

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

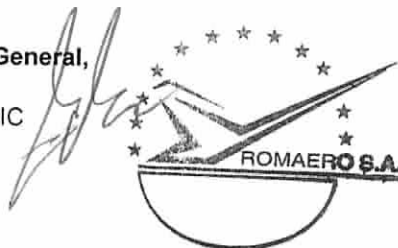
**NOTA 11. STOCURI**

Stocurile sunt dupa cum urmeaza:

DESCRIERE	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Materii prime (301)	7.694.983	8.291.315
Materiale consumabile (3021;3022;3024;321)	628.185	799.299
Diferente de pret la materii prime si materiale (308)	463.692	582.615
Provizioane pentru deprecierea materiilor prime (391)	-234.777	-234.777
Obiecte de inventar la valoarea neta (303)	170.700	121.425
Materii si materiale la terti (351)	9.895	0
Produce in curs de executie (331)	24.644.048	52.632.313
Lucrari si servicii in curs de executie (332)	40.919.307	44.706.273
Semifabricate (341)	33.524.520	18.738.163
Produce finite (345)	12.914.118	8.745.872
Diferente de pret la produse finite (348.5)		7.616.916
Provizioane pentru deprecierea produselor finite (394.5)		
Produce reziduale (346)		
Avansuri pentru achizitii de stocuri (409.1)	738.607	664.090
Provizioane pentru deprecierea materialelor de natura obiectelor de inventar (392.2)	-12.979	-12.979
Marfuri (371)		
<b>TOTAL</b>	<b>121.460.299</b>	<b>142.650.525</b>

Director General,

Mișa 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 12.CASA SI CONTURI LA BANCII**

Aceasta pozitie include urmatoarele:

Descriere	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Conturi la banci in lei	111.972	882.953
Conturi la banci in valuta	63.448	2.481.526
Casa in lei	9.051	3.978
Casa in valuta	2.297	3.954
Alte valori	751	10
Acreditiv in valuta	110.771	973.025
Avansuri de trezorerie	-	-
<b>Total</b>	<b>298.290</b>	<b>4.345.446</b>

Director General,

Mișu POPICU



Director Financiar Contabilitate,

Aristide CIOFLAN

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

**NOTA 13. Evenimente ulterioare bilantului**

SC ROMAERO SA este beneficiara prevederilor Ordinului nr. 101 din 23 Februarie 2004 emis de Ministerul Economiei si Comertului, privind instituirea procedurii de administrare speciala si de supraveghere financiara. Acest act a fost emis in vederea stabilirii modului de administrare si gestionare, precum si a masurilor ce trebuie luate pentru accelerarea procesului de privatizare a societatii.

In baza Ordinului Ministrului Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri nr. 114 din 20.01.2011 pentru perioada de administrare speciala si de supraveghere financiara la SC ROMAERO SA este numit in calitatea de administrator special domnul Sergiu Norut Stanisteanu.

In ceea ce priveste planurile sau intentiile care pot modifica in mod semnificativ valoarea contabila sau clarificarea activelor si datoriilor reflectate in contabilitate va facem cunoscut urmatoarele:

Societatea nu are planuri sau intentii care pot modifica in mod semnificativ valoarea contabila sau clasificarea activelor si datoriilor reflectate in situatiile financiare, cu exceptia finalizarii procedurii de stingere a unor creante fiscale prin trecerea in proprietatea publica a statului a unor bunuri imobile proprietate a S.C. ROMAERO S.A.

In anul 2011, atat capitalul social al societatii in suma de 15.615.372,50 lei a ramas nemodificat, cat si structura actionariatului societatii, aceasta fiind prezentata mai jos:

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	51,900
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>

**NOTA 14 Principiul continuitatii**

**Evaluarea gradului de risc aferent instrumentelor financiare**

Trendul descrescator al 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 a 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 aerostructuri 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 nostrii pentru activitatea de fabricatie aerostructuri sunt clienti cu bonitate ridicata, acestea punand la dispozitia ROMAERO si materialele necesare programelor in regim "fara valoare"; 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 se achita inainte de plecarea aeronavelor din ROMAERO.
- termenii contractuali din contractele de prestari servicii si locatie garanteaza buna plata, prin constituirea la 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.

Director General,

Mișa POPIC



Director Financiar – Contabilitate,

Aristide CIOELAN

**S.C. ROMAERO S.A.**  
**RAPORT DE AUDIT FINANCIAR**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

**AUDITOR**

**S.C. ROMBAC Audit si Consultanta S.R.L.**  
**Autorizatie C.A.F.R. Nr. ID 474/17.12.2003**  
**Registrul Comertului: J 40/15906/25.11.203**  
**Cod Unic de Inregistrare: RO 15934780**

## **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

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

### **Raport cu privire la situatiile financiare**

1. Am auditat situațiile financiare ale **S.C. ROMAERO S.A. ("Societate")** care cuprind bilanțul la data de 31.12.2011, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la aceasta data și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu directivele europene - Directiva a IV-a și a VII-a ale Comunitatilor Economice Europene.

Situațiile financiare menționate se referă la :

• <b>Activ net / Total Capitaluri</b>	<b>883.503.750 lei</b>
• <b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>57.614.188 lei</b>
• <b>Rezultatul net al exercițiului financiar - profit</b>	<b>397.545 lei</b>

### **Responsabilitatea conducerii**

2. Conducerea Societatii 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.

Aceasta 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 ca situațiile financiare sunt lipsite de orice denaturare semnificativă.

4. Un audit implică îndeplinirea de proceduri pentru a obtine probe de audit despre valorile si prezentările din situatiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă fie de eroare. In realizarea acelor evaluari ale riscului, auditorul considera controlul intern relevant pentru întocmirea si prezentarea fidelă de către entitate a situatiilor financiare, in vederea conceperii de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar nu cu scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al entității. Un audit include, de asemenea, evaluarea nivelului de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rational al estimarilor contabile efectuate de catre conducere, precum si evaluarea prezentării generale a situatiilor financiare.
5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza pentru o opinie de audit calificata..

### **Opinie**

6. In opinia noastră, situațiile financiare prezinta cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziții financiară a societatii S.C. ROMAERO S.A. la 31.12.2011, precum si performanta sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la aceasta data, in conformitate cu Reglementările Contabile conforme cu directivele europene - OMFP nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

### **Alte aspecte**

7. Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.
8. Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiară, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea situatiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale in Romania, si anume Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009.

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

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor 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

**SC ROMBAC Audit si Consultanta SRL**

J40/15906/2003  
Cod fiscal RO 15934780  
Certificat CAFR nr. 474/2003  
Vasile Parvan nr. 2-4, sector , Bucuresti  
Tel/Fax 021.313 17 93

---

raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate in situațiile financiare alaturate.

Mariana Buteica, Auditor Financiar  
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiar din Romania  
Certificat nr. 945/02.06.2001

In numele:

S.C. ROMBAC Audit si Consultanta S.R.L.  
Inregistrata la Camera Auditorilor Financiar din Romania  
Certificat nr. 474/17.12.2003



Bucuresti,

05.04.2012