor de acoperiri de protectie ,infrastructurii, etc.
- 3% din cheltuieli a fost alocat pentru achizitia de licente software.

Calitatea si mediul

Prin Programul de Calitate si Mediu aprobat pentru anul 2013, s-au stabilit obiective in domeniul reducerii numarului de rebuturi cu 30% fata de anul 2012, extinderea domeniului de certificare NADCAP (NATIONAL AEROSPACE AND DEFENCE CONTRACTORS ACCREDITATION PROGRAM) pentru procese speciale, extinderea domeniului de autorizare pentru Organizatia de intretinere Part 145.

În perioada analizata, activitatile de certificari si autorizari stabilite prin Programul de Calitate sunt in derulare.

Societatea AEROSTAR a fost supusa, pe parcursul semestrului I 2013 unor audituri externe pentru organizatia de productie si organizatia de intretinere a avioanelor, ca si pentru procese speciale.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU SEMESTRUL I 2013

Pe primele sase luni ale anului 2013, nu s-au inregistrat incidente de mediu si nici poluari ale apelor uzate sau aerului peste valorile maxim admise de legislatia in vigoare.

În acest domeniu s-au desfasurat urmatoarele activitati specifice:

- inspectii de protectia mediului pe amplasament la sectiile de productie cu impact de mediu
- 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 2012
- s-a demarat procedura de obtinere acord de mediu pentru investitia extinderea capacitatii de productie
- s-au acreditat prima serie de agenti ecologici prin intermediul Agentiei de protectia mediului
- s-a revizuit „programul de prevenire si combatere in cazul unei poluari accidentale a folosintelor de apa” 2013 si „programul anual pentru monitorizarea si masurarea parametrilor cu impact semnificativ asupra mediului „2013.

Aerostar ca angajator

La data de 30 iunie 2013 Aerostar folosea un numar total de 1.758 salariati din care 1.463 salariati proprii si 295 salariati atrasi prin agent de munca temporara.

În semestrul I al anului 2013, în Aerostar a continuat derularea programelor de dezvoltare profesională a angajaților, prin includerea lor în programe de formare profesională.

Aerostar realizeaza instruirea personalului in specializari si competente care nu sunt asigurate pe piata muncii in alt mod.

Gradul mediu de sindicalizare a societatii în semestrul I 2013 a fost de 85,28%.

CONSOLIDAREA UNUI SISTEM DE PRODUCTIE ROBUST

Ca urmare a dezvoltarii pozitiei de piata a societatii, in AEROSTAR a fost lansat programul <Consolidarea unui sistem de productie robust> consolidat pe principii, reguli, valori si structuri organizatorice optimizate.

Domeniile vizate de acest program sunt la nivelul organizarii, tehnologia informatiei, calitate, costuri si resurse umane.

2.3. Prezentarea activitatii de vanzare

Volumul de vânzari realizat de societate in semestrul I 2013 a fost de 104.856 mii lei.

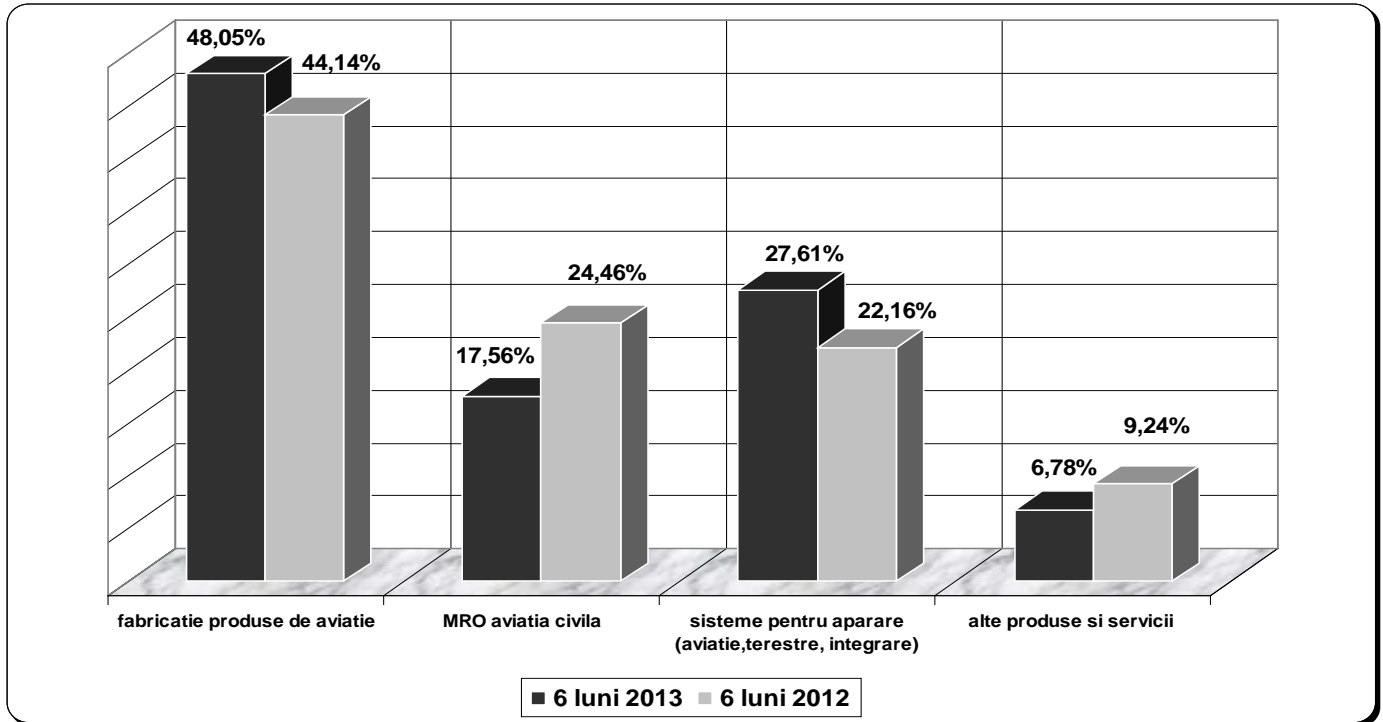
Din cifra de afaceri realizata, societatea a vândut produse si servicii pe piata interna de 8.705 mii lei, iar la export echivalentul a 96.151 mii lei, reprezentând 91,7% din total vânzari.

AEROSTAR nu este dependenta 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 SEMESTRUL I 2013

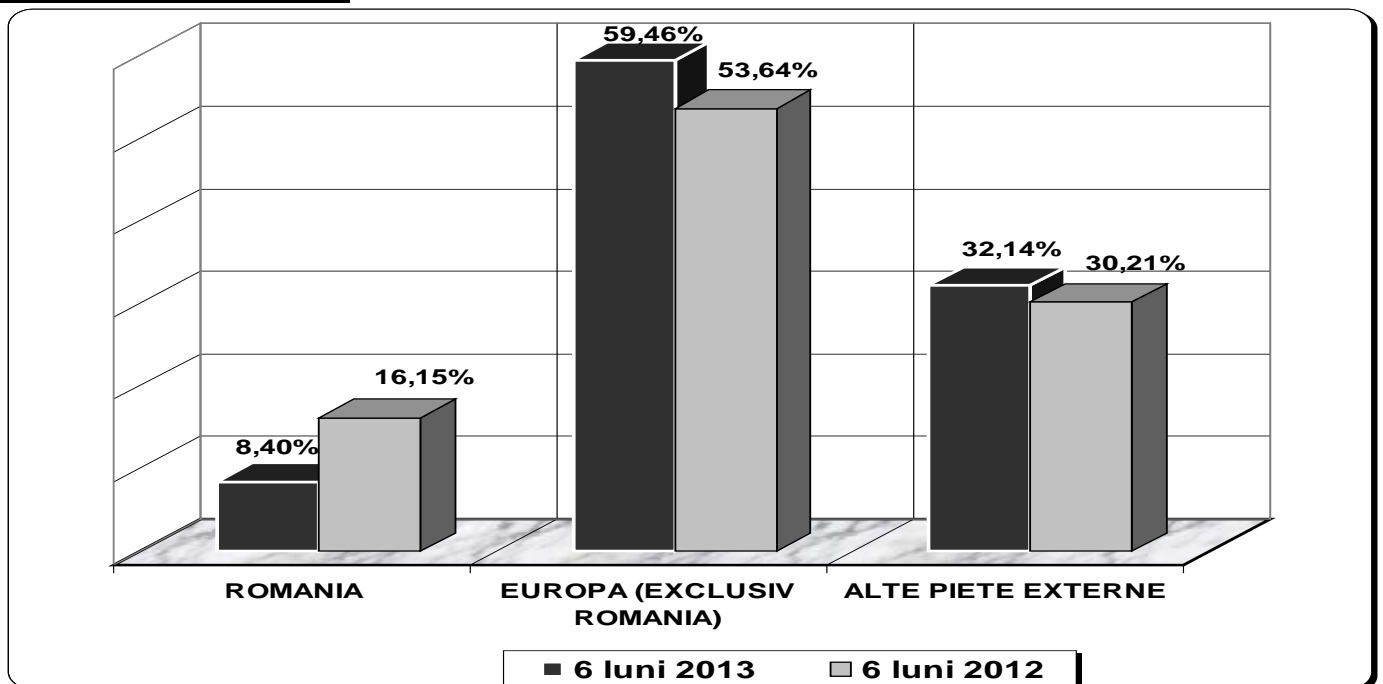
Produse si servicii vandute de AEROSTAR, pozitionarea pe piata

Ponderea in cifra de afaceri a principalelor produse si servicii vandute in primele sase luni ale anului 2013 se prezinta astfel (situatie comparativa cu 6 luni 2012):



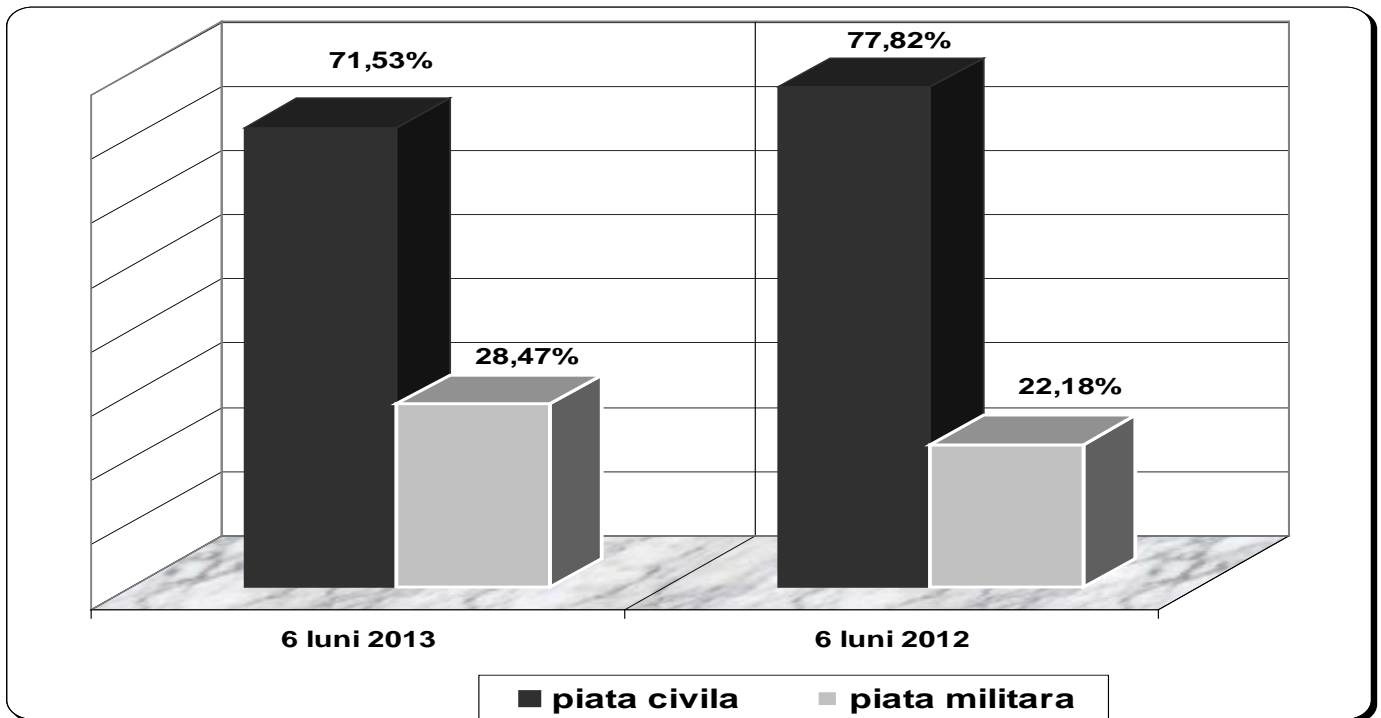
Principalele piete de desfacere

Piete interne si externe



S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU SEMESTRUL I 2013

Piete civile si militare



3.SCHIMBARI IN CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII

In semestrul I 2013 nu au fost schimbari in capitalul si administrarea societatii Aerostar S.A.

4.TRANZACTII SEMNIFICATIVE

In semestrul I 2013, AEROSTAR nu a incheiat tranzactii cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat sau in care au fost implicate aceste persoane.

DIRECTOR GENERAL
GRIGORE FILIP

DIRECTOR FINANCIAR
DORU DAMASCHIN

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA DATA DE 30 Iunie 2013
AUDITATE**

CUPRINS SITUATII FINANCIARE

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

S.C. AEROSTAR S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU 30 Iunie 2013

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

	Nota	30 iunie 2013	01 ianuarie 2013
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	116,224	108,905
Imobilizari necorporale	4	1,933	1,777
Investitii imobiliare	4	7,374	7,556
Imobilizari financiare		181	183
Impozit amanat	7	1,231	1,874
Total active imobilizate		126,943	120,295
Active circulante			
Stocuri	8	27,250	24,749
Creante comerciale si alte creante	10	59,691	47,337
Numerar si echivalente de numerar	12	39,271	48,080
Total active circulante		126,212	120,166
Cheltuieli in avans		506	0
Total active		253,661	240,461
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social		37,484	37,484
Rezultat curent		7,112	15,068
Rezultatul reportat		(496)	(570)
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	14	56,147	56,105
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor necorporale	14	1,380	1,380
Alte rezerve	14	17,850	14,175
Alte elemente de capital propriu	7	5,156	4,419
Total capitaluri proprii		124,633	128,061
Datorii pe termen lung			
Provizioane	20	31,129	29,220
Subventii pentru investitii	23	8,160	6,365
Alte datorii pe termen lung	11	0	4,087
Total datorii pe termen lung		39,289	39,672
Datorii curente			
Datorii comerciale	11	41,854	31,173
Datorii de leasing financiar	11	0	22
Datoria cu impozitul pe profit curent	11	884	406
Provizioane	20	33,741	36,615
Alte datorii curente	11	13,260	4,511
Total datorii curente		89,739	72,727
Total datorii		129,028	112,400
Total capitaluri proprii si datorii		253,661	240,461

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 30 Iunie 2013

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

	Nota	30 iunie 2013	30 iunie 2012
Venituri	15	104,856	88,124
Alte venituri	15.17	176	161
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	15	3,287	13,594
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	15	551	266
Total venituri		108,871	102,145
Cheltuieli			
Cheltuieli materiale	16	(46,248)	(39,558)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	16	(35,186)	(30,702)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor si deprecierea activelor curente	16	(7,382)	(5,959)
Cheltuieli privind provizioanele	18	964	(7,056)
Cheltuieli privind prestatile externe	16	(11,829)	(10,146)
Alte cheltuieli	16	(1,138)	(764)
Total cheltuieli		(100,820)	(94,185)
Profit din activitatea de exploatare		8,052	7,960
Venituri financiare	19	7,649	4,098
Cheltuieli financiare	19	(5,921)	(2,149)
Profit financiar		1,728	1,949
Profit inainte de impozitare		9,780	9,909
Impozitul pe profit curent si amanat	7	(2,668)	(3,203)
Profit net al exercitiului financiar		7,112	6,706

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A.
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 30 Iunie 2013

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

	30 iunie 2013	30 iunie 2012
Profit net al exercitiului financiar	7,112	6,706
Alte elemente ale rezultatului global		
Cresteri/(Scaderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit amanat	42	-
Cresteri/(Scaderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor necorporale, neta de impozit amanat	-	
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a cedarii imobilizarilor corporale	8	
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	736	
Rezultat reportat	(784)	381
Alte rezerve		2,803
Alte elemente ale rezultatului global	2	3,184
Total rezultat global aferent perioadei	7,114	9,890

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei)

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor	Alte rezerve	Alte elemente de capital propriu	Rezultatul perioadei	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Rezultatul global							
Sold la 1 ianuarie 2013	37.484	57.485	14.175	4.419	-	14.498	128.061
Profitul perioadei					7.112		7.112
Alte elemente ale rezultatului global							
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit amanat		142		(139)			3
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor necorporale, neta de impozit amanat							
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a cedarii imobilizarilor corporale		(9)				9	-
Impozit pe profit amanat		(91)		875		(1)	783
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS						(784)	(784)
Total rezultat global aferent perioadei	-	42	-	736	7.112	(776)	7.114
Tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii							
Alte rezerve			3.675			(3.675)	-
Dividende de plata aferente anului 2012						(10.542)	(10.542)
Total tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii			3.675			(14.217)	(10.542)
Sold la 30 iunie 2013	37.484	57.527	17.850	5.155	7.112	(495)	124.633

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (metoda directa)
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	6 Iunie 2013	6 Iunie 2012
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
incasari de la clienti		97,288	87,236
restituiri taxe si impozite de la Bugetul Statului		5,852	-
plati catre furnizori si angajati		(89,483)	(77,446)
plati taxe si impozite la Bugetul Statului		(14,882)	(12,716)
impozit pe profit platit		(1,548)	(2,871)
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		(2,773)	(5,797)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII			
incasari din fonduri nerambursabile		4,668	-
dobanzi incasate		1,431	817
dividende incasate		61	23
incasari din vanzarea de imobilizari corporale		-	12
rate incasate din imprumuturi acordate intragrup		1	146
plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale		(10,890)	(10,378)
NUMERAR NET UTILIZAT IN ACTIVITATI DE INVESTITII		(4,729)	(9,380)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE			
dividende platite		(1,278)	(2)
leasing financiar platit		(29)	-
NUMERAR NET UTILIZAT IN ACTIVITATI DE FINANTARE		(1,307)	(2)
Cresterea / scaderea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		(8,809)	(15,179)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		48,080	37,716
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	12	39,271	22,537

Director General
GRIGORE FILIP

Director Financiar
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

1.INFORMATII GENERALE

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.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principiul continuității activității

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în baza principiului continuității activității ceea ce presupune că societatea va putea să realizeze și să-și achite datoriile în condiții normale de activitate.

Contabilitatea de angajamente

Compania a întocmit situațiile financiare pe baza contabilității de angajamente, cu excepția informațiilor privind fluxurile de numerar.

Prag de semnificație și agregare

Fiecare clasă semnificativă de elemente similare este prezentată separat în situațiile financiare .

Compensarea

Activele și datoriile, respectiv veniturile și cheltuielile nu au fost compensate, cu excepția cazurilor în care compensarea este cerută sau permisă de un standard sau de o interpretare.

Situații comparative

Anumite sume în situația individuală a poziției financiare, situația individuală a rezultatului global, situația fluxurilor de trezorerie și situația individuală a modificărilor în capitalurile proprii pentru anul anterior au fost reclasificate pentru a se conforma cu prezentarea anului curent.

IMOBILIZARI CORPORALE

Recunoașterea

Societatea recunoaște imobilizările corporale atunci când:

- Este probabilă generarea pentru societate de beneficii economice viitoare aferente activului .
- Costul activului poate fi evaluat în mod fiabil.

Nu se capitalizează :

- Reparațiile și întreținerea
- Cheltuielile generale de administrație
- Pierderile inițiale de operare
- Costurile reamplasării sau reorganizării activității.

Piese de schimb și echipamentul de service sunt în general contabilizate ca stocuri și recunoscute pe cheltuieli atunci când sunt consumate.

Dacă piesele de schimb și echipamentul de service pot fi utilizate numai în legătură cu un element de imobilizări corporale , ele sunt contabilizate drept imobilizări corporale.

Pentru a decide dacă recunoașterea se face separat , pe componente separate se analizează fiecare caz în parte utilizându-se raționamentul profesional.

Conducerea societății a stabilit un plafon de capitalizare a activelor, începând cu 1 iulie 2013 la 2.500 lei. Toate achizițiile sub această sumă vor fi considerate cheltuieli ale perioadei.

Derecunoașterea

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale este derecunoscută :

- la cedare
- când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa.

Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unei imobilizări corporale se include în profit sau pierdere atunci când imobilizarea este derecunoscută.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Evaluarea la recunoaștere

Costurile la care se înregistrează o imobilizare corporală cuprinde:

- prețul de cumpărare , inclusiv taxele vamale și taxele de cumpărare nerambursabile net de orice rabat și reduceri comerciale
- costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locația și starea necesară să poată funcționa în modul dorit de către conducere.
- Estimarea inițială a costurilor de dezasamblare și restaurare a amplasamentului unde este situat .

Pentru contabilizarea acestor costuri se aplică prevederile IAS37 "Provizioane , datorii contingente și active contingente"

Pentru determinarea costurilor de realizare a imobilizărilor corporale, in regie proprie se aplică IAS 2 "Stocuri" .

Costul unei imobilizări corporale deținute de societate în baza unui contract de leasing este determinat în conformitate cu IAS 17 "Contracte de leasing'.

Evaluarea după recunoaștere

Societatea a ales drept politică contabilă modelul bazat pe cost. După recunoașterea ca activ , imobilizările corporale se contabilizează la costul său minus amortizarea cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere.

Reclasificarea în investiții imobiliare si in active imobilizate detinute pentru vanzare

Atunci când utilizarea unei imobilizări corporale se modifică din imobilizare corporală utilizată în producția de bunuri sau prestarea de servicii sau folosită în scopuri administrative , în imobilizare corporală utilizată pentru a fi închiriată, aceasta se reclasifică ca investiție imobiliară, conform IAS 40. Atunci cand sunt indeplinite conditiile de clasificare a unui activ ca detinut pentru vanzare, acesta este reclasificat in conformitate cu IFRS 5.

Amortizarea imobilizărilor corporale

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru fiecare imobilizare corporală sau componentă a acesteia dacă este cazul .

Valoarea amortizabilă se alocă în mod sistematic pe durata de viața utilă a activului.

Metodele de amortizare , duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite cel puțin o data pe an și sunt ajustate corespunzător. Ajustarea estimărilor contabile se face în conformitate cu IAS 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori".

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare și încetează la data când activul este reclasificat în altă categorie sau la data la care activul este derecunoscut .

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat .

Terenurile și clădirile sunt active separabile și sunt contabilizate separat, chiar și atunci când sunt dobândite împreună.

De regulă terenurile au o durată de viață utilă nelimitată și prin urmare, nu se amortizează.

Deprecierea

Pentru a determina dacă un element de imobilizări corporale este depreciat, societatea aplică IAS 36 "Deprecierea activelor".

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare societatea estimează dacă există indicii ale deprecierei activelor .

În cazul în care sunt identificați astfel de indicii, societatea estimează valoarea recuperabilă a activului.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

IMOBILIZARI NECORPORALE

Recunoașterea

În recunoașterea unei imobilizări necorporale societatea utilizează raționamentul profesional pentru a decide dacă cea mai importantă componentă este cea fizică sau cea nematerială.

Criterii de recunoaștere ale imobilizărilor necorporale :

- activul poate fi identificabil
- societatea are control asupra activului
- preconizează beneficii economice viitoare asociate activului
- costul (valoarea) activului poate fi măsurat în mod credibil și sigur.

Derecunoașterea

O imobilizare necorporală este derecunoscută la cedare sau atunci când nu se mai preconizează să apară beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa .

Evaluarea la recunoaștere

Toate imobilizările necorporale, care respectă definiția și criteriile de recunoaștere sunt evaluate la cost inițial.

Costul se determină diferit în funcție de modalitatea de dobândire a activului.

În cazul achiziției costul este alcătuit din:

- Prețul sau de achiziție inclusiv taxele vamale de import și taxele de achiziție nerambursabile, după scăderea reducerilor și a rabatelor comerciale.
- Orice alte costuri direct atribuite pentru pregătirea acelui activ spre a putea fi folosit.

În cazul imobilizărilor necorporale generate intern se separă clar fazele de realizare și anume:

- faza de cercetare. Costurile de cercetare sunt tratate drept cheltuieli ale perioadei
- faza de dezvoltare. Costurile de dezvoltare sunt recunoscute ca activ necorporal dacă sunt demonstrate condițiile următoare:
 - fezabilitatea tehnică a finalizării activului, astfel încât acesta să fie disponibil pentru utilizare sau vânzare;
 - disponibilitatea resurselor adecvate – tehnice, financiare, umane pentru a finaliza dezvoltarea;
 - intenția de a finaliza și utiliza sau a vinde activul necorporal;
 - capacitatea de a utiliza sau a vinde activul;
 - modul în care activul va genera beneficii economice viitoare ;
 - capacitatea de a evalua costurile .

Dacă societatea nu poate face distincția între faza de cercetare și cea de dezvoltare ale unui proiect intern de creare a unei imobilizări necorporale, societatea tratează costurile aferente proiectului ca fiind suportate exclusiv în faza de cercetare .

Societatea nu capitalizează :

- mărcile generate intern
- titluri de publicare
- liste de licențe (cu excepția prevăzută de IFRS 3)
- alte elemente similare.

Evaluarea după recunoaștere

Societatea a ales drept politică contabilă modelul bazat pe cost care presupune ca activele necorporale să fie evaluate la valoarea netă contabilă egală cu costul lor mai puțin amortizarea cumulată și orice pierderi din depreciere înregistrate, aferente acelor active.

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare incorporate în activul caruia îi sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifica altfel)

inclusiv cheltuielile pentru fondul comercial și mărcile generate intern sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

Societatea evaluează dacă durata de viață utilă a unei imobilizări necorporale este determinată sau nedeterminată.

O imobilizare necorporală este considerată de către societate ca având o durată de viață utilă nedeterminată atunci când , pe baza analizei tuturor factorilor relevanți nu există limită previzibilă a perioadei pentru care se preconizează că activul va genera intrări de numerar nete. Amortizarea unui activ necorporal începe când acesta este disponibil pentru utilizare și încetează la data când activul este reclasificat în altă categorie sau la data la care activul este derecunoscut .

Factorii relevanți pentru determinarea duratei de viață utile sunt cei prevăzuți de IAS 38 "Imobilizări necorporale".

Imobilizările necorporale cu o durată de viață utilă determinată sunt amortizate de către societate utilizând metoda liniară iar cheltuiala cu amortizarea este recunoscută în profit sau pierdere , cu excepția cazului în care se include în valoarea contabilă a altui activ.

Imobilizările necorporale cu durata de viață nedeterminată nu se amortizează .

Durata de viață utilă a unei imobilizări necorporale care decurge din drepturile contractuale sau din alte drepturi legale nu trebuie să depășească perioada drepturilor contractuale sau a celorlalte drepturi legale. Metodele de amortizare , duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite cel puțin o dată pe an și sunt ajustate corespunzător.

Valoarea reziduală a unei imobilizări necorporale cu o durată de viață utilă determinată este evaluată la zero cu excepția cazurilor în care :

- există un angajament al unei terțe părți de achiziționare a imobilizării la sfârșitul duratei sale de viață utilă
- există o viață activă pentru imobilizare și valoarea reziduală poate fi determinată în funcție de acea piață care are probabilitatea de a exista la sfârșitul duratei de viață utilă a imobilizării.

Deprecierea

În conformitate cu IAS 36, imobilizarile necorporale cu durata de viață nedeterminată trebuie testate anual pentru depreciere, prin compararea valorii lor recuperabile cu valoarea contabilă. Testarea se va face oricând există indicii conform cărora o imobilizare necorporală cu durata de viață nedeterminată ar putea fi depreciată.

INVESTITII IMOBILIARE

Recunoaștere

O investiție imobiliară este acea proprietate imobiliară (un teren sau o clădire – sau parte a unei clădiri sau ambele) deținută (de proprietar sau de locatar în baza unui contract de leasing financiar) mai degrabă în scopul închirierii sau pentru creșterea valorii capitalului sau ambele, decât pentru:

a fi utilizată în producție sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative;

- a fi vândută pe parcursul desfășurării normale a activității.

O investiție imobiliară trebuie recunoscută ca activ când și numai când :

- este posibil ca beneficiile economice viitoare aferente investiției imobiliare să fie generate către societate;
- costul investiției imobiliare poate fi evaluat în mod credibil.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifica altfel)

Derecunoașterea

Investițiile imobiliare trebuie derecunoscute în momentul cedării sau atunci când sunt definitiv retrase din folosință și nu se mai preconizează apariția de beneficii economice viitoare din cedarea lor.

Cedarea unei investiții imobiliare poate fi realizată prin vânzare sau prin contractarea unui leasing financiar. Pentru determinarea datei de cedare a investiției imobiliare, se aplică criteriile din IAS 18 "Venituri" sau IAS 17 "Contracte de leasing".

Câștigurile sau pierderile generate de casarea sau cedarea unei investiții imobiliare trebuie recunoscute în profit sau pierdere în perioada scoaterii din uz sau a cedării.

Clasificarea

În categoria investițiilor imobiliare intră :

- terenurile deținute în scopul creșterii pe termen lung a valorii capitalului
- terenurile deținute pentru o utilizare viitoare nedeterminată
- o clădire aflată în proprietatea societății și închiriată în temeiul unui contract de leasing operațional
- proprietăți imobiliare în curs de constituire sau amenajare în scopul utilizării viitoare ca investiții imobiliare.

Anumite proprietăți pot include o parte deținută pentru a fi închiriată sau cu scopul creșterii valorii capitalului și o altă parte deținută pentru folosirea ei în producerea de bunuri furnizarea de servicii și în scopuri administrative.

Dacă aceste două părți pot fi vândute separat (sau închiriate separat) atunci cele două părți trebuie să fie contabilizate separat - una ca o investiție imobiliară și cealaltă ca o imobilizare corporală.

Dacă părțile nu pot fi vândute sau închiriate separat, atunci proprietatea trebuie să fie tratată numai ca investiție imobiliară dacă o parte nesemnificativă este deținută în scopul utilizării în producția de bunuri sau prestarea de servicii sau în scopuri administrative.

În acest caz se utilizează raționamentul profesional pentru decizie.

Dacă se prestează servicii auxiliare ocupanților unei proprietăți imobiliare și acestea reprezintă o componentă nesemnificativă a întregului contract, proprietatea va fi clasificată ca și investiție imobiliară.

Dacă respectivele servicii reprezintă o componentă semnificativă a întregului contract, proprietatea nu va fi clasificată ca și investiție imobiliară.

Evaluarea la recunoaștere

O investiție imobiliară trebuie evaluată inițial la cost, inclusiv orice alte cheltuieli direct atribuibile. Dacă plata pentru o investiție imobiliară este amânată costul acesteia este echivalentul în numerar al prețului. Diferența între această sumă și plățile totale este recunoscută în cursul perioadei de creditare drept cheltuială cu dobândă.

Evaluarea după recunoaștere

După recunoașterea inițială, societatea a optat pentru modul bazat pe cost pentru toate investițiile sale imobiliare în conformitate cu dispozițiile din IAS 16 pentru acel model.

Transferurile în și din categoria investițiilor imobiliare se fac dacă și numai dacă există o modificare a utilizării lor.

Transferurile între categorii nu modifică valoarea contabilă a proprietății imobiliare transferate și nu modifică nici costul respectivei proprietăți în scopul evaluării sau al prezentării informațiilor.

Amortizare

Investițiile imobiliare se amortizează în conformitate cu prevederile IAS 16 "Imobilizări corporale".

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Active achiziționate în baza unor contracte de leasing

Contractele de leasing prin care societatea își asumă în mod substanțial riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate sunt clasificate ca leasing financiar.

La momentul recunoașterii inițiale, activul ce face obiectul contractului de leasing este evaluat la minimul dintre valoarea justă și valoarea prezentă a plăților minime de leasing.

Ulterior recunoașterii inițiale, activul este contabilizat în conformitate cu politica contabilă aplicabilă activului.

Celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operațional .

STOCURI

Stocurile sunt active :

- deținute în vederea vânzării pe parcursul desfășurării normale a activității
- în curs de producție în vederea vânzării
- sub formă de materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Stocurile se evaluează la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achiziție , de conversie precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și locul în care se găsesc în prezent.

Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate ale finalizării și costurile necesare pentru vânzare.

Costurile de conversie includ costul de achiziție al materialelor prime și consumabile, costurile cu manopera directă , alte cheltuieli directe de producție, precum și alocarea sistematică a cheltuielilor indirecte de producție , regie fixă și regie variabilă.

Alocarea cheltuielilor de regie pe fiecare produs se face pe baza volumului de muncă consumat pentru realizarea acelui produs.

Calculul acelor stocuri care nu sunt de obicei fungibile și al acelor bunuri sau servicii produse se determină prin identificarea specifică a costurilor lor individuale.

La ieșirea din gestiune a stocurilor și a celor active fungibile, acestea se evaluează și se înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei Cost Mediu Ponderat.

PROVIZIOANE

Provizioanele sunt recunoscute atunci când societatea are o obligație actuală (legală sau implicită) ca rezultat al unui eveniment trecut, este probabil ca societății să i se ceară să deconteze obligația și se poate face o estimare precisă a valorii obligației .

Valoarea recunoscută ca provizion este cea mai bună estimare a contravalorii necesară pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare, luând în considerare riscurile și incertitudinile din jurul obligației.

Garanții

Societatea constituie provizionul pentru garanții atunci când produsul sau serviciile acoperite de garanție sunt vândute.

Valoarea provizionului se bazează pe informații istorice sau contractuale cu privire la garanțiile acordate și este estimată prin ponderea tuturor rezultatelor posibile cu probabilitatea de realizare a fiecăruia.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Când se identifică riscuri și cheltuieli pe care evenimente survenite sau în curs de desfășurare le fac probabile și al căror obiect este determinat cu precizie dar a căror realizare este incertă, societatea acoperă aceste riscuri constituind provizioane.

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli se constituie pentru elemente cum sunt:

- litigiile, amenzile, penalitățile, despăgubirile, daunele și alte datorii incerte.
- alte obligații actuale legale sau implicite

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

La recunoașterea inițială a unei imobilizări corporale se estimează valoarea costurilor de dezasamblare, de înlăturare a elementului și de restaurare a amplasamentului unde este situat, ca o consecință a utilizării elementului pe o anumită perioadă de timp.

RECUNOASTEREA VENITURILOR

Venitul este evaluat la valoarea justă a contravalorii primite sau care poate fi primită. Venitul din vânzări este diminuat pentru retururi, rabaturi comerciale și alte reduceri similare.

Vânzare de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute când sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- societatea a transferat cumpărătorului riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- societatea nu păstrează nici implicarea managerială continuă până la nivelul asociat, de obicei, cu dreptul de proprietate, nici controlul efectiv asupra bunurilor vândute;
- valoarea venitului poate fi evaluată în mod precis;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie direcționate către entitate;
- costurile suportate sau care vor fi suportate în legătură cu tranzacția pot fi măsurate în mod precis.

În mod specific, veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când bunurile sunt livrate și titlul legal este transferat.

Prestarea serviciilor

Veniturile din serviciile prestate sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere proporțional cu stadiul de execuție a tranzacțiilor, la data raportării. Stadiul de execuție este evaluat în raport cu analiza lucrărilor executate. În cazul în care rezultatul nu poate fi estimat, veniturile se recunosc până la valoarea costurilor recuperabile.

Veniturile din chirii

Veniturile din chirii aferente investițiilor imobiliare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere liniar pe durata contractului de închiriere.

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi și venituri din dividende.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective. Venitul din dobândă generat de un activ financiar este recunoscut atunci când este probabil ca societatea să obțină beneficii economice și când venitul respectiv poate fi măsurat în mod precis. Venitul din dobânzi se cumulează în timp, prin trimitere la principal și la rata dobânzii efectivă aplicabilă, adică rata care scontează

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifica altfel)

exact viitoarele încasări de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului financiar la valoarea contabilă netă a activului la data recunoașterii inițiale.

Veniturile din dividende generate de investiții sunt recunoscute atunci când a fost stabilit dreptul acționarului de a primi plata (cu condiția că este probabil ca beneficiile economice să fie direcționate către Grup și valoarea veniturilor să poată fi măsurată în mod precis). Societatea înregistrează veniturile din dividende la valoarea brută ce include impozitul pe dividende (atunci când este cazul), care este recunoscut ca și cheltuiala curentă cu impozitul pe profit.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu dobânda aferentă împrumuturilor, pierderile din depreciere recunoscute, aferente activelor financiare.

Toate costurile îndatorării care nu sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricație sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, utilizând metoda dobânzii efective.

La pregătirea situațiilor financiare, tranzacțiile în monede, altele decât moneda funcțională a societății, sunt recunoscute la cursuri de schimb valutar la datele tranzacțiilor.

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, elementele exprimate într-o monedă străină sunt convertite la cursurile curente de la acea dată.

Câștigurile sau pierderile din diferențe de schimb valutar sunt raportate pe bază netă.

BENEFICII ALE ANGAJATILOR

Pe parcursul desfășurării normale a activității, societatea plătește Statului Român, în numele angajaților săi, contribuțiile pentru pensii, sănătate și șomaj. Cheltuielile cu aceste plăți se înregistrează în profit sau pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile de salariu aferente.

Toți angajații societății sunt membrii ai planului de pensii al Statului Român.

Beneficii pentru rezilierea contractului de muncă

Beneficiile pentru rezilierea contractului de muncă se pot plăti atunci când contractul de angajare este încetat de către societate înainte de data normală de pensionare sau ori de câte ori un angajat acceptă plecarea voluntară în schimbul acestor beneficii. Societatea recunoaște beneficiile pentru rezilierea contractului de muncă atunci când acesta se obligă evident fie:

- să rezilieze contractele de muncă ale angajaților actuali conform unui plan formal detaliat fără posibilitatea de retragere;
- sau
- să ofere beneficii ca rezultat al unei oferte făcute pentru a încuraja plecarea voluntară.

IMPOZITAREA PROFITULUI

Cheltuielile cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitelor de plătit în mod curent, precum și a taxelor amânate.

Impozitul curent

Impozitul plătit în mod curent se bazează pe profitul impozabil realizat în decursul anului. Profitul impozabil diferă față de profitul raportat în declarația de venit generală din cauza elementelor de venit sau cheltuieli ce sunt impozabile sau

deductibile în unii ani, precum și elemente ce nu sunt niciodată impozabile sau deductibile.

Obligația societății în materie de impozite curente este calculată folosind rate de impozitare ce au fost adoptate la sfârșitul perioadei de raportare.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifica altfel)

Impozitul amânat

Impozitul amânat se recunoaște pe baza diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a bunurilor și a datoriilor din declarațiile financiare și bazele de impozitare corespunzătoare folosite în calculul profitului impozabil. Datoriile de impozit amânate sunt în general recunoscute pentru toate diferențele impozabile temporare.

Activul privind impozitul amânat este în general recunoscut pentru toate diferențele temporare deductibile până în momentul în care aceste venituri taxabile cărora li s-a aplicat deductibilitatea vor putea fi folosite.

Valoarea contabilă a activelor la care se aplică impozitul amânat este revizuită la finalul fiecărei perioade de raportare și redusă până la limita la care nu mai este probabil că vor fi suficiente profituri impozabile încât să permită recuperarea integrală sau parțială a activelor.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt măsurate la nivelul impozitelor ce sunt propuse a fi aplicate în perioada la care este stabilită recuperarea datoriei sau realizarea activului, bazându-ne pe nivelul impozitelor (și al legilor fiscale) ce au intrat în vigoare sau urmează a intra în vigoare până la sfârșitul perioadei de raportare. Măsurarea datoriilor de taxe amânate și a activelor reflectă consecințele în materie de impozite ce ar urma să decurgă din felul în care societatea preconizează la sfârșitul perioadei de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

Impozitul curent și cel amânat sunt recunoscute în contul de profit sau pierderi cu excepția cazului în care ele se referă la elemente ce sunt recunoscute în alte venituri comprehensive sau direct în capitalul propriu, caz în care impozitul curent și cel amânat sunt deasemenea recunoscute în alte venituri comprehensive sau direct în capital propriu.

CERTIFICATE DE EMISII DE GAZE CU EFECT DE SERA

Societatea recunoaște deficitul de certificate de emisii gaze cu efect de seră în situațiile financiare consolidate pe baza metodei datoriilor nete. Conform acestei metode, sunt recunoscute doar acele datorii care se așteaptă să rezulte din depășirea cotelor de certificate alocate.

Societatea își estimează volumele anuale de emisii la finalul fiecărei perioade de raportare și recunoaște totalul datoriilor suplimentare estimate pentru excesul prognozat de volume de emisii de gaze cu efect de seră la justa valoare a unităților suplimentare care urmează să fie achiziționate sau sancțiunile care urmează să fie suportate conform legislației naționale. Datoria suplimentară netă este recunoscută în profit sau pierdere pe baza metodei unității de producție.

În cazul în care societatea estimează că va folosi mai puțin din cotele alocate de certificate de emisii de gaze cu efect de seră alocate, orice potențial venit din vânzarea certificatelor neutilizate este recunoscut doar în momentul vânzării efective a acestora.

SUBVENTII GUVERNAMENTALE

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute inițial ca venit amânat la valoarea justă atunci când există asigurarea rezonabilă că acesta va fi încasat iar societatea va respecta condițiile asociate subvenției.

Subvențiile care compensează societatea pentru cheltuielile efectuate sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în mod sistematic, în aceleași perioade în care sunt recunoscute cheltuielile. Subvențiile care compensează societatea pentru costul unui activ sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în mod sistematic pe durata de viață a activului.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

INSTRUMENTE FINANCIARE

Un instrument financiar reprezintă un contract care generează simultan:

- un activ financiar pentru o entitate
- o datorie financiară sau un instrument de capitaluri proprii pentru o altă entitate.

Societatea va recunoaște un activ sau o datorie financiară în situațiile financiare atunci și numai atunci când societatea devine parte din prevederile contractuale ale instrumentului.

O cumpărare sau o vânzare standard a activelor financiare va fi recunoscută și derecunoscută , după caz, utilizându-se metoda contabilizării la data tranzacției sau la data decontării.

Toate activele și datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este evaluat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, costurile de tranzacționare care sunt direct atribuibile achiziției sau emiterii activului sau datoriei financiare.

Societatea compensează un activ financiar cu o datorie financiară numai atunci când:

- are dreptul legal să facă acest lucru
- și
- intenționează fie să deconteze pe bază netă sau
- să realizeze activul și să stingă datoria simultan.

Un activ financiar este depreciat atunci când valoarea contabilă este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată.

Societatea stabilește la data fiecărui bilanț existența unor semne de depreciere.

Valoarea contabilă a activului trebuie redusă până la nivelul valorii recuperabile estimate și pierderea va fi inclusă în contul de profit și pierdere al perioadei.

Pierderea din depreciere este diferența între valoarea contabilă și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate.

CONVERSII VALUTARE

La întocmirea situațiilor financiare societatea convertește elementele valutare în moneda sa funcțională și raportează efectele acestei conversii.

O tranzacție în valută este o tranzacție care este exprimată sau care necesită decontarea în valută , inclusiv tranzacțiile rezultate atunci când o societate:

- cumpără sau vinde bunuri sau servicii al căror preț este exprimat în valută
- împrumută sau oferă spre împrumut fonduri, iar sumele ce urmează a fi plătite sau încasate sunt exprimate în valută
- achiziționează sau cedează active, contractează sau achită datorii exprimate în valută.

O operațiune valutară se înregistrează în momentul recunoașterii inițiale în moneda funcțională , aplicându-se sumei în valută cursul de schimb la vedere la data efectuării tranzacției.

La fiecare dată a situațiilor financiare :

- elementele monetare exprimate în valută convertesc utilizându-se cursul de închidere comunicat de B.N.R.
- elementele nemonetare exprimate în valută evaluate pe baza costului istoric vor fi convertite utilizându-se cursul de schimb de la data efectuării tranzacției
- elementele nemonetare exprimate în valută evaluate la valoarea justă vor fi convertite utilizându-se cursul de schimb de la data la care a fost determinată valoarea justă.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia convertirii, se recunosc ca profit sau pierdere în perioada în care apar.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

4. ACTIVE IMOBILIZATE

VALORI BRUTE

	Sold la 1 ianuarie 2013			Sold la 30 iunie 2013
<u>Imobilizări necorporale</u>		Creșteri	Reduceri	
Cheltuieli de dezvoltare	-	150	150	-
Brevete, licențe, marci	1.794	322	7	2.109
Alte imobilizări necorporale	177	-	-	177
Total	1.971	472	157	2.286
<u>Imobilizări corporale</u>				
Terenuri și amenajări de terenuri	27.966	-	-	27.966
Construcții	41.131	558	-	41.689
Instalații tehnice, mașini	37.190	5.012	9	42.193
Alte imobilizări corporale	49	3	-	52
Investiții imobiliare	7.556	-	-	7.556
Imobilizări corporale în curs de execuție	2.568	10.494	5.570	7.492
Total	116.460	16.067	5.579	126.948
<u>Imobilizări financiare</u>				
Acțiuni deținute la entități afiliate	14	-	-	14
Alte titluri imobilizate	92	-	-	92
Împrumuturi pe termen lung	76	-	1	75
Total	182	-	1	181
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	118.613	16.539	5.737	129.415

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

AMORTIZARE

	Sold la 1 ianuarie 2013	Amortizarea înregistrata in cursul exercițiului	Reduceri	Sold la 30 iunie 2013
<u>Imobilizări necorporale</u>				
Cheltuieli de dezvoltare	-	150	150	-
Brevete, licențe, mărci	194	151	7	338
Alte imobilizări necorporale	-	15	-	15
Total	194	316	157	353
<u>Imobilizări corporale</u>				
Terenuri	-	-	-	-
Construcții	-	884	-	884
Instalații tehnice, mașini	-	2.279	1	2.278
Investiții imobiliare	-	182	-	182
Alte imobilizări corporale	-	6	-	6
Total	-	3.351	1	3.350
TOTAL AMORTIZARE ACTIVE IMOBILIZATE	194	3.667	158	3.703

1.3. VALOAREA CONTABILĂ NETĂ A IMOBILIZĂRILOR LA 30 iunie 2013

	Valoare brută	Amortizare	Ajustări pentru pierderea de valoare	Valoare contabilă netă
1.Imobilizări necorporale	2.286	353	-	1.933
2.Imobilizări corporale	126.948	3.350	-	123.598
3.Imobilizări financiare	181	-	-	181
Total (1+2+3)	129.415	3.703	-	125.712

CREȘTERILE DE VALORI BRUTE ALE ACTIVELOR IMOBILIZATE, sunt urmare a :

- a) Creșterilor de valori brute ale imobilizărilor necorporale prin:** **472**
- capitalizarea cheltuielilor de dezvoltare efectuate în vederea calificării proceselor speciale pentru programele de aviație civilă și aferente proiectului „sistem hibrid de energie regenerabil” 150
 - achiziția de licențe software 322
- b) Creșterilor de valori brute ale imobilizărilor corporale , prin:** **5.573**
- **achiziția** de echipamente tehnologice, mașini- unelte CNC, modernizării unor construcții, ca urmare a finalizării obiectivelor de investiții 5.570

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

- | | |
|--|----------------------|
| • recunoasterea ca activ a unor imobilizari | 3 |
| • capitalizarea cheltuielilor aferente investitiilor in curs de executie, din care: | <u>10.494</u> |
| ○ capitalizarea cheltuielilor efectuate pentru investitia finantata din fonduri europene „Crearea unei noi capacitati de fabricatie pentru diversificarea productiei si cresterea exportului ” | 6.387 |
| ○ capitalizarea cheltuielilor efectuate pentru alte investitii | 4.107 |

REDUCERILE DE VALORI BRUTE ALE ACTIVEI IMOBILIZATE sunt urmare a:

- | | |
|---|---------------------|
| a) Reducerilor de valori brute ale imobilizarilor necorporale, prin: | <u>150</u> |
| • decontarea si amortizarea temelor din programul de dezvoltare, abordate si finalizate in perioada analizata | 150 |
| b) Reducerilor de valori brute ale imobilizarilor corporale, prin: | <u>5.579</u> |
| • finalizarea investitiilor in curs de executie | 5.570 |
| • derecunoasterea unor imobilizari corporale ca urmare a faptului ca societatea nu mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea lor | 9 |
| c) Reducerilor de valori brute ale imobilizarilor financiare, prin: | <u>1</u> |
| • recuperarea ratelor aferente imprumutului acordat unui salariat | 1 |

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

7. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit aferent perioadei cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in situatia rezultatului global sau in alte elemente ale rezultatului global daca impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul pe profit curent

Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat in perioada curenta, determinat in baza reglementarilor fiscale aplicabile la data raportarii. Rata impozitului pe profit aplicabila pentru exercitiul financiar 2013 a fost de 16% (aceeasi rata s-a aplicat si pentru exercitiile 2011 si 2012).

	30 iunie 2013
	<hr/>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	2.026

Impozitul pe profit amanat

Impozitul amanat este determinat pentru diferentele temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora. Impozitul amanat este calculat cu ratele de impozitare ce se asteapta sa fie aplicabile diferentelor temporare la reluarea acestora, in baza legislatiei aplicabile la data raportarii.

	30 iunie 2013
	<hr/>
Creante privind impozitul pe profit amanat recunoscute in situatia rezultatului global	1.231

	30 iunie 2013
	<hr/>
Datorii privind impozitul pe profit amanat recunoscute pe seama capitalurilor proprii	5.156

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

8. STOCURI	<u>30.06.2013</u>	<u>01.01.2013</u>
Materii prime	6.604	5.020
Materiale consumabile	9.885	8.750
Alte materiale	33	0
Produse finite	6.534	2.808
Produse in curs de executie	13.372	14.111
Marfuri	8	5
Ajustari pentru deprecierea stocurilor cu miscare lenta	(9.186)	(5.945)
TOTAL	<u>27.250</u>	<u>24.749</u>

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea stocurilor este urmatoarea:

	<u>30.06.2013</u>	<u>01.01.2013</u>
Sold la inceputul anului	5.945	5.567
Constituirii in cursul anului curent	3.286	6.891
Reluari in cursul anului curent	(45)	(6.513)
TOTAL	<u>9.186</u>	<u>5.945</u>

Influenta in situatia rezultatului global	<u>(3.241)</u>	<u>(378)</u>
---	----------------	--------------

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

9. INSTRUMENTE FINANCIARE

Un instrument financiar este orice contract care genereaza simultan un activ financiar pentru o entitate si o datorie financiara sau un instrument de capitaluri proprii pentru o alta entitate. Activele financiare ale AEROSTAR cuprind numerar si echivalente de numerar, creante comerciale si alte creante, imprumuturi acordate.

Datoriile financiare ale AEROSTAR cuprind datoriile comerciale, datoriile privind leasingul financiar, imprumuturi bancare pe termen lung, linie de credit utilizata sub forma de descoperiri de cont.

Principalele tipuri de risc generate de instrumentele financiare la care Societatea este expusa sunt: riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul valutar si riscul de rata a dobanzii.

a) Riscul de credit

Expunerea la riscul de credit

Valoarea contabila a activelor financiare, neta de ajustarile pentru depreciere, reprezinta expunerea maxima la riscul de credit.

Expunerea maxima la riscul de credit la data raportarii a fost:

	30.06.2013	30.06.2012
Numerar si echivalente de numerar	39.271	22.537
Creante comerciale	44.308	34.802
Creante imobilizate (garantii-client)	1.800	1.280
Imprumuturi acordate	76	123
Total	85.455	58.742

Expunerea maxima la riscul de creditare pentru creantele comerciale pe zone geografice este:

	30.06.2013	30.06.2012
Piata interna	2.803	3.170
Tari din zona euro	13.498	11.043
Marea Britanie	10.225	8.574
Alte tari europene	-	52
Alte regiuni	17.782	11.963
Total	44.308	34.802

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Ajustari pentru depreciere

Structura pe vechime a creantelor comerciale la data raportarii a fost:

	Valoare bruta 30.06.2013	depreciere 30.06.2013	Valoare bruta 30.06.2012	depreciere 30.06.2012
In termen	43.525	-	34.653	-
Restante, total	2.852	2.070	1.535	1.386
din care:				
0-30 zile	782	-	149	-
31-60 zile	660	660	-	-
61-90 zile	-	-	-	-
91-120 zile	-	-	-	-
Peste 120 zile	56	56	-	-
Mai mult de 1 an	1.354	1.354	1.386	1.386
Total	46.377	2.070	36.188	1.386

Miscarea in deprecierea creantelor comerciale in cursul anului a fost urmatoarea:

	30.06.2013	30.06.2012
Sold la 1 ianuarie	1.365	1.369
Ajustari pentru depreciere constituite	762	41
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(57)	(24)
Sold la 30 iunie	2.070	1.386

Pe baza datelor istorice de neplata, Societatea considera ca, in afara celor prezentate mai sus, nu este necesara recunoasterea unei ajustari pentru depreciere pentru creantele comerciale care sunt restante cu pana la 30 zile.

La 30 iunie 2013, 95% din soldul creantelor comerciale sunt aferente clientilor care au bun istoric de plata.

b) Riscul de lichiditate

Politica Societatii in ceea ce priveste lichiditatile, este sa mentina un nivel optim pentru a-si putea achita obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta.

	Datorii financiare	Valoare contabila
30 iunie 2013	datorii comerciale leasing financiar	20.869 -
30 iunie 2012	datorii comerciale leasing financiar	13.446 128

Termenele scadente aferente datoriilor financiare sunt mai mici de 6 luni.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013

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

c) Riscul valutar

Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusa la riscul de schimb valutar deoarece aprox. 92% din cifra de afaceri inregistrata la 30.06.2013 este raportata la USD si EUR, in timp ce o parte semnificativa a cheltuielilor de exploatare este raportata la LEI.

Astfel compania se expune la riscul ca fluctuatiile ratelor de schimb vor afecta atat veniturile sale nete cat si pozitia financiara asa cum sunt exprimate in lei.

Expunerea Societatii la riscul valutar este prezentata in continuare, in baza valorilor contabile denumite in valuta:

30 iunie 2013	MII LEI	MII EUR	MII USD	MII GBP
Creante comerciale	4.203	1.299	10.052	-
Datorii comerciale	(10.309)	(923)	(1.763)	(83)
Expunere neta	(6.106)	376	8.289	(83)

Analiza de senzitivitate

Societatea este expusa in principal la variatiile cursului valutar USD/RON si EUR/RON; Tabelul urmator prezinta in detaliu sensibilitatea Societatii la o apreciere/depreciere de 10% a leului romanesc fata de monedele corespondente (EUR, USD, GBP).

30 iunie 2013	MII LEI	MII EUR	MII USD	MII GBP
Expunere neta, in moneda originala	(6.106)	376	8.289	(83)
Ratele de schimb valutar	1	4,4463	3,4151	5,2162
Expunere neta, in moneda functionala	(6.106)	1.672	28.308	(433)
Variatia rezonabila posibila in ratele de schimb	0%	+/- 10%	+/- 10%	+/- 10%
Efectul variatiei in situatia contului de profit si pierderi		+/- 2.955 MII LEI		

d) Riscul de rata a dobanzii

In perioada de raportare AEROSTAR S.A. Bacau are contractata o Facilitate de Credit de 5.500 MII USD, destinata finantarii activitatii de exploatare, care include:

- 1) Sublimita cash in valoare de 2.500 MII USD, utilizabila sub forma de descoperit de cont, fiind constituita pentru a asigura in orice moment lichiditatea si flexibilitatea financiara necesara (rezerva de lichiditate);
- 2) Sublimita non-cash in valoare de 3.000 MII USD, utilizabila pentru garantarea obligatiilor contractuale comerciale prin emiterea de scrisori de garantie bancara si acreditive de import.

Dobanda este aplicabila numai pentru descoperitul de cont utilizat, in cadrul sublimitei de 2.500 MII USD.

Deoarece in perioada de raportare AEROSTAR nu a utilizat sublimita cash de 2.500 MII USD, veniturile si fluxurile de numerar ale Societatii sunt independente de variatia ratelor de dobanda de pe piata bancara.

La 30.06.2013, nivelul garantiilor acordate de AEROSTAR in cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garantie bancara este in valoare de 1.114 MII USD (echivalent 3.803 MII LEI); nu sunt emise acreditive de import.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

In vederea finantarii activitatii de investitii, AEROSTAR a contractat in anul 2012 un angajament bancar cu caracter non-cash cu valabilitate pana pe 07.02.2014, pe baza caruia a fost emisa o scrisoare de garantie bancara in valoare de 3.000 MII LEI in favoarea Ministerului Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri (MECMA), in vederea garantarii avansului incasat, in valoare de 3.000 mii lei, de AEROSTAR S.A. pentru prefinantarea cheltuielilor de investitii aferente implementarii proiectului "Crearea unei noi capacitati de fabricatie pentru diversificarea productiei si cresterea exportului" derulat in cadrul Programului Operational Sectorial "Cresterea Competitivitatii Economice" in baza contractului de finantare nr. 229226/14.06.2012.

In scopul garantarii obligatiilor bancare s-a constituit ipoteca asupra unui activ imobiliar aflat in proprietatea AEROSTAR.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Situatia creantelor

CREANTE	Sold la 30 iunie 2013	Sold la 01 ianuarie 2013
Creanțe comerciale	51.507	39.080
Cienti interni	2.785	14.095
Cienti externi	44.150	21.166
Cienti incerti ¹⁾	2.070	1.365
Ajustari pentru deprecierea creantelor- cieni	(2.070)	(1.365)
Furnizori-debitori	4.286	3.646
Cienti – facturi de intocmit	286	173
Creante imobilizate	1.800	1.785
Alte creanțe, din care:	6.383	6.472
• Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate, din care:	25	33
- <i>avansuri salariale acordate personalului</i>	16	19
• Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului, din care:	6.103	6.120
- <i>TVA de recuperat</i>	4.029	1.665
- <i>accize aferente combustibilului pentru testarea aeronavelor</i>	1.440	1.319
- <i>Imprumuturi nerambursabile cu caracter de subventii</i>	286	3.000
• Dobanzi de incasat	122	237
• Alte creante	133	82
TOTAL	59.690	47.337

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

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentand creante incerte, societatea a inregistrat ajustari pentru deprecierea clientilor incerti , la valoarea integrala a acestora. La determinarea recuperabilitatii unei creante comerciale, s-au luat in calcul schimbarile intervenite in bonitatea clientului de la data acordarii creditului pana la data raportarii.

Evaluarea creantelor exprimate in valuta s-a facut la cursul pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru inchiderea lunii iunie 2013.

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 lunii iunie 2013 s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Creantele in legatura cu bugetul statului, la sfarsitul lunii iunie, sunt in suma de 6,103 mii lei din care:

- TVA de recuperat 4.029 mii lei.
- accize aferente combustibilului pentru testarea aeronavelor 1.440 mii lei
- imprumutul nerambursabil in suma de 286 mii lei, care reprezinta inregistrarea cererii de prefinantare aferenta contractului 229226/14.06.2012 .
- TVA neexigibil in valoare de 236 mii lei.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

11.SITUATIA DATORIILOR

a) Situația datoriilor pe termen lung

DATORII	Sold la 30 iunie 2013	Sold la 01 ianuarie 2013
Avansuri incasate in contul clientilor	-	3.882
Clienti creditori interni	-	-
Clienti creditori externi	-	3.882
Furnizori	-	205
Furnizori interni	-	205
Furnizori externi	-	-
TOTAL	-	4.087

b) Situația datoriilor pe termen scurt

DATORII	Sold la 30 iunie 2013	Sold la 01 ianuarie 2013
Avansuri incasate in contul clientilor	20.983	14.886
Clienti creditori interni	333	93
Clienti creditori externi	20.650	14.793
Furnizori	20.871	16.287
Furnizori interni	9.740	8.568
Furnizori externi	7.407	5.412
Furnizori-facuri nesosite	2.107	937
Furnizori de imobilizari	1.617	1.370
Datorii de leasing financiar	-	22
Datoria cu impozitul pe profit curent	884	406
Alte datorii curente,din care	13.260	4.511
• Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate	1.482	1.288
• Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	2.331	2.816
• Alte datorii ,din care:	9.447	407
-dividende	9.284	257
neancasate de actionari		
TOTAL	55.998	36.112

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

Avansurile incasate in contul clientilor in suma de 20.983 mii lei sunt pentru lucrari de intretinere si reparatii avioane, cu termen de decontare in perioada 2013-2014.

Dividendele inregistrate distinct in evidenta contabila a societatii reprezinta sumele ce trebuie platite de societate catre actionari.

Pentru datoriile evidențiate nu s-au constituit ipoteci.

La finele lunii iunie 2013 societatea are angajamente acordate sub forma scrisorilor de garantie bancara in valoare de 1.114.000 USD, emise in favoarea partenerilor comerciali conform cerintelor contractuale si 3.000.000 lei garantie aferenta contractului de finantare nerambursabila incheiat cu Ministerul Economiei Comertului si Mediului de Afaceri Bucuresti (M.E.C.M.A.).

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 lunii iunie 2013, s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La sfarsitul perioadei de raportare numerarul si echivalentele de numerar constau in:

	30.06.2013	30.06.2012
Numerar	1.347	6.071
Depozite bancare	37.866	16.219
CEC-uri de incasat	37	74
Depozite colaterale	21	173
Descoperirile de cont utilizate	-	-
Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie	39.271	22.537

Din punct de vedere al Situatiei fluxurilor de trezorerie, se considera ca:

Numerarul este numerarul din casierie si din conturile bancare curente,
iar

Echivalentele de numerar reprezinta:

- depozite bancare cu un grad de lichiditate ridicat, cu scadente mai mici de trei luni
- CEC-uri depuse la banci spre incasare
- depozite colaterale constituite, conform prevederilor legale, la DJAOV Bacau in vederea garantarii achitarii obligatiilor vamale curente (taxe vamale si TVA)

Soldul trezoreriei este influentat de incasari in avans de la clienti, livrarile de produse si prestarile de servicii urmand a se efectua in perioada urmatoare.

Nu exista restrictii asupra conturilor de disponibilitati banesti in banci.

S.C. AEROSTAR S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

14.REZERVE

	30.06.2013	31.12.2012
Rezerve legale	6,297	6,297
Rezerve reevaluare imobilizari	57,527	57,485
Rezerve statutare	6,811	3,136
Alte rezerve	4,741	4,741
Total	75,376	71,659

15.VENITURI

	6 LUNI 2013	6 LUNI 2012
Venituri	102,934	86,455
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	3,287	13,594
Alte venituri	176	161
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	551	266
Total venituri	106,948	100,476

16.COSTUL VANZARILOR

	6 LUNI 2013	6 LUNI 2012
Cheltuieli cu personalul	35,186	30,701
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	36,139	29,967
Cheltuieli privind prestatiile externe	5,801	5,567
Energie, apa si gaz	5,527	5,912
Reparatii	4,108	2,790
Amortizari si deprecieri	3,667	3,324
Alte cheltuieli materiale	4,582	3,680
Alte costuri	1,138	764
Costuri de transport	1,920	1,789
Total	98,068	84,494

17.ALTE VENITURI DE EXPLOATARE

	6 LUNI 2013	6 LUNI 2012
Venituri din chirii	709	552
Venituri din vanzarea stocurilor de materiale	1,213	1,117
Total	1,922	1,669

S.C. AEROSTAR S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

18.ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	6 LUNI 2013	6 LUNI 2012
Cresterea/descrerea ajustarilor privind provizioanele	(964)	7,056
Cresterea/descrerea ajustarilor pentru depreciera stocurilor	3,715	2,635
Total	2,751	9,691

19. REZULTAT FINANCIAR

	6 LUNI 2013	6 LUNI 2012
Venituri din diferente de curs valutar	6,272	3,257
Venituri din dobanzi	1,316	818
Venituri din actiuni detinute la filiale	61	23
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(5,920)	(2,144)
Cheltuieli cu dobanzile	(0.2)	(3)
Alte cheltuieli financiare	(1)	(2)
Profit financiar	1,728	1,949

S.C. AEROSTAR S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

20. PROVIZIOANE

	01 ianuarie 2013	Provizioane constituite	Reduceri/ Reluari de provizioane	30 iunie 2013
Total provizioane , din care:	65,835	14,236	15,201	64,870
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	20,381	2,843	8,538	14,686
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	26,402	11,393	4,947	32,848
Provizioane pentru litigii	-	-	-	-
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	2,871	-	1,716	1,155
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16,181	-	0	16,181
Provizioane pe termen lung	29,220	2,051	142	31,129
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	3,487	2,051	-	5,538
Alte provizioane	9,552	-	142	9,410
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale	16,181	-	-	16,181
Provizioane pe termen scurt	36,615	12,185	15,059	33,741
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	16,894	792	8,538	9,148
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	16,850	11,393	4,805	23,438
Provizioane pentru litigii	-	-	-	-
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	2,871	-	1,716	1,155

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 Iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se specifica altfel)

23. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

	30.06.2013	30.06.2012
Sold la 1 ianuarie	6.264	3.656
Subventii pentru investitii	1.951	-
Subventii trecute la venituri corespunzator amortizarii calculate	(146)	(115)
Sold la 30 iunie	8.069	3.541

Suma de 1.951 mii lei reprezinta inregistrarea Cererilor de Rambursare in baza contractelor de finantare nerambursabila nr. 210304/22.04.2010 si 229226/14.06.2012 incheiate intre AEROSTAR si Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri (MECMA).

**Director General,
GRIGORE FILIP**

**Director Financiar,
DORU DAMASCHIN**

RAPORTUL DE REVIZUIRE
AL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT
ASUPRA RAPORTARILOR CONTABILE INTERIMARE
LA 30.06.2013

BENEFICIAR:

- S.C. AEROSTAR S.A.

SEDIUL:

- Bacau, str. Condorilor, nr. 9

CONDUCEREA:

- DIRECTOR GENERAL – GRIGORE FILIP
- DIRECTOR FINANCIAR CONTABIL – DORU DAMASCHIN

AUDITOR STATUTAR:

- P.F.A. HUSANU MONICA
- Autorizatia nr. 2401 / 2008

SEDIUL SOCIAL:

- Bacau, str. Ion Luca Caragiale nr. 1, bl. 1, sc. D, ap. 12

CONDUCEREA:

- Auditor financiar – MONICA HUSANU

CONTRACT nr. 28/14.12.2012

RAPORTUL DE REVIZUIRE
AL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT
ASUPRA RAPORTARILOR CONTABILE INTERIMARE
LA 30.06.2013

Introducere

Am revizuit raportările contabile interimare ale S.C. AEROSTAR S.A. Bacău ("Societatea") la data de 30 iunie 2013, compuse din: Situația poziției financiare, Situația rezultatului global, Alte elemente ale rezultatului global, Situația modificărilor capitalului propriu, Situația fluxurilor de trezorerie, Note la situațiile financiare interimare. Aceste rapoarte sunt însoțite de: Raportul Consiliului de Administrație și Declarația conducerii entității, întocmite conform Legii Contabilității nr.82/1991 republicată și a Regulamentului nr. 1/2006 emis de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea adecvată a acestor informații financiare interimare în conformitate cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și a cadrului general de raportare contabilă aplicabil la 30 iunie 2013. Această responsabilitate include: conceperea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a raportărilor contabile interimare, ce nu conțin denaturări semnificative datorate fie erorii, fie fraudei; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea estimărilor contabile rezonabile pentru circumstanțele date.

Responsabilitatea noastră este de a exprima o concluzie asupra acestor informații financiare interimare pe baza revizuirii noastre efectuate în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să ne conformăm cerințelor etice și să planificăm și să realizăm revizuirea în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că raportările contabile nu conțin denaturări semnificative.



Domeniul de aplicare al revizurii

Am desfasurat revizuirea in conformitate cu Standardul International pentru Misiunile de Revizuire 2410 "Revizuirea situatiilor financiare interimare efectuata de un auditor independent al entitatii". O revizuire a informatiilor financiare interimare consta in realizarea de interviu, in special cu persoanele responsabile pentru activitatile financiare si contabile, si in aplicarea procedurilor analitice, precum si altor proceduri de revizuire. Domeniul de aplicare a unei revizurii este in mod substantial mai redus fata de domeniul de aplicare a unui audit, desfasurat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit si, in consecinta, nu ni se permite sa obtinem asigurarea ca am fi sesizat toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate in cadrul unui audit. Prim urmare, nu exprimam o opinie de audit.

Concluzie

Pe baza revizurii realizate, nu am luat la cunostinta de nimic care sa ne faca sa credem ca informatiile financiare interimare incheiate la 30 iunie 2013, anexate, identificate prin urmatoarele elemente:

- | | |
|--|------------------------|
| ➤ Venituri totale: | 116.521 mii lei |
| ➤ Capitaluri proprii: | 124.633 mii lei |
| ➤ Rezultatul net al perioadei de Raportare: | 7.112 mii lei |

nu ofera o imagine corecta si fidela a pozitiei financiare a entitatii la data de 30.06.2013, a performantei sale financiare si fluxurilor sale de trezorerie pentru perioada de sase luni incheiata la data respectiva, in conformitate cu cadrul general de raportare contabila aplicabil la 30 iunie 2013, precum si in conformitate cu Ordinul ministrului finantelor publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Acest raport este destinat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Revizuirea noastra a fost efectuata pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte care trebuie sa le raportam intr-un raport de revizuire, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne



asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia in ansamblu, pentru revizuirea noastra, pentru acest raport sau pentru concluziile formate.

Informatiile financiare interimare nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, informatiile financiare nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv cadrul general de raportare contabila aplicabil la 30 iunie 2013, precum si prevederile Ordinului ministrului finantelor publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Noi am citit raportul administratorilor, parte componenta a raportului semestrial la 30 iunie 2013. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

17 iulie 2013

BACAU

I. L. Caragiale, Nr. 1/D/12

Auditor financiar,

HUSANU MONICA

Inregistrata la CAFR

cu certificatul nr. 2401



DECLARAȚIE

în conformitate cu prevederile Regulamentului nr.1/2006

Subsemnații GRIGORE FILIP, având calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al SC AEROSTAR S.A. Bacău și DORU DAMASCHIN, având calitatea de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar al S.C AEROSTAR S.A. Bacău, ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare individuale semestriale la 30.06.2013 și confirmăm că:

- a) Situația financiar-contabilă pentru semestrul I 2013 a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile**
- b) Situația financiar-contabilă pentru semestrul I 2013 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, rezultatului global și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată**
- c) Raportul Consiliului de Administrație pentru semestrul I 2013 prezintă în mod corect și complet informațiile despre SC AEROSTAR SA Bacău.**

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

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