

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU TRIMESTRUL I 2012

Raportul trimestrial la 31.03.2012 conform Anexei 30A din Regulamentul nr. 1 /2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, emis de CNVM

Data raportului : 31.03.2012

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: 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 TRIMESTRUL I 2012

INTRODUCERE

Raportul interimar al Consiliul de Administratie al S.C. AEROSTAR S.A. Bacau prezinta evenimentele si tranzactiile semnificative pentru intelegerea modificarilor in pozitia si performanta societatii, ce au avut loc in perioada ianuarie-martie 2012.

Conform practicilor uzuale, situatiile financiare intocmite la data de 31.03.2012 nu sunt insotite de raportul auditorului financiar independent.

Situatiile financiare intocmite la data de 31.03.2012 au fost auditate de auditorul intern al companiei AEROSTAR SA Bacau.

1. PRINCIPALELE EVENIMENTE CARE S-AU PRODUS IN PERIOADA IANUARIE – MARTIE 2012

REZULTATE CHEIE

INDICATOR	UM	3 luni 2011	3 luni 2012
cifra de afaceri	lei	30.798.473	37.058.940
vanzari la export	lei	27.641.510	33.494.011
pondere export in cifra de afaceri	%	89,75%	90,4%
rezultatul net (profit)	lei	2.738.696	4.065.537
cheltuieli pentru investitii	lei	2.928.792	6.189.399
lichiditatea curenta	-	4,33	3,86
numarul de personal	nr.	1.375	1.582

ACȚIUNEA “AEROSTAR”

simbol bursier “ARS”	31.03.2011	31.03.2012
numar actiuni	117.136.530	117.136.530
pret actiune la sfarsitul perioadei (lei)	1,09	1,05
capitalizare bursiera (lei)	127.678.817	122.993.357

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU TRIMESTRUL I 2012

MEDIUL ECONOMIC

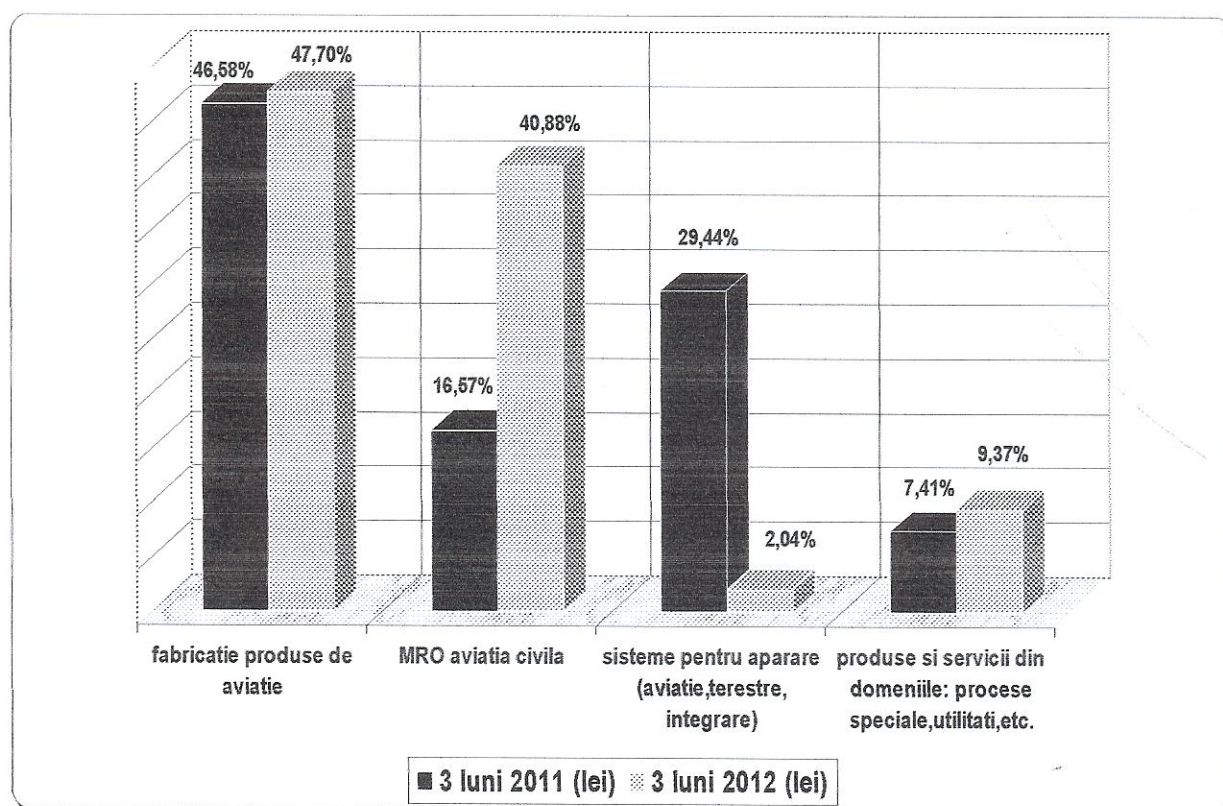
INDICATOR	UM	3 luni 2011	3 luni 2012
inflatie	lei	2,16	1,42
rata medie de schimb	lei/Euro	4,2273	4,3516
rata medie de schimb	lei/USD	3,0969	3,3516

Produse si servicii vandute de AEROSTAR, pozitionarea pe piata

Programul de participare la targuri si expozitii , in primul trimestru al anului 2012,a cuprins:

- expozitie <MRO Middle East 2012, 31.01.2012-2.02.2012, Dubai-UAE
- Singapore Airshow, 14.02.2012-19.02.2012, Singapore
- Aircraft Maintenance, Russia and CIS, 1.03.2012-2.03.2012, Moscova, Rusia
- Aerospace & Defence Supplier Summit, 14.03.2012-18.03,Seattle, USA

Ponderea principalelor produse si servicii in cifra de afaceri realizata in primele 3 luni ale anului 2012 a fost (situatie comparativa cu 3 luni 2011):

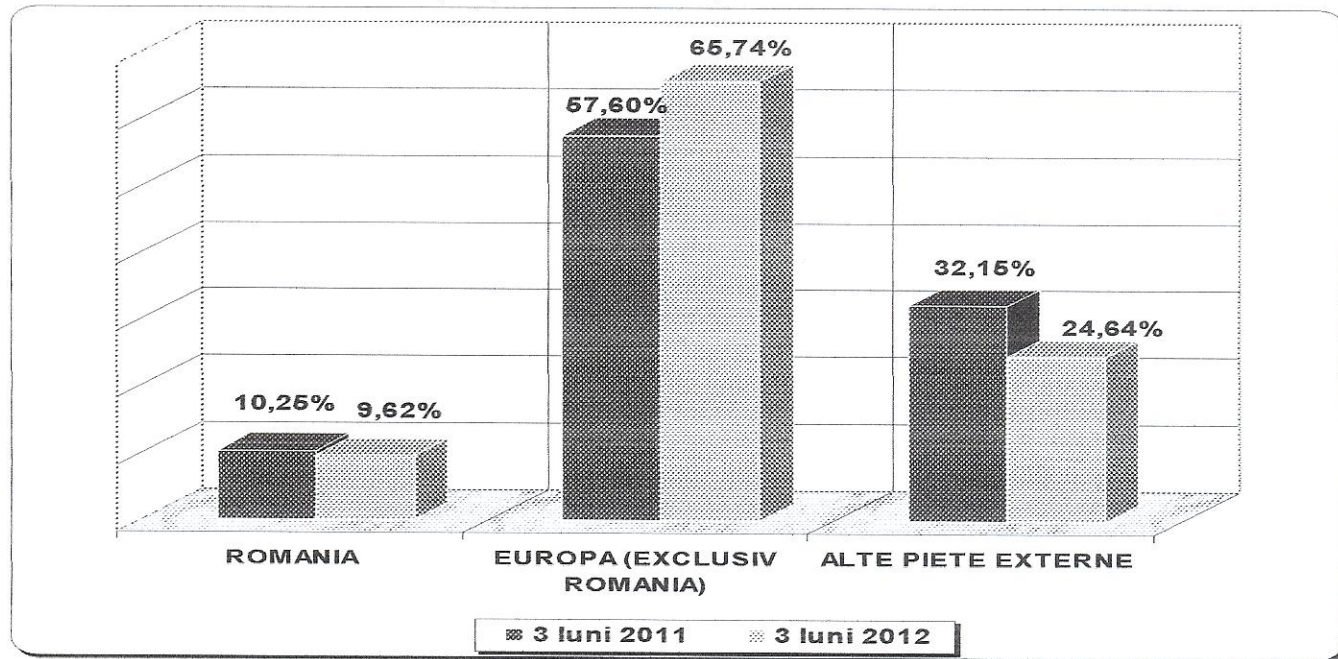


S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU TRIMESTRUL I 2012

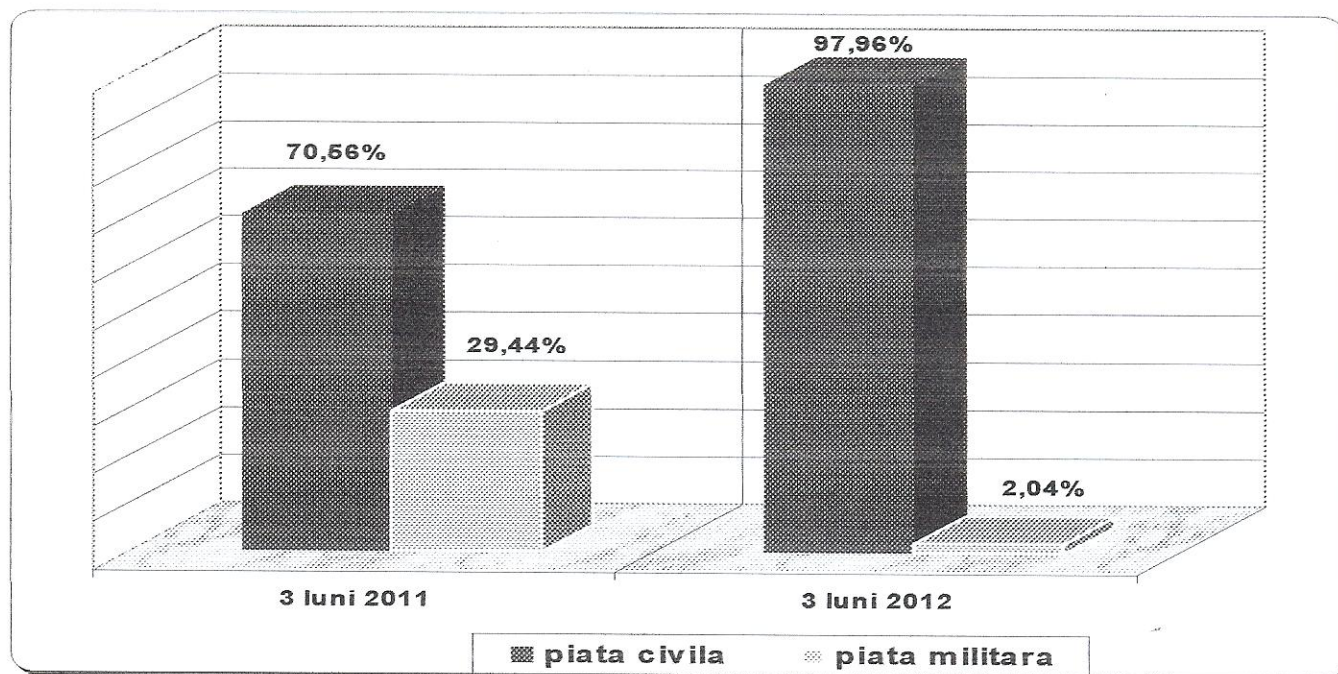
Principalele piete de desfacere

Piata interna si piata externa

Din cifra de afaceri realizata in trimestrul I 2012, de 37.058.940 lei, societatea a vandut produse si servicii pe piata interna de 3.564.929 lei, iar pe piata externa echivalentul a 33.494.011 lei, reprezentand 90,4% din total vanzari.



Piata civila si piata militara



S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU TRIMESTRUL I 2012

Cumparari

Pe primele 3 luni ale anului 2012, societatea a achizitionat bunuri si servicii pentru activitatea de productie in valoare de 35.730.134 lei.

STRUCTURA COMPARATIVA A ACHIZITIILOR (lei)

	3 luni 2011	3 luni 2012	Indice 3 luni 2012 / 3 luni 2011
• achizitii materiale	12.433.435	24.313.335	1,9
○ din tara	5.579.573	9.716.140	1,7
○ import	6.853.862	14.597.195	2,3
• achizitii servicii	6.898.864	11.416.799	1,7
○ din tara	6.198.262	10.451.471	1,7
○ import	700.602	965.328	1,4
total achizitii	19.332.299	35.730.134	1,8

Ponderea cheltuielilor cu materialele in veniturile din exploatare realizate de AEROSTAR pe 3 luni 2012 a fost de 47%, cu 13 procente peste ponderea inregistrata pe primele 3 luni ale anului 2011.

Investitii

Volumul investitiilor efectuate in trimestrul I 2012 a fost de 6.189.399 lei, reprezentand 17% din cifra de afaceri realizata in aceasta perioada:

- Investitii in imobilizari corporale: 6.176.718 lei
 - pentru investitia „*Extinderea capacitatilor de fabricatie și asamblare de aerestructuri destinate aviatiei civile si achizitii echipamente tehnologice*” cheltuielile efectuate au fost de 2.331.845 lei
 - pentru investitii in achizitia de echipamente tehnologice, consolidarea capacitatilor de productie , achizitia de mijloace de transport s-au cheltuit 3.844.873 lei
- Investitii in imobilizari necorporale (licente): 12.681 lei

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU TRIMESTRUL I 2012

Salariati si personal

Numarul de personal la data de 31 martie 2012 este de 1.582, din care 290 reprezinta forta de munca atrasa de la agentul de munca SC AIRPRO CONSULT SRL Bacau .

Structura personalului

Directori executivi	7
Salariati cu studii superioare	424 , din care 21 forta de munca atrasa
Muncitori	1.023, din care 259 forta de munca atrasa
Alte categorii	128, din care 10 forta de munca atrasa
<u>Total personal</u>	<u>1.582</u>

In primele 3 luni ale anului 2012, un numar de 449 salariati au participat la diferite programe de formare profesionala.

85 de salariati au participat la programul „Documentarea tinerilor angajati cu studii superioare in legatura cu valorile, obiectivele si cultura organizationala din SC AEROSTAR SA „.

Cheltuielile cu forta de munca utilizata de societate pana la 31 martie 2012 au fost in suma de 14.379.183 lei, din care cheltuielile cu forta de munca atrasa de la agentul de munca SC AIRPRO CONSULT SRL Bacau au fost in suma de 1.368.315 lei .

De asemenea, societatea a efectuat cheltuieli pentru:

- tichete de masa acordate salariatilor Aerostar in suma de 620.424 lei
- cursuri de perfectionare profesionala in suma de 11.945 lei.

Modalitatea si perioada de distributie a dividendelor repartizate din profitul anului 2011

In adunarea generala ordinara din 3 aprilie 2012, actionarii societatii AEROSTAR au aprobat ca valoarea dividendului brut pe actiune sa fie de 0,072 lei, corespunzatoare unei actiuni cu valoarea nominala de 0,32 lei.

Distribuirea dividendelor cuvenite actionarilor societatii AEROSTAR, aferente anului 2011 se va face pana la data de 3 octombrie 2012, prin casieria societatii, prin transferuri bancare sau prin alti distribuitori autorizati (inclusiv prin mandate postale).

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU TRIMESTRUL I 2012

2. POZITIA FINANCIARA SI PERFORMANTA SOCIETATII AEROSTAR S.A.
IN PERIOADA IANUARIE – MARTIE 2012

Pozitia financiara

Elemente de bilant (lei)	31.03.2011	31.03.2012
TOTAL ACTIVE, din care:	121.426.745	168.871.175
Active imobilizate	46.262.273	78.986.897
Active curente- total, din care:	75.164.472	89.884.278
o stocuri	14.585.584	28.985.729
o creante	25.070.528	31.837.383
o casa , conturi si depozite la banci	35.508.360	29.061.166
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII , din care:	121.426.745	168.871.175
Datorii curente	17.351.066	23.279.934
Provizioane	20.355.470	35.358.515
Subventii pentru investitii	2.104.160	3.624.786
Total capitaluri proprii, din care:	81.616.049	106.608.940
o capital social	29.284.133	37.483.690
o rezerve din reevaluare	20.934.550	41.181.862
o alte rezerve	20.520.765	13.365.545
o rezultatul reportat privind profitul anului precedent nerepartizat pana la aprobarea situatiilor financiare de catre actionari	8.199.557	10.767.498
o rezultatul realizat pe 3 luni	2.738.696	4.065.537

Performanta realizata

Elemente de venituri si cheltuieli (lei)	3 luni 2011	3 luni 2012
• Venituri totale	35.262.524	51.297.266
• Venituri din exploatare, din care:	33.778.436	49.707.132
o Cifra de afaceri	30.798.473	37.058.940
• Venituri financiare	1.484.088	1.590.134
• Cheltuieli totale	31.237.706	46.193.585
• Cheltuieli de exploatare, din care:	29.366.635	45.098.966
o Cheltuieli materiale (inclusiv marfurile)	11.952.538	23.806.329
o Cheltuieli cu personalul (inclusiv cu forta de munca temporara)	12.408.043	14.379.183
o Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor	1.684.670	1.871.078
o Ajustari de valoare privind activele circulante	1.320.068	1.438.974
o Ajustari privind provizioanele	(1.006.664)	(865.181)
o Alte cheltuieli de exploatare	3.007.980	4.468.583
• Cheltuieli financiare	1.871.071	1.094.619
• Rezultatul din exploatare	4.411.801	4.608.166
• Rezultatul financiar	(386.983)	495.515
REZULTATUL BRUT	4.024.818	5.103.681
REZULTATUL NET	2.738.696	4.065.537

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU TRIMESTRUL I 2012

Cash-flow

Elemente de cash flow (lei)	3 luni 2011	3 luni 2012
A.Activitatea de exploatare		
• încasari	25.448.855	41.532.840
• plati, din care:	29.269.106	45.196.120
-plati pentru furnizori de materiale, servicii, utilitati	14.540.586	27.598.440
-plati catre angajati (inclusiv impozite si taxe salariale)	12.866.422	14.481.531
-plati pentru alte impozite si taxe la bugetul de stat si bugetul local	1.097.128	2.261.264
-alte plati pentru exploatare	364.969	854.885
Numerar din activitatea de exploatare	(3.820.251)	(3.663.280)
B.Activitatea de investitii		
• încasari, din care:	853.357	576.400
-dobanzi incasate din depozite bancare	768.928	569.314
• plati pentru achizitia de imobilizari	971.815	5.403.795
Numerar din activitatea de investitii	(118.458)	(4.827.395)
C.Activitatea de finantare		
• plati pentru dividende	6.691	1.482
Numerar din activitatea de finantare	(6.691)	(1.482)
Cresterea neta a numerarului (A+B+C)	(3.945.400)	(8.492.157)
Numerar la inceputul perioadei	39.453.760	37.553.323
Numerar la sfarsitul perioadei	35.508.360	29.061.166

Anexa 30

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1.Indicatorul lichiditatii curente ¹⁾	Active curente /Datorii curente	3,86
2.Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat /Capital propriu x 100	0
3.Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti /Cifra de afaceri x 90	63,37
4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri /Active imobilizate	0,47

Director General,
GRIGORE FILIP

Director Financiar,
DORU DAMASCHIN

