

Bifat/ numai daca este cazul:  Mari Contribuabili care depun bilanțul la București  
 Sucursala

Tip situație financiară : BL

Entitatea		SC ROMAERO SA			
Adresa	Județ	Sector	Localitate		
	București	Sector 1	București		
	Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.
B-dul Ficușului		44			
					Telefon
					5994304
Numar din registrul comerțului		J40/2940/1991		Cod unic de înregistrare	1576401
Forma de proprietate		27--Societati comerciale cu capital de stat si privat autohton (capital de stat >=30%)			
<b>Activitatea preponderanta (rod si denumire clasa CAEN)</b>					
30 Fabricarea de aeronave și nave spațiale					

**BILANT**

Formular 10

la data de 31.12.2009

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	0	
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	0	
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	26.459	176.964
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04	0	
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție (ct.233+234-2933)	05	0	
TOTAL (rd.01 la 05)	06	26.459	176.964
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	894.576.657	887.733.184
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	13.093.114	23.246.301
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	337.347	282.090
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	2.992.849	435.014
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	910.999.967	911.696.589
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	0	
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13	0	
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14	0	
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15	0	
5. Investiții deținute ca immobilizări (ct. 265 - 2963)	16	0	
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	247.735	619.019
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	247.735	619.019

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	911.274.161	912.492.572
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	7.898.932	8.743.519
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	21	53.622.838	67.118.340
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	21.837.491	21.618.888
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	697.490	1.150.888
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	84.056.751	98.631.635
<b>II. CREAŢE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>			
1. Creațe comerciale <sup>260</sup> (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	21.585.867	20.752.910
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451 - 495*)	26	0	
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27	0	
4. Alte creațe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	28	1.245.874	1.157.029
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	29	0	
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	22.831.741	21.909.939
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31	0	
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32	0	
TOTAL (rd. 31 + 32)	33	0	
<b>IV. CASA ȘI CONȚURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)</b>	34	8.636.425	704.141
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	115.524.917	121.245.715
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>	36	263.130	640.071
<b>D. DATORII SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37	0	
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	1.577.722	755.666
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	4.466.879	3.121.535
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41	0	
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451)	42	0	
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453)	43	0	

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
8. Alte datorii, inclusiv datorile fiscale și datorile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	15.420.600	10.651.699
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	21.465.201	14.528.900
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 62)	46	94.322.846	107.356.886
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	1.005.597.007	1.019.849.458
G. DATORII SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat înregistrările din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	52.202.922	67.848.207
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50	283.213	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51	12.560	0
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52	0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691* + 451)	53	0	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453)	54	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorile fiscale și datorile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55	5.670.408	8.232.614
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	58.169.103	76.080.821
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57	0	
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58	0	
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 <sup>27)</sup> + 1514 + 1518)	59	714.470	394.122
TOTAL (rd. 57 la 59)	60	714.470	394.122
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131 + 132 + 133 + 134 + 138)	61	27.308.654	24.862.829
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	62	0	0
TOTAL (rd. 61 + 62)	63	27.308.654	24.862.829
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	64	15.615.373	15.615.373
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	65	0	
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	66	0	
TOTAL (rd. 64 la 66)	67	15.615.373	15.615.373
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	68	0	
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	69	890.854.544	889.981.694

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
<b>IV. REZERVE</b>			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	70	877.146	877.146
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	71	0	
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	72	52.452.515	52.452.515
4. Alte rezerve (ct. 1068)	73	5.304.016	5.304.015
<b>TOTAL (rd. 70 la 73)</b>	74	58.633.677	58.633.676
Acțiuni proprii (ct. 109)	75	0	
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	76	0	
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	77	0	
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)</b>			
SOLD C (ct. 117)	78	0	
SOLD D (ct. 117)	79	47.899.272	45.807.777
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>			
SOLD C (ct. 121)	80	2.287.272	88.720
SOLD D (ct. 121)	81	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	82	86.814	
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 67+68+ 69+ 74 - 75 + 76 - 77+78 - 79 + 80 - 81 - 82)</b>	83	919.404.780	918.511.686
Patrimoniul public (ct. 1016)	84	0	
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 83 + 84)</b>	85	919.404.780	918.511.686

\*1 Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

26) Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

27) Acest cont apare la entitățile care au aplicat Reglementările contabile aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 94/2001, precum și la cele care aplică prevederile pct. 92 (3) din Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, parte componentă a Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin OMFP nr. 1752/2005, cu modificările și completările ulterioare.

Suma de control F10: 14697184350 / 23065807743

**X ADMINISTRATOR,**  
DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele

DINISCHOTU CONSTANTIN SILVIU

Semnatura

Stampila unitatii



**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

ANDREI ELENA

Semnatura

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

## CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.12.2009

- lei -

Formular 20

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 05)	01	81.127.788	61.066.892
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	81.013.572	60.797.051
Venituri din vânzarea mărfurilor(ct. 707)	03	114.216	44.932
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct.766)	04	0	
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	0	224.909
2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție (ct.711)			
Sold C	06	22.505.043	13.283.778
Sold D	07	0	
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	08	0	
4. Alte venituri din exploatare(ct.7417+758)	09	11.269.383	17.255.360
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)	10	114.902.214	91.606.030
5. a) Cheltuieli cu materialele prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	11	6.211.401	6.412.566
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	1.744.467	731.552
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	13	4.841.685	4.481.735
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	14	95.031	20.287
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17), din care:			
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642-7414)	16	42.342.723	37.447.134
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	17	11.879.415	10.685.427
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 19-20)	18	4.670.593	5.381.098
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	4.670.593	5.381.098
a.2) Venituri (ct.7813)	20	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 22-23)	21	-54.184	206.332
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	22	111.315	280.874
b.2) Venituri (ct.754+7814)	23	165.499	74.542
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)	24	34.842.552	21.368.963
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	20.343.039	10.634.430
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	26	3.407.242	2.405.453
8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct.658)	27	11.092.271	8.329.080
Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct.666)	28	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd. 30-31)	29	-1.873	-320.348

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
A	B	1	2
- Cheltuieli (ct.6812)	30	468.246	147.898
- Venituri (ct.7812)	31	470.119	468.246
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+29)	32	106.571.810	86.414.746
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 10-32)	33	8.330.404	5.191.284
- Pierdere (rd. 32-10)	34	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	35	0	
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	36	0	
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	37	0	
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	38	0	
11. Venituri din dobânzi (ct.766)	39	40.957	159.167
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	40	0	
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	41	3.961.758	3.174.077
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35+37+39+41)	42	4.002.715	3.333.244
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante (rd. 44-45)	43	0	
- Cheltuieli (ct.686)	44	0	
- Venituri (ct.786)	45	0	
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666-7418)	46	3.931.424	5.737.938
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	47	0	
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	48	6.074.803	2.389.761
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43+46+48)	49	10.006.227	8.127.699
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:			
- Profit (rd. 42-49)	50	0	0
- Pierdere (rd. 49-42)	51	6.003.512	4.794.455
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENTĂ:			
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52	2.326.892	396.829
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	54	0	
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	55	0	
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 54-55)	56	0	0
- Pierdere (rd. 55-54)	57	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54)	58	118.904.929	94.939.274
CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)	59	116.578.037	94.542.445

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
A	B	1	2
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTĂ:			
- Profit (rd. 58-59)	60	2.326.892	306.829
- Pierdere (rd. 59-58)	61	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	62	39.620	308.109
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	63	0	
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NETĂ) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 60-61-62-63)	64	2.287.272	88.720
- Pierdere (rd. 61+62+63-60)	65	0	0

Suma de control F20: 3620384197 / 23065807743

**ADMINISTRATOR,**

DIRECTOR GENERAL

Numele si prenumele

DINISCHOTU CONSTANTIN SILVIU

Semnatura

Stampila unitatii

Formular  
VALIDAT**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

ANDREI ELENA

Semnatura

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

MFP-DGRDAS - Nr. 455918 / 2009

Societatea s-a înscris în codrul  
în BUC pe anul 2009.

Director General,  
E. Dinischotu

## DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2009

- lei -

Formular 30

I. Date privind rezultatul inregistrat		Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A		B	1		2
Unitati care au inregistrat profit		01	1		88,720
Unitati care au inregistrat pierdere		02	0		0
II Date privind platile restante		Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3	2	3
Plati restante - total (rd.04+08+14 la 18+22), din care:		03	7.882.664	7.882.664	
Furnizori restanți - total (rd. 05 la 07), din care:		04			
- peste 30 de zile		05			
- peste 90 de zile		06			
- peste 1 an		07			
Obligatii restante fata de bugetul asiguranilor sociale - total (rd.09 la 13), din care:		08	6.159.967	6.159.967	
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate		09	5.909.235	5.909.235	
- Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		10	133.687	133.687	
- Contributia pentru pensia suplimentară		11			
- Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj		12	6.403	6.403	
- Alte datorii sociale		13	110.642	110.642	
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri		14			
Obligatii restante fata de alti creditori		15			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat		16			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		17	1.722.697	1.722.697	
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd. 19 la 21), din care:		18			
- restante dupa 30 de zile		19			
- restante dupa 90 de zile		20			
- restante dupa 1 an		21			
Dobanzi restante		22			
III. Numar mediu de salariatii		Nr. rd.	31.12.2008		31.12.2009
A		B	1		2
Numar mediu de salariatii		23	1.259		1.194

<b>IV. Plati de dobanzi si redevente</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	24		
- impozitul datorat la bugetul de stat	25		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
<b>V. Tichete de masa</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	30		2.116.009
<b>VI. Cheltuieli de inovare **)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare **) - total (rd. 32 la 34), din care:	31		
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	32		
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	33		
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	34		
<b>VII. Alte informatii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 36 + 42), din care:	35	247.734	619.019
- Actiuni deţinute la entităţile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate şi obligaţiuni pe termen lung, in sume brute (rd. 37 la 41), din care:	36		
- acţiuni cotate	37		
- acţiuni necotate	38		
- părţi sociale	39		
- obligaţiuni	40		
- acţiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	41		
Creanţe imobilizate, in sume brute (rd. 43 + 44), din care:	42	247.734	619.019
- creanţe imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	43	233.563	604.339
- creanţe imobilizate in valută (din ct. 267)	44	14.171	14.680
Creanţe comerciale, avansuri acordate furnizorilor şi alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)	45	22.298.739	21.912.237
Creanţe în legătură cu personalul şi conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	46	30.698	24.550
Creanţe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	47	959.665	0
Alte creanţe (ct. 451 + 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)	48	719.575	1.751.502
Dobânzi de încasat (ct. 5187)	49		
Investiţii pe termen scurt, in sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd. 51 la 55), din care:	50		

	Nr. rd.	31.12. 2008	31.12. 2009
A	B	1	2
- acțiuni cotate	51		
- acțiuni necotate	52		
- părți sociale	53		
- obligațiuni	54		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	55		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	56		
Casa în lei și în valută (rd. 58 + 59), din care:	57	2.618	65.663
- în lei (ct. 5311)	58	2.618	22.554
- în valută (ct. 5314)	59		43.109
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 61 + 62), din care:	60	2.481.609	638.478
- în lei (ct. 5121)	61	515.285	337.535
- în valută (ct. 5124)	62	1.966.324	300.943
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 64 + 65), din care:	63	6.151.555	0
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	64		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	65	6.151.555	0
Datorii (rd. 67 + 70 + 73 + 76 + 79 + 82 + 83 + 86 la 90), din care:	66	79.634.303	90.609.721
- împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și dobânzile aferente, în sume brute (ct. 161 + 1681)(rd. 68 + 69), din care:	67		
- în lei	68		
- în valută	69		
- Credite bancare interne pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + din ct. 5198), (rd. 71 + 72), din care:	70	43.402.922	56.448.207
- în lei	71	13.535.297	12.945.730
- în valută	72	29.867.625	43.502.477
- Credite bancare externe pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5193 + 5194 + 5195 + din ct. 5198), (rd. 74 + 75), din care:	73		
- în lei	74		
- în valută	75		
- Credite bancare pe termen lung și dobânzile aferente (ct. 1621 + 1622 + 1627 + din ct. 1682) (rd. 77 + 78), din care:	76	8.800.000	11.400.000
- în lei	77	8.800.000	11.400.000
- în valută	78		
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + din ct. 1682)(rd. 80 + 81), din care:	79		
- în lei	80		
- în valută	81		
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	82		
- Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 84 + 85), din care:	83	304.227	351.484
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	84	83.604	47.702
- în valută	85	220.623	303.782

	Nr. rd.	31.12.2008	31.12.2009
A	B	1	2
- Datoriile comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)	86	6.340.374	3.877.202
- Datoriile în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	87	1.742.767	1.520.519
- Datoriile în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	88	16.048.554	14.258.349
- Alte datorii (ct. 451 + 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	89	2.622.018	2.360.929
- Dobânzi de plătit (ct. 5186)	90	373.441	393.031
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd. 92 la 94), din care:	91	15.615.373	15.615.373
- acțiuni cotate	92	15.615.373	15.615.373
- acțiuni necotate	93		
- părți sociale	94		
<b>VIII. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2009</b>
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	95	777.702	236.017

Suma de control F30 : 639704943 / 23065807743

\*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*) Cheltuielile de inovare se determina potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 267/ 14.08.2004

**ADMINISTRATOR**

DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele

DINISCHIOTU CONSTANTIN SILVIU

Semnatura

Stampila unitatii

Formular  
VALIDAT**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

ANDREI ELENA

Semnatura

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	619.737	177.914		X	797.651
Alte imobilizari	02				X	
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03				X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	619.737	177.914		X	797.651
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	795.562.830		5.301.864	X	790.260.966
Constructii	06	123.627.816	2.154.242	2.272.441		123.509.617
Instalatii tehnice si masini	07	24.282.109	12.856.368	719.837	138.351	36.418.640
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	483.842	-12.434	1.171		470.237
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	3.152.599	12.508.011	15.065.847	X	594.763
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	947.109.196	27.506.187	23.361.160	138.351	951.254.223
<b>Imobilizari financiare</b>	11	247.735	537.107	165.823	X	619.019
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	947.976.668	28.221.208	23.526.983	138.351	952.670.893

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

-lei-

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	593.278	27.409		620.687
Alte imobilizari	14				
TOTAL (rd.13 +14)	15	593.278	27.409		620.687
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16				
Constructii	17	24.613.989	2.617.293	1.193.881	26.037.401
Instalatii tehnice si masini	18	11.188.995	2.693.575	710.233	13.172.337
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	146.495	42.823	1.172	188.146
TOTAL (rd.16 la 19)	20	35.949.479	5.353.691	1.905.286	39.397.884
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)	21	36.542.757	5.381.100	1.905.286	40.018.571

## SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

-lei-

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL (rd.22 la 24)	25				
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26				
Constructii	27				
Instalatii tehnice si masini	28				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29				
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	159.750			159.750
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	159.750			159.750
<b>Imobilizari financiare</b>	32				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33	159.750			159.750

Suma de control F40: 6108534253 / 23065807243

X **ADMINISTRATOR,****DIRECTOR GENERAL,**

Numele si prenumele

DINISCHIOTU CONSTANTIN SILVU

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

ANDREI ELENA

Semnatura \_\_\_\_\_

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

Vers.1.02

Solduri / Rulaže de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Conturi

1	[nr.cr. rand de completat]	
Nr.cr.	Cont	Suma
1		

in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2009 pentru :

Entitate: SC ROMAERO SA  
Judetul: 40--MUN.BUCURESTI  
Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, str. B-DUL FIGUSULUI, nr. 44, tel. 5994304  
Numar din registrul comertului: 340/3940/1991  
Forma de proprietate: 27--Societati comerciale cu capital de stat si privat autohton (stat>=50%)  
Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 3030--Fabric.aeronave si nave spatiale  
Cod unic de inregistrare: 1576401

Subsemnatul \_\_\_\_\_ DINISCHIOTU CONSTANTIN \_\_\_\_\_

conform art.10 alin.(1) din Legea contabilitatii nr.82/1991, avand calitatea de

\_\_\_\_\_  
DIRECTOR GENERAL

imi asun raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2009  
si confirm urmatoarele:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura

*Dinischiote Constantin*



**S.C. ROMAERO S.A.**  
**SITUATIA FLUXULUI DE NUMERAR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2009**  
 (sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Nr. Cr.	Indicatori	Valoare
1.	<b>Disponibilitati la inceputul perioadei, din care:</b>	<b>8,636,42</b>
	- conturi la banci in lei	515,28
	- conturi la banci in valuta	1,966,32
	- casa in lei	2,61
	- casa in valuta	64
	- alte valori	6,151,55
	- acreditive	
	- avansuri de trezorerie	<b>-18,322,95</b>
	<b>Flux de numerar din activitatea de exploatare, din care:</b>	<b>-14,574,88</b>
	- Variatia stocurilor	921,80
	- Variatia creantelor	-6,936,30
	- Variatia datoriilor pe termen scurt	2,266,43
	- Variatia datoriilor pe termen lung	<b>-1,218,41</b>
3.	<b>Flux de numerar din activitatea de investitii, din care:</b>	<b>-150,50</b>
	- Variatia activelor imobilizate - imobilizari necorporale	-696,62
	- Variatia activelor imobilizate - imobilizari corporale	-371,28
	- Variatia activelor imobilizate - imobilizari financiare	<b>14,752,11</b>
4.	<b>Flux de numerar din activitatea financiara, din care:</b>	<b>15,645,21</b>
	- Variatia creditelor si imprumuturilor	-893,00
	- Variatia capitalurilor proprii	<b>-3,143,1</b>
5.	<b>Flux de numerar din alte activitati, din care:</b>	<b>-378,9</b>
	- Variatia altor active	-2,766,1
	- Variatia altor pasive	<b>-7,932,2</b>
6.	<b>Flux de numerar - total</b>	<b>704,1</b>
7.	<b>Disponibilitati la sfarsitul perioadei, din care:</b>	<b>337,5</b>
	- conturi la banci in lei	300,9
	- conturi la banci in valuta	22,5
	- casa in lei	43,1
	- casa in valuta	
	- alte valori	
	- acreditive	
	-avansuri de trezorerie	

Director General,

Constantin Silviu DINISCHIOTU



Director Economic,

Elena ANDREI

**SC ROMAERO SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 (sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE**

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau retajari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
<b>Imobilizari necorporale</b>	619,737	177,914		797,651	593,278	27,408		620,686
<b>Imobilizari corporale</b>								
Terenuri	795,962,830		5,301,864	790,260,966				
Construcții	123,627,816	2,154,242	2,272,440	123,509,618	24,613,969	2,617,293	1,193,881	26,037,400
Instalati tehnologice, mijloace transport	24,262,109	12,856,366	719,637	36,418,838	11,188,995	2,693,575	710,233	13,172,333
Mobilier aparatura birouca	483,842	-12,434	1,172	470,236	146,495	42,823	1,172	188,141
Avansuri si imobilizari in curs	3,152,599	12,508,011	15,065,947	594,763	159,750			159,750
<b>Imobilizari financiare</b>	247,735	537,108	165,823	619,020				
Alte imprumuturi (garantii de buna executie cf. contracte comerciale)								
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>947,976,668</b>	<b>28,221,207</b>	<b>23,526,983</b>	<b>952,670,892</b>	<b>36,762,507</b>	<b>5,361,096</b>	<b>1,905,286</b>	<b>40,178,313</b>

Director General,

Constantin Silviu DINISCHIU

Director Economic,

Elena ANDREI



**SC ROMAERO SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 2 . PROVIZIOANE**

Denumirea provizionului	Sold la lanuarie 2009	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2009
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Alte provizioane (1518)	714,470	147,898	468,246	394,12
Provizioane pt.deprec.imobil (2931)	159,749			159,74
Provizioane pt.deprec.stocurilor de materii prime si materiale (391)	101,414	146,509		247,92
Provizioane pt.deprec.stocurilor de materii prime si materiale (3922)	228			22
Provizioane pt.deprec.produselor finite (3945)				
Provizioane pt.deprec.createlor clienti (491)	712,873	130,163	74,542	788,4
Provizioane pt.deprec.createlor - debitorii diversi (496)	200,933			200,9
<b>TOTAL</b>	<b>1,889,667</b>	<b>424,570</b>	<b>542,788</b>	<b>1,771,4</b>

**NOTA:**

In lunile februarie si aprilie 2009 s-au anulat provizioane pentru riscuri si cheltuieli pentru accesoriile calculate de ANAF aferente obligatiilor de plata la bugetul general consolidat al statului stinse prin darea in plata a unor bunuri imobile (468.246 lei).

In luna decembrie 2009 s-au constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli pentru accesorii neinstitute de D.I.T.L. sector 1 (147.898 lei).

Analizand stocurile pentru care s-au constituit provizioane pentru deprecierea stocurilor de materii prime si materiale, precum si urmare actiunii privind inventarierea anuala s-a constatat ca este recomandabil sa se majoreze provizionul deja constituit cu suma de 146.509 lei.

In cursul anului 2009 s-au recuperat sume de la clienti incerti in valoare totala de 74.592 lei (Nuclearmontaj si Romike), fapt ce a dus la diminuarea provizioanelor constituite in anii precedenti.

In luna decembrie 2009 s-au constituit provizioane pentru clienti incerti in valoare de 130.163 lei (JETRAN AIR).

Director General,

Constantin Silviu DINISCHIOTU



Director Economic,

Elena ANDREI

**SC ROMAERO SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI**

La sfarsitul exercitiului financiar 2009, societatea a inregistrat un profit contabil net in valoare de 88.720 lei.

Profitul contabil ramas dupa aceasta repartizare in suma de lei propunem a fi repartizat pentru acoperirea pierderii contabile din anii precedenti.

Director General,

Constantin Silviu DINISCHIOTU

Director Economic,

Elena ANDREI



**SC ROMAERO SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE INDICATORUL	2008	2009
<b>1.CIFRA DE AFACERI NETA</b>	<b>81,127,788</b>	<b>61,066,892</b>
<b>2.Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate ( 3+4+5 )</b>	<b>72,974,496</b>	<b>54,122,767</b>
3.Cheltuielile activitatii de baza	68,044,011	48,018,421
4.Cheltuielile activitatilor auxiliare	95,031	196,673
5.Cheltuielile indirecte de productie	3,835,455	5,907,673
<b>6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete ( 1-2 )</b>	<b>8,153,292</b>	<b>6,944,125</b>
7.Cheltuieli de desfacere	0	0
8.Cheltuieli generale de administratie	33,597,314	32,291,979
9.Alte venituri din exploatare	33,774,426	30,539,138
<b>10.Rezultatul din exploatare ( 6-7-8+9 )</b>	<b>8,330,404</b>	<b>5,191,284</b>

Director General,

Constantin Silviu DINISCHIOTU



Director Economic,

Elena ANDREI

**SC ROMAERO SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 (sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 5. SITUATIA CREAMTELOR SI DATORILOR**

**SA. CREAMTE**

Descriere	31 decembrie 2009	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
SA.1. Creante comerciale	20,752,910	20,502,939	249,971
SA.2. Alte creante	1,157,029	1,157,029	-
<b>Total creante</b>	<b>21,909,939</b>	<b>21,659,968</b>	<b>249,971</b>

**SA.1. Creantele comerciale cuprind:**

Descriere	31 decembrie 2009	31 decembrie 2009
Avansuri pentru servicii	172,260	173,329
Clienți	21,028,213	17,621,870
Clienți incerti sau in litigiu	712,873	1,018,465
Clienți - facturi de incosturi	385,394	2,707,740
Provizioane pentru deprecierea creanțelor - clienți incerti	-712,873	-788,494
<b>Total creante comerciale</b>	<b>21,585,867</b>	<b>20,752,910</b>

**SA.2. Alte creante includ:**

Descriere	31 decembrie 2009	31 decembrie 2009
Avansuri acordate personalului	20,238	23,682
TVA de recuperat	483,112	-
TVA neexigibila	498,503	-
Subvenții de exploatare	-	221,981
Decontari din operati in participatie - activ	0	352,344
Debitori diversi	85,531	354,812
Alte creante in legatura cu personalul	10,460	868
Decontari din op in curs de clarificare	370,814	404,276
Provizioane pt deprecierea creanțelor - debitori diversi	-200,834	-200,834
<b>Total alte creante</b>	<b>1,246,314</b>	<b>1,157,829</b>

**SB. DATORII**

Descriere	31 decembrie 2009	EXIGIBILITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
SB.1. Suma datorate institutiilor de credit	67,848,207	0	67,848,207
SB.2. Avansuri incasate in contul comenziilor (clienți - creditori)	755,666	755,666	0
SB.3. Datorii comerciale	3,121,536	3,121,536	0
SB.4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurările sociale	18,884,312	18,884,312	0
<b>Total datorii</b>	<b>90,609,721</b>	<b>22,761,514</b>	<b>67,848,207</b>

**SB.3. Datoriile comerciale cuprind:**

Descriere	31 decembrie 2009	31 decembrie 2009
Furnizori	3,266,654	2,489,159
Furnizori de imobilizari	20,739	420,411
Furnizori - facturi neasate	1,592,045	211,906
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>4,479,438</b>	<b>3,121,536</b>

**SC ROMAERO SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 (sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 5. SITUATIA CREAMTELOR SI DATORILOR**

**5A. CREANTE**

Descriere	31 decembrie 2009	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
SA.1. Creante comerciale	20.752.910	20.502.939	249.971
SA.2. Alte creante	1.157.029	1.157.029	-
<b>Total creante</b>	<b>21.909.939</b>	<b>21.660.000</b>	<b>249.971</b>

**SA.1. Creantele comerciale cuprind:**

Descriere	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Avansuri pentru servicii	172.260	173.329
Clieni	21.026.213	17.621.670
Clieni incerti sau in litigiu	712.873	1.018.465
Clieni - facturi de incasat	385.394	2.707.740
Provizioane pentru deprecierea creantelor - clienti incerti	-712.873	-768.494
<b>Total creante comerciale</b>	<b>21.685.867</b>	<b>20.752.910</b>

**SA.2. Alte creante includ:**

Descriere	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Avansuri acordate personalului	20.238	23.682
TVA de recuperat	483.112	-
TVA renebibila	498.553	-
Subventii de exploatare	-	221.981
Decontari din operati in participate - activ	0	352.344
Debitori diversi	85.531	354.612
Alte creante in legatura cu personalul	10.460	868
Decontari din op in curs de clarificare	370.914	404.276
Provizioane pt deprecierea creantelor - debitori diversi	-250.934	-200.834
<b>Total alte creante</b>	<b>1.248.574</b>	<b>1.187.229</b>

**5B. DATORE**

Descriere	31 decembrie 2009	EXIGIBILITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
5B.1. Sume datorate institutiilor de credit	67.848.207	0	67.848.207
5B.2. Avansuri incasate in contul comenzilor (clienci - creditori)	755.666	755.666	0
5B.3. Datorii comerciale	3.121.536	3.121.536	0
5B.4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurările sociale	18.884.312	18.884.312	0
<b>Total datorii</b>	<b>90.609.721</b>	<b>22.761.514</b>	<b>67.848.207</b>

**5B.3. Datoriile comerciale cuprind:**

Descriere	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Furnizori	3.266.654	2.489.159
Furnizori de imobilizari	20.739	420.411
Furnizori - facturi nesocata	1.092.045	211.966
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>4.479.438</b>	<b>3.121.536</b>

**SB.4. Alte datorii cuprinde:**

Descriere	31 decembrie	31 decembrie
	2008	2009
Leasing financiar	83,004	47,702
Garantii de buna plata	220,622	303,783
Obligatii fata de salariati	1,742,769	1,520,518
Contributia la fondul asigurarilor sociale	7,004,716	7,022,913
Contributia la fondul asigurarilor sociale de sanatate	3,727,679	500,923
Contributia la fondul de somaj	341,672	49,493
Impozit pe profit	39,620	150,497
Impozit pe salarii *	715,522	459,916
TVA de plata	0	53,767
TVA neexigibila	0	221,940
Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	1,747,886	3,194,458
Alte datorii fata de bugetul statului	2,471,482	2,995,472
Dividende de plata	1,734,670	1,734,670
Creditori diversi	667,348	626,250
Dobanzi de platit	373,441	393,031
<b>Total alte datorii</b>	<b>21,091,006</b>	<b>18,684,312</b>

**NOTA:**

In luna aprilie 2008 societatea a demarat o alta actiune de dare in plata a imobilelor inregistrate cu nr. cadastrale 2692/12/1, 2692/12/2 si 2692/4/2 - Obiectiv 105-C Anexa Tehnica prin inaintarea catre Directia Generala a Finantelor Publice a Mun. Bucuresti a cererii inregistrata sub nr. 23/16/09.04.2008. Aceasta actiune a fost finalizata in data de 27.02.2009 prin emiterea deciziei 22/1/19.02.2009 de catre Ministerul Finantelor Publice si semnarea Procesului Verbal cu DGFPM nr. 13739A.

Prin aceasta actiune s-au stira obligatii fata de bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale de stat, bugetul asigurarilor pentru somaj, bugetul asigurarilor pentru accidente de munca si boli profesionale in suma totala de Pozitia "Alte datorii fata de bugetul statului" include accesorii aferente obligatiilor de plata la bugetul general consolidat al statului, accesorii pretinse de AVAS (DPSP), precum si accesorii aferente obligatiilor de plata

Va informam ca in cursul anului 2009 societatea a achitat obligatii cu retinere la sursa in valoare totala de 11.594.607 lei, obligatii catre bugetul general consolidat al statului ale angajatorului in suma totala de 15.793.439 lei, precum si obligatii catre bugetele locale in valoare totala de 69.843 lei.

Director General,

Constantin Silviu DINISCHOTU

Director Economic

Elena ANDREI



**SC ROMAERO SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 5B. SITUATIA DATORIILOR (CONTINUARE)**

**5B.1. Sume datorate institutiilor de credit**

Structura acestei pozitii este prezentata de produse bancare contractate de la Banca Comerciala Romana si Banca Transilvania dupa cum urmeaza:

**1. Contractul de credit nr. 99/21461/22.05.2002 incheiat cu BCR – Sucursala Unirea, in suma de 15.000.000 USD** - este utilizat pentru plati pentru activitati care privesc sau au legatura cu activitatea curenta clientului – imprumutat (inclusiv rambursari din credite, plati de dobanzi si comisioane, plati catre buget, constituire de depozite colaterale, etc.) cu exceptia platilor pentru investitii. aprovizionare.

• Durata de valabilitate este prelungita pana la data de 06.05.2010.

**Bunurile ipotecate in favoarea BCR pentru acest produs sunt enumerate mai jos:**

Nr. crt.	Nr. inventar	Denumire bun imobil
0	1	2
1		Imobilul compus din constructii C4-37IIA Hala prelucrari metalice si terenul aferent in suprafata de 2399 mp (lotul 4/1)
1a	1141	- Constructie C4-37IIA Hala prelucrari metalice
1b	2692/4/1	- Teren 2.399 mp
2		Imobilul compus din constructii C11- Hala montaj subansamble si C12-Anexa tehnica si terenul aferent in suprafata de 24.818,92 mp (lotul 9)
2a	1050	- Constructii C11- Hala montaj subansamble
2b	1048	- Constructie C12-Anexa tehnica
2c	2692/9	- Teren 24.818,92 mp
3		Imobilul compus din constructii C1-C4 Hala etansare proba rezervoare si terenul af. in suprafata de 13.178 mp (lotul 10/3)
3a	1123	- Constructii C1-C4 Ob.111, 111A1,111A2 Hala etansare proba rezervoare
3b	2692/10/3	- Teren 13.178 mp

**2. Contractul de facilitare de credit multiprodus nr. 41/28682/05.05.2006 incheiat cu BCR – Sucursala Unirea, in suma de 16.500.000,00 RON** – este utilizat pentru finantarea activitatii curente de aprovizionare, productie, desfacere, prestari servicii si emitere de scrisori de garantie bancara si acreditive.

Durata de valabilitate este prelungita pana la data de 06.05.2010.

La 31.12.2009 din plafonul total de 16.500.000 lei s-a utilizat pentru emiterea de scrisori de garantie bancara valoarea de 202.500 lei, asa cum reiese si din situatia prezentata mai jos, diferenta fiind utilizata pentru finantarea activitatii curente a societatii.

Nr. crt.	Denumire produs bancar / Beneficiar	Garantie	Valoare
1.	Scrisoare de garantie pentru plata a TVA, TV si CV – Biroul Vamal Otopeni Sector Marfuri	Bunuri imobile conform Contract de facilitare de credit multiprodus nr. 41/28682/05.05.2006	100.000 lei
2.	Scrisoare de garantie pentru plata a TVA, TV si CV – Biroul Vamal Otopeni Sector Marfuri	Bunuri imobile conform Contract de facilitare de credit multiprodus nr. 41/28682/05.05.2006	10.000 lei
3.	Scrisoare de garantie pentru plata a TVA, TV si CV – Biroul Vamal Buc.-Banessa	Bunuri imobile conform Contract de facilitare de credit multiprodus nr. 41/28682/05.05.2006	42.500 lei
4.	Scrisoare de garantie pentru plata a TVA, TV si CV – Biroul Vamal Buc.-Banessa	Bunuri imobile conform Contract de facilitare de credit multiprodus nr. 41/28682/05.05.2006	50.000 lei

**Bunurile ipotecate in favoarea BCR pentru acest produs sunt enumerate mai jos:**

Nr. Crt.	Nr. inventar	Denumire bun imobil
0	1	2
1	Imobilul compus din constructii C3 Pavilionului administrativ si terenul aferent in suprafata de 1.242 mp (loturile 3/1)	
1a	1001	- Constructie C3 – Pavilion administrativ
1b	2692/3/1	- Teren 1.242 mp
2	Imobilul compus din constructii C5- Hala de piese metalice si terenul aferent in suprafata de 8.972,90 mp (lotul 5)	
2a	1131	- Constructie C5- Hala de piese metalice
2b	2692/5	- Teren 8.972,90 mp
3	Imobilul compus din constructii C1- Hala prelucrari metalice si terenul aferent in suprafata de 6.105 mp (lotul 6/1)	
3a	1047.1	- Constructie C 1 – hala prelucrari mecanice
3b	2692/6/1	- Teren 6.105 mp

**3. Contractul de credit nr. 998 incheiat cu Banca Transilvania – Sucursala Militari, in data de 14.08.2007.**

Valoarea creditului este de 12 milioane lei, din care S.C. ROMAERO S.A. a rambursat pana la data de 31.12.2009 suma de 5,6 milioane lei.

Creditul a fost utilizat integral pentru plata datoriilor bugetare restante.

**Durata contractului:** 5 ani.

**Bunurile ipotecate in favoarea BT pentru acest produs sunt enumerate mai jos:**

Nr. crt.	Nr. inventar	Denumire bun imobil
0	1	2
1	<b>Imobil (constructie si teren) identificat cu nr. cad. 2692/22/18</b>	
1a	FN-nepus in functiune	- Constructie - C38 Ob.37/III
1b	2692/22/18	- Teren in suprafata de 3.178 mp
2	<b>Imobil (constructie si teren) identificat cu nr. cad. 2692/22/28</b>	
2a	Partial nr. inventar 1019	- Constructie - C17 - Ob.3/I
2b	Partial nr. inventar 1014	- Constructie - C17 - Ob.3/II
2c	2692/22/28	- Teren in suprafata de 3.045 mp

**4. Contractul de credit nr. 609 incheiat cu Banca Transilvania – Sucursala Militari, in data de 17.12.2009.**

Valoarea creditului este de 5 milioane lei.

Creditul a fost utilizat integral pentru plata datoriilor bugetare restante.

**Durata contractului:** 5 ani.

**Bunurile ipotecate in favoarea BT pentru acest produs sunt enumerate mai jos:**

Nr. crt.	Nr. inventar	Denumire bun imobil
0	1	2
1	<b>Imobil (constructie si teren) identificat cu nr. cad. 2692/22/20</b>	
1a	Nr. Inventar 1123	- Constructie – C1 Ob. 101 Laboratoare
1b	2692/22/20	- Teren in suprafata de 3.485 mp
2	<b>Imobil (constructie si teren) identificat cu nr. cad. 2692/22/21</b>	
2a	Nr. inventar 1007	- Constructie – C8 - Ob. 11
2b	2692/22/21	- Teren in suprafata de 3.056 mp

Director General,  
Constantin Silviu DINISCHIOIU



Director Economic,  
Elena ANDREI

2

## **NOTA 6. POLITICI CONTABILE**

Politicile contabile aplicate in aceste situatii financiare sunt prezentate in cele ce urmeaza:

### **6.1 CONCEPTE DE BAZA**

#### **Contabilitatea de angajament**

Situatiile financiare sunt elaborate conform contabilitatii de angajamente. Astfel efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau este incasat sau platit) si sunt inregistrate in evidentele contabile si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

#### **Principiul continuitatii activitatii**

Situatiile financiare sunt elaborate de regula pornindu-se de la prezumtia ca intreprinderea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Intreprinderea nu are intentia si nici nevoia de a-si lichida sau de a-si reduce in mod semnificativ activitatea; daca o astfel de intentie sau nevoie exista, s-ar putea sa fie nevoie ca situatiile financiare sa fie intocmite pe o baza diferita de evaluare si in acest caz vor fi prezentate informatiile referitoare la baza utilizata.

### **6.2 PRINCIPII CONTABILE**

#### **Principiul permanentei metodelor**

Acesta presupune continuitatea aplicarii acelorasi reguli si norme privind evaluarea, inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor patrimoniale si a rezultatelor, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

#### **Principiul prudentei**

Valoarea elementelor patrimoniale a fost determinata pe baza principiului prudentei. Au fost avute in vedere urmatoarele aspecte:

- a) au fost luate in considerare numai profiturile recunoscute pana la data incheierii exercitiului financiar;
- b) s-a tinut seama de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentionale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior, chiar daca asemenea obligatii sau pierderi au aparut intre data incheierii exercitiului si data intocmirii bilantului;
- c) s-a tinut seama de toate ajustarile de valoarea datorate depreciilor.

#### **Principiul independentei exercitiului**

S-au luat in considerare toate veniturile si cheltuielile corespunzatoare exercitiului financiar pentru care se face raportarea, fara a se tine seama de data incasarii sumelor sau a efectuarii platilor.

#### **Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv**

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea aferenta fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

### **Principiul necompensării**

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și pasive admise de Standardele Internaționale de Contabilitate.

### **Principiul echivalenței economice asupra juridicului**

Informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

### **Principiul pragului de semnificație**

Elementele care au o valoare semnificativă au fost prezentate distinct în cadrul situațiilor financiare. Elementele cu valori nesemnificative care au aceeași natură sau cu funcții similare au fost însumate, nefiind necesară prezentarea lor separată.

### **Utilizarea estimărilor**

Pentru acele elemente a căror valoare este nesigură și care trebuie incluse în situațiile financiare în contabilitate trebuie făcute cele mai bune estimări. În acest scop au fost revizuite valorile elementelor patrimoniale pentru a reflecta evenimentele ulterioare datei de închidere a exercitiului financiar, schimbările de circumstanțe sau dobândirea unor noi informații, ori de câte ori acele valori sunt semnificative. Unde a fost cazul, efectul acestor modificări a fost inclus în cadrul aceleiași poziții din bilanț, respectiv rezultatul raportat din aplicarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Contabilitate, unde a fost reflectată și estimarea contabilă inițială.

Evenimentele care au apărut după data bilanțului și au furnizat informații suplimentare cu privire la estimările făcute de management la data bilanțului au condus la ajustarea elementelor patrimoniale pentru a reflecta și informațiile suplimentare.

## **6.3 POLITICI ȘI METODE CONTABILE**

### **Pensii și alte beneficii ulterioare pensionării**

Societatea nu finanțează pensiile și nu are plan de beneficii în cazul pensionării pentru angajații săi. Toți angajații societății fac parte dintr-un plan de pensii finanțat de către Guvernul României. Astfel societatea nu are nici o obligație cu privire la planul de pensii.

### **Active imobilizate**

Activele imobilizate se înregistrează în bilanțul contabil la costul istoric, mai puțin amortizarea cumulată.

Costul de achiziție este egal cu prețul de cumpărare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport- aprovizionare și alte cheltuieli accesorii necesare pentru punerea în stare de utilitate sau intrarea în gestiune a bunului respectiv.

Costul de achiziție istoric a fost reevaluat în anii anteriori în conformitate cu Hotărârile de Guvern: HG 945/1990, HG 26/1992, HG 500/1994 și HG 1553/2003 în baza unor indici stabiliți prin respectivele acte normative pentru a retrăta valoarea contabilă netă a activelor la un nivel care să reflecte mai bine valoarea lor de piață.

În conformitate cu prevederile reglementărilor contabile în vigoare (cap. 7.2.5.1. din Ordinul 1752/2005) coroborate cu art. 249 din Legea nr. 571/2003 privind Codul Fiscal cu modificările și completările ulterioare, societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale teren și clădiri existente la sfârșitul exercitiului 2007, cu reflectarea în contabilitate a rezultatelor acestora.

Reevaluarea grupelor de imobilizari corporale s-a facut la valoarea justa de la data bilantului, aceasta fiind determinata pe baza unor evaluari efectuate de profesionisti calificati in evaluare, membri ai unui organism profesional in domeniu.

Pentru calculul amortizarii se foloseste metoda liniara, duratele de viata folosite sunt urmatoarele:

Cladiri si constructii	40 - 60 ani
Echipeamente	8 - 20 ani
Mijloace de transport	4 - 6 ani
Tehnica de calcul	3 ani
Mobilier si echipament de birou	2 - 15 ani
Software	3 ani

Investitia in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile mijloacelor fixe sunt evidentiata in cheltuielile din exploatare in momentul efectuarii lor, iar imbunatatirile care duc la marirea duratelor de viata sau a valorii activelor sunt capitalizate.

#### **Stocuri**

Stocurile sunt inregistrate in contabilitate la o valoare egala cu costul de achizitie sau costul de productie.

Costul de achizitie include, ca si in cazul activelor imobilizate, pretul de cumparare, taxe nerecuperabile, cheltuielile de transport-aprovizionare si alte cheltuieli accesorii necesare pentru punerea in stare de utilitate sau intrarea in gestiune a bunului respectiv.

Daca valoarea realizabila neta a stocurilor este mai mica decat costul de achizitie sau costul de productie, atunci acea valoare realizabila neta corespunzatoare activului circulant este cea care este prezentata in situatiile financiare, respectiv valoarea activului, mai putin provizionul constituit.

#### **Creante**

Creantele sunt prezentate in bilant la valoarea lor istorica mai putin provizioanele constituite pentru depreciere in cazurile in care s-a constatat ca valoarea realizabila este mai mica decat valoarea istorica.

#### **Evaluarea creantelor si datoriilor in valuta**

Elementele monetare exprimate in valuta sunt raportate utilizandu-se cursul de inchidere comunicat de Banca Nationala a Romaniei(BNR). Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile, se inregistreaza la venituri sau cheltuieli, dupa caz. Cursurile de schimb comunicate de BNR pentru sfarsitul exercitiului financiar au fost: 1 USD = 2,9361 LEI, 1 EUR= 4,2282 LEI, 1GBP=4,7393 LEI.

#### **Subventii pentru investitii**

Subventiile pentru investitii primite din alte surse decat de la Guvern sunt recunoscute ca venituri pe o baza sistematica de-a lungul duratei de viata utile a imobilizarii achizitionate.

Director General,

Constantin Silviu Dinischiotu

Director Economic,

Elena Andrei



**SC ROMAERO SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**

SC ROMAERO SA Bucuresti s-a infiintat in anul 1991, in temeiul Legii nr.15/1990 si a legii nr.31/1990 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/3940/1991.

Sediul social este in Bucuresti, Bd.Ficusului nr.44, Sector 1.

Capitalul social subscris si varsat al societatii la 31.12.2009 este de 15.615.372,50 lei, forma de proprietate mixta, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 2,50 lei/actiune.

Structura actionariatului la 31 Decembrie 2009 este urmatoarea:

Nume actionar	Numar actiuni subscrise	Valoare subscrisa si varsata (lei)	Pondere
Ministerul Economiei	3.241.752	8.104.380,00	51,90
Fondul PROPRIETATEA	1.311.691	3.279.227,50	21,00
SIF Muntenia	1.614.693	4.036.732,50	25,851
Alte persoane fizice si juridice	78.013	195.032,50	1,249
<b>TOTAL</b>	<b>6.246.149</b>	<b>15.615.372,50</b>	<b>100</b>

Principalul domeniu de activitate al SC ROMAERO SA Bucuresti este constructii de aeronave.

**NOTA 8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE**

Nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensilor catre fostii directori si administratori.

Nu s-au acordat avansuri si credite directorilor si administratorilor in timpul exercitiului financiar 2009.

Numarul mediu de salariatii aferent exercitiului financiar 2009 este 1.193 persoane.

Cheltuielile cu personalul efectuate in 2009 sunt in suma de 48.132.561 lei, din care:

- salarii: 37.447.134 lei, din care aferente administratorilor si directorilor: 316.310 lei;
- contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor in anul 2009: 2.116.009 lei;
- cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala: 10.685.427 lei.

Director General,

Constantin Silviu DINISCHIOTU

Director Economic,

Elena ANDREI



**S.C. ROMAERO S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 2009**  
 (sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 9. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

Denumirea indicatorului	Algoritm de calcul	2008	2009	Observatii
<b>1.Indicatori de lichiditate</b>				
a)Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	5,38	6,35	Sensul favorabil al trend-ului acestui indicator este cel crescator, limita minima utilizata in analizele economico-financiare fiind 2.
b)Indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid)	Active curente - Stocuri/ Datorii curente	1,47	1,56	Sensul favorabil al trend-ului acestui indicator este cel crescator, limita minima utilizata in analizele economico-financiare fiind 0,8.
<b>2.Indicatori de risc</b>				
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu	5,68%	7,30%	Sensul favorabil al trend-ului acestui indicator este cel descrescator, limita maxima utilizata in analizele economico-financiare fiind 50%. Depasirea acestei limite poate duce la insolvabilitatea societatii.
<b>3.Indicatori de activitate</b>				
Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri/Stoc mediu	1,15	0,66	Sensul favorabil al trend-ului acestui indicator este cel crescator, nu exista nivelul limita pentru acest indicator.
Nr. zile de stocare	(Stoc mediu/Cifra de afaceri)*365	318,07	553,64	Sensul favorabil al trend-ului acestui indicator este cel descrescator, nu exista nivelul limita pentru acest indicator.
b)Viteza de rotatie debtelor-clienti	(Sold mediu clienti/Cifra de afaceri)*365	83,51	108,51	Sensul favorabil al trend-ului acestui indicator este cel descrescator, limita utilizata in analizele economico-financiare fiind 90 zile.
c)Viteza de rotatie a creditelor furnizor	(Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri)*365	21,88	16,77	Sensul favorabil al trend-ului acestui indicator este cel crescator, nu exista nivelul limita pentru acest indicator.
d)Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,09	0,07	Sensul favorabil al trend-ului acestui indicator este cel crescator, nu exista nivelul limita pentru acest indicator.
e)Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total Active	0,08	0,06	Sensul favorabil al trend-ului acestui indicator este cel crescator, nu exista nivelul limita pentru acest indicator.
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>				
Marja bruta din vanzari	Profitul brut din vanzari/Cifra de afaceri *100	0,10	0,11	Sensul favorabil al acestui indicator este cel crescator, nu exista nivelul limita pentru acest indicator.

(\*) Indicatorii economico-financiar sunt calculati pe baza rezultatelor financiare la 31.12.2009

Din cele prezentate mai sus, reiese faptul ca SC ROMAERO SA este o societate care prezinta un risc redus atat de insolvabilitate cat si de faliment.

Indicatorii de activitate realizati in anul 2009 au inregistrat un trend nefavorabil comparativ cu anul 2008 ca efect al crizei economico-financiare mondiale resimita si in Romaero chiar din primul trimestru al anului 2009.

Director General,

Constantin Silviu DINISCHIOTU



Director Economic,

Elena ANDREI

**SC ROMAERO SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**NOTA 10. ALTE INFORMATII**

**a). Informatii cu privire la prezentarea societatii**

**1. Informatii generale**

**Denumire SC ROMAERO SA**

**Forma juridica S.A.**

**Inmatriculare la Oficiul Registrului Comertului J40/3940/1991**

**Codul Unic de Inregistrare 1576401 atribut fiscal RO**

**Infintarea societatii comerciale**

Infintare prin: RESTRUCTURARE preluarea integrala in anul 1990 a capitalului

fostei INTREPRINDERI DE AVIOANE BUCURESTI

**Temeiul juridic de constituire**

Hotararea Guvernului Romaniei 1213/1990

**Sectorul de activitate**-Constructii si reparatii aeronave

**Sediul principal :**

Localitatea BUCURESTI

Strada FICUSULUI NR.44

Tel: 021/599.41.04, Fax: 021/599.41.05

**Capital social :** inregistrat la Oficiul Registrului Comertului-15.615.372,50 lei

La data de 01.10.1997.

**2.Obiect de activitate**

Compania este un integrator de aerostructuri (autorizat EASA part. 21 subpartea G) si include o organizatie de intretinere si reparatii avioane (MRO aprobat EASA part. 145 si FAR 145).

ROMAERO functioneaza si este cunoscuta intern si international ca o societate integrata, activitatile MRO fiind sustinute de capacitatile de prelucrari mecanice si tratamente termice, fapt ce da un plus de competitivitate pe piata.

ROMAERO actioneaza in calitate de subcontractor al celor mai mari fabricanti de avioane din lume, ca: Boeing, AIRBUS, BAE SYSTEMS, J.A.I., Bombardier, SAAB etc.

- Proiectare si fabricatie avioane de transport civil si militar, aerostructuri, ansamble majore, subansamble si piese primare;
- Proiectare si fabricatie dispozitive si procese tehnologice;
- Intretinere si reparatii avioane.

**Tinta:**

Realizarea obiectivelor de vanzari prin livrarea de produse de inalta calitate, la termenele planificate, cu reducerea costurilor si maximizarea profitului, intr-o abordare de eficientizare a costurilor.

Rolul managementului de varf este sa actioneze ca un catalizator pentru a realiza tranzitia intre specializarile departamentale catre managementul integrat, creand in acest proces efectul de multiplicare.

### 3. Scurt istoric:

Romaero S.A. evolueaza in industria de aviatie de mai bine de 80 de ani, fabricatia completa a avioanelor Islander si BAC 1-11 constituind punctele de referinta pentru dezvoltarea ulterioara a companiei.

Din 1920 si pana in prezent, ROMAERO a avut un rol cheie in dezvoltarea industriei romanesti de aviatie. Contributia sa, alaturi de celalalte unitati industriale specializate din Romania in domeniul proiectarii, constructiei si reparatiei avioanelor civile si militare, la satisfacerea cerintelor intre primul si al doilea razboi mondial nu a ramas neobservata.

Dupa al doilea razboi mondial, in anii '50 si '60, ROMAERO si-a castigat reputatia de centru de intretinere si reparatii capitale specializat in avioanele ex-sovietice apartinand companiei TAROM, M.Ap.N. si altor organizatii romanesti, tip: Lisunov Li-2, Ilyushin Il-14, Il-18, Antonov AN-2, AN-24, incluzand intr-un stadiu ulterior modelele AN-26 si AN-30. In paralel, ROMAERO a fabricat avioanele multifunctionale IAR de conceptie romaneasca, modelele IAR-818, 821 si 822.

Urmatorul pas a fost implementarea tehnologiei vestice la sfarsitul anilor '60 si inceputul anilor '70. Contractul stabilit in 1968 intre ROMAERO si compania Britten Norman din Marea Britanie, a permis fabricatia integrala in ROMAERO a peste 500 avioane Islander. Alte produse fabricate in ROMAERO in cadrul aceluiasi contract au inclus KIT-urile Defender 4000.

In plus fata de statutul de subcontractor exclusiv al avionului Islander, ROMAERO a fost de asemenea fabricant sub licenta al avionului BAC 1-11, ca urmare a contractului de licenta incheiat in 1979 intre British Aerospace si ROMAERO. Aceasta a necesitat o investitie uriasa in know-how, dispozitive, echipamente, aprobari pentru procesele de productie si implementarea unui sistem de asigurare a calitatii foarte riguros.

La inceputul anilor '90 mediul economic si social diferit a necesitat o noua strategie si orientare la nivelul productiei, compania angajandu-se intr-un proces de restructurare major. De atunci si pana in prezent ROMAERO s-a implicat pe deplin in fabricatia de piese primare si componente/aerostructuri pentru diferite programe vest-europene si americane, furnizand totodata servicii de intretinere si reparatii avioane mai multor operatori romani, dar si din UE sau middle east (ROMAVIA, BLUE AIR, JETTRAN AIR, AEROPLEX, DOLPHIN AIR, etc.).

### 4. Achizitiile materiei prime si materiale si principalii furnizori

Materiile prime si materialele folosite in procesele de fabricatie din aviatie se trateaza diferentiat, in functie de tipul materialului:

- material avionabil – care se regaseste in configuratia finala a produsului (table, placi, tevi, aliaj aluminiu, bare otel, piese schimb, echipamente, normalizate, vopseluri, etansanti etc.)
- material neavionabil – care este utilizat pe parcursul executiei, in diferite faze intermediare (fabricatie SDVG-uri, materiale scop tehnologic, ambalaje etc.)

Procurarea materialelor necesare pentru executia produselor/lucrarilor se realizeaza din import de marfuri, astfel:

- in regim "lohn", materialele fiind puse la dispozitie de beneficiar (perfectiune activa cu suspendare);
- in regim "draw-back", prin importuri directe, de la furnizorii aprobati de beneficiar pentru fiecare tip de material (perfectiune activa cu restituire).

Responsabilitatea asigurarii materialelor este fie a S.C.ROMAERO S.A., fie a beneficiarului, in functie de prevederile contractuale specifice fiecărui program. Astfel, pentru programele executate

in sistem "lohn", beneficiarul pune la dispozitie integral sau partial materialele necesare, a caror valoare nu este inclusa in plata produsului. Este cazul programelor: BN-2, I.A.I - Galaxy, I.A.I. - Boeing, SABCA, Airbus-UK.

ROMAERO procura materialele avionabile pentru toate celelalte programe - de la furnizorii aprobati de acestia - precum si materialele neavionabile aferente tuturor produselor.

Principalii furnizori de materii prime si materiale sunt:

- TMX AEROSPACE (c/o BOEING);
- WILSONS PLC;
- ALUMINIUM SUPPLY AEROSPACE;
- UNIVERSAL STEELS;
- APOLLO METALS;
- SWIFT AEROSPACE;
- BRITAIN ENGINEERING.

Principalii furnizori de componente sunt:

- WESCO;
- M&M AEROSPACE;
- TURBOMECA;
- STG AEROSPACE;
- HONEYWELL.

#### 5. Produse si clienti

NR. CRT.	DENUMIREA PRODUSULUI
A	<i>FABRICATIE AEROSTRUCTURI</i>
1,1	<i>I.A.I. - Fuselaj Posterior GALAXY</i>
1,2	<i>I.A.I. - B737 (24 rep)</i>
2,1	<i>SABCA - INVELISURI, LISE, DUBLOR A380</i>
2,2	<i>SABCA - A330-340 (T/C)</i>
3	<i>SAAB - Repere RB S 15MK3</i>
4	<i>BOEING - Turn - Mill</i>
5	<i>AGUSTA - A109 Tail boom assy</i>
6,1	<i>AIRBUS UK - Frame 13, 16, FPB, RPD</i>
6,2	<i>AIRBUS UK - LANGFORD</i>
6,3	<i>AIRBUS UK - KIT-uri Suplimentare</i>
7	<i>G.K.N. CONDUCTE AER - Air Inlets</i>
8,1	<i>BN-GROUP - BN2 Aircrafts</i>
8,2	<i>BN-GROUP - Piese DEFENDER</i>
9,1	<i>SPIRIT - BOEING 767</i>
9,2	<i>SPIRIT - BOEING 777</i>
10	<i>ALLENIA ATR72 - Section 13</i>
11	<i>REIMS - Invelisuri</i>
12,1	<i>Bombardier Aerospace - Flotoare CL415</i>
12,2	<i>Bombardier Aerospace - Cabine</i>
13	<i>PATRIA - Repere elicopter NH 90</i>

<b>B</b>	<b>INTRETINERE SI CONTROALE AVIOANE</b>
<b>14</b>	<i>M.Ap.N. – intretinere/reparatii avioane, echip., aggregate, elici</i>
<b>15</b>	<b>BLUE AIR – TRANSPORT AERIAN S.A. – Controale Boeing B737</b>
<b>16</b>	<b>AEROPLEX – Intretinere/reparatii B737</b>
<b>17</b>	<b>AVMAN – Controale MD 82</b>
<b>18</b>	<b>ROMAVIA - Intretinere/reparatii B707</b>
<b>19</b>	<b>Alti operatori – diverse lucrari pentru avioane civile si militare</b>

#### 6. Capabilitati:

Activitati de concepie si fabricatie:

- ❖ PRIMII IN EUROPA PENTRU FORMARE PRIN INTINDERE, ROLUIRE
- ❖ CONFECTII PIESE PRIMARE
- ❖ PRELUCRARI MECANICE CLASICE & CNC
- ❖ FREZARE CHIMICA
- ❖ MATERIALE COMPOZITE
- ❖ PROCESE SPECIALE
- ❖ PROIECTARE - CATIA V5, FABRICATIE DISPOZITIVE SI ALINIERE GABARITE

PROIECTARE	Tehnologie piese primare, ansamble, subansamble Proiectare scule, dispozitive si gabarite
FABRICATIE	<p><i>Piese primare:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Piese metalice plane fabricate din tabla de otel sau aliaj de aluminiu, cu diferite forme, optiuni nelimitate</li> <li>- Componentele profilate: borduri de atac, panouri, supraf. de c-da <ul style="list-style-type: none"> <li>• Lungime maxima: 5100 mm</li> <li>• Grosime maxima a foii de tabla: 3 mm</li> </ul> </li> <li>- Cadre de fuselaj : <ul style="list-style-type: none"> <li>• Diametru minim: 600 mm</li> <li>• Diametru maxim: 6000 mm</li> </ul> </li> <li>- Repere prelucrate mecanic</li> </ul> <p><i>Subansamble structurale si ansamble</i> <i>Fabricare SDVG-uri:</i> <i>Metode clasice:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• frezare, strunjire, sudura, ajustaj</li> </ul> <p><i>Metode neconventionale:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• beton (calapoade de formare prin intindere), rasini, fibra de sticla</li> </ul> <p><i>Echipament de aliniere optica</i> <i>Montaj general</i> <i>Vopsire</i> <i>Teste de laborator:</i> duritate, conductivitate, incercari mecanice, analize chimice si metalografice, analize de combustibili si uleiuri de aviatie, analize de mediu</p>
PROCESE SPECIALE	<p>Tratamente termice de suprafata :alocromare, anodizare cromica, anodizare sulfurica decorativa, decapare sulfo-cromica, cadmiere otel, cadmiere otel inoxidabil, stanare, cromare dura, cromare decorativa, fosfatare, oxidare aliaje magneziu, cuprare, argintare, pasivizare otel inoxidabil alodinare pentru pelicule electro-conductive pe aliaje de aluminiu, alodinare incolore, decapare titan.</p> <p>Tratamente termice: aliaje de aluminiu, otel in vid, aliaje de cupru si titan in vid, cementare otel.</p>

	Vopsire cu uscare in cuptor, in aer, precum si in camp electrostatic Lipire (metal pe metal, structuri fagure) Frezare chimica aliaje de aluminiu, Sablare cu alumina, Sudura Sablare cu bile de sticla, Zincare prin pulverizare Mase plastice: termoformares prin injectie si materiale compozite din fibra de sticla (pregreg)
PRELUCRARI MECANICE	Prelucrari mecanice pe masini universale si cu comanda numerica (pentru formarea blocurilor de tragere, a cadrelor si liselor profilate, alte piese complexe) 3D, 4D, 5D
INSPECTIE	Inspectie NDT (cu lichid penetrant colorat sau fluorescent, raze X, cu particule magnetice, ultrasonica, cu curenti Eddy, control defecte prin anodizare) DEA – masina automata de masurat tridimensional si control al suprafetelor in sistem 3D cu calculator de procesare a rezultatelor.

## 7. Utilaje si echipamente principale

### ECHIPAMENT DE BAZA SI UTILAJE PENTRU PIESE PRIMARE DIN TABLA:

1. DEBITARE
2. GAURIRE
3. RUTAJ
4. FORMARE – UZ GENERAL
5. FORMARE – UZ SPECIAL
6. FORMARE CONDUCTE
7. TAMPLARIE

### MASINI DE BAZA PENTRU PRELUCRARI MECANICE

1. STRUNJIRE
2. FREZARE
3. FREZARE PRIN COPIERE
4. RECTIFICARE
5. GAURIRE DE PRECIZIE
6. ROLUIRE FILETE
7. FREZARE CU COMANDA NUMERICA
8. INSPECTII

Atelierele pentru tratamente termice si sudura sunt dotate cu o gama de echipamente standard.

Atelierele detin de asemenea echipamente specializate pentru:

- durificare prin calire si racire in ulei, apa sau glicoli
- durificare piese mari
- detensionare structuri sudate

## 8. Personal:

Numarul salariatilor in decembrie 2009 a fost de 1.160 persoane, cu diferite calificari in fabricatia de aerostructuri si reparatii, ca si in activitatile auxiliare. Prin programul de restructurare declansat in martie 2004, societatea a implementat un nou sistem de management al resurselor umane, plecand de la o analiza realista a stadiului incarcarii fortei de munca si luand in considerare cererile pentru contractele urmatoare. Prin planuri de actiuni specifice se implementeaza o noua abordare a problemelor legate de resursele umane: structura echilibrata si optimizata, evaluare, motivare, etc, urmarindu-se redresarea financiara a societatii. Acest program include redimensionarea personalului cu optimizarea raportului dintre personalul direct si indirect productiv.

La sfarsitul anului 2009 structura personalului se prezinta astfel:

Nr. crt.	Categorii	Nr. de salariați
<b>1</b>	<b>Personal TESA</b>	<b>325</b>
1.1.	Studii superioare: ingineri, economisti, subingineri	225
1.2	Studii medii	100
<b>2</b>	<b>Maistri</b>	<b>16</b>
<b>3</b>	<b>Muncitori total, din care:</b>	<b>819</b>
3.1	Direct productivi	709
3.2	Indirect productivi	110
<b>TOTAL SALARIATI (1+2+3)</b>		<b>1160</b>

#### 9. Potential de evolutie:

Se va actiuna pe dezvoltarea pe principalele directii strategice:

- Fabricatie aerostructuri ca subcontractori ai marilor firme din industria mondiala;
- Intretinere si reparatii avioane din dotarea M.Ap.N., avioane compatibile NATO respectandu-se impulsurile de calitate internationale;
- Mentinerea atestarii JAR 145 obtinuta in decembrie 1999 si dezvoltarea acesteia;
- Cresterea ratelor de productie si diversificarea prin metode intensive (cresterea productivitatii si implementarea unor tehnologii noi).

b). Informatii privind relatiile intreprinderii cu alte unitati in care detine titluri de participare

SC ROMAERO SA – nu detine actiuni in alte firme.

c).Cifra de afaceri - prezentarea acesteia pe sectoare economice si tipuri de piete de desfacere

Cifra de afaceri in suma de 61.066.892 lei a fost obtinuta prin:

- Valorificarea pe piata externa a produselor realizate in proportie de 57,20 %;
- Valorificarea pe piata interna a produselor realizate in proportie de 42,80 %.

#### 10. Onorariile platite auditorului financiar

Pentru auditarea situatiilor financiare aferente anului 2009 societatea ROMAERO S.A. va plati auditorului financiar ROMBAC Audit si Consultanta S.R.L. suma de 9.000 euro, exclusiv TVA.

Director General,

Constantin Silviu DINISCHIOTU

Director Economic,

Elena ANDREI



**SC ROMAERO SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 11. STOCURI**

Stocurile sunt dupa cum urmeaza:

DESCRIERE	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Materii prime (301)	6,500,084	7,430,504
Materiale consumabile (3021;3022;3024)	917,629	946,948
Diferente de pret la materii prime si materiale (308)	287,653	342,722
Provizioane pentru deprecierea materilor prime si materialelor (391)	-101,414	-247,923
Obiecte de inventar la valoarea neta (303)	273,242	271,496
Materii si materiale la terti (351)	21,965	0
Produce in curs de executie (331)	6,082,463	10,250,641
Lucrari si servicii in curs de executie (332)	16,800,948	26,232,315
Semifabricate (341)	30,739,427	30,635,384
Produce finite (345)	21,836,092	21,618,888
Diferente de pret la produse finite (348.5)	0	0
Provizioane pentru deprecierea produselor finite (394.5)	0	0
Produce reziduale (346)	0	0
Avansuri pentru achizitii de stocuri (409.1)	697,490	1,150,888
Provizioane pentru deprecierea materialelor de natura obiectelor de inventar (392.2)	-228	-228
Marfuri (371)	1,400	0
<b>TOTAL</b>	<b>84,056,751</b>	<b>98,631,635</b>

Director General,

Constantin Silviu DINISCHIOTU



Director Economic,

Elena ANDREI

**SC ROMAERO SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 12.CASA SI CONTURI LA BANCII**

Aceasta pozitie include urmatoarele:

<b>Descriere</b>	<b>31 decembrie 2008</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
Conturi la banci in lei	515,286	337,535
Conturi la banci in valuta	1,968,323	300,943
Casa in lei	2,618	22,554
Casa in valuta	-	43,109
Alte valori	643	-
Acreditive in valuta	6,151,555	-
Avansuri de trezorerie	-	-
<b>Total</b>	<b>8,636,425</b>	<b>704,141</b>

Director General,

Constantin Silviu DINISCHIOTU

Director Economic,

Elena ANDREI



**SC ROMAERO SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 13. Evenimente ulterioare bilanțului**

SC ROMAERO SA este beneficiara prevederilor Ordinului nr.101 din 23 Februarie 2004 emis de Ministerul Economiei și Comerțului, privind instituirea procedurii de administrare specială și de supraveghere financiară. Acest act a fost emis în vederea stabilirii modului de administrare și gestionare, precum și a măsurilor ce trebuie luate pentru accelerarea procesului de privatizare a societății.

În ceea ce privește planurile sau intențiile care pot modifica în mod semnificativ valoarea contabilă sau clarificarea activelor și datoriilor reflectate în contabilitate va facem cunoscut următoarele:

Societatea nu are planuri sau intenții care pot modifica în mod semnificativ valoarea contabilă sau clasificarea activelor și datoriilor reflectate în situațiile financiare, cu excepția finalizării procedurii de stingere a unor creanțe fiscale prin trecerea în proprietatea publică a statului a unor bunuri imobile proprietate a S.C. ROMAERO S.A.

Această modalitate de stingere a unor obligații de plată a impozitelor, taxelor și contribuțiilor de asigurări sociale către bugetele componente ale bugetului general consolidat este în conformitate cu prevederile art.175 din O.G. nr.92/2003 privind Codul de procedură fiscală republicată, cu modificările și completările ulterioare.

**NOTA 14 Principial continuității**

**Evaluarea gradului de risc aferent instrumentelor financiare**

Scăderea cursului valutar influențează veniturile societății, apreciem că societatea este expusă riscului valutar.

Pentru exercitiile viitoare riscul de scădere a tarifelor orare este destul de mic, fapt datorat cererii mari din zona constructorilor de aeronave și operatorilor aerieni în zona și imposibilitatea actuală de a fi oferite.

Cresterea semnificativă a ratei dobânzii poate influența într-o anumită măsură rata profitului, fapt datorat liniilor de credit contractate de societate cu o dobândă variabilă.

Continuitatea activității nu poate fi influențată de riscul ratei dobânzii deoarece veniturile obținute din activitatea de fabricație aerospațială și lucrările de reparații și întreținere aeronave depășesc rata dobânzii și acoperă în totalitate ratele de credit, precum și costurile cu întreținerea acestora.

**Riscul de lichiditate** apare din posibilitatea ca unul sau mai mulți clienți să nu își poată achita obligațiile față de societate în conformitate cu termenii contractuali, dar acest risc este diminuat de faptul că:

- partenerii noștri pentru activitatea de fabricație aerospațială sunt clienți cu bonitate ridicată (AIRBUS, BOEING, IAI, SPIRIT AEROSYSTEMS EUROPE, BOMBARDIER), acestea punând la dispoziția ROMAERO și materialele necesare programelor în regim "lohn"; societatea noastră are în custodie stocuri minime de siguranță de materiale proprietatea clienților create de aceștia;
- în conformitate cu termenii contractuali din contractele de reparații și întreținere aeronave clienții trebuie să plătească în avans 50% din valoarea acestora, iar diferența înainte de plecarea aeronavelor din ROMAERO.
- Termenii contractuali din contractele de prestări servicii și locație garantează bună plată, prin constituirea la data semnării acestora a unei garanții a cărei valoare să reprezinte suma prestației pe trei luni.

**Riscul de daune** este asigurat.

În concluzie, continuitatea activității în perioadele următoare nu este pusă în pericol.

Director General,  
Constantin Silviu DINISCHIOTU

Director Economic,  
Elena ANDREI



**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR  
pentru anul 2009**

**I. ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARA**

Referitor la activitatea economico-financiara desfasurata in perioada 01.01.-31.12.2009 a SC ROMAERO SA, inregistrata la Camera de Comerț sub nr. J40/3940/1991, CIF : RO 1576401, mentionam urmatoarele: Situatiile financiare anuale incheiate la 31.12.2009 au fost intocmite in conformitate cu Legea Contabilitatii nr.82/1991, republicata si Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.1752/2005 cu modificarile si completarile ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

Bilantul contabil are la baza balanta de verificare a conturilor sintetice intocmita conform reglementarilor specifice.

Pentru a prezenta fidel elementele bilantului contabil al exercitiului financiar 2009, s-a procedat la inventarierea patrimoniului in conformitate cu prevederile Legii Contabilitatii nr.82/1991, republicata si OMFP nr. 2891/09.10.2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarii elementelor de activ si de pasiv.

Cu ocazia inventarii mijloacelor fixe s-a pus de acord evidenta scriptica cu situatia factica.

In urma inventarii mijloacelor circulante nu s-au constatat diferente de inventar, la conturile de disponibilitati banesti - soldurile sunt conforme cu extrasele de cont si registrul de casa.

Urmare inventarii stocurilor de materiale s-au propus pentru casare materiale in valoare totala de 86.181,94 lei.

In privinta inventarii posturilor de pasiv reprezentand furnizori, decontari, obligatii, credite bancare aceasta s-a realizat prin transmiterea de confirmari de solduri, constatandu-se corespondenta intre evidenta sintetica si cea analitica.

**Masurile propuse de Comisia centrala de indrumare si coordonare a inventarii sunt urmatoarele :**

- In legatura cu inventarierea productiei in curs de executie, propune analizarea in continuare a tuturor comenzilor deschise din punctul de vedere al incadrării in termenele planificate si inchiderea acestora sau alocarea unor noi termene de finalizare in functie de situatia reala a fiecarei comenzi;
- Urmărirea propunerilor de casare si înregistrarea lor in evidenta contabila după aprobarea in Consiliul de Administratie al societatii;
- Analizarea stocurilor fara miscare constatate de comisiile de inventariere in vederea utilizării in programele existente sau propunerii lor la casare;
- Valorificarea prin vanzare a cantitatii de 0,564 kg deseuri contactori de argint, din gestiunea cod MP;
- Valorificarea sculelor care nu au avut miscare sau sunt cu miscare lenta prin vanzare sau dezasare;
- Intocmirea proceselor verbale de casare pentru cartile in limba rusa, editate intre anii 1950-1980 propuse la casare de comisia de inventariere de la Biblioteca Tehnica.

**I.1. Imobilizari corporale - investitii**

Prin bugetul de venituri si cheltuieli rectificat al S.C. ROMAERO S.A., Ministerul Economiei, a aprobat suma de 551 mii lei pentru investitia in continuare "Modernizarea si retehnologizarea fluxului de activitati tehnologice in scopul intretinerii si reparatiei aeronavelor C-130 Hercules", 1185 mii lei pentru investitia in continuare „Reabilitare, modernizare și dezvoltarea capacităților de Intretinere avioane H107D și H121” precum și 4000 mii lei pentru poz. „Alte cheltuieli de investitii – Dotari independente”.

In cursul anului 2009 au fost realizate imobilizari corporale – investitii din sursele mentionate anterior, precum si din surse proprii, in valoare totala de 6025,81 mii lei. Situatiile acestor imobilizari pe surse de finantare este prezentata in continuare.

<b>CAPITOLUL I - SURSE PROPRII</b>		- mii lei)	
Nr. crt.	OBIECTIV	Valoare fara TVA (planificat)	Valoare fara TVA (realizat)
1.	Diverse lucrari si neprevazute	486,00	343,19
<b>TOTAL SURSE PROPRII:</b>		<b>486,00</b>	<b>343,19</b>
<b>CAPITOLUL II - SURSE ATRASE (BUGET)</b>			
1	Reabilitare, modernizare și dezvoltarea capacităților de întreținere avioane H107D și H121	1185,00	1184,99
2	Modernizarea și re tehnologizarea fluxului de activitati tehnologice in scopul intretinerii si reparatiei aeronavelor C-130 Hercules	551,00	550,37
3	Alte cheltuieli de investitii - Dotari independente (masina de debavurat, cuptor pentru tratament termic cu circulatie de aer, modernizare TC 70E, congelator cu 2 compartimente pentru pastrare piese aerosturcturi, echipament mobil de lipire compozite)	4000,00	3947,26
<b>TOTAL SURSE ATRASE (BUGET):</b>		<b>5736,00</b>	<b>5682,62</b>
<b>TOTAL CAP. I + CAP. II</b>		<b>6222,00</b>	<b>6025,81</b>

#### **Intrari/iesiri de imobilizari corporale**

In anul 2009 valoarea totala a intrarilor de imobilizari corporale este de 15.209.462 lei, iar a iesirilor de imobilizari corporale este in suma de 8.295.313 lei, din care:

- 7.574.305 lei - bunuri imobile ce au fost transferate in proprietatea publica a statului in vederea stingerii unor obligatii de plata la bugetul general consolidat al statului in conformitate cu prevederile art. 175 din O.G. nr.92/2003 privind Codul de procedura fiscala, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- 478.073 lei – mijloace fixe scoase din functiune – casate si/sau valorificate;
- 240.726 lei– mijloace fixe reclasificate.

#### **I.2. Stocuri**

La data de 31.12.2009 valoarea totala in bilant a stocurilor este in suma de 98.631.635 lei, aceasta fiind ajustata cu suma de 248.151 lei, reprezentand provizioane pentru depreciere.

Din analiza comparativa a stocurilor inregistrate la 31.12.2009 cu cele inregistrate la 31.12.2008 se constata o crestere de aproximativ 17%. Aceasta crestere este datorata in principal productiei in curs de executie.

Analizand structura stocurilor se constata ca stocurile de materiale detin o pondere de 10,03%, stocurile de productie neterminata de 68,05% si stocurile de produse finite de 21,92%.

Precizam ca peste 13% din stocul de produse finite reprezinta S.D.V.-uri ce sunt incasate pro-rata pe intreaga perioada de derulare a procesului de productie aferent fiecarui Program.

De mentionat ca prin specificul lor, produsele de aviatie au ciclu mediu si lung de fabricatie, majoritatea materialelor fiind procurate din import.

S.C. ROMAERO S.A. foloseste materiale achizitionate cu surse proprii si/sau furnizate de clienti in mod direct pentru realizarea programelor de productie, cum sunt: Airbus UK - Hawker, IAI, SABCA, AGUSTA, SPIRIT, BOMBARDIER, etc.

- Procurarea materialelor necesare pentru executia produselor/lucrarilor se realizeaza din import, astfel:
- in regim "loan", materialele fiind puse la dispozitie de beneficiar (inregistrate in evidenta contabila numai cantitativ in conturi de evidenta in afara bilantului);
  - in regim "draw-back", prin importuri directe, de la furnizorii aprobati de beneficiar pentru fiecare tip de material (inregistrate in contabilitate cu valorile lor de achizitie).

### I.3. Creante si datorii

#### A. CREANTE

Descriere	31 decembrie 2009	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
A.1. Creante comerciale	20.752.910	20.502.939	249.971
A.2. Alte creante	1.157.029	1.157.029	-
<b>Total creante</b>	<b>21.909.939</b>	<b>21.659.968</b>	<b>249.971</b>

#### A.1. Creantele comerciale cuprind:

Descriere	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Avansuri pentru servicii		
Clienti	172.260	173.329
Clienti incerti sau in litigiu	21.028.213	17.621.870
Clienti - facturi de intocmit	712.873	1.018.466
Provizioane pentru deprecierea creantelor - clienti incerti	385.394	2.707.740
	-712.873	-768.494
<b>Total creante comerciale</b>	<b>21.585.867</b>	<b>20.752.910</b>

#### A.2. Alte creante includ:

Descriere	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Avansuri acordate personalului		
TVA de recuperat	20.238	23.682
TVA neexigibila	463.112	-
Subventii de exploatare	496.553	-
Decontari din operatii in participatie - activ	-	221.981
	0	352.344
<b>Total alte creante</b>	<b>1.157.029</b>	<b>1.157.029</b>

Descriere	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Debitori diversi		
Alte creante in legatura cu personalul	85.531	354.812
Decontari din op. in curs de clarificare	10.460	868
Provizioane pt deprecierea creantelor - debitori diversi	370.914	404.276
	-200.934	-200.934
<b>Total alte creante</b>	<b>1.245.874</b>	<b>1.157.029</b>

Ponderea cea mai mare in clientii incerti inregistrati la 31.12.2009, a caror valoare totala este de 1.018.465 lei, este detinuta de urmatoorii clienti:

Clienti incerti sau in litigiu	Valoare (lei)
JETRAN AIR	366.448,02
AV. MAINTENANCE	178.045,10
JARO INTERNAT.	149.326,09
PBN	86.173,51
ROYAL HOUSE	61.617,27
AIROM 2000	57.173,32
BERKUT AIR	53.734,89
NUCLEARMONTAJ	45.409,89
Alti	20.536,91
<b>TOTAL</b>	<b>1.018.465</b>

Pentru creantele incerte s-au constituit provizioane, ceea ce face ca valoarea totala a creantelor sa nu fie supraevaluata.

Totodata societatea a promovat actiuni, ce sunt prezentate in situatia litigiilor, pentru recuperarea debitelor, respectiv prejudiciilor create.

Valoarea totala a clientilor neincasati inregistrati la 31.12.2009 este de 17.621.870 lei, **principali clienti** fiind:

Nr. Crt.	Clienti	Valoare (lei) 31.12.2009
1	AVMAN	2.319.402
2	BLUE AIR	1.350.086
3	BN GROUP	2.020.482
4	BOMBARDIER	461.920
5	BOEING	170.715
6	I.A.I	834.559
7	JETRAN AIR	1.560.647
8	ROMAVIA	2.207.955
9	REIMS	220.651
10	SAAB	142.666
11	SABCA	290.613
12	SPIRIT	446.680
13	UM 01835	1.784.183
14	UTI SYSTEMS	192.370
15	Diversi clienti	3.618.941
	<b>TOTAL</b>	<b>17.621.870</b>

**B. DATORII**

Descriere	31 decembrie 2009	EXIGIBILITATE	
		Sub 1an	Peste 1 an
B.1. Sume datorate institutiilor de credit	67.848.207	0	67.848.207
B.2. Avansuri incasate in contul comenzilor (clienti - creditori)	755.666	755.666	0
B.3. Datorii comerciale	3.121.536	3.121.536	0
B.4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	18.884.312	18.884.312	0
<b>Total datorii</b>	<b>90.609.721</b>	<b>22.761.514</b>	<b>67.848.207</b>

**B.3. Datoriile comerciale cuprind:**

Descriere	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Furnizori	3.366.654	2.489.159
Furnizori de imobilizari	20.739	420.411
Furnizori - facturi nesosite	1.092.045	211.966
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>4.479.438</b>	<b>3.121.536</b>

**B.4. Alte datorii cuprind:**

Descriere	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Leasing financiar	83.604	47.702
Garantii de buna plata	220.622	303.783
Obligatii fata de salariatii	1.742.768	1.520.518
Contributia la fondul asigurarilor sociale	7.004.716	7.022.913
Contributia la fondul asigurarilor sociale de sanatate	3.727.678	509.923
Contributia la fondul de somaj	341.672	49.493
Impozit pe profit	39.620	150.467
Impozit pe salarii	715.522	459.916
TVA de plata	0	53.767
TVA neexigibila	0	221.940
Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	1.747.885	3.194.458
Alte datorii fata de bugetul statului	2.471.462	2.595.472
Dividende de plata	1.734.670	1.734.670
Creditori diversi	887.348	626.259
Dobanzi de platit	373.441	393.031
<b>Total alte datorii</b>	<b>21.091.008</b>	<b>18.884.312</b>

In luna aprilie 2008 societatea a demarat o alta actiune de dare in plata a imobilelor inregistrate cu nr. cadastrale 2692/12/1, 2692/12/2 si 2692/4/2 – Obiectiv 105-C Anexa Tehnica prin inaintarea catre Directia Generala a Finantelor Publice a Mun. Bucuresti a cererii inregistrata sub nr.2316/09.04.2008 . Aceasta actiune a fost finalizata in data de 27.02.2009 prin emiterea deciziei 221/19.02.2009 de catre Ministerul Finantelor Publice si semnarea Procesului Verbal cu DGFPMB nr.13739A. Prin aceasta actiune s-au stins obligatii fata de bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale de stat, bugetul asigurarilor pentru somaj, bugetul asigurarilor pentru accidente de munca si boli profesionale in suma totala de 7.574.305 lei, exclusiv TVA, din care 6.806.572 lei debite si 767.733 lei accesorii. Pozitia "Alte datorii fata de bugetul statului" include accesoriile aferente obligatiilor de plata la bugetul general consolidat al statului, accesoriile pretinse de AVAS (OPSPi), precum si accesoriile aferente obligatiilor de plata la bugetul local. Va informam ca in cursul anului 2009 societatea a achitat obligatii cu retinere la sursa in valoare totala de 11.594.667 lei, obligatii catre bugetul general consolidat al statului ale angajatorului in suma totala de 15.793.438 lei, precum si obligatii catre bugetele locale in valoare totala de 69.843 lei.

**Situatia datoriiilor fata de institutiile de credit este prezentata mai jos:**

Descriere	31.12.2009 USD	31.12.2009 echiv. in Lei
<b>Sume datorate institutiilor de credit, din care:</b>		<b>67.848.207</b>
BCR - linie de credit in USD	14.816.415	43.502.477
BCR - multiproduct in LEI	-	12.945.730
Banca Transilvania – credite pentru plata oblig. fiscale restante	-	11.400.000

Intrucat sursele proprii de finantare a activitatii au fost insuficiente, activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2009 a fost finantata si din imprumuturi bancare. La data de 31.12.2009, ROMAERO a inregistrat un volum de credite angajate de 67.848.207 lei, credite bancare pe termen mediu, acordate atat de Banca Comerciala Romana, pentru activitatea curenta cat si de Banca Transilvania, pentru plata obligatiilor restante la bugetul general consolidat al statului.

#### 1.4. EVOLUTIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE

Evolutia provizioanelor pentru depreciere este prezentata alaturat:

Denumirea provizionului	Sold la 1 Ianuarie 2009	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2009
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Alte provizioane (1518)	714.470	147.898	468.246	394.122
Provizioane pt deprec. imobil (2931)	159.749			159.749
Provizioane pt deprec. stocurilor de materii prime si materiale (391)	101.414	146.509		247.923
Provizioane pt deprec. stocurilor de materii prime si materiale (3922)	228			228
Provizioane pt deprec. produselor finite (3945)				
Provizioane pt deprec. creantelor clienti (491)	712.873	130.163	74.542	768.494
Provizioane pt deprec. creantelor - debitori diversi (496)	200.933			200.933
<b>TOTAL</b>	<b>1.889.667</b>	<b>424.570</b>	<b>542.788</b>	<b>1.771.449</b>

In lunile februarie si aprilie 2009 s-au anulat provizioane pentru riscuri si cheltuieli pentru accesoriile calculate de ANAF aferente obligatiilor de plata la bugetul general consolidat al statului stinse prin darea in plata a unor bunuri imobile (468.246 lei).

În luna decembrie 2009 s-au constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli pentru accesorii neînstitute de D.I.T.L. sector 1 (147.898 lei).

Analizând stocurile pentru care s-au constituit provizioane pentru deprecierea stocurilor de materii prime și materiale, precum și urmare acțiunii privind inventarierea anuală s-a constatat că este recomandabil să se majoreze provizionul deja constituit cu suma de 146.509 lei.

În cursul anului 2009 s-au recuperat sume de la clienți incerti în valoare totală de 74.592 lei (Nuclearmontaj și Romike), fapt ce a dus la diminuarea provizioanelor constituite în anii precedenți.

În luna decembrie 2009 s-au constituit provizioane pentru clienți incerti în valoare de 130.163 lei (JETRAN AIR).

### 1.5. Capitalul social

Capitalul social subscris și vărsat al societății la 31.12.2009 este de 15.615.372,50 lei, **forma de proprietate mixtă**, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 2,50 lei/acțiune.

Capitalul social al societății nu a suferit modificări în cursul anului 2009 în ceea ce privește valoarea acestuia, față de anul 2008.

**Structura acționariatului la 31 Decembrie 2009 era următoarea:**

Nume acționar	Numar acțiuni subscrise	Valoare subscrisă și vărsată (lei)	Pondere
Ministerului Economiei	3.241.752	8.104.380,00	51,900
Fondul PROPRIETATEA	1.311.691	3.279.227,50	21,000
SIF Muntenia	1.614.693	4.036.732,50	25,851
Alte persoane fizice și juridice	78.013	195.032,50	1,249
<b>TOTAL</b>	<b>6.246.149</b>	<b>15.615.372,50</b>	<b>100,000</b>

Modificările capitalurilor proprii ale SC ROMAERO SA aferente anului 2009 prezentate în situația anexată la Situațiile financiare pentru 2009 constau în:

- Înregistrarea diminuării rezervelor din reevaluarea grupelor de imobilizări clădiri și terenuri ca urmare a finalizării acțiunii de dare în plată a obiectivului 105 C - *Anexa Tehnica* cu suma de 872.850 lei;
- Înregistrarea rezultatului reportat reprezentând profitul contabil realizat în anul 2008 utilizat pentru acoperirea pierderilor din anii precedenți în valoare de 2.200.459 lei;
- Înregistrarea profitului contabil la 31.12.2009 în valoare de 88.720 lei;
- Pozitia „Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile” a înregistrat următoarele miscări:
  - creșterea soldului contului prin înregistrarea sumei de 148.584 lei ce reprezintă contravaloarea unor facturi de penalități client AGUSTA aferente anului 2008 și netransmise de acesta în anul 2008;
  - diminuarea soldului contului cu suma de 39.620 lei ca urmare a recalculării impozitului pe profit din anii precedenți ca efect al erorilor contabile înregistrate în anii precedenți.

## II. REALIZAREA PROGRAMULUI DE PRODUCȚIE MARFA PE ANUL 2009

În anul 2009, producția S.C. ROMAERO S.A. a avut un trend descrescător, ca efect al crizei economico-financiare mondiale. Datorită acestui fapt managementul societății a luat măsuri pentru folosirea mai eficientă a capacității existente, pentru modernizarea tehnologiilor și a liniilor de fabricație, obținerea/mentinerea în vigoare a certificatelor specifice din partea autorităților internaționale (ex. program NADCAP) obiectivul principal fiind menținerea și dezvoltarea capacităților de fabricație aerospațiale și servicii de întreținere și reparații de avioane de transport „narrow body” civile și militare.

### III. Realizarea bugetului de venituri si cheltuieli la 31.12.2009

mii lei

	INDICATORI	Planificat BVC 2009	Realizat BVC 2009	% col.4/ col.3	Realizat BVC 2008	% col.6/ col.4
1	2	3	4	5	6	7
	<b>VENITURI TOTALE din care : (rd.02+ rd.10+ rd.15)</b>	<b>99.585,00</b>	<b>94.939,27</b>	<b>95,33</b>	<b>118.904,93</b>	<b>0,80</b>
1	<b>Venituri din exploatare,total, din care:</b>	<b>96.745,00</b>	<b>91.606,03</b>	<b>94,69</b>	<b>114.902,21</b>	<b>0,80</b>
	a) Venituri din activitatea de baza	73.145,00	74.305,74	101,59	103.518,61	0,72
	b) Venituri din alte activitati	23.600,00	17.300,29	73,31	11.383,60	1,52
2	<b>Venituri financiare-totale</b>	<b>2.840,00</b>	<b>3.333,24</b>	<b>117,37</b>	<b>4.002,72</b>	<b>0,83</b>
3	Venituri extraordinare	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>CHELTUIELI TOTALE, din care : (rd.17+rd.46+ rd.49)</b>	<b>99.369,00</b>	<b>94.542,45</b>	<b>95,14</b>	<b>116.578,04</b>	<b>0,81</b>
1	<b>Cheltuieli de exploatare - total, din care:</b>	<b>90.901,00</b>	<b>86.414,75</b>	<b>95,06</b>	<b>106.571,81</b>	<b>0,81</b>
	a) cheltuieli materiale	7.699,00	7.144,12	92,79	7.955,87	0,90
	b) alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	4.979,00	4.481,73	90,01	4.841,68	0,93
	c) cheltuieli cu personalul, din care:	<b>52.088,00</b>	<b>48.491,30</b>	<b>93,09</b>	<b>55.341,47</b>	<b>0,88</b>
	- salarii	38.482,00	35.567,14	92,43	40.965,78	0,87
	- tichete de masă	2.155,00	2.116,01	98,19	2.154,64	0,98
	d) ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	5.383,00	5.381,10	99,96	4.670,59	1,15
	e) alte cheltuieli de exploatare, din care:	20.688,00	20.896,19	101,01	33.762,20	0,62
	- cheltuieli de protocol	7,00	79,03	1.129,00	90,58	0,87
	- cheltuieli de reclamă și publicitate*, din care:	9,00	5,37	59,67	9,21	0,58
	- cheltuieli cu sponsorizarea	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	<b>Cheltuieli financiare - totale</b>	<b>8.468,00</b>	<b>8.127,70</b>	<b>95,98</b>	<b>10.006,23</b>	<b>0,81</b>
3	<b>Cheltuieli extraordinare</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>REZULTAT BRUT - profit (pierdere)</b>	<b>216,00</b>	<b>396,83</b>	<b>183,72</b>	<b>2.326,89</b>	<b>0,17</b>
	Impozit pe profit	33,00	308,11	933,67	39,62	7,78
	Rezultat net	183,00	88,72	48,48	2.287,27	0,04
	<b>DATE DE FUNDAMENTARE</b>					
1	Volum de activitate(venituri din exploatare)	96.745,00	91.606,03	94,69	114.902,21	0,80
2	Costuri aferente volumului de activitate(chelt. de expl.)	90.901,00	86.414,75	95,06	106.571,81	0,81
	Numarul mediu de salariați total (exclusiv personal cu contracte de mandat) in activitate	1.166,00	1.160,00	99,49	1.259,00	0,92
	Căștigul mediu lunar pe salariat* (lei/persoană/lună)	2.707,98	2.532,39	93,52	2.622,54	0,97
5	Productivitatea muncii în unități fizice pe total personal mediu (nr.repere pt. ansamble, subansamble și piese primare executate /nr. de persoane)	484,00	561,78	116,07	458,17	1,23
6	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale (cheltuieli totale/venituri totale *1000) =(rd16/rd1)x1000	997,83	995,82	99,80	980,43	1,02
7	Plăți restante(preturi curente)	9.688,00	9.407,90	97,11	11.009,32	0,85
8	Creanțe restante(preturi curente)	1.023,00	1.785,09	174,50	1.162,32	1,54

Diminuarea veniturilor din exploatare în anul 2009 fata de anul 2008, de la 114.902,21 mii lei la 91.606,03 mii lei este, în principal, efectul crizei economico-financiare mondiala ce a dus la diminuarea portofoliului de comenzi.

În anul 2009 profitul brut realizat de S.C. ROMAERO S.A. a fost de 396,83 mii lei fata de 216 mii lei propus în BVC, ceea ce reprezinta o crestere cu 83,72%.

Cifra de afaceri în anul 2009 este de 61.066,899 mii lei ceea ce reprezinta o diminuare cu 24,73% fata de cea realizata în anul 2008 și anume 81.127,79 mii lei.

Diferenta semnificativa dintre cifra de afaceri si veniturile totale din exploatare se datoreaza faptului ca veniturile din exploatare includ veniturile obtinute din operatiunea de capital aferenta trecerii in proprietatea publica a statului a unor active ale societatii in valoare totala de 7.574,31 mii lei.

Din analiza cheltuielilor de exploatare pe elemente primare rezulta o pondere de 8,27% a cheltuielilor materiale si de 56,11% a cheltuielilor cu munca vie, ca o consecinta a faptului ca productia executata pentru export in anul 2009 s-a realizat, in principal, cu materiale proprietatea clientilor a caror valoare nu se regasese in volumul total de activitate.

Amortizarea inclusa in costurile celor 12 luni ale anului 2009 in valoare de 5.381,10 mii lei este stabilita prin aplicarea prevederilor Legii nr. 15/1994 privind amortizarea capitalului imobilizat in active corporale si necorporale, republicata cu modificarile si completarile ulterioare. Pentru calculul amortizarii s-a folosit metoda liniara, duratele de viata utilizate fiind cele specificate in H.G. nr. 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe.

O pondere mare in cheltuielile anului 2009 o detin si "alte cheltuieli de exploatare"- 24,18% din total cheltuieli. Din aceasta, suma de 6.390,03 mii lei reprezinta cheltuieli cu "Darea in plata" si active casate, deci 7,39% si diferenta cheltuieli cu prestatii externe, respectiv 16,79%, din care cea mai mare parte o reprezinta colaborarile pentru realizarea productiei si asigurarea de tip Hangarkeepers&Product Liability .

#### IV. Executia planului de revizii/reparatii utilaje mijloace fixe

Situatia privind realizarea planului de revizii/reparatii utilaje mijloace fixe pe anul 2009 este prezentata mai jos:

a) din punct de vedere numeric

	PLANIFICAT - nr. buc. -	REALIZAT - nr. buc. -
Revizii tehnice RT	159	155
Reparatii Curente RC-1	103	99
Reparatii Curente RC-2	56	53
Revizii generale	475	466

b) din punct de vedere valoric ( materiale )

	REALIZAT - lei -
Total revizii si reparatii utilaje- planificate + accidentale	235.492

Situatia privind realizarea planului de revizii/reparatii cladiri si utilitati pe anul 2009 se prezinta dupa cum urmeaza:

	REALIZAT - lei -
Intretinere si reparatii curente cladiri de productie cladiri auxiliare, drumuri acces	113.466
Intretinere, exploatare, reparatii utilitati : Centrale si puncte termice, Gospodarire apa, Compressoare, Statie neutralizare, Rețele electrice, Centrala telefonica	61.954
TOTAL	175.420

NOTA 1: In cadrul lucrărilor de reparații clădiri și instalații aferente s-au realizat:

- Reabilitarea grupurilor sanitare Femei/Bărbați et.1 Ob.101;
- Reabilitarea stratului de uzură a pardoselii de la et.1 Ob.7;
- Refacerea hidroizolației ob.105 Sculărie.

NOTA 2: Pe partea energetică și asigurarea utilității s-au realizat :

- Prin exprimarea dreptului de eligibilitate în încheierea contractului de furnizare energie electrică cu SC TINMAR s-a redus tariful cu 28%;
- Prin renegocierea contractului de telefonie mobilă s-a obtinut un discount de 20%.

## V. Protectia mediului

In momentul de fata SC ROMAERO SA detine urmatoarele autorizari de functionare:

- Autorizatia Integrata de Mediu nr. 45 revizuita la data de 11.11.2009;
  - Autorizatia de Gospodarire a Apelor nr. 38/9 - B din 19.02.2009 emisa de ANAR - Directia Apelor Arges - Vedea - SGA Ilfov - Bucuresti, cu termen de valabilitate 31.10.2017 ;
  - Accept de Evacuare nr. 967/12.11.2009, emis de SC Apa Nova Bucuresti SA ;
- Societatea a obtinut reînnoirea avizului de încadrare a locurilor de munca în condiții deosebite de la CNCAN;
- Au fost efectuate determinari de noxe la locurile de munca unde salariatii sunt expusi si trebuie sa beneficieze de masuri de protectie;
- In cadrul societatii este asigurata supravegherea starii de sanatate a lucratorilor prin servicii de medicina muncii conform Legii 319/2008 capitol V, in baza Contractului cu ROMGERMED;
- S-au asigurat materiale igienico-sanitare conform Legii 319/2006 art.15 al. 1, 2 si CCM art. 180 al.c;
- S-a asigurat alimentatia de protectie conform Legii 319/2006 art.14.

## VI. Resurse umane

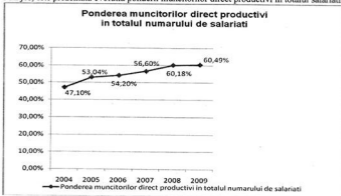
Bugetul de Venituri si Cheltuieli pe anul 2009 prevede un numar mediu de 1.199 salariatii.

Situatia privind existentul de personal la data de 31.12.2009 este urmatoarea:

- Nr. salariatii -

INDICATORI	31.12.2008	31.12.2009
<b>TOTAL GENERAL, din care:</b>	<b>1233</b>	<b>1172</b>
TESA	361	337
MAISTRI	16	15
<b>MUNCITORI TOTAL, din care:</b>	<b>856</b>	<b>820</b>
- muncitori direct productivi	742	709
- muncitori indirect productivi	114	111
Ponderea muncitorilor direct productivi in totalul salariatilor	60,18%	60,49%

Mai jos, este prezentata evolutia ponderii muncitorilor direct productivi in totalul salariatilor:



În anul 2009, s-a urmarit continuarea procesului de schimbare a raportului dintre personalul direct productiv si personalul de suport productie în favoarea celui direct productiv, în corelare cu programele de productie în derulare si a celor de perspectiva, respectiv de reducere a costurilor activitatilor administrative (costuri cu salariile personalului auxiliar).

Astfel, după cum se poate observa din graficul prezentat mai sus, ponderea muncitorilor direct productivi în totalul numarului de salariați a crescut cu 0,31% în anul 2009 fata de 2008.

Pentru realizarea obiectivelor ce si le-a propus, societatea urmareste în continuare cresterea numarului de muncitori direct productivi pana la cca. 62% din totalul personalului societatii.

Personalul operator si de certificare care activeaza la Departamentul Intretinere si Reparatii Aeronave detine licente profesionale si aprobari aeronautice recunoscute international.

Tinand seama de obiectivele pe care le-a urmarit societatea, s-a avut în vedere cresterea eficientei folosirii fortei de munca, precum si cresterea gradului de responsabilizare individuala în ceea ce priveste cantitatea si calitatea muncii.

Criza economico - financiara mondiala resimtita inca din primul trimestru al anului 2009 prin diminuarea contractelor existente si reducerea semnificativa a comenzilor noi estimate pentru anul 2009 a dat nastere pentru ROMAERO la o situatie dificila care, coroborata cu lipsa de lichiditati a societatii si cu reducerea incasarilor, a condus la necesitatea luarii unor masuri concrete, urgente.

În acord cu partenerul social, ROMAERO a implementat, în perioada martie -decembrie 2009, urmatoarele masuri cu caracter social:

- *Reducerea fondului de salarii*, astfel încat reducerea medie lunara sa fie de aproximativ 18 % în perioada martie – decembrie 2009 la care se adauga o zi libera pe luna fara plata pentru toti salariatii începând cu luna martie 2009, reducerea totala fiind de 23% (economie de cca. 7,5 milioane lei în anul 2009);
- *Suspendarea decontarii contravalorii biletelor de tratament si odihna* pentru anul 2009 (economie de cca 0,8 milioane lei în anul 2009);
- *Compensarea orelor suplimentare numai cu timp liber corespunzator* (economie de cca 0,3 milioane lei în anul 2009);
- *Amanarea aplicarii cresterii de 15% a salariilor* prevazuta pentru 01.03.2009 la 01.01.2010 si ulterior la 01.09.2010 (economie de cca 5,4 milioane lei în anul 2009);
- *Diminuarea primei de vacanta* aferenta anului 2009 începând cu martie 2009 de la 50% din salariul brut nominal la 8,33% (0,7 milioane lei în anul 2009).

Masurile sus-mentionate au fost negociate si agreate de Sindicatul Romaero, facand obiectul actelor aditionale nr. 1-3 la Contractul Colectiv de Munca nr. 3922/2008.

Prin aplicarea masurile descrise mai sus, ROMAERO si-a atins scopul propus si anume de a asigura continuitatea activitatii societatii în anul 2009 cu mentinerea numarului de salariatii existent în conditia unui control eficient al salariului mediu lunar (cu tendinta de stationare spre descrestere).

## **VII. Actiuni întreprinse pentru valorificarea activelor disponibile, proprietate ROMAERO**

S.C. ROMAERO S.A. are în proprietate un numar important de active disponibile, libere de sarcini, neutilizate în prezent si prin valorificarea carora nu ar fi influentat în niciun fel procesul de productie.

Aceste active au fost identificate, lotizate si îndeplinesc conditiile pentru a fi supuse procedurilor legale de valorificare prin vanzare, în vederea obtinerii de fonduri necesare realizarii în principal a investitiilor necesare si avute în vedere în strategia de dezvoltare a societatii.

S-a initiat procesul de vanzare, dar fara finalitate deoarece **nu s-au primit oferte de cumparare.**

Procedurile au fost repetate si în continuare se intentioneaza reactualizarea si reintroducerea activelor disponibile spre vanzare.

\*\*\*

Prezentandu-va raportul administratorilor pentru anul 2009, va supunem spre aprobare:

- situatiile financiare anuale si notele explicative, pentru anul 2009;
- contul de profit si pierdere pentru exercitiul financiar 2009;
- repartizarea profitului contabil in suma de 88.720 lei astfel :
  - acoperirea partiala a pierderilor din anii precedenti : 88.720 lei;
- descarcarea de gestiune a administratorilor.

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE:**

Constantin NEDELUCU – Presedinte

Radian Doru TUFA - Membru

Ioan ANGHELESCU – Membru

Mihaela LAZEA – Membru

George Marian DINU - Membru

Florin Danut BUZATU – Membru

Mircea ARSENE- Membru



**DIRECTORI :**

Constantin Silviu DINISCHIOTU – Director General

Mircea HUREZEANU – Director Fabricatie

Misa POPIC – Director Vanzari, Marketing

Pantelimon VILCEANU – Director Infrastructura

Elena ANDREI – Director Economic



**Raportul anual  
conform  
Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006  
pentru exercitiul financiar 2009**

**S.C. ROMAERO S.A.**

**Forma judiciara : S.A.**

Sediul social: Bdul Ficusului nr.44, sector 1, Bucuresti

Numarul de telefon/fax: 021.5994104/021.5994105

C.U.I : 1576401 atribut fiscal RO

Numarul si data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului : J40/3940/1991

Piata organizata pe care se tranzactioneaza valori mobiliare : Piata secundara (BVB)

Capitalul social subscris si varsat : 15.615.372,50 lei

Numar actiuni nominative : 6.246.149

Valoare nominala a unei actiuni : 2,50 lei

Structura actionariatului la 31 Decembrie 2009:

Nume actionar	Numar actiuni subscrise	Valoare subscrisa si varsata (lei)	Pondere
Ministeral Economiei	3.241.752	8.104.380,00	51,900
Fondul PROPRIETATEA	1.311.691	3.279.227,50	21,000
SIF Muntenia	1.614.693	4.036.732,50	25,851
Alte persoane fizice si juridice	78.013	195.032,50	1,249
<b>TOTAL</b>	<b>6.246.149</b>	<b>15.615.372,50</b>	<b>100,000</b>

**I. Analiza activitatii societatii SC ROMAERO SA**

**I.1.a. Descrierea activitatii de baza a societatii SC ROMAERO SA**

Societatea are ca obiect de activitate, conform Actului Constitutiv din data de 11.04.2001, urmatoarele:

- Intretinerea, repararea si conversia aeronavelor;
- Produse ale constructiei aeronautice si spatiale;
- Fabricarea armamentului si munitiei;
- Servicii de transport aerian ocazional;
- Servicii de studiere a pietei si sondaje;
- Servicii de consultare pentru afaceri si management;
- Servicii de testari si analize tehnice;
- Servicii de selectie si plasare a fortei de munca;
- Alte servicii prestate in principal intreprinderilor (organizare de expozitii,targuri si conferinte);
- Administrarea activitatilor pentru protectia mediului inconjurator;
- Servicii de instruire in scoli de pilotaj pentru avioane si nave;

Activitatile SC ROMAERO SA se desfasoara cu respectarea conditiilor de autorizare. Acestea se realizeaza in structura integrata a societatii pe capacitati de productie (spatii, utilaje, instalatii, agregate) comune cu aceeași salariați ai societatii, care lucreaza atat pentru programele industriei de aparare cat și pentru programele economice, functie de contractele incheiate si de programele interne pentru incadrarea in termenele de contract.

In anul 2009 activitatile principale au constat in intretinere si reparatii avioane, constructii aerosturcturi, confecționarea aeronavelor si diverse lucrari si servicii.

**I.1.b. Infintarea societatii comerciale:**

SC ROMAERO SA (din 1990) s-a infiintat prin Hotararea Guvernului Romaniei nr.1213/1990 prin preluarea integrala a patrimoniului fostei Intreprinderi de Avioane Bucuresti. La infiintare, firma a avut ca obiect de activitate repararea aeronavelor civile si militare existente la data respectiva si construirea unor avioane utilitare.

Dupa anul 1980 in aceasta societate s-a construit avionul BAC 1-11. Din anul 1990, in urma sistarii programului de fabricatie avion BAC1-11, SC ROMAERO SA si-a orientat activitatea pentru identificarea unor noi parteneri pentru

- Executie elemente structurale av. Bombardier;
- Proiectare si executie gabarite av. Israel;
- Executie elemente structurale, ansamble si S.D.V-uri, Anglia;
- Executie repere pentru aeronavele Airbus A 319/320/321;
- Executie piese pentru aeronavele Boeing 777 si 767;
- Executie kit-uri Defender si continuarea constructiei avioanelor BN 2;
- Executii invelisuri, lise, dublari avion civil A 380;
- Intretinere si reparatii avioane, modernizari, controale, vopsiri av. BOEING 727, BOEING 737, BOEING 707 MD-80, ATP;
- Reparatii, intretinere, modernizari, vopsiri avion C 130 Hercules;

#### 1.1.c. Fuziune sau reorganizare semnificativa in anul 2009 :

Nu este cazul.

#### 1.1.d. Achizitii de active in anul 2009:

Prin bugetul de venituri si cheltuieli rectificat al S.C. ROMAERO S.A., Ministerul Economiei, a aprobat suma de 551 mii lei pentru investitia "Modernizarea si retehnologizarea fluxului de activitati tehnologice in scopul intretinerii si reparatiei aeronavelor C-130 Hercules", 1185 mii lei pentru investitia „Reabilitare, modernizare și dezvoltare capabilităților de Intretinere avioane H107D și H121” precum și 4000 mii lei pentru poz. „Alte cheltuieli de investiti – Dotari independente”.

In cursul anului 2009 au fost realizate imobilizari corporale – investitii din sursele mentionate anterior, precum si din surse proprii, in valoare totala de 6025,81 mii lei. Situatiia acestor imobilizari pe surse de finantare este prezentata continuare.

CAPITOLUL I - SURSE PROPRII		- mii lei)	
Nr. Crt.	OBIECTIV	Valoare fara TVA (planificat)	Valoare fara TVA (realizat)
1.	Diverse lucrari si neprevazute	486,00	343,19
<b>TOTAL SURSE PROPRII:</b>		<b>486,00</b>	<b>343,19</b>
CAPITOLUL II - SURSE ATRASE (BUGET)			
1	Reabilitare, modernizare și dezvoltarea capabilităților de întreținere avioane H107D și H121	1185,00	1184,99
2	Modernizarea și retehnologizarea fluxului de activități tehnologice în scopul întreținerii și reparatiei aeronavelor C-130 Hercules	551,00	550,37
3	Alte cheltuieli de investitii	4000,00	3947,26
<b>TOTAL SURSE ATRASE (BUGET):</b>		<b>5736,00</b>	<b>5682,62</b>
<b>TOTAL CAP. I + CAP. II</b>		<b>6222,00</b>	<b>6025,81</b>

#### 1.1.e. Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

##### 1.1.1. Elemente de evaluare generala :

- a) profit brut: 396.829 lei,
- b) cifra de afaceri : 61.066.892 lei,
- c) export : valorificarea pe piata externa a produselor realizate a fost de 57,20% (34.930.262 lei ),
- d) total cheltuieli : 94.850.554 lei.

e) S.C.ROMAERO S.A detine «2%» din piata interna de confectionii si componente aeronautice si «80%» din piata interna de reparatii. Pe plan international S.C. ROMAERO S.A detine «0,02%» din piata externa de confectionii componente aeronautice si «0,03%» din piata externa de reparatii.

## f) lichiditate

Denumirea indicatorului	Algoritm de calcul	2008	2009
<b>I. Indicatori de lichiditate</b>			
a) Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	5,38	8,35
b) Indicatorul lichiditatii imediate	Active curente - Stocuri/ Datorii curente	1,47	1,56

## I.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al S.C. ROMAERO S.A.

## a) Principalele pietele de desfacere:

- EXTERN : ISRAEL; ANGLIA; S.U.A.; CANADA; ANGLIA; FRANTA; FINLANDA; SPANIA.
- INTERN: ROMAVIA; M.Ap.N.; BLUE AIR.

## b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri al S.C.ROMAERO S.A. pentru ultimii 3 ani :

## Venituri Totale

Indicatori	2007 (mii lei)	Pr (%)	2008 (mii lei)	Pr (%)	2009 (mii lei)	Pr (%)
Cifra de Afaceri	62.537	45,69	81.128	68,23	61.067	64,33
Venituri din Variatia Stocurilor	20.506	14,98	22.505	18,93	13.284	14,00
Alte venituri din exploatare	51.628	37,72	11.269	9,48	17.255	18,18
Venituri din Exploatare	134.671	98,40	114.902	96,63	91.606	96,49
Venituri Totale	136.867	100	118.905	100	94.939	100

## Cifra de Afaceri

Nr. crt.	Grupa produse	2007 (%)	2008 (%)	2009 (%)
15	Fabricatie aerostructuri	46,47	56,92	40,80
16	Reparatii si intretinere aeronave	53,53	43,08	59,20
	<b>TOTAL</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## c) Produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active în exercitiul financiar 2010 precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse :

- repere pentru aeronave Airbus A319/20/21;
- Fuselaje Defender;
- repere aeronava RJ146;
- invisurii Airbus 380;
- lucrari de intretinere și reparatii pentru aeronave Airbus 320.

## I.1.3.Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala :

Principalii furnizori de materii prime și materiale utilizate pentru desfasurarea activitatii sunt :

- ALL METALS SERVICES (UK); FUTURA METALS INC. (OLANDA); M& M AEROSPACE HARDWARE (USA); PPG INDUSTRIES (UK); P.R.C. DE SOTO INTERNATIONAL (USA); SAYWELL INTERNATIONAL LTD (UK); SOCOMOR (FRANCE); TMX AEROSPACE (USA); WESCO AIRCRAFT (USA).

## I.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare :

- a) Evolutia vanzarilor pe piata interna și externa în anul 2009 a fost urmatoarea:

Vanzari	Prin retea proprie	Prin intermediari	Total 2009
Export	34.930.262	0	34.930.262
Tara	26.136.630	0	26.136.630
<b>Total vanzari</b>	<b>61.066.892</b>	<b>0</b>	<b>61.066.892</b>

În anul 2010 din cauza crizei mondiale care a afectat puternic și industria aeronautică se estimează o cifră de afaceri de aproximativ 17 mil. Euro față de 14 mil. Euro în anul 2009 și o revenire în anul 2011 la o producție de aproximativ 22 mil. Euro cât s-a realizat în anul 2008 (Anul cu cea mai mare cifră de afaceri).

b) Descrierea situatiei concurenționale în domeniul industriei aeronautice pe plan intern și extern și principalii concurenți :

Produs	Concurent	
	Intern	extern
Aerostructuri	Aerostar Bacau	PZL Mielec - Polonia
		Aero Vodochody - Cehia
		SABCA - Belgia
		Sonaca - Belgia
		REIMS - Franta
		HAL - India
		SOGERMA - Franta
Intretinere / Reparatii avioane	AEROSTAR BACAU	DENEL - Africa de Sud
		Aeroplex Ungaria
	TAROM	Hellenic (Grecia)
		IAI - Bedek - Israel
		MNG Technik - Turcia
		Turkish Technik - Turcia
		JAT Technica - Serbia
		Lufthansa Technik - Sofia; Budapesta; Malta

e) Dependenta S.C.ROMAERO S.A. fata de un grup de clienti :

Principalii clienti și ponderea detinuta de acestia în cifra de afaceri realizata în anul 2009 sunt:

- Israel : peste 12%; MapN: peste 12%; Blue Air: peste 10 %.

#### 1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de salariati S.C.ROMAERO S.A.

a) Numarul salariatilor în decembrie 2009 a fost de 1172 salariati.

Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2009 prevede un numar mediu de 1.199 salariati.

Situatia privind existentul de personal la data de 31.12.2009 este urmatoarea:

INDICATORI	- nr. salariati -	
	31.12.2008	31.12.2009
<b>TOTAL GENERAL, din care:</b>	<b>1233</b>	<b>1172</b>
TESA	361	337
MAISTRI	16	15
<b>MUNCITORI TOTAL, din care</b>	<b>856</b>	<b>820</b>
muncitori direct productivi	742	709
muncitori indirect productivi	114	111
Ponderea muncitorilor direct productivi în totalul salariatilor	60,18%	60,49%

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajati precum și a oricaror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi :

**Analiza schimbarilor structurii organizatorice S.C.ROMAERO S.A. - perioada ianuarie - decembrie 2009**

#### 1. Structuri Organizatorice elaborate în anul 2009

- Structura Organizatorica înregistrata 8013/ 12.03.2009 - aprobata în C.A. din 16.03.2009
- Structura Organizatorica înregistrata 43145/28.05.2009 - aprobata în C.A. din 28.05.2009
- Structura Organizatorica înregistrata 8034/22.07.2009 - aprobata în C.A. din 27.07.2009

#### 2. Schimbarile în structura organizatorica au constat în principal în:

- reorganizari de activitati - prin preluare activitati, redistribuire, comasare, restrangere ;
- organizari structurale distincte - activitati/ programe noi;
- desfiintari, prin reorganizare, structuri și posturi conducere ;
- modificari subordonari/ nivel ierarhic;
- modificari nivele organizare și posturi conducere aferente.

Conducerea societatii a avut in vedere ca nu este suficienta stabilirea responsabilitatilor si se impune controlul procesului – monitorizare pentru a se asigura realizarea specificatiilor si reglarea in caz de abateri prin:

- comanda – control – comunicatii – informatii;
- alarma timpurie – actiuni preventive/ corective;
- angajamente rapide solutionarea problemelor, imbunatatirea continua – identificarea rupturilor, blocajelor, suprapunerilor, disfunctionalitatilor etc.;
- rezolvarea problemelor prin lucru in echipa.

#### **1.1.6. Evaluarea impactului activitatii de baza asupra mediului inconjurator :**

In momentul de fata SC ROMAERO SA detine urmatoarele autorizari de functionare:

- Autorizatia Integrata de Mediu nr. 45 revizuita la data de 11.11.2009;
- Autorizatia de Gospodarire a Apelor nr. 38/9 - B din 19.02.2009 emisa de ANAR - Directia Apelor Argeș Vedea - SGA Ilfov – București, cu termen de valabilitate 31.10.2017;
- Accept de Evacuare nr. 967/12.11.2009, emis de SC Apa Nova Bucuresti SA;
- In data de 10.03.2010, Agentia de Protectia Mediului Bucuresti, a luat decizia de emitere a Autorizatiei de Mediu pentru intreaga activitate desfasurata.

#### **1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare de dezvoltare :**

In anul 2009 in S.C.ROMAERO.S.A. s-au derulat urmatoarele programe de cercetare :

Colaborare la Programul NORA :

- Realizat un gabarit pentru asamblarea unui panou de fuselaj;
- Colaborare SFWA – Smart Fixed Wing Aircraft ITD, condus de INCAS si finantat de Uniunea Europeana – FP7;
- Participare la WORKSHOP- uri dedicate clasificarii sarcinilor de proiectare;ROMAERO a prezentat rezultatul studiilor facute privind posibilitatile de realizare a unui segment de aripa pentru un nou tip de avion.

In anul 2010 S.C.ROMAERO.S.A. va participa la urmatoarele programe de cercetare:

- Programul NORA: asamblarea panoului de fuselaj in TR.I 2010;
- 6 WORKSHOP – uri (TR.I;TR.II;TR.III;TRIV) dedicate clarificarii solutiilor constructive de proiectare;
- continuarea colaborarii SFWA– Smart Fixed Wing Aircraft ITD, condus de INCAS si finantat de Uniunea Europeana – FP7.

#### **1.1.8. Evaluarea activitatii societatii S.C.ROMAERO.S.A. privind managementul riscului :**

**Evaluarea gradului de risc aferent instrumentelor financiare**

Scaderea cursului valutar influenteaza veniturile societatii, apreciem ca societatea este expusa riscului valutar.

Pentru exercitiile viitoare riscul de scadere a tarifelor orare este destul de mic, fapt datorat cererii mari din zona constructorilor de aeronave si operatorilor aerieni in zona si imposibilitatea actuala de a fi oferite.

Cresterea semnificativa a ratei dobanzii poate influenta intr-o anumita masura rata profitului, fapt datorat liniilor de credit contractate de societate cu o dobanda variabila.

Continuitatea activitatii nu poate fi influentata de riscul ratei dobanzii deoarece veniturile obtinute din activitatea de fabricatie aerostucturii si lucrarilor de reparatii si intretinere aeronave depasesc rata dobanzii si acopera in totalitate ratele de credit, precum si costurile cu intretinerea acestora.

**Riscul de lichiditate** apare din posibilitatea ca unul sau mai multi clienti sa nu isi poata achita obligatiile fata de societate in conformitate cu termenii contractuali, dar acest risc este diminuat de faptul ca:

- partenerii nostri pentru activitatea de fabricatie aerostucturii sunt clienti cu bonitate ridicata, acestea punand la dispozitia ROMAERO si materialele necesare programelor in regim "lohn"; societatea noastra are in custodie stocuri minime de siguranta de materiale proprietatea clientilor create de acestia;
- in conformitate cu termenii contractuali din contractele de reparatii si intretinere aeronave clientii trebuie sa plateasca in avans 50% din valoarea acestora, iar diferenta inainte de plecarea aeronavelor din ROMAERO.
- Termenii contractuali din contractele de prestari servicii si locatie garanteaza buna plata, prin constituirea data semnarii acestora a unei garantii a carei valoare sa reprezinte suma prestatiei pe trei luni.

**Riscul de daune** este asigurat.

In concluzie continuitatea activitatii in perioadele urmatoare nu este pusa in pericol.

#### **1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea S.C.ROMAERO S.A.**

a) **Prezentarea si analiza factorilor de incertitudine care ar putea afecta lichiditatea in 2010 comparativ cu 2009 :**

Începând cu luna Februarie 2009, în contextul crizei financiare mondiale, clienții Romaero au adoptat politici dure de reducere a comenziilor și a prețurilor pentru ora manopera, în condițiile în care Romaero și-a respectat obligațiile contractuale privind calitatea și termenele de livrare.

Pentru traversarea perioadei de criza economică și menținerea societății în zona de competitivitate, Romaero a adoptat o serie de măsuri imediate pentru reducerea costurilor. Acestea trebuie susținute însă de măsuri cu sprijin extern pe termen scurt, mediu și lung, din partea Ministerului Economiei, în calitate de acționar majoritar.

De la declanșarea perioadei de criza, Romaero și-a intensificat atât acțiunile de reducere a costurilor privind energia electrică (28%), comunicațiile (20%), transporturile (20%), dobânzile bancare (10%), cât și acțiunile privind activitatea de marketing pentru identificarea unor clienți suplimentari, în vederea realizării volumului de venituri previzionate prin BVC, cu focalizare pe firme capabile să atribuie contracte complexe, cu valoare mare. În acest sens, pentru fabricația de aerosturări se are în vedere stabilirea unor relații cu firme care au obligații de offset și în același timp sunt capabile să transmită pachete de lucrări semnificative, în valoare de 50 - 100 mil. Euro/an. În zona reparațiilor aeronave se va urmări stabilizarea relației cu firmele AVMAN și MARSHALL, precum și susținerea asociatului administrator BLUE AIR.

În aceste condiții considerăm ca lichiditatea S.C. ROMAERO S.A. se menține în anul 2010 la nivelul anului 2009.

**b) Prezentarea și analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare din S.C.ROMAERO S.A. în anul 2010 față de anul 2009 :**

Pentru anul 2010 s-au prevăzut prin BVC următoarele cheltuieli de capital :

- |                        |                |
|------------------------|----------------|
| • Surse Proprii        | 684 mii lei ;  |
| • Alocatii de la Buget | 5.200 mii lei. |

Prin realizarea acestor investiții considerăm că va crește productivitatea muncii și competitivitatea produselor fabricate de către S.C.ROMAERO S.A. cu efect direct în creșterea Cifrei de Afaceri.

**c) Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor schimbarilor economice care afectează semnificativ veniturilor din activitatea de baza :**

Pentru anul 2010 se estimează că la cifra totală de afaceri fabricația de aerosturări să contribuie cu 38%, întreținerea și reparațiile cu 56%, restul de 6% provenind din alte lucrări (analize fizico-chimice, verificări metrologice, lucrări diverse etc).

Serviciile de întreținere și reparații aeronave transport sunt destinate preponderent sectorului civil, unde Romaero este autorizată pentru BAC 1-11, BOEING 707/727/737, MD 82 și BN-2. Sectorul militar are o contribuție limitată și cuprinde C-130 Hercules și aeronave de producție sovietică AN-30, AN-26, AN-24 și AN-2 cu o pondere în scădere datorită scoaterii lor din funcțiune.

Serviciile de reparații cuprind reparații capitale de motoare de aeronave (M 137, M337, AS-62, Artouste III E Lycoming), reparații de elici, agregate, echipamente mecanice, hidraulice și electrice.

Clienții serviciilor de întreținere și reparații avioane sunt deținătorii de avioane vechi, ale căror lucrări necesită un volum mare de manopera.

Plata tinta se polarizează în principal în două zone:

1. Pentru serviciile de întreținere/reparații avioane și întreținere de linie pentru companiile aeriene "low cost" sau în dotare avioane de tipul B737, MD82, ATP;
2. Pentru fabricarea de aerosturări - companii din industria aerospațială localizate în țări cu tariful ratei de schimb ridicat - Europa de Vest, SUA, Canada, Israel.

Obiectivul fundamental al societății S.C.ROMAERO S.A. este de a continua activitatea ca sub-contractor "leaderilor" pieței mondiale ai domeniului aeronautic prin încheierea de contracte ferme pe 3-5 ani și de a dezvolta activitățile de întreținere și reparații avioane civile și militare, onorând cerințele clienților la termenele stabilite și condițiile de calitate corespunzătoare.

Acest obiectiv trebuie sprijinit prin acțiuni concrete pentru deplasarea centrului de greutate al avantajului competitiv către obținerea de costuri reduse ca rezultat al productivității și altor măsuri de management, deoarece avantajul costului relativ redus al manoperei se diminuează treptat după aderarea României la Uniunea Europeană.

Creșterea rezultatelor economice pe următorii 5 ani presupune un ansamblu de transformări cantitative, structurale și calitative la nivelul organizației, în producție și tehnologie, în marketing și vânzări, în modul de tratare a resurselor umane și în management, adaptată celor două sectoare mari de activitate, astfel:

- AEROSTRUCTURI: Aplicarea unei strategii de renunțare la programele mici, cu venit incert și focalizare pe contracte ferme încheiate pe minim 4 - 5 ani cu clienți precum Alenia, Bombardier Aerospace, EADS, I. etc. care să asigure un cash-flow lunar constant. Implementarea unei strategii de creștere are în vedere atragerea de contracte "offset", aceasta reprezentând cea mai oportună acțiune de completare a portofoliului de comenzi în condițiile achiziționării de tehnica militară de către Ministerul Aparării.

- INTRETINERE / REPARATII AVIOANE: incheiere de contracte ferme cu operatori de zbor civili sau militari (ex: Marshall Aerospace, AVMAN - UK, Jetran Air, Wizz Air etc.), pentru intretinerea si/sau reparatia flotei din dotare, care sa asigure o afliere constanta si continua a aeronavelor. Pentru aceasta activitate ciclurile de fabricatie sunt mai scurte si care au un aport semnificativ la cash-flow-ul societatii. Clientii posibili sunt detinatorii de avioane vechi (B 737-200, clasic si MD 80 toate seriile), care necesita controale cu consumuri mari de manopera, cu care ROMAERO are in vedere stabilirea de parteneriate pe termen mediu si lung.

## 2. Activele corporale ale S.C.ROMAERO S.A.

### 2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea S.C.ROMAERO S.A.

Capacitatile de productie ale societatii sunt amplasate in B-dul Ficusului nr.44, sector 1, Bucuresti.

#### Activitati de conceptie si fabricatie:

- ❖ FORMARE PRIN INTINDERE, ROLUIRE
- ❖ CONFECTII PIESE PRIMARE
- ❖ PRELUCRARI MECANICE CLASICE & CNC
- ❖ FREZARE CHIMICA
- ❖ PROCESE SPECIALE
- ❖ PROIECTARE-CATIA V5
- ❖ FABRICATIE DISPOZITIVE SI ALINIERE GABARITE

#### Utilaje si echipamente principale

##### ECHIPAMENT DE BAZA SI UTILAJE PENTRU PIESE PRIMARE DIN TABLA:

1. DÉBITARE
2. GAURIRE
3. RUTAJ
4. FORMARE – UZ GENERAL; UZ SPECIAL
5. TAMPLARIE

##### MASINI DE BAZA PENTRU PRELUCRARI MECANICE

1. STRUNJIRE
2. FREZARE
3. FREZARE PRIN COPIERE
4. RECTIFICARE
5. GAURIRE DE PRECIZIE
6. FREZARE CU COMANDA NUMERICA

Atelierele pentru tratamente termice si sudura sunt dotate cu o gama de echipamente standard. Atelierele detin de asemenea echipamente specializate pentru:

- durificare prin calire si racire in ulei, apa sau glicoli
- durificare piese mari
- detensionare structuri sudate

### 2.2.Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor S.C.ROMAERO S.A. conform Anexa 1.

Gradul de uzura a proprietatilor societatii noastre este determinat de durata normala de functionare a acestora, stabilita conform legislatiei in vigoare si de durata de functionare consumata pana la 31.12.2009.

### 2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de proprietate asupra activelor corporale ale S.C.ROMAERO S.A.

Mentionam ca la 31.12.2009 societatea are active corporale gajate in favoarea Bancii Comerciale Romane si a Bancii Transilvania.

## 3. Piata valorilor mobiliare emise de S.C.ROMAERO S.A.

### 3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de S.C.ROMAERO S.A.

Valorile mobiliare emise de S.C. ROMAERO SA. sunt tranzactionate in Romania, pe piata secundara BVB .

### 3.2. Descrierea politicii S.C.ROMAERO S.A. cu privire la dividende :

În ultimii 3 ani societatea nu a repartizat dividende din profitul net contabil.

3.3. S.C.ROMAERO S.A. nu a întreprins nici o măsură pentru achiziționarea de acțiuni proprii.

3.4. S.C.ROMAERO S.A. nu are filiale.

3.5. S.C.ROMAERO S.A. nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

#### 4. Conducerea societății comerciale la data de 31.12.2009

##### 4.1. Prezentarea listei administratorilor

a)

Nume și prenume	Data nașterii	Funcție	Vechime în funcție
Constantin NEDELCU	17.10.1949	Președinte CA	2009
Radian Doru TUFA	13.08.1963	Membru CA	2009
Ioan ANGHELESCU	07.08.1951	Membru CA	2009
Mihaela LAZEA	02.04.1960	Membru CA	2009
George Marian DINU	08.09.1948	Membru CA	2009
Florin Danuț BUZATU	16.01.1967	Membru CA	2007
Mircea ARSENE	03.06.1961	Membru CA	2009

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator - administratorii au fost aleși de Adunarea Generală a Acționarilor societății, în baza propunerilor Ministerului Economiei, Fondului Proprietatea și SIF Munteana (prin ordine de mandatare a reprezentanților în AGA);

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale - nu este cazul;

d) lista filialelor societății comerciale și a societăților controlate de aceasta - nu este cazul;

e) lista persoanelor afiliate societății comerciale - nu este cazul.

##### 4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a S.C.ROMAERO S.A.

Nume și prenume	Funcția	Termen mandat	Acord, înțelegere	Participare la capitalul societății
Constantin Silviu DINISCHIOTU	Director General	2 ani	Vezi 4.1 b)	40 acțiuni
Mircea HUREZEANU	Director Fabricație	Nespecificat	-	-
Misa Popic	Director Vânzări, Marketing	Nespecificat	-	79 acțiuni
Pantelimon VILCEANU	Director Infrastructură	Nespecificat	-	40 acțiuni
Elena ANDREI	Director Economic	Nespecificat	-	-

##### 4.3. Litigii

Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului - nu este cazul.

#### 5. Situația financiar-contabilă

a+b) Elemente de bilanț și contul de profit și pierderi:

Indicatori	2007	2008	-mii lei-
			2009
1.Active imobilizate, din care:	920.736	911.274	912.493
-imobilizări financiare	340	248	619
2.Active circulante, din care:	78.560	115.525	121.246
-stocuri	61.857	84.057	98.632
-creanțe și decontări	16.020	22.832	21.910
-disponibilități	683	8.636	704
-titluri de plasament	-	-	-
3.Cheltuieli în avans (ct.471)	971	263	640

Indicatori	2007	2008	2009
4.Datorii total, din care:	22.509	21.465	14.529
-imprumuturi si datorii asimilate	1.949	1.577	756
-furnizori	6.535	4.467	3.122
5.Capitaluri proprii, din care:	917.140	919.405	918.512
-capital social	15.615	15.615	15.615
6.Venituri in avans	20.148	27.309	24.863
Cifra de afaceri	62.537	81.128	61.067
Venituri totale, din care:	136.867	118.905	94.939
-venituri din exploatare	134.671	114.902	91.606
-venituri financiare	2.196	4.003	3.333
-venituri extraordinare	-	-	-
Cheltuieli totale, din care:	134.914	116.578	94.542
-cheltuieli exploatare	130.668	106.572	86.415
-cheltuieli financiare	4.246	10.006	8.128
-cheltuieli extraordinare	-	-	-
PROFIT BRUT	1.953	2.327	397
PIERDERE	-	-	-
Dividende - total:	-	-	-
Impozit pe profit	-	40	308
Rezultat net:			
- profit	1.953	2.287	89
- pierdere	-	-	-

Principali indicatori economico-financiari sunt prezentati in situatia de mai jos :

Denumirea indicatorului	Algoritm de calcul	2008	2009
<b>1.Indicatori de lichiditate</b>			
a)Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	5,38	8,35
b)Indicatorul lichiditatii imediate	Active curente - Stocuri/ Datorii curente	1,47	1,56
<b>2.Indicatori de risc</b>			
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu	5,68%	7,39%
<b>3.Indicatori de activitate</b>			
Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri/Stoc mediu	1,15	0,62
Nr. Zile de stocare	(Stoc mediu/Cifra de afaceri)*365	318,07	589,53
b)Viteza de rotatie debitelor-clienti	(Sold mediu clienti/Cifra de afaceri)*365	83,51	18,66
c)Viteza de rotatie a creditelor furnizor	(Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri)*365	21,88	9,28
d)viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,09	0,07
e)viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total Active	0,08	0,06
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>			
Marja bruta din vanzari	Profitul brut din vanzari/Cifra de afaceri *100	0.10	0.43

## e) Cash flow :

## SITUATIA FLUXULUI DE NUMERAR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2009

Nr. Crt.	Indicatori	Valoare (lei)
<b>1.</b>	<b>Disponibilitati la inceputul perioadei, din care:</b>	<b>8,636,425</b>
	- conturi la banci in lei	515,286
	- conturi la banci in valuta	1,966,323
	- casa in lei	2,618
	- casa in valuta	0
	- alte valori	643
	- acreditive	6,151,555
*	- avansuri de trezorerie	0
<b>2.</b>	<b>Flux de numerar din activitatea de exploatare, din care:</b>	<b>-18,322,950</b>
	- Variatia stocurilor	-14,574,884
	- Variatia creantelor	921,802
	- Variatia datoriilor pe termen scurt	-6,936,301
	- Variatia datoriilor pe termen lung	2,266,433
<b>3.</b>	<b>Flux de numerar din activitatea de investitii, din care:</b>	<b>-1,218,411</b>
	- Variatia activelor imobilizate - imobilizari necorporale	-150,505
	- Variatia activelor imobilizate - imobilizari corporale	-696,622
	- Variatia activelor imobilizate - imobilizari financiare	-371,284
<b>4.</b>	<b>Flux de numerar din activitatea financiara, din care:</b>	<b>14,752,191</b>
	- Variatia creditelor si imprumuturilor	15,645,285
	- Variatia capitalurilor proprii	-893,094
<b>5.</b>	<b>Flux de numerar din alte activitati, din care:</b>	<b>-3,143,114</b>
	- Variatia altor active	-376,941
	- Variatia altor pasive	-2,766,173
<b>6.</b>	<b>Flux de numerar - total</b>	<b>-7,932,284</b>
<b>7.</b>	<b>Disponibilitati la sfarsitul perioadei, din care:</b>	<b>704,141</b>
	- conturi la banci in lei	337,535
	- conturi la banci in valuta	300,943
	- casa in lei	22,554
	- casa in valuta	43,109
	- alte valori	0
	- acreditive	0
	-avansuri de trezorerie	0

6) Semnături

Președinte al Consiliului de Administrație,

Constantin NEDELCU



Director General,

Constantin Silviu DINISCHIOTU

Director Fabricație,

Mircea HUREZEANU

Director Vânzări, Marketing,

Misa POPIC

Director Economic,

Elena ANDREI

Șef Serv. Bugete, Preturi și Analize Economico - Financiare,

Daniel PAVEL

**S.C. ROMAERO S.A.**  
**RAPORT DE AUDIT FINANCIAR**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**AUDITOR**

**S.C. ROMBAC Audit si Consultanta S.R.L.**  
**Autorizatie C.A.F.R. Nr. ID 474/2003**  
**Registrul Comertului: J 40/15906/25.11.203**  
**Cod Unic de Inregistrare: R 15934780**

**Raport de audit financiar**

**Către acționarii S.C. ROMAERO S.A.**

**Raport asupra situațiilor financiare**

1. Am auditat situațiile financiare ale S.C. ROMAERO S.A. ("Societate") care cuprind bilanțul la data de 31.12.2009, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu directivele europene - Directiva a IV-a și a VII-a ale Comunităților Economice Europene.

Situațiile financiare menționate se referă la :

• Activ net / Total Capitaluri	918.511.686 lei
• Cifra de afaceri neta	61.066.892 lei
• Rezultatul net al exercițiului financiar - profit	88.720 lei

**Responsabilitatea conducerii**

2. Conducerea Societății are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a acestor situații financiare în conformitate cu Reglementările Contabile conforme cu directivele europene - OMFP nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.

Această responsabilitate include:

- a) proiectarea, implementarea și menținerea unui sistem de control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii;
- b) selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate;
- c) elaborarea estimărilor contabile rezonabile pentru circumstanțele date.

**Responsabilitatea auditorului**

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit, adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințelor etice ale Camerei, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu conțin denaturări semnificative.
4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sume și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare

semnificativa a situațiilor financiare datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru întocmirea si prezentarea fidela a situațiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstanțelor date, dar nu si in scopul exprimării unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum si evaluarea prezentării situațiilor financiare luate in ansamblul lor..

5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

### **Opinie**

6. In opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, asupra poziției financiare a Societatii la data de 31.12.2009, a rezultatelor financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la aceasta data in conformitate cu Reglementările Contabile conforme cu directivele europene - OMFP nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.

### **Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare**

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile cu modificările ulterioare, conforme cu directivele europene - Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informațiile prezentate in situațiile financiare la 31.12.2009.

Bucuresti,

31.03.2010

**SC ROMBAC Audit si Consultanta SRL**

**Auditor Financiar**

Mariana Butica



SC ROMAERO SA  
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 31.12.2009

Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capitalul subscris	15.615,373					15,615,373
Patrimoniul regiei						
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	890.854.544			872.850		889.981.694
Rezerve legale	877.146					877.146
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	52.452.515	872.850		872.850		52.452.515
Alte rezerve	5.304,016					5.304,016
Actiuni proprii						
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C Sold D	39.759,784		2.200,459		37.559,325
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C Sold D	2.786,947				2.786,947
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C Sold D	5.372,541	148,584	39.620		5.411,161
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatii Economice Europene	Sold C Sold D					
Profitul sau pierderea exercitiului financiar 2009	Sold C		106.275,204	106.186,574		88,630
Profitul sau pierderea exercitiului financiar 2008	Sold C	2.287,272		2.287,272		
Repartizarea profitului exercitiului 2009	Sold D					
Repartizarea profitului exercitiului 2008	Sold D	86,814		86,814		
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>919,404,780</b>	<b>107,296,728</b>	<b>112,546,439</b>		<b>918,155,069</b>

Director General,

Constantin Silviu DINISCHIOTU



Director Economic,

Elena ANDREI