

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2011 pentru :

Entitate: SC ROMAFERO SA  
Judetului: 40--MUN.BUCURESTI  
Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, str. B-DUL FICUSULUI, nr. 44, tel. 0215994304  
Numar din registrul comertului: 140/3940/1991  
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 \_\_\_\_\_ POPIC MISA

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

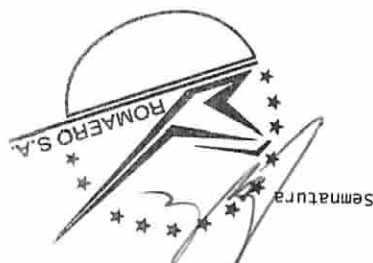
DIRECTOR GENERAL

imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2011

sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale  
b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare,  
performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea

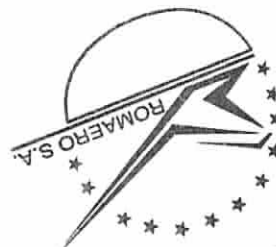
c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.



**S.C. ROMAERO S.A.**  
**SITUATIA FLUXULUI DE NUMERAR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2011**  
(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Nr. Crt.	Indicator	Valoare (lei)
1.	Disponibilitati la inceputul perioadei, din care:	298.290
	- conturi la banci in lei	111.972
	- conturi la banci in valuta	63.448
	- casa in lei	9.051
	- casa in valuta	2.297
	- alte valori	751
	- acreditive	110.771
	- avansuri de trezorerie	0
2.	Flux de numerar din activitatea de exploatare, din care:	84.517
	- Variatia stocurilor	-21.190.226
	- Variatia creantelor	-1.862.277
	- Variatia datoriilor pe termen scurt	8.386.746
	- Variatia datoriilor pe termen lung	14.750.274
3.	Flux de numerar din activitatea de investitii, din care:	-1.037.933
	- Variatia activelor imobilizate - imobilizari necorporale	-1.374.957
	- Variatia activelor imobilizate - imobilizari corporale	14.587
	- Variatia activelor imobilizate - imobilizari financiare	322.437
4.	Flux de numerar din activitatea financiara, din care:	3.109.020
	- Variatia creditelor si imprumuturilor	2.906.739
	- Variatia capitalurilor proprii	202.281
5.	Flux de numerar din alte activitati, din care:	1.891.220
	- Variatia altor active	167.824
	- Variatia altor pasive	1.723.396
6.	Flux de numerar - total	4.046.824
7.	Disponibilitati la sfarsitul perioadei, din care:	4.345.114
	- conturi la banci in lei	882.621
	- conturi la banci in valuta	2.481.526
	- casa in lei	3.978
	- casa in valuta	3.954
	- alte valori	10
	- acreditive	973.025
	- avansuri de trezorerie	

Director General,  
Misa POPIC



Director Financiar Contabilitate,  
Aristide CIOFLAN

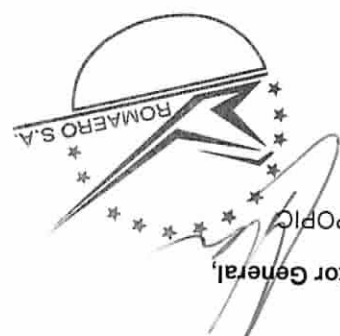
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 31.12.2011**

**SC ROMAERO SA**

Denumirea elementului	Capitalul subscris	Patrimoniul regiei	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezerve statutare sau contractuale	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Actiuni proprii	Sold C	Sold D	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierdere neacoperita	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C	Sold D	2.766.947	Sold C	Sold D	5.481.505	-54.853			Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatii Economice Europene	Sold C	Sold D	Profitul sau pierdere exercitiului financiar 2011	Sold C	Sold D	520.826	Repartizarea profitului exercitiului financiar 2010	Sold C	Sold D	Repartizarea profitului exercitiului 20010	Total capitaluri proprii	
Sold la inceputul exercitiului financiar	15.615.373	Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	0	23.007	854.250.652	893.064	52.452.515	5.304.015	27.791	0	52.452.515	5.331.806	0	0	37.243.606	0	0	2.766.947	0	5.426.652	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	883.301.469
Sold la sfarsitul exercitiului financiar	15.615.373	Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	0	23.007	854.250.652	916.071	52.452.515	5.331.806	0	0	37.243.606	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	883.301.469
-lei-																																			

Director Financiar Contabilitate,  
Aristide CIOFLAN

Director General,  
Mișu POPIC

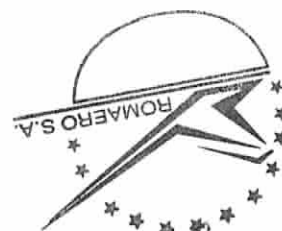


(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

SC ROMAERO SA  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 31.12.2011

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	1 Cresteri	2	3 Cedari, transferuri si alte reduceri	4=1+2-3 Sold la sfarsitul exercitiului financiar	5 Sold la inceputul exercitiului financiar	6 Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	7 Reduceri sau reluari
0 imobilizare								
Imobilizari necorporale, inclusiv avansuri si imobilizari in curs	4.795.145	2.373.995		7.169.140	1.089.699	999.038		2.088.737
Imobilizari corporale								
Terenuri	762.552.167	0		762.552.167				
Construcții	115.716.506	2.113.546	0	117.830.052	28.314.269	2.771.689	0	31.085.958
Instalatiuni tehnologice, mijloace transport	38.666.182	3.832.855	65.181	42.433.856	16.649.278	3.668.261	65.181	20.252.358
Mobilier aparatura birou	502.229	8.335	0	510.564	235.883	47.293		283.176
Avansuri si imobilizari in curs	4.628.169	5.810.585	5.292.664	5.146.090	159.749			159.750
Imobilizari financiare	445.840	321.358	643.795	123.403				
Alte imprumuturi (garanții de buna executie cf. contracte comerciale)								
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	927.306.238	14.460.674	6.001.640	935.765.272	46.448.878	7.486.281	65.181	53.869.979



Director General,  
Mişa POPIC

Director Financiar Contabilitate,  
Aristide CIOFLAN

**SC ROMAERO SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 31.12.2011**  
(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 2 . PROVIZIOANE**

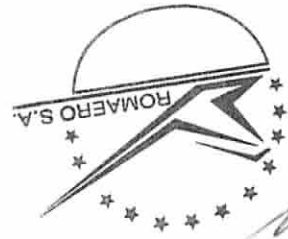
Denumirea provizionului	Sold la ianuarie 2011 1	Transferuri	31 decembrie 2011
	in cont	din cont	
0	1	2	4=1+2-3
Alte provizioane (1518)	1.010.671	0	1.010.671
Provizioane pt.deprec.imobil.(2931)	159.749	0	159.749
Provizioane pt.deprec.stocurilor de materii prime(391)	234.777	0	234.777
Provizioane pt.deprec.stocurilor de materiale (3922)	12.979	0	12.979
Provizioane pt.deprec.produselor finite (3945)		0	
Provizioane pt.deprec.creantelor clienti (491)		0	
Provizioane pt.deprec.creantelor - debitori diversi (496)	457.281	439.551	777.923
TOTAL	2.076.390	439.551	2.397.032
	200.933	0	200.933

**NOTA:**

La data de 30.04.2011 s-a anulat provizionul in suma de 118.909 lei si s-au trecut pe costuri, in baza aprobarii din sedinta Consiliului de Administratie din data de 27.04.2011;

La data de 31.12.2011 s-au constituit provizioane pentru clienti incerti in valoare de 439.551 lei

La data de 31.12.2010, urmare inventarierii s-au inregistrat si ajustari privind deprecierea stocurilor de materii prime si materiale.



Director General,  
Mişa POPIC

Director Financiar Contabilitate,  
Aristide CIOFLAN

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 31.12.2011

SC ROMAERO SA

NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI


La sfarsitul exercitiului financiar 2011, societatea a inregistrat un profit contabil net in valoare de 397.545,05 lei.

Din acest profit contabil se constituie la 31.12.2011 rezerve legale in suma de 23.006,87 lei, reprezentand 5% din profitul contabil, fara a se depasi limita maxima de 20 % din capitalul social al SC ROMAERO SA.

Profitul contabil ramas dupa aceasta repartizare, respectiv suma de 374.538,18 lei propunem a fi repartizat pentru acoperirea pierderii contabile din anii precedenti, in conformitate cu repartizarea prevazuta in bugetul aprobat pentru anul 2011.

Director General,  
Mişa POPIC

Director Financiar Contabilitate,  
Aristide CIOFLAN



NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE	2010	2011
INDICATORUL		

1.CIFRA DE AFACERI NETA	58.140.410	57.614.188
2.Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate ( 3+4+5 )	49.255.701	50.425.893
3.Cheptuile activitatii de baza	46.425.202	47.600.081
4.Cheptuile activitatilor auxiliare	180.500	108.683
5.Cheptuile indirecte de productie	2.649.999	2.717.129
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete ( 1-2 )	8.884.709	7.188.295
7.Venturi aferente costului productiei in curs de executie	22.832.624	20.444.799
8.Costul aferent productiei in curs de executie	22.832.624	20.444.799
9.Venturi aferente dare in plata	22.832.624	20.444.799
imobile	0	0
10.Cheptuile aferente darii in plata a unor imobile	0	0
11.Cheptuile de desfacere	0	0
12.Cheptuile generale de administratie	0	0
13.Alte venituri din exploatare	8.366.084	7.830.799
14.Rezultatul din exploatare ( 6+7-8+9-10-11-12+13 )	9.323.462	8.947.092
	9.842.087	8.304.588

Director General,  
 Mişa POPIC  
  
 ROMAERO S.A.

Director Financiar Contabilitate,  
 Aristide CIOFLAN  


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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 31.12.2011

SC ROMAERO SA

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

5A. CREANTE

Descriere	31 decembrie 2011	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
5A.1. Creante comerciale	16.107.880		
5A.2. Alte creante	5.688.696		
<b>Total creante</b>	<b>21.796.576</b>		

5A.1. Creantele comerciale cuprind:

Descriere	31 decembrie 2011	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an

Avansuri pentru servicii	359.144	346.676	
Clienți	15.107.208	13.426.372	
Clienți incerti sau in litigiu	484.410	1.830.670	
Clienți - facturi de intocmit	369.493	1.282.084	
Provizioane pentru deprecierea creanțelor - clienți incerti	-457.281	-777.922	

**Total creante comerciale**

	15.862.974	16.107.880
--	------------	------------

5A.2. Alte creante includ:

Descriere	31 decembrie 2011	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an

Avansuri acordate personalului	8.846	10.145	
TVA de recuperat	677.205	2	
TVA neexigibila	112.792	3.183	
Debitori diversi	3.068.743	5.470.342	
Alte creante in legatura cu personalul	730	23	
Decontari din op. in curs de clarificare	404.276	405.935	
Provizioane pt.deprecierea creanțelor - debitori diversi	-200.934	-200.934	

**Total alte creante**

	4.071.657	5.688.696
--	-----------	-----------

5B. DATORII

Descriere	31 decembrie 2011	EXIGIBILITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an

5B.1. Suma datorate institutiilor de credit	75.388.891		
5B.2. Avansuri incasate in contul comenziilor (clienți - creditori)			75.388.891
5B.3. Datorii comerciale	1.154.055	1.120.439	33.616
5B.4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	7.473.237	7.473.237	
<b>Total datorii</b>	<b>136.925.423</b>	<b>34.250.305</b>	<b>102.675.118</b>

5B.3. Datoriile comerciale cuprind:

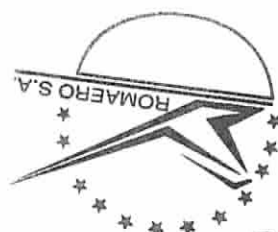
Descriere	31 decembrie 2011	EXIGIBILITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an

Furnizori	3.521.852	5.580.163	
Furnizori de imobilizari	1.436.718	1.645.597	
Furnizori - facturi nesosite	286.415	247.477	
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>5.244.985</b>	<b>7.473.237</b>	



Descriere	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Leasing financiar	3.756	0
Garantii de buna plata	323.566	326.647
Obligatii fata de salariati	1.349.368	1.397.906
Contributia la fondul asigurarilor sociale	15.457.921	26.992.288
Contributia la fondul asigurarilor sociale de sanatate	3.048.293	6.276.082
Contributia la fondul de somaj	133.267	495.316
Impozit pe profit	272.366	453.868
Impozit pe salarii *	1.638.672	4.554.630
Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	5.091.442	6.878.249
Alte datorii fata de bugetul statului	2.806.716	2.885.907
Dividende de plata	1.734.670	1.738.062
Creditori diversi	413.668	410.158
Dobanzi de platit	327.964	500.127
<b>Total alte datorii</b>	<b>32.601.669</b>	<b>52.909.240</b>

Director Financiar Contabilitate,  
Ansiide CIOFLAN



Director General,  
Mişa POPIC

## 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 potentiale 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 deprecierilor.

**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 necompensarii**  
 Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarii intre active si pasive admise de Standardele Internationale de Contabilitate.

**Principiul echivalentei economice asupra juridicului**  
 Informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

**Principiul pragului de semnificatie**  
 Elementele care au o valoare semnificativa au fost prezentate distinct in cadrul situatiilor financiare. Elementele cu valori nesesemnificative care au aceeași natura sau cu functii similare au fost insumate, nefiind necesara prezentarea lor separata.

**Utilizarea estimarilor**  
 Pentru acele elemente a caror valoare este nesigură si care trebuie incluse in situatiile financiare in contabilitate trebuie facute cele mai bune estimari. In acest scop au fost revizuite valorile elementelor patrimoniale pentru a reflecta evenimentele ulterioare datei de inchidere a exercitiului financiar, schimbarile de circumstante sau dobandirea unor noi informatii, ori de cate ori acele valori sunt semnificative. Unde a fost cazul, efectul acestor modificari a fost inclus in cadrul aceluasi pozitii din bilant, respectiv rezultatul reportat din aplicarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Contabilitate, unde a fost reflectata si estimarea contabila initiala.

Evenimentele care au aparut dupa data bilanțului si au furnizat informatii suplimentare cu privire la estimarile facute de management la data bilanțului au condus la ajustarea elementelor patrimoniale pentru a reflecta si informatiile suplimentare.

## 6.3 POLITICI SI METODE CONTABILE

**Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii**  
 Societatea nu finanteaza pensile si nu are plan de beneficii in cazul pensionarii pentru angajatii sai. Toti angajatii societatii fac parte dintr-un plan de pensii finantat de catre Guvernul Romaniei. Astfel societatea nu are nici o obligatie cu privire la planul de pensii.

**Active imobilizate**  
 Activele imobilizate se inregistreaza in bilantul contabil la costul istoric, mai putin amortizarea cumulata.

Costul de achizitie este egal cu pretul de cumparare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport-aprovizionare si alte cheltuieli accesorii necesare pentru punerea in stare de utilitate sau intrarea in gestiune a bunului respectiv.

Costul de achizitie istoric a fost reevaluat in anii anteriori in conformitate cu Hotararile de Guvern: HG 945/1990, HG 26/1992, HG 500/1994 si HG 1553/2003 in baza unor indici stabiliti prin respectivele acte normative pentru a retrata valoarea contabila neta a activelor la un nivel care sa reflecte mai bine valoarea lor de piata.

In conformitate cu prevederile reglementarilor contabile in vigoare (cap.8.2.5.1. din Ordinul 3055/2009) coroborate cu art.249 din Legea nr.571/2003 privind Codul Fiscal cu modificarile si completările ulterioare, societatea a procedat la reevaluarea imobilizatiilor corporale teren si cladiri, inclusiv constructii speciale existente la sfarsitul exercitiului 2010, cu reflectarea in contabilitate a rezultatelor acestora.

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

Pentru calculul amortizării se folosește metoda liniară, duratele de viață folosite sunt

Cladiri și construcții	40 - 60 ani
Echipamente	8 - 20 ani
Mijloace de transport	4 - 6 ani
Tehnica de calcul	3 ani
Mobilier și echipament de birou	2 - 15 ani
Software	3 ani

Investiția în curs se amortizează începând cu momentul punerii în funcțiune.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe sunt evidenciate în cheltuielile din exploatare în momentul efectuării lor, iar îmbunătățirile care duc la mărirea duratei de viață sau a valorii activelor sunt capitalizate.

### Stocuri

Stocurile sunt înregistrate în contabilitate la o valoare egală cu costul de achiziție sau costul de producție.

Costul de achiziție include, ca și în cazul activelor imobilizate, 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.

Dacă valoarea realizabilă netă a stocurilor este mai mică decât costul de achiziție sau costul de producție, atunci acea valoare realizabilă netă corespunzătoare activului circulant este cea care este prezentată în situațiile financiare, respectiv valoarea activului, mai puțin provisionul constituit.

### Creante

Creantele sunt prezentate în bilanț la valoarea lor istorică mai puțin provizioanele constituite pentru depreciere în cazurile în care s-a constatat că valoarea realizabilă este mai mică decât valoarea istorică.

### Evaluarea creanțelor și datorilor în valută

Elementele monetare exprimate în valută sunt raportate utilizându-se cursul de închidere comunicat de Banca Națională a României (BNR). Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile, se înregistrează la venituri sau cheltuieli, după caz. Cursurile de schimb comunicate de BNR pentru sfârșitul exercitiului financiar au fost: 1 USD = 3,3393 LEI, EUR = 4,3197 LEI, 1 GBP = 5,1545 LEI.

### Subvenții pentru investiții

Subvențiile pentru investiții primite din alte surse sunt recunoscute ca venituri pe o bază sistematică de-a lungul duratei de viață utile a imobilizărilor achiziționate.

Director General,  
Mișă POPIC  
ROMAERO S.A.

Director Financiar – Contabilitate,  
Aristide CIOFLAN

**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.

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

Capitalul social subscriis si varsat al societatii la 31.12.2011 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 2011 era urmatoarea:

Nume actionar	Numar actiuni subscrise	Valoare subscrisa si varsata (lei)	Pondere
Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri	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 pensiilor catre fostii directori si administratori.

Nu s-au acordat avansuri s/sau credite directorilor si administratorilor in timpul exercitiului financiar 2011.

Numarul mediu de salariatii aferent exercitiului financiar 2011 este de 964 persoane. Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor in anul 2011: 1.815.108 lei.

Director Financiar – Contabilitate,  
Aristide CIOFLAN

Director General,  
Mişa POPIC  
ROMAERO S.A.

**S.C. ROMAERO S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 31.12.2011**  
(sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

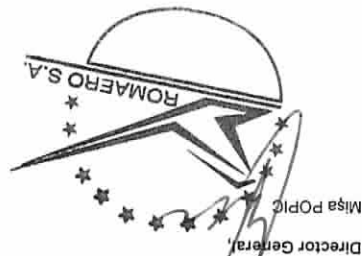
NOTA 9. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICI-FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Algoritm de calcul	2010	2011	Observatii
1.Indicatori de lichiditate				
a)Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	5,48	4,93	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	0,78	0,76	Sensul favorabil al trend-ului acestui indicator este cel crescator, limita minima utilizata in analizele economico-financiare fiind 0,8
2.Indicatori de risc				
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu	8,21%	8,53%	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.
3.Indicatori de activitate				
Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri/Stoc mediu	0,51	0,40	Nu exista niveluri limita
Nr. zile de stocare	(Stoc mediu/Cifra de afaceri)*365	711,06	903,73	Nu exista niveluri limita
b)Viteza de rotatie debitor-clienti	(Sold mediu clienti/Cifra de afaceri)*365	111,99	90,38	Sensul favorabil al acestui indicator este cel descrescator, limita maxima utilizata in analizele economico-financiare fiind 90 zile
c)Viteza de rotatie a creditorilor furnizor	(Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri)*365	25,14	27,62	Sensul favorabil al acestui indicator este cel crescator, limita minima utilizata in analizele economico-financiare fiind 30
d)Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,07	0,07	Nu exista niveluri limita
e)Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total Active	0,06	0,06	Nu exista niveluri limita
4. Indicatori de profitabilitate				
Marga bruta din vanzari	Profitul brut din vanzari/Cifra de afaceri *100	0,68	1,00	Sensul favorabil al acestui indicator este cel crescator

(\*) Indicatorii economico-financiar sunt calculati pe baza rezultatelor financiare la 31.12.2011

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 2011 au inregistrat un trend nefavorabil comparativ cu anul 2010, cu exceptia marjei brute din vanzari si a vitezei de rotatie a creditorilor furnizor.



Director General,  
Mişa POPIC  
Director Financiar Contabilitate,  
Artide CIOFLAN

**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 R**  
**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  
**Sediu 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

**2.Obiect de activitate**

Compania este un integrator de aerosturcturi (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, I.A.I., Bombardier, SAAB etc.

- Proiectare si fabricatie avioane de transport civil si militar, aerosturcturi, 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. Scut 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, aprobări 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/aerostucturi 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 (BLUE AIR, JETRAIR, BLUE PANORAMA, WIZZ AIR, AERSALE, etc.).

### 4. Achizitii materii 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 regasesc 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 "fara valoare", 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 fiecarui 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.



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

Principali furnizori de materii prime si materiale sunt:

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

Principali furnizori de componente sunt:

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

## 5. Produse si clienti

NR. CRT.	DENUMIREA PRODUSULUI
4	FABRICATIE AEROSTRUCTURI
1	BOEING – Turn - Mill
2	SPIRIT – BOEING 777
	SPIRIT - BOEING 767
3	SABCA - A330-340 (T/C)
	SABCA - INVELISURI, LISE, DUBLOR A380
4	ELMET Repere
5	BN-GROUP - BN2 Aircrafts
	BN-GROUP - Piese de schimb
6	SAAB - Repere RB S 15MK3
7	Cyclone Repere
8	REIMS (AEROLEAN)- Invelisuri
9	Bombardier Aerospace - Flotare CL415
	Bombardier Aerospace - Cabine
	Bombardier Aerospace - Piloni
10	PATRIA - Repere elicopter NH 90
11	ALSTIS SK 10 Invelisuri
12	AEROSTAR (delta 300)
13	Hellenic Repere
B	INTRETINERE SI CONTROALE AVIOANE
14	M.A.P.N. – intretinere/reparatii avioane, echip., agregate, elici
15	BLUE AIR – TRANSPORT AERIAN S.A. – Contratoale Boeing B737

16	AEROPLEX – Intretinere/reparatii B737
17	BUKOVINA AIRLINES – Controale MD 82
18	ROMAVIA - Intretinere/reparatii B707
19	WIZZ AIR - Intretinere de linie pentru Airbus 320
20	Alti operatori – diverse lucrari pentru avioane civile si militare

## 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</li> <li>• Lungime maxima: 5100 mm</li> <li>• Grosime maxima a foii de tabla: 3 mm</li> <li>- Cadre de fuselaj :</li> <li>• Diametru minim: 600 mm</li> <li>• Diametru maxim: 6000 mm</li> <li>- Repere prelucrate mecanic</li> </ul> <p><i>Subansamble structurale si ansamble</i></p> <p><i>Fabricare SDVG-wr:</i></p> <p><i>Metode clasice:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Frezare, strunjire, sudura, ajustaj</li> <li>• Metode neconventionale:</li> <li>• beton (calapoade de formare prin intindere), rasini, fibra de sticla</li> </ul> <p><i>Echipament de aliniere optica</i></p> <p><i>Montaj general</i></p> <p><i>Vopstre</i></p> <p><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: alochromare, anodizare cromica, anodizare sulfura decorativa, decapare sulfu-cromica, cadmiere otel, cadmiere otel inoxidabil, stanare, cromare dura, cromare decorativa, fosfatere, oxidare aliaje magneziu, cuprare, argintare, pasivizare otel inoxidabil alodinare pentru pelicule electro-conductive pe aliaje de aluminiu, alodinare incolora, decapare titan.</p> <p>Tratamente termice: aliaje de aluminiu, otel in vid, aliaje de cupru si titan in vid, cementare otel.</p> <p>Vopstre cu uscare in cuptor, in aer, precum si in camp electrostatic</p> <p>Lipire (metal pe metal, structuri fagure)</p>

<p>Frezare chimica aliaje de aluminiu, Sablare cu alumina, Sudura</p> <p>Sablare cu bile de sticla, Zincare prin pulverizare</p> <p>Mase plastice: termoformare prin injectie si materiale compozite din fibra de sticla (pregreg)</p>	<p>PRELUCRARI</p> <p>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</p>	<p>MECANICE</p> <p>Inspectie NDT (cu lichid penetrant colorat sau fluorescent, raze X, cu particule magnetice, ultrasonica, cu curenti Eddy, control defecte prin anodizare)</p> <p>DEA – masina automata de masurat tridimensional si control al suprafetelor in sistem 3D cu calculator de procesare a rezultatelor.</p>
--	---	--

## 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; 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
7. FORMARE PRIN TRAGERE
8. ELASTOFORMARE

Atelierile pentru tratamente termice si sudura sunt dotate cu o gama de echipamente standard. Atelierile 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 mediu al salariatilor in anul 2011 a fost de 964 persoane, cu diferite calificari in fabricatia de aerostucturi si reparatii, ca si in activitatile auxiliare.

Nivelul de pregatire al personalului la data de 31.12.2011 :

- Personal cu studii superioare reprezinta 22,56% din total personal;
- Personal cu studii medii reprezinta 77,44% din total personal.

Gradul de sindicalizare al personalului inregistrat la 31.12.2011 : 96,25%.

## 9. Potential de evolutie:

### a). Directii strategice de dezvoltare

Se va aciona pe dezvoltarea pe principalele directii strategice:

- Fabricatie aerostucturi ca subcontractori ai marilor firme din industria mondiala;
- Intretinere si reparatii avioane din dotarea M.Ap.N., avioane compatibile NATO
- respectandu-se impusurile de calitate internationale;
- Mentinerrea 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). Informatii privind contractele de asociere in participatiune**

In prezent SC ROMAERO SA are in derulare doua contracte de asociere in participatiune incheiate cu SC BLUE AIR TRANSPORT AERIAN SA si SC PHOENICIA HOTELS SA.

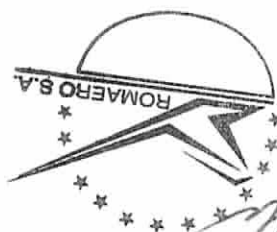
**d). Cifra de afaceri - prezentarea acesteia pe sectoare economice si tipuri de piete de desfacere**

Cifra de afaceri in suma de 57.614.188 lei a fost obtinuta prin:

- Valorificarea pe piata externa a produselor realizate in proportie de 74,70 %;
- Valorificarea pe piata interna a produselor realizate in proportie de 25,30 %.

#### 10. Onorariile platite auditorului financiar

Pentru auditarea situatiilor financiare aferente anului 2011 societatea ROMAERO S.A. va plati auditorului financiar ROMBAC Audit si Consultanta S.R.L. suma de 9.000 euro.



Director General,  
Mişa POPIC

Director Financiar – Contabilitate,  
Aristide CIOFLAN