



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

---

# RAPORTUL ADMINISTRATORILOR LA 30 SEPTEMBRIE 2014



## **Raportul administratorilor la 30 septembrie 2014**

conform Anexei 30A din Regulamentul nr. 1 /2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, emis de CNVM (actual ASF)

**Data raportului** :30.09.2014

**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 2014**

---

## **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 2014-septembrie 2014.

Conform practicilor uzuale, situatiile financiare intocmite la data de 30 septembrie 2014 nu sunt insotite de raportul auditorului financiar independent.

Situatiile financiare individuale intocmite pentru 30 septembrie 2014 au fost auditate de auditorul intern al companiei AEROSTAR SA Bacau.

## **PRINCIPALELE EVENIMENTE CARE S-AU PRODUS IN PERIOADA IANUARIE – SEPTEMBRIE 2014**

### **AEROSTAR A PLATIT INTEGRAL DIVIDENDELE CUVENITE ACTIONARILOR AFERENTE ANULUI 2013**

În adunarea generala ordinara din 23 aprilie 2014, actionarii societatii AEROSTAR au aprobat repartizarea sumei de 10.430.298 lei din profitul anului 2013 pentru dividende, ceea ce corespunde unui dividend brut pe actiune de 0,089 lei.

AEROSTAR a platit integral dividendele cuvenite actionarilor societatii AEROSTAR, aferente anului 2013, prin casieria societatii, prin transferuri bancare sau prin mandate postale.

### **MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL**

În adunarea generala extraordinara a actionarilor din 23 aprilie 2014, actionarii societatii AEROSTAR SA Bacau au aprobat majorarea capitalului social al societatii de la valoarea de 37.483.689,60 lei la valoarea de 48.728.784 lei prin incorporarea rezervelor, iar numarul total de actiuni dupa majorare este de 152.277.450 , valoarea nominala ramanand aceeasi, respectiv 0,32 lei.

### **FINALIZAREA PROIECTULUI „Crearea unei noi capacități de fabricație pentru diversificarea producției și creșterea exportului” POS CCE - contract 229226/14.06.2012.**

In luna iunie 2014 s-a finalizat cu succes proiectul „Crearea unei noi capacități de fabricație pentru diversificarea producției și creșterea exportului”, co-finantat prin Fondul European de Dezvoltare Regionala, in baza contractului de finantare incheiat cu *Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri ca Autoritate de Management*.

Proiectul finantat prin Programul Operational Sectorial „Cresterea Competitivitatii Economice” (Axa Prioritara 1 “Un sistem inovativ si ecoeficient de productie” ) a fost implementat in perioada 14.06.2012 – 14.06.2014, la sediul societatii.

Valoarea totala a proiectului este de 21.976.768 lei, din care asistenta financiara nerambursabila este de 8.692.728 lei.

Obiectivul General al proiectului a fost creșterea productivității S.C. AEROSTAR S.A. prin extinderea și diversificarea producției, urmărind creșterea cifrei de afaceri, creșterea volumului producției la export, creșterea productivității muncii, cu condiția creării sau menținerii locurilor de muncă.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
**PENTRU 9 LUNI 2014**

✓ Cifre cheie

	UM	30.09.2014	30.09.2013
Capital social	mii lei	48.729	37.484
Cifra de afaceri	mii lei	161.069	143.334
• vanzari la export	mii lei	140.958	127.018
• pondere export in cifra de afaceri	%	87,5%	88,6%
Cheltuieli pentru investitii	mii lei	9.813	14.634
Numarul efectiv de personal,din care:	nr.	1.892	1.810
• salariatii proprii	nr.	1.637	1.522
• salariatii atrasi prin agent de munca temporara	nr.	255	288
Profit brut total	mii lei	17.529	12.255
Profit net	mii lei	12.509	10.540

✓ Diagnostic bursier

simbol bursier "ARS"	30.09.2014	30.09.2013
numar actiuni	152.277.450	117.136.530
valoarea de piata pe actiune la sfarsitul perioadei (lei)	1,4950	1,545
capitalizare bursiera (lei)	227.654.788	180.975.939
pret de tranzactionare in perioada (nivel minim / nivel maxim ) (lei)	1,42 / 2,39	1,393 / 1,85

✓ Mediul economic

	UM	9 luni 2014	9 luni 2013
inflatia	%	0,93	0,94
Curs mediu de schimb EURO/ 9 luni	lei/euro	4,4484	4,4079
Curs mediu de schimb USD/ 9 luni	lei/USD	3,2807	3,3472
Curs mediu de schimb GBP/ 9 luni	lei/GBP	5,4761	5,1732

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
**PENTRU 9 LUNI 2014**

---

## **Afacerile AEROSTAR**

Dupa primele noua luni ale anului 2014, AEROSTAR si-a mentinut poziționarea de vârf pe piața din România și este lider regional in Europa Centrală și de Sud-Est.

Cu o oferta clar profilata in domeniul fabricației și integrării pentru industria aeronautică și de apărare, Aerostar capitalizeaza cu succes investitiile realizate in tehnologie, in facilitati si in organizare si planificare.

Amprenta Aerostar in lanturile de furnizare din industria aeronautica globala este in crestere. Cerintele Clientilor si evolutiile de pe piata industriei de aviatie si de aparare sunt factorii principali care determina modelul de afaceri urmat de companie.

Principalele linii de afaceri dezvoltate de AEROSTAR au fost:

- Fabricația de produse aeronautice
- Mentenanța de avioane comerciale
- Sisteme aero și terestre pentru apărare, producție și integrări.

Sinergia dezvoltării tehnologiilor din domeniul aviației civile cu dezvoltarea de soluții in tehnologii cerute astăzi pe piața din domeniul apărării poziționează AEROSTAR cu un avantaj competitiv important pentru captarea unei părți semnificative din potențialul de piață.

## **Produse si servicii vandute de AEROSTAR, pozitionarea pe piata**

Volumul de vânzari realizat de societate in perioada ianuarie-septembrie 2014 a fost de 161.069 mii lei.

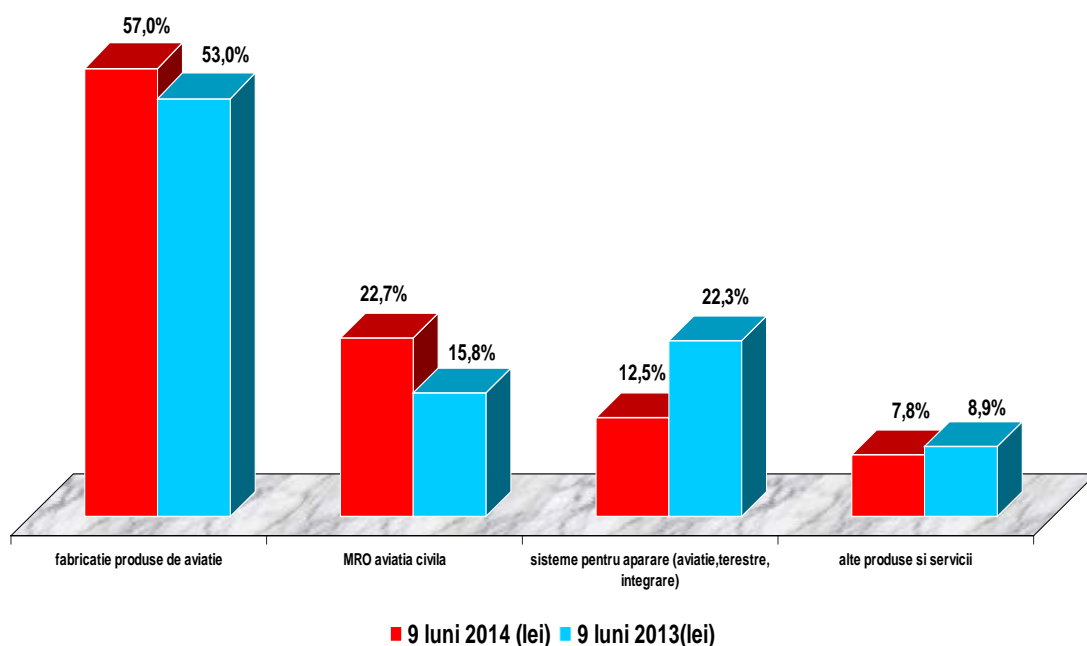
Din cifra de afaceri realizata, societatea a vândut produse si servicii pe piata interna de 20.111 mii lei, iar la export echivalentul a 140.958 mii lei, reprezentând 87,5% din total vânzari.

AEROSTAR nu este dependenta major de un singur client sau grup de clienti a caror pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii.

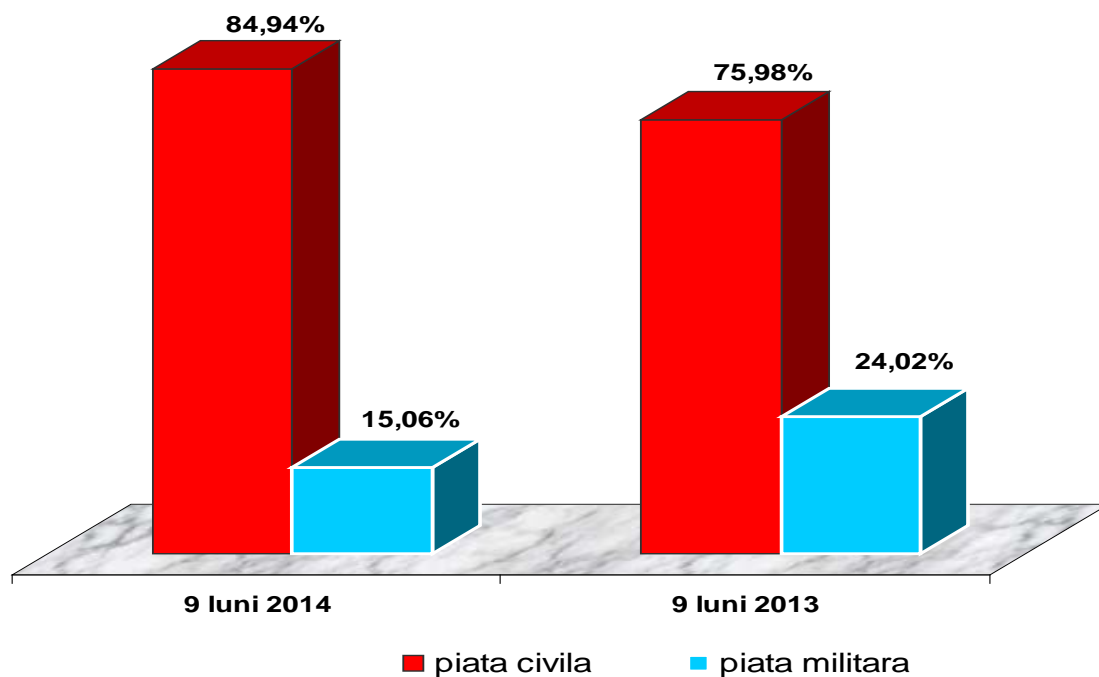
**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
**PENTRU 9 LUNI 2014**

**VANZARI**

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

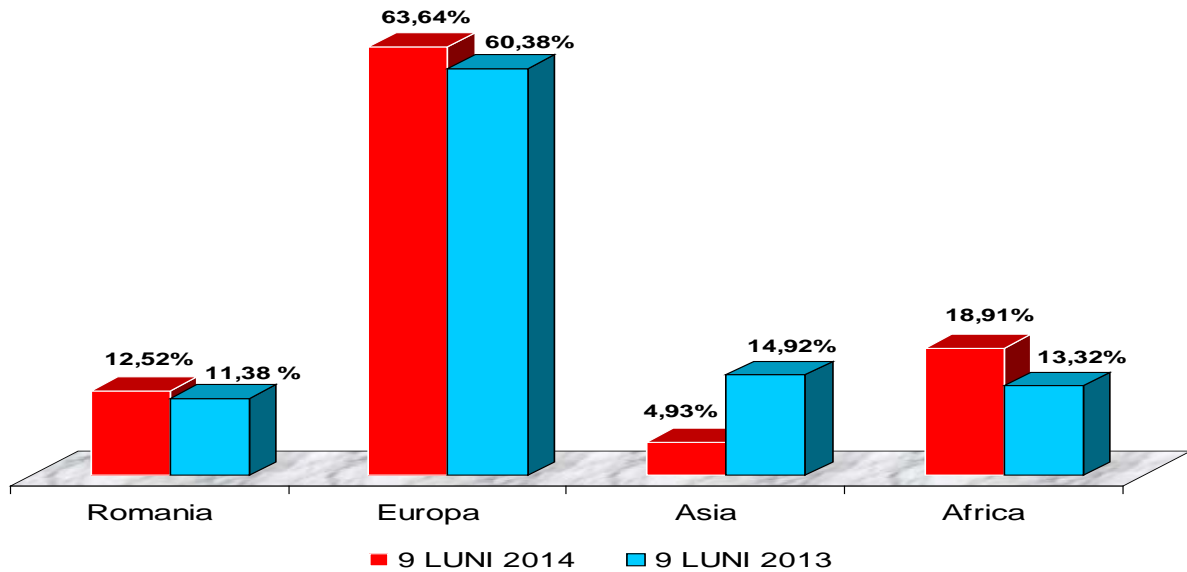


- **pe piete militare si civile** (comparativ)

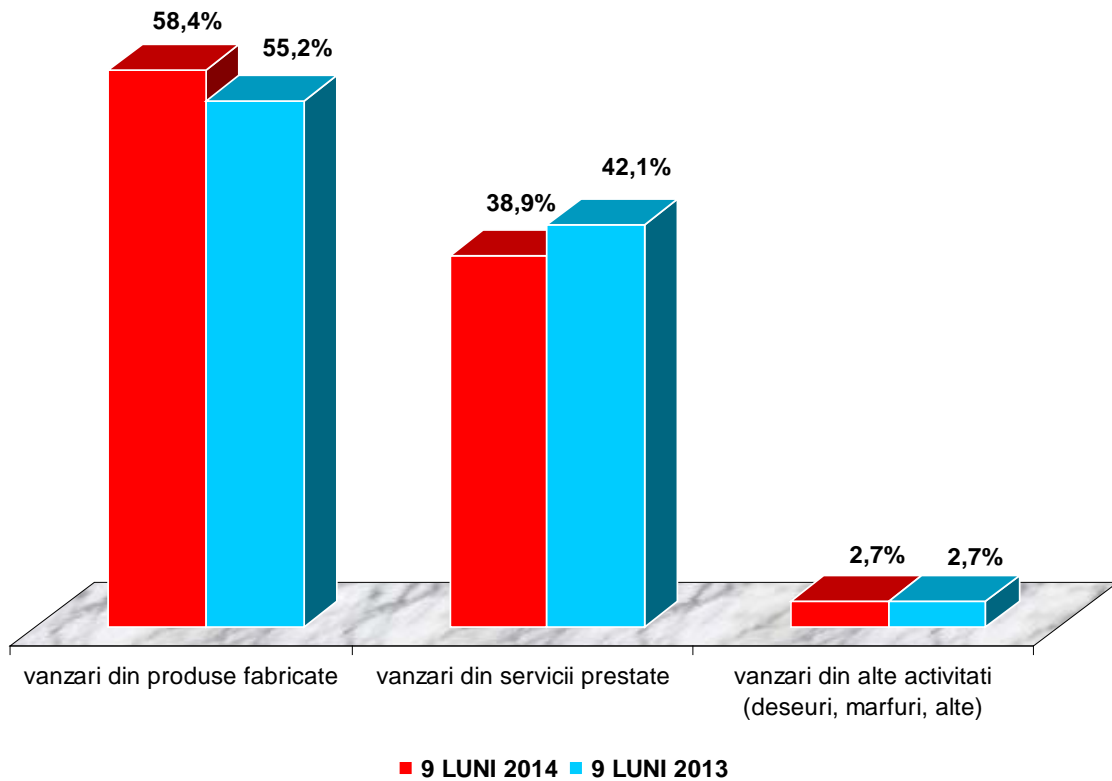


**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
**PENTRU 9 LUNI 2014**

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



- **in structura – (comparativ)-ca procent in total vanzari**



**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
**PENTRU 9 LUNI 2014**

---

**STRUCTURA COMPARATIVA A ACHIZITIILOR (mii lei)**

	<b>9 luni 2014</b>	<b>9 luni 2013</b>	<b>Indice 9 luni 2014 / 9 luni 2013</b>
<b>• achizitii materiale</b>	<b>69.776</b>	<b>73.365</b>	<b>0,95</b>
o din tara	27.536	32.505	0,85
o import	42.240	40.859	1,03
<b>• achizitii servicii</b>	<b>30.169.</b>	<b>38.243</b>	<b>0,79</b>
o din tara	24.798	32.590	0,76
o import	5.371	5.652	0,95
<b>total achizitii</b>	<b>99.945</b>	<b>111.607</b>	<b>0,90</b>

**INVESTITII**

Cheltuielile pentru investitiile efectuate in perioada ianuarie – septembrie 2014 au inregistrat un total de 9.813 mii lei :

- o 56 % din aceasta suma, si anume 5.470 mii lei au fost cheltuiti 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 care este Autoritatea de Management pentru Programul Operational Sectorial “Cresterea Competitivitatii Economice”- Axa Prioritara\_1”Un sistem inovativ si ecoeficient de productie”. Acesta a fost finalizat in luna iunie 2014.
- o Un procent de 43 % din total, respectiv 4.191 mii lei s-au cheltuit pentru achizitii si modernizari de echipamente tehnologice, masini – unelte CNC, echipamente de masura, control si monitorizare, sisteme informatice,etc. si 31 mii lei pentru achizitia unor calculatoare portabile, monitoare cu ecran tactil si licente pentru proiectul POSDRU/125/5.1/S/129302 - „MASURI ACTIVE DE OCUPARE IN SECTORUL AERONAUTIC PRIN FORMARE PROFESIONALA INOVATIVA (AEROTRAINING)” - în care Aerostar S.A. este Partener național 1 și participă la calificarea în meserii specifice industriei de aviație pentru un număr de 268 șomeri/persoane în căutarea unui loc de muncă din Regiunea N-E.
- o 1% din total, adica 121 mii lei s-au cheltuit pentru achizitia de licente software.

**AEROSTAR CA ANGAJATOR**

La data de 30.09.2014, Aerostar avea un număr efectiv de 1892 salariați, din care 255 salariați atrasi prin agent de muncă temporară.

Personalul atras este pus la dispozitie de catre AIRPRO CONSULT S.R.L., care actioneaza pe piata ca agent de munca temporara. Prin intermediul acestui vehicul, Aerostar are instrumentele necesare sa-si asigure nevoile de personal pe o piata a muncii deschisa.

Gradul mediu de sindicalizare a societății în primele 9 luni - 2014 a fost de 83,18%.



**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
**PENTRU 9 LUNI 2014**

---

Alți indicatori de personal la data de 30.09.2014:

- 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 2014 → 21.

În primele 9 luni ale anului 2014, în Aerostar s-au derulat activități care vizează dezvoltarea profesională a angajaților și dezvoltarea culturii organizaționale din societate centrata pe cerințele clienților și pe calitate.

S-au desfășurat programe de formare profesională cu accent pe orientarea / integrarea tinerilor și a noilor angajați pentru realizarea adeziunii conștiente la cerințele și reglementările cu impact în domeniul specific de activitate.

Au fost acordate două premii salariale, prima de sfârșit de an financiar/2013 în valoare medie de 770 lei și prima pentru performanță pentru anul 2013 în valoare medie de 289 lei.

S-a acordat o creștere de 4% a salariilor de bază pentru toți salariații societății, reprezentând prima etapă a creșterii salariale de 8% care este convenită între conducerea administrativă și sindicatul reprezentativ din societate pentru anul 2014.

În perioada 01.01.2014 – 30.09.2014 a fost înregistrat un număr cumulativ de 1.729 cursanți, salariați ai societății, care au participat la 136 de programe de formare profesională din care 34 programe externe (specializări, perfecționări profesionale, cursuri postuniversitare) și 102 programe interne (atestări pe diferite tipuri de activități), urmărindu-se cu prioritate acoperirea necesităților de instruire în domeniile de interes pentru derularea activităților de producție.

Totodată au crescut preocupările în vederea încheierii unor acorduri de parteneriat cu instituții de învățământ preuniversitar și universitar pentru practica elevilor și studenților, cu obiectivul de a-i atrage pe unii dintre aceștia la Aerostar după absolvire. În primele 9 luni ale anului au efectuat practica de specialitate în Aerostar un număr de 162 elevi și studenți de la diverse instituții de învățământ din Bacău și din țară.

De asemenea au fost efectuate cheltuieli pentru programe de formare profesională pentru angajați în sumă de 496 mii lei.

**Activități deosebite din perioada 01.01.2014- 30.09.2014**

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

1. Proiectul POSDRU/125/5.1/S/129302 - „MASURI ACTIVE DE OCUPARE IN SECTORUL AERONAUTIC PRIN FORMARE PROFESIONALA INOVATIVA (AEROTRAINING)” - în care Aerostar S.A. este Partener național 1 și participă la calificarea în meserii specifice industriei de aviație pentru un număr de 268 șomeri/persoane în căutarea unui loc de muncă din Regiunea N-E, zona Bacău. La data de 30.09.2014 erau în curs de desfășurare 2 cursuri de calificare în meseriile de „lăcătuș construcții structuri aeronave” respectiv „operator la mașini-unelte cu comandă numerică”.
2. Proiectul POSDRU/164/2.3/S/139944 – “Aerocalificare – Competitivitate și Sustenabilitate în Sectorul Aeronautic prin Calificare Profesională Inovativă” - în care Aerostar S.A. va beneficia de formare profesională pentru un număr de peste 400 salariați în 10 meserii (calificare sau recalificare, după caz). La data de 30.09.2014 erau în curs de desfășurare 2 cursuri de calificare în meseriile de „lăcătuș construcții structuri aeronave” respectiv „operator la mașini-unelte cu comandă numerică”.

Pentru desfășurarea orelor de pregătire practică în cadrul acestor cursuri s-au amenajat deja sau sunt în curs de amenajare în cadrul modulelor de producție “centre de practică”, dotate corespunzător, unde cursanții se pot familiariza cu procedurile de lucru, cu tipurile de scule și echipamente specifice fiecărei meserii.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
**PENTRU 9 LUNI 2014**

---

**În domeniul Securității și Sănătății în Muncă**, in primele 9 luni ale anului 2014 s-au desfasurat activitati conform planificarii in vederea conformarii cu cerintele standardului OHSAS 18001:2008.

**În domeniul Situatiilor de Urgenta**, in primele 9 luni ale anului 2014 s-au desfasurat activitati in conformitate cu prevederile legale si tin cont de specificul activitatii si interesul strategic pe care-l reprezinta compania AEROSTAR.

## **CALITATE ȘI MEDIU**

Prin Programul Calitate și Mediu pe anul 2014, AEROSTAR SA și-a propus următoarele obiective în domeniul calității:

- Reducerea numărului de rebuturi cu 30% față de nivelul înregistrat în anul 2013. Monitorizarea obiectivului se va referi la proporția de rebuturi din totalul neconformităților identificate prin activitatea de inspecție a calității.
- Reducerea numărului de reclamații cu 10%.
- Obținerea certificării sistemului de management în conformitate cu cerințele standardului SR OHSAS 18001 : 2008.
- Extinderea domeniului de autorizare al Organizatiei de Intretinere Part 145, in conformitate cu obiectivele stabilite prin strategia Diviziei Întreținere și Modernizări de Avioane.
- Menținerea autorizărilor Sistemului de Management al Calitatii, cu reducerea costurilor de reautorizare – obiectiv țintă 10%
- Extinderea domeniului de acreditare NADCAP pentru procese speciale: tratament termic oteluri, rilsanare, brunare si fosfatare.
- Revizia integrală a documentelor Sistemului de Management al Calității, sistematizarea și simplificarea documentelor până la finele anului 2014.

Stadiul realizării obiectivelor propuse prin Programul Calitate și Mediu pe 2014, în perioada 01.01.2014 - 30.09.2014, este parțial îndeplinit, deoarece activitățile inițiate în vederea atingerii obiectivelor menționate anterior sunt în derulare.

În Aerostar se efectuează audituri interne de sistem, produs și proces, în conformitate cu Programul anual de audituri interne.

În perioada 01.01.2014 - 30.09.2014 s-au desfășurat audituri de supraveghere a sistemului de management integrat efectuate de organismele de certificare AEROQ și DQS, audituri de acreditare a unor procese speciale realizate de NADCAP, precum și audituri de evaluare a capabilităților efectuate de clienți.

De asemenea s-a emis un nou certificat de autorizare PART 21, în urma modificărilor semnificative, care au avut loc în Organizația de Producție.

Pe linie de mediu s-a obținut Autorizație de Mediu în forma revizuita a acesteia.

În primele nouă 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. Sistemul de management integrat calitate și mediu este implementat și menținut în Aerostar, fiind în continuare corespunzător, adecvat și eficace.

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
**PENTRU 9 LUNI 2014**

**POZITIA FINANCIARA SI PERFORMANTA SOCIETATII AEROSTAR S.A. IN PERIOADA**  
**IANUARIE – SEPTEMBRIE 2014**

**Elemente de pozitie financiara**

	<b>30 septembrie</b>	<b>31 decembrie</b>
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>TOTAL ACTIVE, din care:</b>	<b>266.806</b>	<b>251.609</b>
• Active imobilizate	130.322	128.859
• Active circulante	135.970	122.449
<b>CAPITALURI PROPRII ,DATORII SI</b>	<b>266.806</b>	<b>251.609</b>
<b>PROVIZIOANE, din care:</b>		
<b>Capitaluri proprii:</b>	<b>134.464</b>	<b>132.385</b>
• Capital social	48.729	37.484
<b>Datorii totale, din care:</b>	<b>57.840</b>	<b>50.994</b>
• Datorii curente	46.358	42.570
• Datorii pe termen lung	11.482	8.424
<b>Provizioane, din care:</b>	<b>74.502</b>	<b>68.230</b>
• Provizioane pe termen scurt	26.705	24.580
• Provizioane pe termen lung	47.797	43.650

**Elemente de performanta financiara**

	<b>30 septembrie</b>	<b>30 septembrie</b>
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>TOTAL VENITURI, din care:</b>	<b>185.234</b>	<b>160.843</b>
• venituri din vanzari	161.069	143.334
• venituri financiare	5.305	10.202
<b>TOTAL CHELTUIELI</b>	<b>(167.705)</b>	<b>(148.288)</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>17.529</b>	<b>12.255</b>
Impozitul pe profit curent si amanat	(5.020)	(1.715)
<b>Profit net al perioadei</b>	<b>12.509</b>	<b>10.540</b>

**Director General,**  
GRIGORE FILIP

**Director Financiar,**  
Doru Damaschin

**S.C. AEROSTAR S.A. BACAU**  
**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
**PENTRU 9 LUNI 2014**

---

**Anexa 30B**

**INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>Mod de calcul</b>	<b>Rezultat</b>
1.Indicatorul lichiditatii curente	Active curente /Datorii curente	2,93
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 270	54
4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri /Active imobilizate	1,24

**Director General,**  
GRIGORE FILIP

**Director Financiar,**  
DORU DAMASCHIN