



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

Str. Condorilor nr.9, Bacau 600302; Inmatriculat cu nr: J04/1137/1991-R.C.Bacau;
Cod Unic de Inregistrare: RO 950531; Capital social: 48.728.784 lei
Tel:+40234.575070; Fax:+40234.572023; 572259
e-mail:aerostar@aerostar.ro; Website:<http://www.aerostar.ro>

RAPORT TRIMESTRIAL PENTRU TRIMESTRUL I 2015



CUPRINS RAPORT TRIMESTRIAL PENTRU 31 MARTIE 2015

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU 3 LUNI 2015

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

Raportul trimestrial la 31.03.2015

conform Anexei 30A din Regulamentul nr. 1 /2006 cu modificarile ulterioare privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare

Data raportului : 31.03.2015

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 TRIMESTRUL I 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-martie 2015.

Conform practicilor uzuale, situatiile financiare intocmite la data de 31 martie 2015 nu sunt insotite de raportul auditorului financiar independent. Situatiile financiare individuale intocmite pentru 31 martie 2015 au fost auditate de auditorul intern al companiei AEROSTAR SA Bacau.

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

Sinteza/ Date relevante 3 luni 2015

	UM	31.03.2015	31.03.2014
Capital social	mii lei	48.729	37.484
Cifra de afaceri	mii lei	64.470	48.509
• vanzari la export	mii lei	59.753	44.833
• pondere export in cifra de afaceri	%	92,7%	92,4%
Cheltuieli pentru investitii si dezvoltare	mii lei	1.548	6.792
Numarul efectiv de personal, din care:	nr.	1.877	1.833
• salariati proprii	nr.	1.731	1.668
• salariati atrasi prin agent de munca temporara	nr.	146	165
Profit brut total	mii lei	10.328	6.827
Profit net	mii lei	8.371	5.719

ACȚIUNEA "AEROSTAR"

simbol bursier "ARS"	31.03.2015	31.03.2014
numar actiuni	152.277.450	117.136.530
valoarea de plata pe actiune la sfarsitul perioadei (lei)	1,675	1,650
capitalizare bursiera (lei)	255.064.729	193.275.274

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2015

simbol bursier "ARS"	31.03.2015	31.03.2014
pret de tranzactionare in perioada (nivel minim / nivel maxim) (lei)	1,675 / 1,890	1,448 / 1,695

MEDIUL ECONOMIC

	UM	3 luni 2015	3 luni 2014
inflatie	%	1,39	1,21
Curs mediu de schimb EURO/3 luni	lei/euro	4,4520	4,5023
Curs mediu de schimb USD/ 3 luni	lei/USD	3,9478	3,2867
Curs mediu de schimb GBP/ 3 luni	lei/GBP	5,9841	5,4378

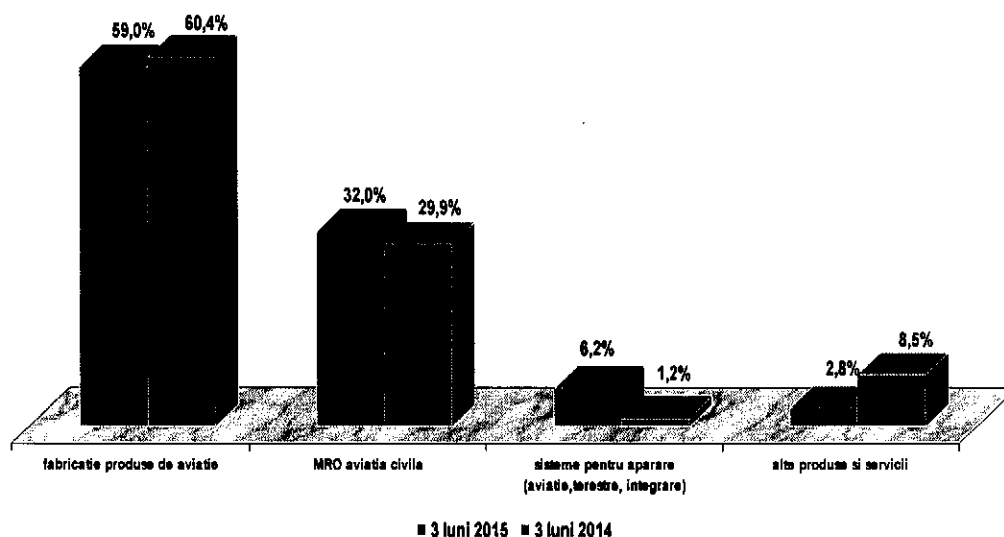
Produse si servicii vandute de AEROSTAR, pozitionarea pe piata

Programul de participare la targuri si expozitii in primul trimestru al anului 2015 a cuprins:

- o AERO INDIA 2015, Bangalore, 14-22 februarie 2015
- o MRO Midle East- Dubai, EAU, 02-03 februarie 2015
- o MRO Russia & CIS Exhibition- Moscova, 26-27 februarie 2015
- o AEROMART Montreal, Canada, 30 martie-2 aprilie 2015

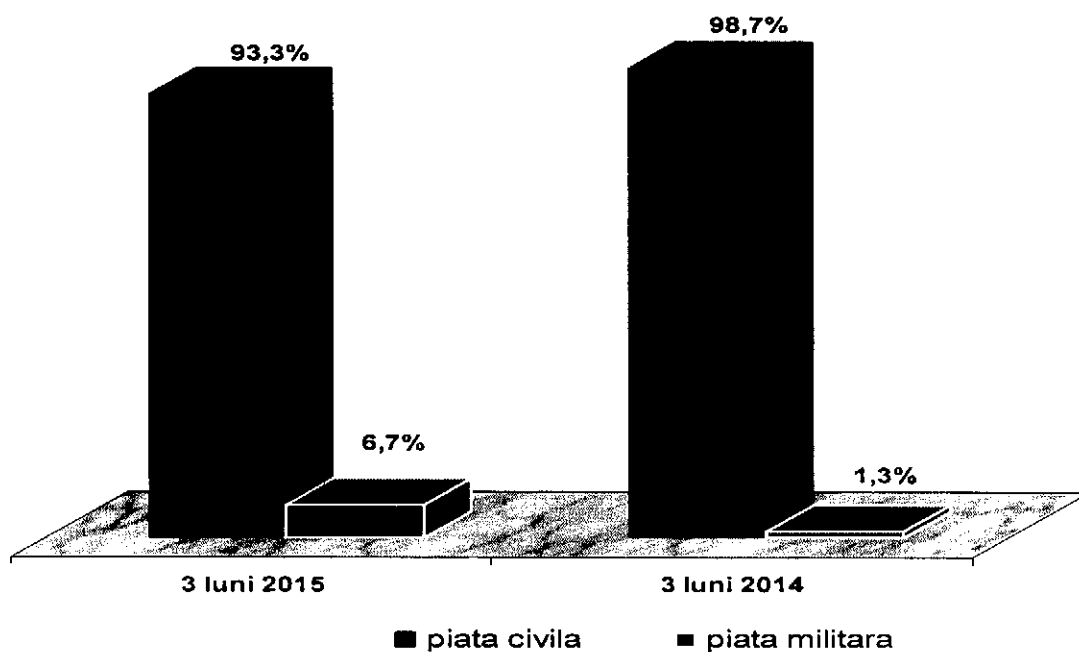
VANZARI

- pe produse si servicii (comparativ) - ca procent in total vanzari realizate:

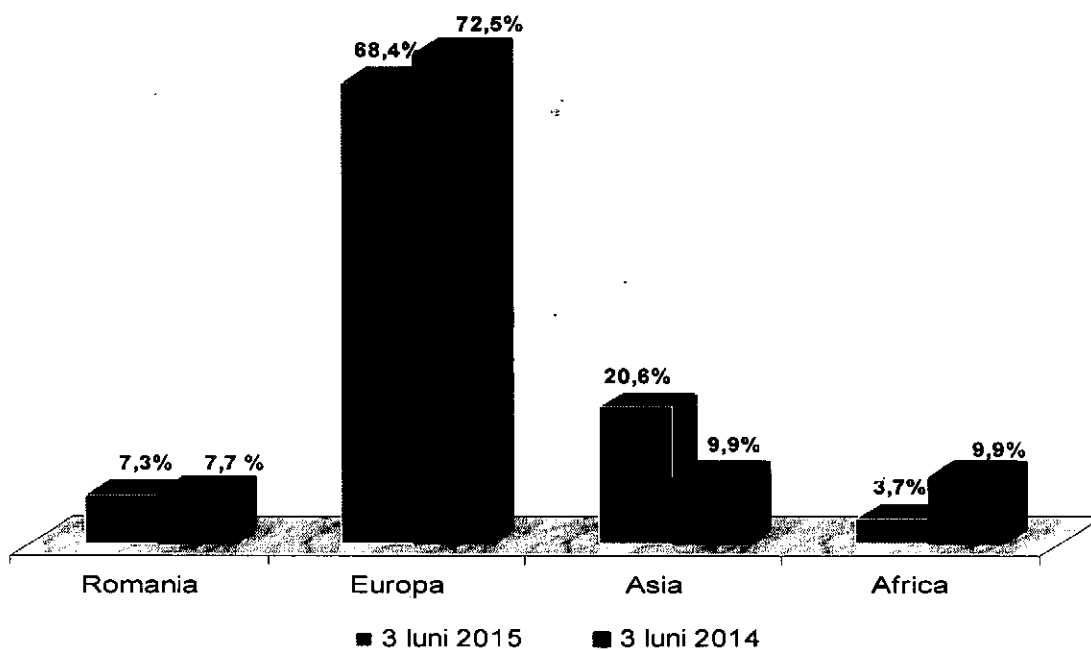


S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2015

- pe piete militare si civile (comparativ)



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



S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2015

STRUCTURA COMPARATIVA A ACHIZITIILOR (mii lei)

	3 luni 2015	3 luni 2014	Indice 3 luni 2015 / 3 luni 2014
• achizitii materiale	32.689	24.001	1,36
o din tara	10.314	8.940	1,15
o import	22.375	15.061	1,49
• achizitii servicii	11.567	11.558	1,00
o din tara	9.678	9.903	0,98
o import	1.889	1.655	1,14
total achizitii	44.256	35.559	1,24

INVESTITII

Cheltuielile pentru investitiile efectuate pe primele 3 luni ale anului 2015 au inregistrat un total 1.548 mii lei :

- o 1.409 mii lei au fost cheltuiti pentru achizitii si modernizari echipamente tehnologice, echipamente de masura, control si monitorizare, achizitii calculatoare , etc.
- o 115 mii lei pentru achizitia unor echipamente si masini de intins tabla pentru proiectul "Masuri active de ocupare in sectorul aeronautic prin formare profesionala inovativa", proiect finantat de OIR POSDRU
- o 24 mii lei s-au cheltuit pentru achizitia de licente software.

Eveniment investitional important in luna martie 2015

Proiectul "Consolidarea si dezvoltarea durabila a sectoarelor de prelucrari mecanice si vopsitorie prin investitii performante"

Titlul mentionat anterior reprezinta un nou proiect cofinantat din Fondul European de Dezvoltare Regionala (FEDR), prin Programul Operational Sectorial "Cresterea Competitivitatii Economice", Axa prioritara 1, Domeniul Major de interventie 1.1, Operatiunea "Sprijin pentru consolidarea si modernizarea sectorului productiv prin investitii tangibile si intangibile" pentru intreprinderi.

Proiectul se deruleaza in cadrul SC AEROSTAR SA Bacau, incepand cu data de 24 martie 2015 si se va finaliza la sfarsitul anului 2015.

Implementarea proiectului vizeaza sectoarele de prelucrari mecanice, sectia trenuri si fabricatie aerostructuri, precum si sectorul de procese speciale, respectiv atelierul de vopsitorie.

Prin acest proiect se vor achizitiona active tangibile si intangibile:

- o linie de vopsire automata cu vopsele pe baza de apa
- o masini-unelte cu comanda numerica : freze, strung, centru de prelucrare, masina de rectificat
- o masina de masurat 3D

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

PENTRU TRIMESTRUL I 2015

- o aplicatii software pentru: managementul integral al sculelor, pentru design , cat si pentru elaborarea programelor de prelucrare mecanica.

Linia de vopsire automata, care va utiliza vopsele pe baza de apa, ca si achizitia masinilor-unelte si a aplicatiilor software, presupune implementarea unor tehnologii moderne , ecologice de ultim nivel.

Proiectul **Consolidarea si dezvoltarea durabila a sectoarelor de prelucrari mecanice si vopsitorie prin investitii performante** este finantat cu sprijinul FEDR in urmatoarele conditii :

- valoarea proiectului este de 22.607.246 lei, din care valoarea asistentei financiare nerambursabile aprobata este de 8.955.625 lei

Prin implementarea proiectului, la sfarsitul perioadei de mentinere a investitiei, respectiv 5 ani dupa incheierea proiectului, se estimeaza o crestere a cifrei de afaceri si o crestere a numarului locurilor de munca si a volumului productiei la export

Ca urmare, in urma rezultatelor prezentate anterior, serviciile oferite pietei de catre SC AEROSTAR SA Bacau se dezvolta, se extind, se diversifica, atat in domeniul prelucrarilor mecanice, cat si in domeniul proceselor speciale de protectie a suprafetelor pieselor.

AEROSTAR CA ANGAJATOR

La data de 31.03.2015 in Aerostar activau efectiv 1877 salariati din care 146 salariati atrasi si pusi la dispozitie de catre AIRPRO CONSULT S.R.L., care actioneaza pe piata ca agent de munca temporara.

În trimestrul I al anului 2015, 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.

Cheltuielile cu personalul efectuate de societate până la data de 31.03.2015 au fost în sumă de 21.107 mii lei, din care:

- | | |
|---|----------------|
| • cheltuieli cu salariile în sumă de | 14.972 mii lei |
| • cheltuieli de asigurări și protecție socială în sumă de | 3.822 mii lei |
| • cheltuieli cu avantaje in natura si tichete de masă acordate salariaților | 855 mii lei |
| in suma de | 1.458 mii lei |
| • prime acordate conform Contractului Colectiv de Muncă în sumă de | |

De asemenea, au fost efectuate cheltuieli pentru programe de formare profesională pentru angajați în sumă de 170 mii lei.

Gradul mediu de sindicalizare a societății în trimestrul I 2015 a fost de 81,4%.

In perioada analizata s-a negociat un nou contract colectiv de munca valabil pentru o perioada de 2 ani, (perioada 01.04.2015- 31.03.2017).

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2015

CALITATEA ȘI MEDIUL

Aspecte referitoare la Sistemul de Management al Calității și Mediului

Pentru anul în curs, a intrat în vigoare Programul Calitate și Mediu 2015, care conține printre altele, obiectivele măsurabile pentru calitate și mediu, precum și costurile estimate pentru acest an.

În primul trimestru al anului 2015, conform Programului pentru 2015 privind analiza și/ sau revizia documentelor sistemului de management al Aerostar, au fost planificate un număr de 12 proceduri din care au fost analizate/ verificate/ avizate/ aprobate un număr de 12 proceduri.

Au avut loc două instruiți/ testări pentru Programul Operațional Sectorial DRU (pentru meseriile: "mecanic aeronave" și "electromecanic instalații și aparatură de bord").

Au avut loc patru instruiți pe cerințele procedurilor revizuite/ amendate.

A fost actualizată "Lista furnizorilor acceptați de S.C. AEROSTAR S.A." și au fost incluse cinci note cu modificări la această listă.

Conform Programului de audit intern pentru 2015, aferent trimestrului I au fost planificate un număr de 16 audituri interne și 11 audituri de urmărire, în total 27 de audituri.

Dintre auditurile planificate s-au realizat 13 audituri interne și 10 de urmărire, în total 23 audituri, dar au fost efectuate 3 audituri suplimentare.

În concluzie, deși au fost planificate 27 de audituri interne în trimestrul I, au fost realizate un număr de 23 de audituri, celelalte 4 audituri au fost replanificate pentru trimestrul II al anului 2015.

În trimestrul I au avut loc 3 audituri de externe, două efectuate de AACR și unul de AEROQ.

Pe linie de mediu au avut loc trei controale externe :

- unul de Garda de Mediu privind conformarea la Autorizația Integrată de Mediu în Aerostar
- două controale Apele române pentru verificarea conformării la Autorizația de Gospodărire a Apelor
- un audit efectuat de firma SRAC, care a validat numărul de certificate GES consumate pe anul 2014.

La controlul intern privind protecția mediului, pe amplasament, în primul trimestru al anului 2015 s-au verificat conformările la legislația de mediu la secțiile 42000; 23100; 18600; 25000 și au rezultat 58 măsuri de conformare.

De asemenea s-a obținut Autorizație GES 2013-2020 revizuită.

În trimestrul I al acestui an, Aerostar și-a menținut certificările și autorizările obținute fie din partea organismelor de certificare, fie din partea clienților sau altor autorități de reglementare.

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

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2015

EVENIMENT IMPORTANT ULTERIOR PERIOADEI DE RAPORTARE (31 martie 2015)

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

În adunarea generala ordinara din 23 aprilie 2015, actionarii societatii AEROSTAR au aprobat repartizarea, din profitul anului 2014 pentru dividende a sumei de lei 13.552.693, 05 lei si un dividend brut pe actiune de 0,089 lei, corespunzatoare unei actiuni cu valoarea nominala de 0,32 lei.

Distribuirea dividendelor convenite actionarilor societatii AEROSTAR aferente anului 2014 se va face in conformitate cu prevederile aplicabile.

Data platii dividendelor este data maxima permisa de prevederile aplicabile (o zi lucratoare care este ulterioara cu cel mult 15 zile lucratoare datei de inregistrare - 2 octombrie 2015).

Costurile aferente activitatii de distributie vor fi suportate din valoarea dividendului net convenit fiecarui actionar.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2015

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

Pozitia financiara

	31 martie 2015	31 decembrie 2014
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	118.810	119.987
Imobilizari necorporale	1.454	1.561
Investitii imobiliare	7.541	7.642
Imobilizari financiare	326	477
Total active imobilizate	128.131	129.667
Active circulante		
Stocuri	46.942	37.380
Creante comerciale si alte creante	47.754	40.643
Numerar si echivalente de numerar	93.576	92.426
Total active circulante	188.272	170.449
Creante privind impozitul pe profit amanat	4.444	4.588
Cheltuleli in avans	818	408
Total active	321.665	305.112
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capital si rezerve		
Capital social	48.729	48.729
Rezultat curent	8.371	19.744
Rezultatul reportat	73.729	57.295
Alte rezerve	14.662	13.829
Datorii privind impozitul amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	6.670	6.524
Repartizarea profitului perioadei pentru rezerva legala	(991)	(3.322)
Total capitaluri proprii	151.170	142.799
Datorii pe termen lung		
Subventii pentru investitii	9.575	9.902
Venituri inregistrate in avans	0	1.012
Total datorii pe termen lung	9.575	10.914
Provizioane pe termen lung	69.790	67.044
Datorii curente		
Datorii comerciale	54.063	39.727
Datoria cu impozitul pe profit curent	1.814	4.231
Alte datorii curente	7.418	12.983
Venituri inregistrate in avans	725	0
Total datorii curente	64.020	56.941
Provizioane pe termen scurt	27.110	27.414

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2015

Pozitia financiara (continuare)

	31 martie 2015	31 decembrie 2014
Total provizioane	96.900	94.458
Total datorii	73.595	67.855
Total capitaluri proprii, datorii si provizioane	321.665	305.112

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2015

Performanta realizata

	31 martie 2015	31 martie 2014
Venituri din vanzari	64.470	48.509
Alte venituri	404	194
Venituri aferente costului stocurilor de produse in curs de executie	4.967	6.204
Venituri din productia de imobilizari	299	132
Total venituri din exploatare	70.140	55.039
Cheltuele		
Cheltuieli materiale	(28.932)	(25.313)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(21.107)	(18.377)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	(2.938)	(2.605)
Influenta ajustarilor privind activele curente	529	(402)
Influenta ajustarilor privind provizioanele	(2.442)	3.269
Cheltuieli privind prestatiile externe	(4.550)	(4.611)
Alte cheltuieli	(465)	(391)
Total cheltuele de exploatare	(59.905)	(48.430)
Profit din activitatea de exploatare	10.235	6.609
Venituri financiare	4.072	1.890
Cheltuieli financiare	(3.979)	(1.672)
Profit financiar	93	218
Profit inainte de impozitare	10.328	6.827
Impozitul pe profit curent si amanat	(1.957)	(1.108)
Profit net al perioadei	8.371	5.719

Director General,
GRIGORE FILIP



Director Financiar,
DORU DAMASCHIN

Anexa 30

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1.Indicatorul lichiditatii curente	Active curente /Datorii curente	3,04
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	54
4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri /Active imobilizate	0,50

Director General,
GRIGORE FILIP



Director Financiar,
DORU DAMASCHIN