

Raportul administratorilor la 30 septembrie 2015

conform Anexei 30A din Regulamentul nr. 1 /2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, emis de CNVM (in prezent ASF-Autoritatea de Supraveghere Financiara)

Data raportului : 30.09.2015

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

Sediul social: Strada Condorilor nr. 9

Numar telefon: 0234 - 575.070

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului Bacau :
950531

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

Capital social subscris si varsat: 48.728.784 lei

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU 9 LUNI 2015

INTRODUCERE

Scopul acestui raport financiar interimar al Consiliul de Administratie al S.C. AEROSTAR S.A. Bacau este acela de a informa investitorii cu privire la modificarile in pozitia si performanta societatii, ce au avut loc in perioada ianuarie 2015 - septembrie 2015.

Conform practicilor uzuale, situatiile financiare intocmite la data de 30 septembrie 2015 nu sunt insotite de raportul auditorului financiar independent.

Situatiile financiare individuale intocmite pentru 30 septembrie 2015 au fost auditate de auditorul intern al companiei AEROSTAR SA Bacau.

PRINCIPALELE EVENIMENTE CARE S-AU PRODUS IN PERIOADA IANUARIE – SEPTEMBRIE 2015

✓ Cifre cheie

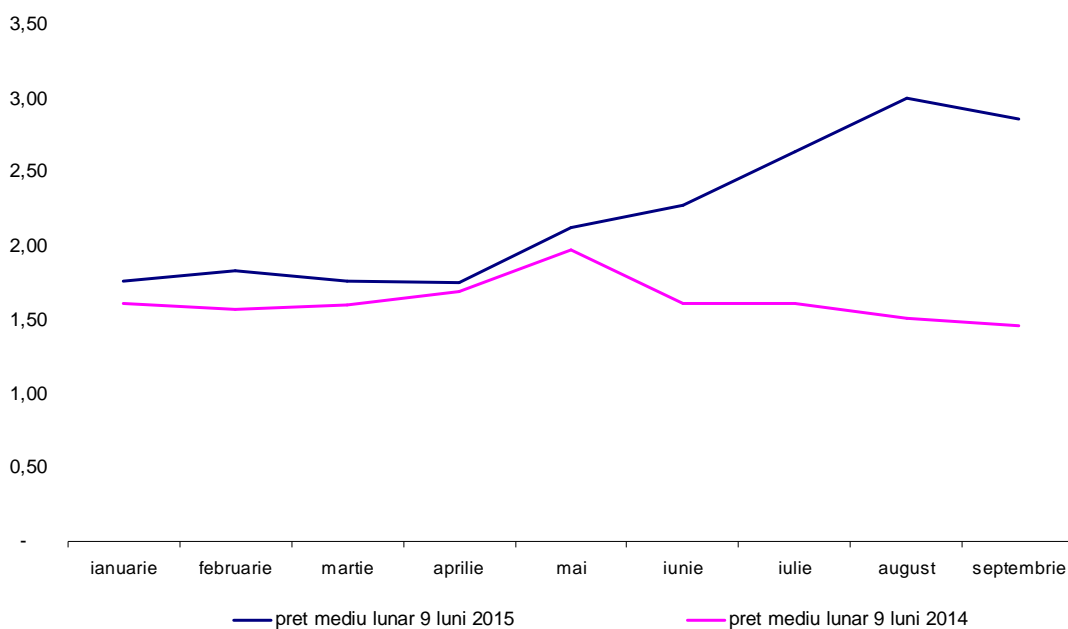
	UM	30.09.2015	30.09.2014
Capital social	mii lei	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	202.032	161.069
• vanzari la export	mii lei	174.396	140.958
Cheltuieli pentru investitii	mii lei	15.000	9.813
Numarul efectiv de personal, din care:	nr.	1.979	1.892
- salariati proprii	nr.	1.718	1.637
- salariati atrasi prin agent de munca temporara	nr.	261	255
Profit brut	mii lei	40.571	17.529
Profit net	mii lei	33.525	12.509
Lichiditatea generala	-	3,34	2,93

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU 9 LUNI 2015

✓ **Diagnostic bursier**

simbol bursier "ARS"	30.09.2015	30.09.2014
numar actiuni	152.277.450	152.277.450
valoarea de piata pe actiune la sfarsitul perioadei (lei)	2,91	1,4950
capitalizare bursiera (lei)	443.127.380	227.654.788
pret de tranzactionare in perioada (nivel minim / nivel maxim) (lei)	1,675 / 3,25	1,42 / 2,39

Evolutia comparativa a pretului mediu lunar de tranzactionare a actiunilor Aerostar simbol "ARS"



✓ **Mediul economic**

	UM	9 luni 2015	9 luni 2014
inflatie	%	0,98	0,93
Curs mediu de schimb EURO/ 9 luni	lei/euro	4,441	4,4484
Curs mediu de schimb USD/ 9 luni	lei/USD	3,983	3,2807
Curs mediu de schimb GBP/ 9 luni	lei/GBP	6,105	5,4761

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU 9 LUNI 2015

Afacerile AEROSTAR

In intervalul de timp scurs de la ultima raportare periodică, pe piața globală și națională din industria de aviație și de apărare nu au avut loc evoluții semnificative care să aibă impact asupra modului de desfășurare al afacerilor companiei.

In primele nouă luni ale anului 2015 AEROSTAR a continuat dezvoltarea pe baza liniilor de afaceri conform misiunii, strategiei și direcțiilor de dezvoltare prezentate:

- Fabricația de produse aeronautice
- Intreținerea de avioane comerciale
- Sisteme aero și terestre pentru apărare

AEROSTAR și-a menținut poziționarea de vârf pe piața din România și Europa Centrală.

Produse si servicii vândute de AEROSTAR, pozitionarea pe piata

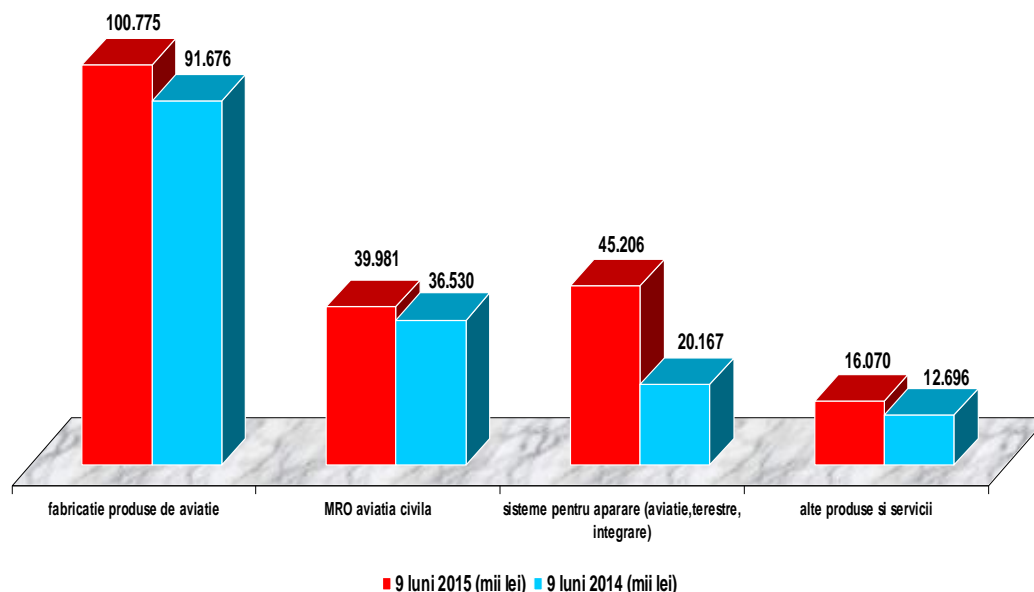
Volumul de vânzari realizat de societate in perioada ianuarie-septembrie 2015 a fost de 202.032 mii lei.

Din cifra de afaceri realizata, societatea a vândut produse si servicii pe piata interna de 27.636 mii lei, iar la export echivalentul a 174.396 mii lei, reprezentând 86,3% 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.

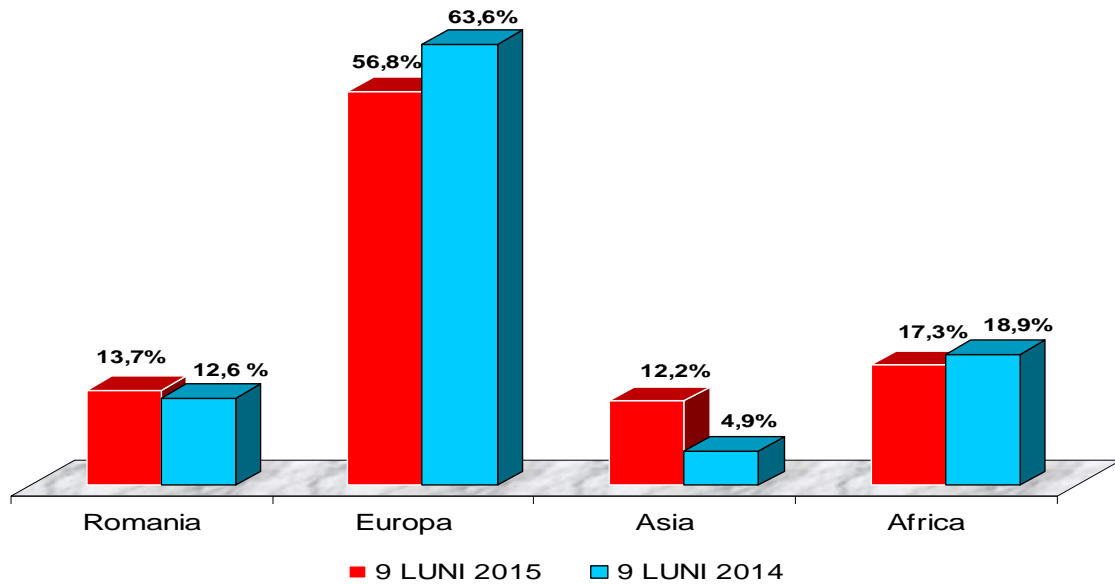
VĂNZĂRI

- pe produse si servicii (comparativ) – mii lei

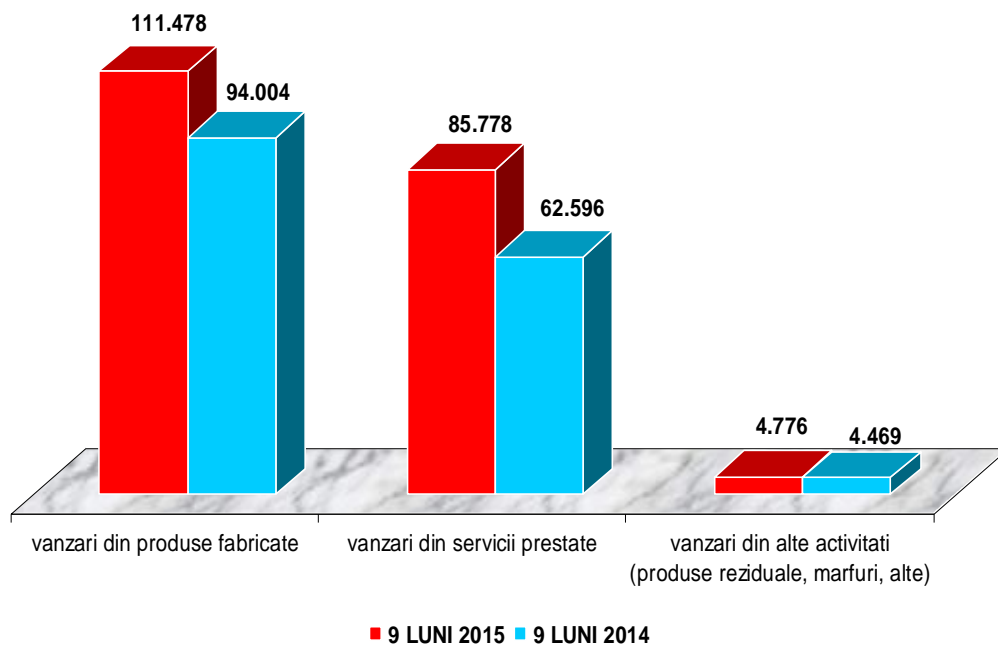


S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU 9 LUNI 2015

- **pe piete interne si externe – (comparativ) - ca procent in total vanzari**



- **in structura – (comparativ)-mii lei**



S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU 9 LUNI 2015

CUMPARARI

În scopul îmbunătățirii performanței în activitatea de cumpărari, s-a continuat extinderea bazei de selecție pentru furnizori, pentru satisfacerea cerințelor de cost dar și în ceea ce privește diversitatea de tipuri de operațiuni de transport, atât pentru produse civile cât și militare.

Extinderea sistemului de consignatie pentru programele semnificative este în faza de implementare.

Pe primele 9 luni din 2015, societatea a achiziționat bunuri și servicii pentru activitatea de producție în valoare de 132.043 mii lei.

STRUCTURA COMPARATIVA A ACHIZITIILOR (mii lei)

	9 luni 2015	9 luni 2014	Indice 9 luni 2015 / 9 luni 2014
• achizitii materiale	94.572	69.776	1,36
o din tara	34.320	27.536	1,25
o import	60.252	42.240	1,43
• achizitii servicii	37.471	30.169	1,24
o din tara	28.593	24.798	1,15
o import	8.878	5.371	1,65
total achizitii	132.043	99.945	1,32

INVESTITII

Cheltuielile pentru investițiile efectuate în perioada ianuarie - septembrie 2015 au înregistrat un total de 15.000 mii lei, finanțate astfel:

- **din surse proprii**, Aerostar a cheltuit 9.088 mii lei pentru achiziții și modernizări de echipamente tehnologice, echipamente de măsură, control și monitorizare, etc.
Un obiectiv important a fost achiziția unei **linii automate** pentru acoperirea suprafețelor pieselor de aviație printr-un nou procedeu ecologic **de anodizare tartarică și sulfurică (linie TSA)**.
- **din alte surse**, s-au cheltuit 5.912 mii lei, astfel:
 - o 5.792 mii lei pentru proiectul cofinanțat din Fondul European de Dezvoltare Regională (FEDR) "Consolidarea și dezvoltarea durabilă a sectoarelor de prelucrări mecanice și vopsitorie prin investiții performante" cu termen de finalizare decembrie 2015.

Datorită acestui proiect, până la 30 septembrie 2015, s-au putut finanța cu sume nerambursabile echipamente moderne precum **linia de vopsire automată și uscarea folosind vopseluri pe baza de apă și o serie de mijloace tangibile și intangibile** (aplicații software pentru: managementul integral al sculelor, pentru design, cât și pentru elaborarea programelor de prelucrare mecanică) pentru dezvoltarea sectoarelor de prelucrări mecanice din societate.

Linia de vopsire automată și achiziția mașinilor-unelte și a aplicațiilor software, presupune implementarea unor tehnologii moderne, ecologice de ultim nivel.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU 9 LUNI 2015

○ 120 mii lei pentru achiziția unor echipamente tehnologice pentru proiectul "Masuri active de ocupare în sectorul aeronautic prin formare profesională inovativă", proiect finanțat de Organismul de intermediere regional în cadrul Programului Operational Sectorial Dezvoltarea Resurselor Umane Regiunea Nord-Est (OIR POSDRU).

AEROSTAR CA ANGAJATOR

La data de 30 septembrie 2015 în Aerostar activau efectiv 1979 salariați, în creștere cu 87 salariați față de 30 septembrie 2014.

Din aceștia, 261 salariați sunt puși la dispoziție de către AIRPRO CONSULT S.R.L., care acționează pe piața ca agent de muncă temporară.

Gradul mediu de sindicalizare a societății pe 9 luni 2015 a fost de 81,41%.

Alți indicatori de personal la data de 30.09.2015:

- vechimea medie a salariaților din S.C. AEROSTAR S.A. → 17 ani;
- vârsta medie a salariaților din S.C. AEROSTAR S.A. → 47 ani;
- numărul de salariați în prag de pensionare până la sfârșitul anului 2015 → 70.

În perioada februarie-martie 2015 s-au purtat negocieri ale Contractului Colectiv de Muncă între conducerea societății și reprezentanții sindicatului reprezentativ din societate, respectiv sindicatul AVIAS. Negocierile s-au încheiat cu un nou Contract Colectiv de Muncă cu valabilitate între 01.04.2015 și 31.03.2017.

În cursul perioadei analizate salariații societății au participat la diverse programe de formare profesională interne (atestări pe diferite tipuri de activități) și externe (specializări, perfecționări profesionale, cursuri postuniversitare), urmărindu-se cu prioritate acoperirea necesităților de instruire în domeniile de interes pentru derularea activităților de producție.

Au fost efectuate cheltuieli pentru:

- programe de formare profesională pentru angajați în sumă de 530 mii lei;
- diverse cheltuieli pentru securitatea și sănătatea în muncă a salariaților în sumă de 1.426 mii lei.

A continuat derularea activităților din cadrul celor două proiecte cu finanțare prin programul POSDRU în care Aerostar este implicat și anume:

1. În cadrul Proiectului POSDRU/125/5.1/S/129302 - „MASURI ACTIVE DE OCUPARE ÎN SECTORUL AERONAUTIC PRIN FORMARE PROFESIONALĂ INOVATIVĂ (AEROTRAINING)” - în care Aerostar S.A. este Partener național 1 și participă la calificarea în meserii specifice industriei de aviație, s-au desfășurat un număr de 11 cursuri de calificare / specializare la care au participat un număr de 292 someri/persoane în căutarea unui loc de muncă în Regiunea N-E.
2. În cadrul Proiectului POSDRU/164/2.3/S/139944 - “Aerocalificare – Competitivitate și Sustenabilitate în Sectorul Aeronautic prin Calificare Profesională Inovativă” - în care Aerostar S.A. beneficiază de formare profesională pentru salariați, s-au desfășurat un număr de 18 cursuri de calificare la care au participat un număr de 404 salariați ai societății.

CALITATE ȘI MEDIU

În primele nouă luni ale acestui an, pe linie de calitate, AEROSTAR și-a menținut certificările și autorizările obținute din partea organismelor de certificare, din partea clienților sau altor autorități de reglementare.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU 9 LUNI 2015

La data de 30.09.2015 a fost actualizată "Lista furnizorilor acceptați de S.C. AEROSTAR S.A."

Pe linie de mediu, s-au menținut autorizările de mediu, respectiv Autorizația Integrată de Mediu și Autorizația de Gospodărire a Apelor. De asemenea s-a validat numărul de certificate GES (gaze cu efect de seră) consumate pe anul 2014 și s-a realizat predarea certificatelor alocate, precum și reînnoirea acestei autorizații pentru gazele cu efect de seră (GES).

Sistemul de management integrat calitate și mediu este implementat și menținut în AEROSTAR, fiind în continuare corespunzător, adecvat și eficace.

MODALITATEA SI PERIOADA DE DISTRIBUTIE A DIVIDENDELOR REPARTIZATE DIN PROFITUL ANULUI 2014

Pe data de 25 septembrie 2015 AEROSTAR a adus la cunostinta actionarilor societatii, printr-un comunicat de presa, urmatoarele informatii :

✓ coordonatele platii dividendelor convenite actionarilor, repartizate din profitul anului 2014:

- a) dividendul brut pe acțiune este de 0,089 lei, suma din care se va reține la sursa impozitul pe dividende, în cotele prevăzute de legislația în vigoare la data plății; costurile aferente plății vor fi suportate din valoarea dividendului net;
- b) „ex date” a fost stabilită pentru data de 01.10.2015 potrivit aceleiași A.G.O.A. din 23.04.2015;
- c) acționarii îndreptățiți să primească dividendele distribuite din profitul net realizat din exercițiul financiar 2014 sunt cei înregistrați în registrul consolidat al acționarilor la data de 02.10.2015 – Data de înregistrare (aprobată de A.G.O.A. din 23.04.2015);
- d) dividendele distribuite din profitul realizat din exercițiul financiar 2014 urmează a se plăti acționarilor începând cu data de **23.10.2015 – Data plății** (aprobată de A.G.O.A. din 23.04.2015).

precum si faptul ca:

✓ plata dividendelor se va efectua prin intermediul Depozitarului Central.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU 9 LUNI 2015

POZITIA FINANCIARA SI PERFORMANTA SOCIETATII AEROSTAR S.A. IN PERIOADA
IANUARIE – SEPTEMBRIE 2015

Elemente de pozitie financiara

	30 septembrie	31 decembrie
	2015	2014
TOTAL ACTIVE, din care:	332.095	305.112
• Active imobilizate	135.154	129.476
• Active circulante	196.323	175.037
CAPITALURI PROPRII, DATORII SI		
PROVIZIOANE, din care:	332.095	305.112
Capitaluri proprii:	162.774	142.799
• Capital social	48.729	48.729
Datorii totale, din care:	58.706	56.941
• Datorii curente	58.706	56.941
Provizioane	99.271	94.458
Venituri in avans, din care:	11.344	10.914
• Subventii pentru investitii	11.233	9.902

Elemente de performanta financiara

	30 septembrie	30 septembrie
	2015	2014
TOTAL VENITURI, din care:	235.329	185.234
• venituri din vanzari	202.032	161.069
• venituri financiare	8.102	5.305
TOTAL CHELTUIELI	(194.758)	(167.705)
Profit inainte de impozitare	40.571	17.529
Impozitul pe profit curent si amanat	(7.046)	(5.020)
Profit net al perioadei	33.525	12.509

Director General,
GRIGORE FILIP

Director Financiar,
Doru Damaschin

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU 9 LUNI 2015

Anexa 30B

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1.Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	3,34
2.Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat / Capital propriu x 100	0
3.Viteza de rotatie a debitelor- clienti (zile)	Sold mediu clienti /Cifra de afaceri x 270	48
4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	1,49

Director General,
GRIGORE FILIP

Director Financiar,
DORU DAMASCHIN