

Raportul trimestrial la 31.03.2017

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

Data raportului : 31.03.2017

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

Sediul social: Strada Condorilor nr. 9

Numar telefon: 0234 575070

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 2017

INTRODUCERE

Scopul acestui raport financiar interimar al Consiliul de Administratie al 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 2017.

Conform practicilor uzuale, situatiile financiare intocmite la data de 31 martie 2017 nu sunt insotite de raportul auditorului financiar independent.

Situatiile financiare individuale intocmite pentru 31 martie 2017 au fost auditate de auditorul intern al companiei AEROSTAR SA Bacau.

PRINCIPALELE EVENIMENTE CARE S-AU PRODUS IN PERIOADA
IANUARIE – MARTIE 2017

Sinteza/ Date relevante 3 luni 2017

	UM	31.03.2017	31.03.2016
Capital social	mii lei	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	74.803	81.132
• vanzari la export	mii lei	67.934	74.759
Cheltuieli pentru investitii	mii lei	3.040	4.001
Numarul efectiv de personal, din care:	nr.	2.158	1.977
• salariati proprii	nr.	1.880	1.779
• salariati atrasi prin agent de munca temporara	nr.	278	198
Profit brut	mii lei	14.051	19.613
Profit net	mii lei	11.065	16.693
Lichiditatea generala	-	4,39	4,33

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2017

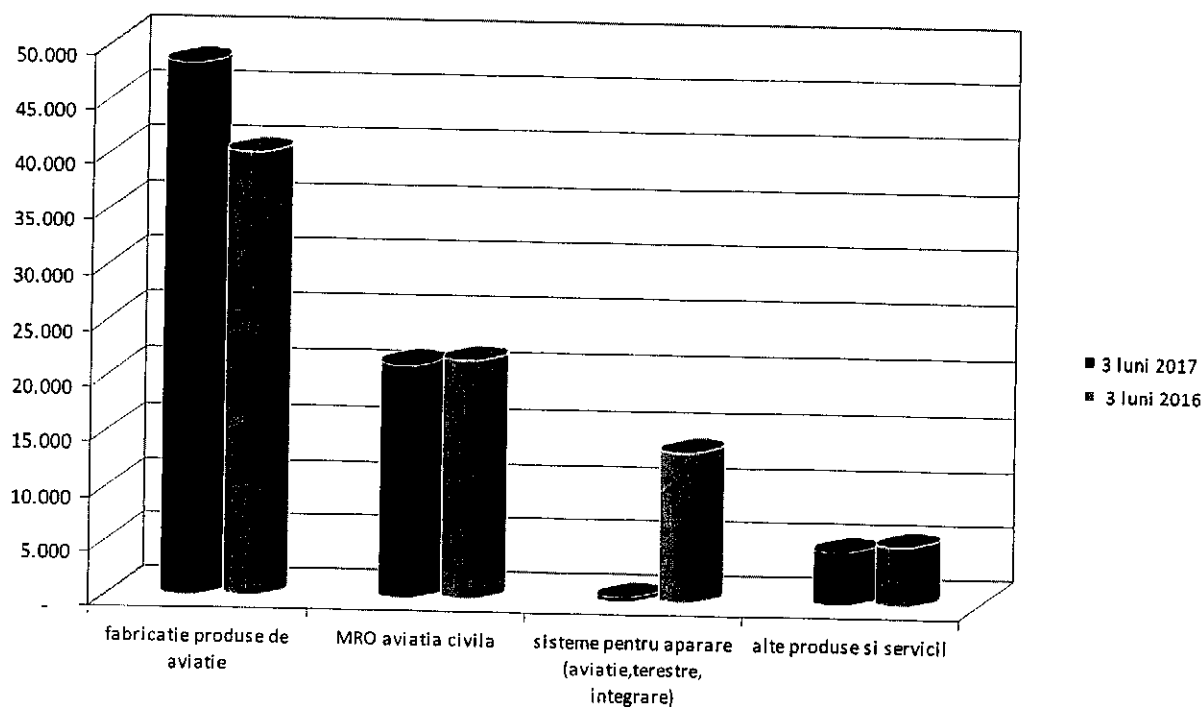
ACȚIUNEA "AEROSTAR"

simbol bursier "ARS"	31.03.2017	31.03.2016
numar actiuni	152.277.450	152.277.450
valoarea de piata pe actiune la sfarsitul perioadei (lei)	3,440	2,660
capitalizare bursiera (lei)	523.834.428	405.058.017
pret de tranzactionare in perioada (nivel minim / nivel maxim) (lei)	3,25 / 3,56	2,24 / 2,79

AFACERILE AEROSTAR

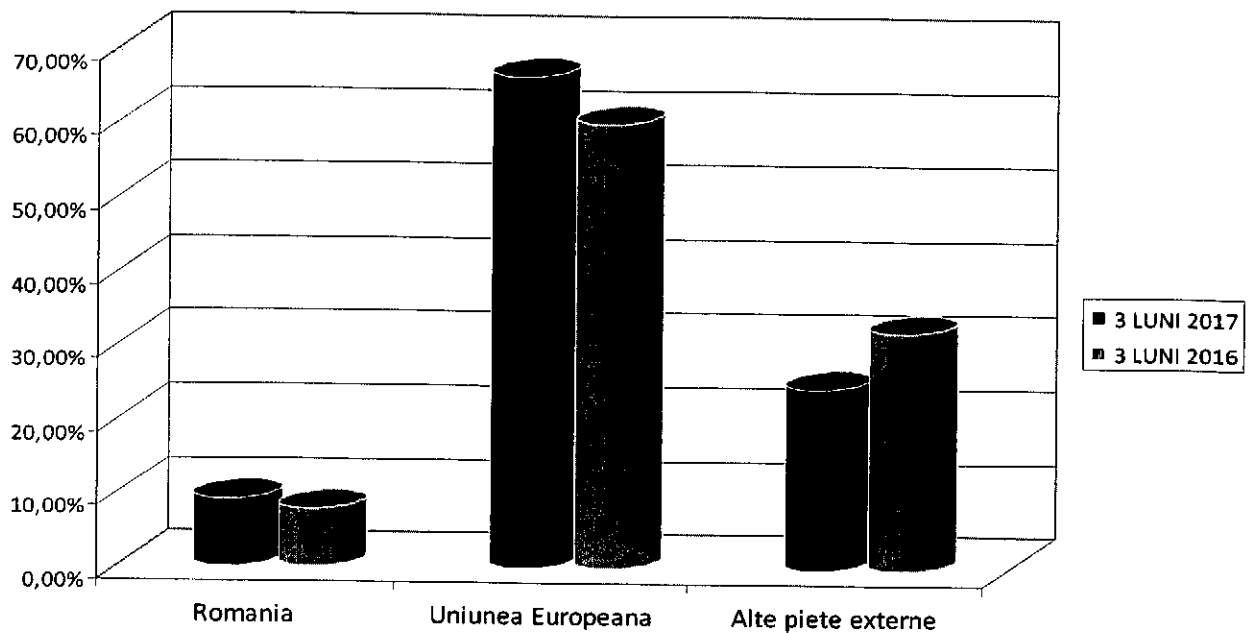
În trimestrul I 2017 S.C.AEROSTAR S.A. a realizat vânzări în suma de 74.803 mii lei, din care 67.934 mii lei din vânzări la export, cu o mare diversitate de clienți, într-un număr mare de programe diferite de producție.

Evoluția comparativă a vânzărilor pe produse și servicii:



S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2017

Vânzarile Aerostar s-au realizat pe o piață globală de mare întindere geografică atât în domeniul civil, cât și al apărării.



INVESTITII

Cheltuielile pentru investițiile efectuate în perioada ianuarie - martie 2017 au înregistrat un total de 3.040 mii lei, finanțate integral de Aerostar.

Din această sumă, 2.745 mii lei s-au cheltuit pentru achiziția de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de măsură și control, instalații, finalizarea unor lucrări de reamenajare și modernizare a spațiilor de lucru și a spațiilor pentru confortul sporit al salariaților (salii mese, vestiare, etc.) începute în anul anterior, 131 mii lei pentru achiziția de licențe software și 164 mii lei pentru dezvoltarea, în continuare, a sistemului informatic de gestionare a producției.

AEROSTAR CA ANGAJATOR

În trimestrul I 2017 în Aerostar activau efectiv 2.158 salariați din care 278 salariați atrași și puși la dispoziție de către AIRPRO CONSULT S.R.L., care acționează pe piață ca agent de muncă temporară.

S.C. AEROSTAR a continuat derularea programelor de dezvoltare profesională a angajaților, prin includerea lor în programe de formare profesională.

AEROSTAR realizează instruirea personalului în specializări și competențe care nu sunt asigurate pe piața muncii în alt mod.

În primele 3 luni ale anului 2017, un număr de 850 salariați au participat la diferite programe de formare profesională.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2017

Cheltuielile înregistrate cu formarea profesională a salariaților în trimestrul I 2017 au fost în suma de 322 mii lei.

Gradul mediu de sindicalizare a societății în trimestrul I 2017 a fost de 77,31%.

Pe data de 22 martie 2017 s-au finalizat negocierile pentru un nou Contract Colectiv de Muncă cu valabilitate de la data de 01 aprilie 2017 până la data de 31 martie 2019.

CALITATEA ȘI MEDIUL

Aspecte referitoare la Sistemul de Management al Calității și Mediului

În primele trei luni ale 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.

Pe linie de calitate, în Aerostar a fost efectuat un audit de supraveghere din partea Autorității Aeronautice Civile Române pentru menținerea autorizării Part 145, cât și audituri efectuate de clienți.

Pe linie de mediu a avut loc un control de la Garda de Mediu privind conformarea la Autorizația Integrată de Mediu, cât și auditul de validare a numărului de certificate GES aferente anului 2016. De asemenea certificatele GES au fost predate asigurându-se conformarea cu legislația în vigoare.

Totodată a fost demarată procedura de reautorizare a Autorizației Integrate de Mediu și s-a obținut Autorizația GES 2013-2020 revizuită.

EVENIMENT IMPORTANT ULTERIOR PERIOADEI DE RAPORTARE

MODALITATEA ȘI PERIOADA DE DISTRIBUTIE A DIVIDENDELOR REPARTIZATE DIN PROFITUL ANULUI 2016

În adunarea generală ordinară din 20 aprilie 2017, acționarii societății AEROSTAR au aprobat repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar 2016, respectiv a sumei de 56.471.594,73 lei, astfel :

- **repartizarea la rezerva legală** a profitului reinvestit în suma de 9.094.374,24 lei
- **repartizarea la rezerve statutare** pentru capitalul de lucru în suma de 33.672.250,49 lei
- **repartizarea pentru dividende** a sumei de 13.704.970,0 lei și stabilirea unui dividend brut pe acțiune de 0,09 lei, corespunzător unei acțiuni cu valoarea nominală de 0,32 lei
- **stabilirea datei plății dividendelor** pentru data de **20 septembrie 2017**.

Distribuirea dividendelor cuvenite acționarilor societății AEROSTAR aferente anului 2016 se va face în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Costurile aferente activității de distribuție vor fi suportate din valoarea dividendului net cuvenit fiecărui acționar.

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2017

**POZITIA FINANCIARA SI PERFORMANTA SOCIETATII AEROSTAR S.A. IN PERIOADA IANUARIE –
MARTIE 2017**

Pozitia financiara

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	143.184	146.007
Imobilizari necorporale	1.735	1.689
Investitii imobiliare	6.361	6.499
Imobilizari financiare	200	202
Total active imobilizate	151.480	154.397
Active circulante		
Stocuri	66.568	50.272
Creante comerciale si alte creante	53.396	42.749
Numerar si echivalente de numerar	153.392	163.153
Total active circulante	273.356	256.174
Cheltuieli in avans	1.146	521
Total active	425.982	411.092
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capital si rezerve		
Capital social	48.729	48.729
Rezultat curent	11.065	56.472
Rezultatul reportat	104.012	56.331
Alte rezerve	68.835	67.833
Datorii/Creante privind impozitul amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(6.539)	(6.362)
Repartizarea profitului perioadei pentru rezerva legala	(1.003)	(9.095)
Total capitaluri proprii	225.099	213.908
Datorii pe termen lung		
Subventii pentru investitii	14.432	15.001
Venituri inregistrate in avans	32	33
Datorii privind impozitul pe profit amanat	4.266	3.804
Total datorii pe termen lung	18.730	18.838
Provizioane pe termen lung	70.625	71.448
Datorii curente		
Datorii comerciale	50.083	37.472
Datoria cu impozitul pe profit curent	2.398	2.215
Alte datorii curente	9.733	14.414
Total datorii curente	62.214	54.101
Provizioane pe termen scurt	49.314	52.797

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2017

Pozitia financiara (continuare)

	31 martie	31 decembrie
	2017	2016
Total provizioane	119.939	124.245
Total datorii	80.944	72.939
Total capitaluri proprii, datorii si provizioane	425.982	411.092

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2017

Performanta realizata	31 martie 2017	31 martie 2016
Venituri din vanzari	74.803	81.132
Alte venituri	917	517
Venituri aferente costului stocurilor de produse si de productie in curs de executie	13.698	5.619
Venituri din productia de imobilizari	66	155
Total venituri din exploatare	89.484	87.423
Cheltuieli		
Cheltuieli materiale	(35.469)	(34.935)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(27.217)	(22.285)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	(5.965)	(3.816)
Influenta ajustarilor privind activele curente	(4.191)	(503)
Influenta ajustarilor privind provizioanele	4.305	3.693
Cheltuieli privind prestatiile externe	(6.195)	(8.179)
Alte cheltuieli	(533)	(568)
Total cheltuieli de exploatare	(75.265)	(66.593)
Profit din activitatea de exploatare	14.219	20.830
Venituri financiare	922	1.416
Cheltuieli financiare	(1.090)	(2.633)
Pierdere financiara	(168)	(1.217)
Profit inainte de impozitare	14.051	19.613
Impozitul pe profit curent si amanat	(2.986)	(2.920)
Profit net al perioadei	11.065	16.693

Director General,
GRIGORE FILIP



Director Financiar,
DORU DAMASCHIN

S.C. AEROSTAR S.A. BACAU
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU TRIMESTRUL I 2017

Anexa 30

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1.Indicatorul lichiditatii curente	Active curente /Datorii curente	4,39
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	62
4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri /Active imobilizate	0,49

Director General,
GRIGORE FILIP



Director Financiar,
DORU DAMASCHIN