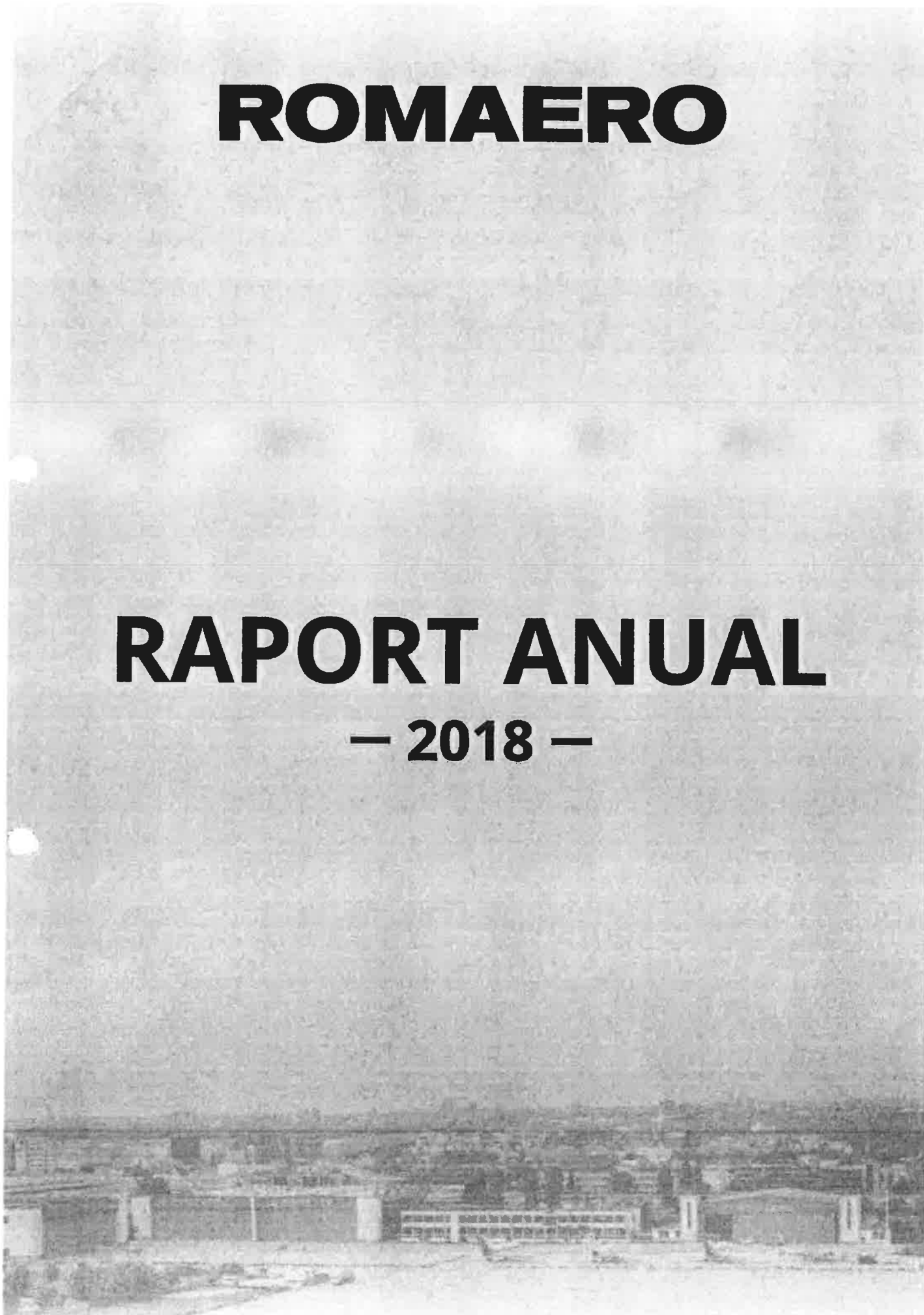


ROMAERO

RAPORT ANUAL

— 2018 —



CUPRINS RAPORT ANUAL

- I. RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE LA 31 DECEMBRIE 2018
- II. SITUAȚIILE FINANCIARE ÎNCHEIATE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2018
- III. NOTE EXPLICATIVE
- IV. DECLARAȚIA CONDUCERII ROMAERO S.A.
- V. DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ A ADMINISTRATORILOR ROMAERO S.A.

Raportul anual conform:	Anexa 15 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
Pentru exercițiul financiar:	2018
Data raportului:	
Denumirea emitentului:	ROMAERO S.A. ("ROMAERO")
Sediul social:	București, str. Ficusului, nr. 44, Sector 1
Număr de telefon/ fax:	+4021 599.41.04
Web/ Email:	www.romaero.com , office@romaero.com
Codul unic de înregistrare la O.R.C.:	1576401
Număr de ordine în Registrul Comerțului:	J40/3940/1991
Cod LEI:	254900BVE55BYPKDDY46
Capital social subscris și vărsat:	17.368.942,50 lei
<i>Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:</i>	<i>Bursa de Valori București - sistemul alternativ ATS (AeRO) simbol „RORX”</i>
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise:	6.947.577 acțiuni cu valoarea nominală de 2,50 lei/acțiune, în forma dematerializată, nominative, ordinare, indivizibile, cu drepturi de vot egale, liber tranzacționabile la Bursa de Valori București din data de 15.01.1997.
Reglementări contabile aplicabile:	Ordinul M.F.P. nr. 1802/2014 privind aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate
Moneda de raportare:	Leul românesc (RON) – toate sumele prezentate sunt în RON, dacă nu este indicat altfel



INTRODUCERE

Raportul Consiliului de Administrație al ROMAERO S.A. pentru exercițiul financiar 2018 prezintă evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru înțelegerea modificărilor în poziția și performanța companiei, ce au avut loc în perioada ianuarie – decembrie 2018.

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1.1. Performanța financiară

Nr. crt.	Denumire indicator	Realizat An 2017	Realizat An 2018	(%)
1.	Venituri totale:	73.010	121.244	167,30
1.1	Venituri din exploatare:	60.825	112.961	187,20
1.1.1	- Producția vândută*)	60.088	84.484	142,10
1.1.2	- Venituri af. Legii 232/2016	3.465	3.830	110,53
1.2	Venituri financiare	12.184	8.283	67,98
2.	Cheltuieli totale:	112.398	156.553	139,55
2.1	Cheltuieli de exploatare	101.210	139.098	137,97
2.2	Cheltuieli financiare	11.188	17.455	153,83
3.	Rezultatul brut - pierdere	-39.388	-35.309	88,12
4.	Cheltuiala totală la 1000 lei venituri totale	1.551,49	1.291,22	82,77
5.	Cheltuiala de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	1.678,36	1.231,38	73,07

*) - cifra nu cuprinde variația stocurilor aferentă perioadei

1.2. Variația principalelor elemente de poziție financiară la 31 decembrie 2018 este prezentată mai jos:

Indicatori (lei)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	Variație (%)
Active imobilizate	815.308.545	743.829.394	9,61
Active circulante	72.707.660	42.562.170	70,83
Cheltuieli în avans	293.099	32.108	812,85
Total Active	888.309.304	786.423.672	12,96
Datorii pe termen lung	-	-	-
Datorii curente	458.188.674	393.995.120	16,29
Total datorii	458.188.674	393.995.120	16,29
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli, precum și venituri în avans	33.944.042	23.288.948	45,75
Capitaluri proprii	396.176.588	369.139.604	7,32
Total Pasive	888.309.304	786.423.672	12,96

Activele imobilizate au înregistrat o creștere față de nivelul înregistrat la 31 decembrie 2017 datorită:

- investițiilor realizate în valoare totală de 7.693 mii lei;
- reevaluării terenurilor, clădirilor, construcțiilor speciale și Ob.105A' – Anexa tehnică (P+3) investiție în curs.

Activele circulante au înregistrat o creștere cu 70,83% față de 31 decembrie 2017 datorită creșterii volumului activității din domeniul producției militare și cel al lucrărilor de reparații și întreținere aeronave civile.

Datoriile pe termen lung: produsele bancare contractate la BCR sunt menținute în datorii curente deoarece ele sunt în procedura de prelungire, dar până la data prezentei banca nu a transmis societății condițiile de aprobare a prelungirii valabilității acestora.

Datoriile curente au crescut cu 16,29% față de valorile de la 31 decembrie 2017, în principal ca efect al acumulării de accesorii aferente datoriilor fiscale istorice.

Activele imobilizate reprezintă la data de 31 decembrie 2018: 91,78% din total active, la 31 decembrie 2017 acestea reprezentând 94,58%.

Creanțele au o pondere de 2,79 % din total active înregistrat la 31 decembrie 2018, la 31 decembrie 2017 acestea având o pondere de 2,35%.

1.3. ELEMENTE DE BILANȚ

Lei

Denumirea elementului	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018	(%)
A	2	2	3=2/1
TOTAL ACTIVE, din care:	786.423.672	888.309.304	112,96
Active imobilizate	743.829.394	815.308.545	109,61
Active circulante, din care:	42.562.170	72.707.660	170,83
Stocuri	20.433.593	40.085.206	196,17
Creanțe comerciale și alte creanțe	18.489.333	24.772.543	133,98
Casa și conturi la bănci	3.639.244	7.849.514	215,69
Cheltuieli în avans	32.108	293.099	912,85
TOTAL CAPITALURI PROPRII, DATORII ȘI PROVIZIOANE, din care:	786.423.672	888.309.304	112,96
Datorii totale	393.995.120	458.188.674	116,29
Provizioane	3.913.197	11.949.165	305,36
Venituri în avans	19.375.751	21.994.877	113,52
Total capitaluri proprii, din care:	369.139.604	396.176.588	107,32
Capital social	16.367.005	17.368.942	106,12
Rezerve din reevaluare	734.497.012	802.410.252	109,25
Rezerve	6.247.877	6.247.877	100,00
Rezultat reportat	(348.583.953)	(394.541.545)	113,18
Rezultatul la sfârșitul perioadei de raportare	(39.388.337)	(35.308.938)	89,64

În anul 2018 s-au constituit provizioane pentru deprecieri și provizioane de riscuri și cheltuieli în valoare totală de 31.210.851 lei și s-au anulat în valoare totală de 13.440.788 lei.



În această perioadă politicile contabile aplicate la constituirea provizioanelor sunt:

- provizioanele de riscuri și cheltuieli sunt constituite în baza estimărilor efectuate pentru accesoriile aferente obligațiilor de plată ANAF și DITL S1 pentru care nu au fost comunicate decizii de impunere către ROMAERO;
- ajustările pentru deprecierea stocurilor de materii prime, materiale și obiecte de inventar cu vechime mai mare de 4 ani sunt constituite la un nivel de 90% din valoarea totală a acestor stocuri;
- ajustările pentru deprecierea stocurilor de materii prime, materiale și obiecte de inventar cu vechime cuprinsă între 3 și 4 ani sunt constituite la un nivel de 75% din valoarea totală a acestor stocuri;
- ajustările pentru deprecierea stocurilor de materii prime, materiale și obiecte de inventar cu vechime cuprinsă în intervalul de 2 ani și 3 ani sunt constituite la un nivel de 60% din valoarea totală a acestor stocuri;
- ajustările pentru deprecierea stocurilor de materii prime, materiale și obiecte de inventar cu vechime cuprinsă în intervalul de 1 an și 2 ani sunt constituite la un nivel de 40% din valoarea totală a acestor stocuri;
- ajustările pentru deprecierea stocurilor de produse, lucrări și servicii în curs de execuție, precum și semifabricate cu vechime mai mare de 2 ani sunt constituite la un nivel de 100% din valoarea totală a acestor stocuri;
- ajustările pentru deprecierea stocurilor de produse finite cu vechime mai mare de 1 an sunt constituite la un nivel de 100% din valoarea totală a acestor stocuri;
- ajustările pentru deprecierea creanțelor - clienți cu o vechime mai mare de 1 an sunt constituite la un nivel de 100% din valoarea totală a acestor creanțe;
- ajustările pentru deprecierea creanțelor - furnizori debitori pentru avansurile acordate furnizorilor cu o vechime mai mare de 1 an sunt constituite la un nivel de 100% din valoarea totală a acestor creanțe.



1.4. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicator (Lei)	An 2018	An 2017
Cifra de afaceri netă	84.483.620	60.089.744
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	14.659.895	(10.686.482)
Venituri din subvenții de exploatare	10.989.823	9.175.553
Alte venituri din exploatare	2.827.862	2.246.459
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	112.961.200	60.825.274
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	9.014.904	7.786.852
Alte cheltuieli materiale	1.784.906	856.444
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	5.137.044	4.091.118
Cheltuieli privind mărfurile	13.677.672	0
Reduceri comerciale primite	(101.352)	(4.405)
Cheltuieli cu personalul, din care:	58.697.531	43.967.722
- Salarii și indemnizații	56.314.578	35.447.493
- Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	2.382.953	8.520.229
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	7.154.148	13.054.322
Ajustări de valoare privind activele circulante	8.709.771	9.729.155
Alte cheltuieli de exploatare	33.046.976	28.457.925
Ajustări privind provizioanele	1.976.566	(6.729.474)
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	139.098.166	101.209.659
PIERDEREA DIN EXPLOATARE	26.136.966	40.384.385
Venituri din dobânzi	526	376
Alte venituri financiare	8.282.602	12.183.936
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	8.283.128	12.184.312
Cheltuieli privind dobânzile	5.658.307	5.683.247
Alte cheltuieli financiare	11.796.793	5.505.017
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	17.455.100	11.188.264
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)	9.171.972	996.048
VENITURI TOTALE	121.244.328	73.009.586
CHELTUIELI TOTALE	156.553.266	112.397.923
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)	(35.308.938)	(39.388.337)
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE	(35.308.938)	(39.388.337)

1.5 Analiza rezultatului din exploatare

INDICATORUL	2017	2018	- lei- (%)
1.Venituri operaționale - total, din care:	55.114.033	106.302.991	192,88
1.1. Cifra de afaceri	60.089.744	84.483.620	140,60
1.2. Venituri aferente costului producției in curs de execuție	-10.686.482	14.659.895	-137,18
1.3. Venituri din subvenții de exploatare - proiectul Clean Sky	5.710.771	7.159.476	125,37
2.Cheltuieli operaționale - total, din care:	40.803.634	61.989.195	180,57
2.1. Cheltuieli directe	18.061.836	32.725.655	181,19
2.2. Cheltuielile indirecte capitalizate in costul de producție	16.267.419	29.263.540	179,89
3. Rezultatul brut operațional (1-2)	20.784.778	44.313.796	213,20
4. Alte venituri din exploatare - total, din care:	5.711.241	6.658.209	116,58
4.1.Venituri din subvenții de expl. af. Legii 232/16	3.464.782	3.830.347	110,55
4.2. Venituri din subvenții pentru investiții	2.218.031	2.240.601	101,02
4.3. Alte venituri de exploatare	28.429	587.261	2.065,75
5. Alte cheltuieli de exploatare - total din care:	63.433.439	66.409.397	104,69
5.1. Cheltuielile indirecte înregistrate direct pe rezultat	44.271.124	46.959.313	106,07
5.2. Cheltuieli de natură salarială af. Legii 232/16	3.464.782	3.830.347	110,55
5.3. Cheltuieli privind accesoriile	15.697.533	15.619.737	99,50
6. Ajustări de valoare privind activele imobilizate	447.284	13.236	2,96
7. Ajustări de valoare privind activele circulante	9.729.155	8.709.771	89,52
8. Ajustări privind provizioanele	-6.729.474	1.976.566	-29,37
9. Rezultatul din exploatare - pierdere (3+4-5-6-7-8)	(40.384.385)	(26.136.966)	64,72

Rezultatele înregistrate la 31.12.2018, privite din perspectiva administratorilor și managementului, confirmă cele două aspecte esențiale reliefate cu ocazia raportării rezultatelor semestriale și anume:

1. ROMAERO S.A. este o întreprindere viabilă cu un potențial ridicat de redresare, concretizat deja printr-o creștere a cifrei de afaceri cu 29% chiar din primul an al procesului de redresare-reorganizare, în cel de-al doilea an înregistrând o creștere cu peste 40%.

2. Creșterea cifrei de afaceri a avut loc într-un mod sănătos pentru companie, fapt dovedit prin creșterea de 213% a profitului operațional față de anul precedent, ce vine să confirme că prima componentă majoră a strategiei de redresare trebuie să rămână creșterea gradului de utilizare a bazei de active productive.

3. Întrucât începerea procesului de redresare în 2017 a găsit compania cu circa 700 salariați pe o platformă industrială în suprafață de circa 34 hectare, creșterea numărului de personal este absolut necesară pentru a menține ritmul de creștere a gradului de utilizare a activelor productive.

Se estimează că, păstrând profilul industrial actual al operatorului economic, nivelul maxim de eficiență poate fi obținut cu un număr de 1.200 - 1.300 salariați cu calificarea adecvată și structura organizatorică optimă și o suprafață a platformei industriale (hangare, hale de producție, laboratoare, birouri, depozite, platforme de manevrare aeronave, diverse anexe, circulații, teren neconstruit, etc.) de 17-18 hectare.

Principala investiție făcută de ROMAERO S.A. în 2017 și 2018 este în resursa umană, pentru care Municipiul București este cel mai mare bazin de selecție din țară. Efortul companiei de scădere a vârstei medii a personalului angajat, concretizat deja în reducerea acesteia de la cca. 53 ani în 2016 la cca. 46 ani în 2018, are ca scop asigurarea continuității activităților specifice timp de minim 20 ani, cât este și durata minimă a activităților de producție propuse de ROMAERO S.A. Forțelor Sistemului Național de Apărare în cadrul programelor de înzestrare aprobate de Parlamentul României.

4. ROMAERO a păstrat active excedentare, neproductive, care generează costuri însemnate (a se vedea amortizările în valoare de peste 7 milioane lei anual dintre care doar o mică parte este aferentă unor investiții efectuate în ultimii cinci ani).

5. Principala cheltuială de exploatare ce grevează rezultatul companiei fără a fi asociată activității curente o reprezintă costurile accesorii ale datoriilor bugetare istorice acumulate în ultimii 10 ani. Valoarea acestor costuri accesorii a fost de circa 19,6 milioane lei în anul 2018. Orice întârziere în adoptarea la nivelul AGA, ANAF a deciziilor necesare pentru stingerea datoriilor istorice ale ROMAERO S.A. conduce la acumularea în continuare de costuri accesorii într-un ritm crescător ce justifică îngrijorările exprimate de creditorii bancari și de auditorul extern independent cu privire la capacitatea societății de a-și continua activitatea dacă nu se adoptă măsuri adecvate pentru stingerea datoriilor istorice (de exemplu, ajutor de stat specific industriei de apărare, preluarea de active excedentare în contul unor datorii, valorificarea altor active excedentare etc.) de către organele de conducere cu atribuții în acest sens potrivit legii (AGA).

6. În cursul anului 2018 compania și-a continuat parcursul de redresare, reușind să elimine ori să diminueze substanțial mai multe riscuri semnificative decurgând din litigii mai vechi sau din operațiuni comerciale mai vechi, ceea ce i-a permis să diminueze soldul provizioanelor cu peste 5 milioane lei. În același timp ROMAERO S.A. a continuat să aplice politica riguroasă și prudentă, introdusă cu ocazia întocmirii situațiilor financiare pentru anul 2016, privind calculul și înregistrarea contabilă a unor creanțe generate din continuarea derulării unor operațiuni comerciale mai vechi, contrar voinței companiei – în principal găzduirea (forțată) a unui număr de opt aeronave dezafectate ce aparțin unor companii românești intrate în faliment – situație care obligă ROMAERO să constituie provizioane în cuantum de 100% pentru toate sumele de încasat de la debitorii în faliment, cu un impact în anul 2018 de peste 13 milioane lei.

1.6. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Printre factorii care pot influența lichiditatea societății în viitor, menționăm:

- Preturile de vânzare pe piața concurențială;
- Prețul principalelor materii prime și materiale, precum și tarifele aferente serviciilor utilizate de societate în activitatea curentă;
- Fluctuațiile ratelor dobânzilor și cele valutare;
- Volumul investițiilor de menținere și respectiv a celor de dezvoltare;



- Nivelul fiscalității, inclusiv introducerea unor noi taxe și impozite.

INDICATOR	Formula de calcul	Prag /trend	An 2017	An 2018
I. Indicatori de lichiditate				
Lichiditatea curentă (Lc) (indicatorul capitalului circulant)	Active curente/Datorii curente	>2	0,11	0,16
Lichiditatea imediată (Li) (indicatorul test acid)	(Active curente - Stocuri)/Datorii curente	>0,8	0,06	0,07
II. Indicatori de risc				
Grad de îndatorare (Gi)	(Capital împrumutat / Capital propriu)*100	% < 50	24,12	24,68
III. Indicatori de activitate (de gestiune)				
Viteza de rotație a stocurilor	Cifra de afaceri/ Stoc mediu	% ↑	5,88	5,58
Numărul de zile de stocare	(Stocuri/Cifra de Afaceri)*365	zile ↓	124	131
Viteza de rotație a debitelor - clienți	(Creanțe comerciale/Cifra de Afaceri)*365	zile ↓	56	39
Viteza de rotație a creditelor- furnizori	(Datorii comerciale/Cifra de Afaceri)*365	zile ↑	37	61
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	x	0,16	0,10

Indicatorul „lichiditate curentă” precum și indicatorul „test acid” înregistrează o creștere, acesta fiind sub limita dezirabilă în analizele economico-financiare.

Indicatorul „grad de îndatorare” deși înregistrează o ușoară creștere, este mult sub limita maximă utilizată în analizele economico-financiare, drept pentru care nu există riscul de insolvabilitate.

În ceea ce privește indicatorii de activitate se constată evoluția favorabilă a indicatorilor „viteza de rotație a debitelor-clienți” și „viteza de rotație a creditelor-furnizori”.

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII ROMAERO S.A. ÎN ANUL 2018

2.1. Elemente și tendințe generale în industria aeronautică și de apărare

ROMAERO S.A. ("Compania") este persoană juridică română având forma juridică de societate pe acțiuni de tip deschis conform Actului Constitutiv și reglementărilor aplicabile.



Activitatea principală desfășurată de societate este Fabricarea de aeronave și nave spațiale – cod CAEN 3030. Obiectul de activitate secundar conform Actului Constitutiv constă în:

- repararea și întreținerea aeronavelor - cod CAEN (3316);
- servicii de testări și analize tehnice - cod CAEN (7120);
- cercetare – dezvoltare în alte științe naturale și inginerie cod CAEN (7219).

În anul 2018, activitățile principale au constat în lucrări de întreținere și reparații avioane, construcții aerosturcturi, confecții neavionabile, precum și furnizare piese de schimb, agregate și componente din instalațiile aeronavelor.

Compania nu a fost implicată în fuziuni sau acțiuni semnificative de reorganizare.

Pentru redresarea societății, din cea de a doua parte a anului 2016, acționariatul, prin administratorii desemnați, a adoptat și implementat măsuri de restructurare a activității, axate preponderent pe servicii adresate operatorilor și proprietarilor de aeronave civile, prin restructurarea personalului, eficientizarea fluxurilor de producție și creșterea competitivității în aria serviciilor prestate pentru clienții civili, fără a deține disponibilități financiare pentru investiții în rețehnologizarea, reabilitarea unităților de producție și de prestări servicii, eficientizarea energetică și relansarea activității societății dar reușind să stopeze declinul operațiunilor comerciale.

Obiectivul principal al ROMAERO este de a continua activitatea ca partener al liderilor/integratorilor pieței globale din domeniul aeronautic prin încheierea de contracte ferme și de a dezvolta activitățile de întreținere și reparații avioane civile și militare, onorând cerințele clienților la termenele stabilite și în condițiile de calitate corespunzătoare.

Acest obiectiv va fi urmărit în continuare prin reducerea costurilor ca rezultat al creșterii productivității muncii și altor măsuri de natură managerială.

Întrucât nivelul de calitate necesar al produselor aeronautice pentru menținerea certificării aeronautice este foarte ridicat, competiția între producătorii de aeronave se rezumă în fapt la prețuri, la respectarea termenelor de livrare contractuale și la participarea la risc. În acest sens societatea are ca preocupare să-și dezvolte capacitatea de a fabrica produse noi împreună cu parteneri puternici și să co-finanțeze fabricația, recuperând investiția după vânzarea produselor.

De menționat că principalele două mari companii ce activează pe piața aeronavelor de linie – Boeing și Airbus au trecut la implementarea unor programe de creștere a productivității și reducere a costurilor. Acestea se reflectă direct în lanțul de aprovizionare, furnizorilor fiindu-le cerută aplicarea unui coeficient anual de reducere a prețurilor care poate ajunge până la 8%. În principiu acest coeficient este aplicabil pachetelor noi de lucrări sau contractelor reînnoite, dar poate fi aplicat și ca urmare a unei renegocieri.

Poziția ROMAERO pe piața produselor specifice

Adaptarea societății la noile condiții impuse de economia de piață a condus la necesitatea stabilirii unei strategii clare și realiste, care să țină seama de particularitățile pieței, și anume:

-
1. **DINAMICA PIETEI:** foarte ridicată, necesitând un grad de tehnicitate și exigențe de calitate în continuă creștere;
 2. **GRADUL DE SEGMENTARE (STRUCTURA PIETEI):** două sectoare mari de activitate: civil și militar, în cadrul fiecăruia distingându-se mai multe tipuri de clienți;
 3. **RITMUL SCHIMBĂRILOR:** foarte alert, datorită perfecționării continue a aeronavelor prin introducerea de noi tehnologii și materiale de fabricație, cerințe de protecția mediului etc.
 4. **EXIGENȚELE PIETEI:** foarte ridicate, specifice acestui tip de produse.
 5. **NIVELUL COMPETIȚIEI:** ridicat, piața mondială fiind polarizată în jurul celor doi mari producători: Boeing și Airbus.

Pentru dezvoltarea activității de producție și întreținere aeronave, în perioada următoare ROMAERO va continua demersurile inițiate cu privire la extinderea domeniului de autorizare și certificare pentru produse noi (ex. Fabricație aerostructuri: A330; Întreținere aeronave: A320, Procese Speciale noi: anodizare borico-sulfurică).

În continuare, clienții vizați de ROMAERO sunt:

- Proprietarii și operatorii de flote aeriene semnificative care au în exploatare avioane mediu curier – pentru serviciile de mentenanță/reparații;
- Producătorii de avioane/furnizorii integratori care doresc să își externalizeze producția către un partener fiabil, cu beneficiul suplimentar al unor costuri competitive.

Principalele direcții de acțiune pentru eficientizarea activității ROMAERO S.A. în perioada 2018-2021 sunt:

1. Dezvoltarea capacităților industriale ale ROMAERO S.A în domeniul industriei de apărare, pentru susținerea efortului de înzestrare a instituțiilor din cadrul sistemului național de apărare, ținând cont de interesul național și angajamentele asumate de România prin tratate și înțelegeri internaționale, prin încheierea unor parteneriate strategice cu producători de renume din industria aeronautică, spațială și de apărare din întreaga lume.
2. Creșterea sustenabilă a veniturilor companiei prin implementarea unei politici comerciale adaptate la cerințele pieței aeronautice civile și militare, prin creșterea și diversificarea portofoliului de comenzi al companiei pe termen scurt, mediu și lung.

Principalele măsuri vizează:

- 2.1. Creșterea veniturilor din produse și servicii militare și strategice furnizate către instituțiile din cadrul FSNA, pentru înzestrarea forțelor din sistemul național de apărare prin relansarea industriei militare românești.
- 2.2. Creșterea veniturilor din activitatea de fabricație aerostructuri, prin consolidarea poziției ROMAERO S.A. față de cei doi constructori ce domină această piață, BOEING și AIRBUS.
- 2.3. Menținerea ritmului de dezvoltare a activității de întreținere și reparații aeronave comerciale.
- 2.4. Creșterea veniturilor din activitatea de cercetare – dezvoltare în domeniul aeronautic.
3. Implementarea unei strategii de stingere a datoriilor bugetare istorice ale ROMAERO S.A., într-un termen scurt, dictat de ritmul rapid cu care cresc accesoriile.

Notă: trebuie menționat că decizia privind implementarea unei asemenea strategii nu depinde în exclusivitate de ROMAERO S.A..

4. Pentru consolidarea poziției pe piața aeronautică atât civilă, cât și militară, și creșterea veniturilor, compania are nevoie de investiții. În condițiile unui deficit mare de lichidități, pentru finanțarea acestor investiții se au în vedere următoarele surse de finanțare:

4.1. Bugetul de stat administrat prin Ministerul Economiei.

4.2. Operațiuni compensatorii datorate de unii furnizori de tehnică specială ai statului român.

4.3. Sume încasate în cadrul unor proiecte de cercetare cu finanțare din fonduri europene.

4.4. Proiecte de investiții cu credit furnizor.

4.5. Valorificarea prin vânzare a unor active imobiliare excedentare.

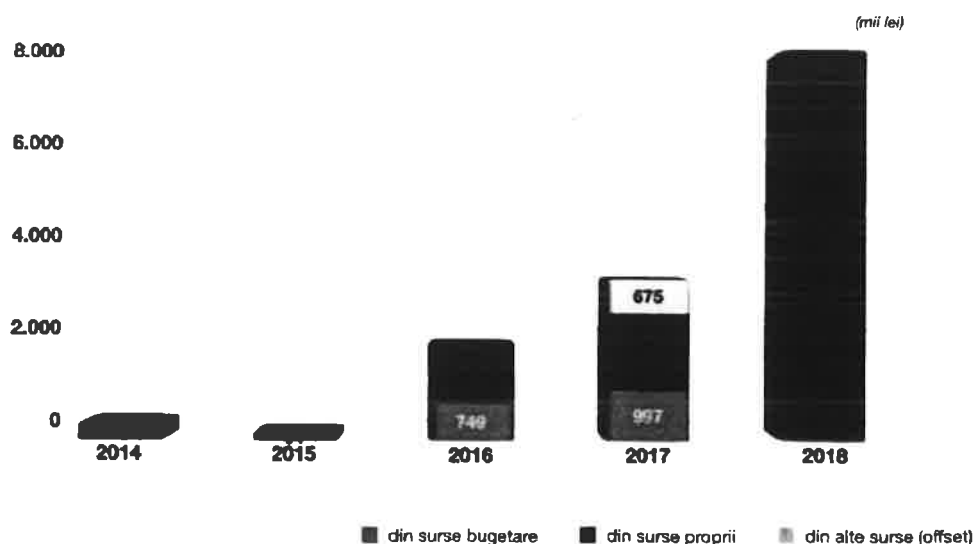
4.6. Surse proprii.

4.7. O sursă alternativă de finanțare ar putea fi și piața de capital, cu condiția ca ROMAERO S.A. să îndeplinească cerințele impuse de asemenea operațiuni.

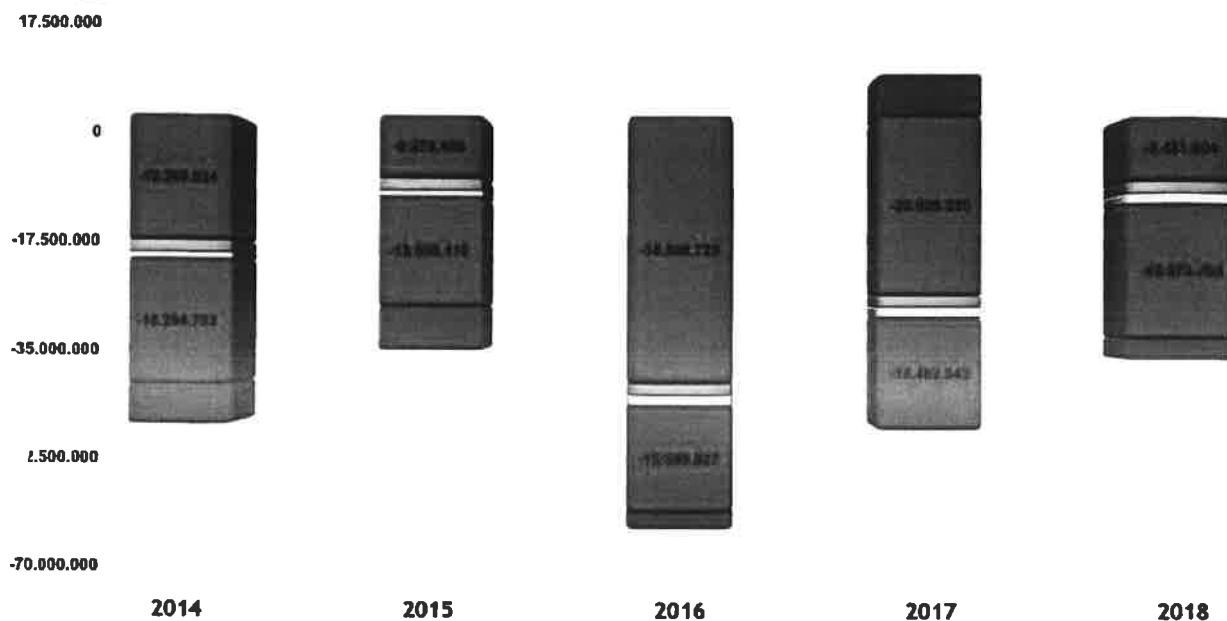
5. Continuarea implementării unei politici de management al calității care să asigure creșterea gradului de conformare față de cerințele aplicabile ale reglementărilor EASA, standardelor internaționale, autorităților aeronautice de control/audit, specificațiilor clienților, cu obiective specifice față de standardele aplicabile (EASA, NADCAP etc).

6. Implementarea unei politici de personal și salariale, axate pe creșterea treptată a numărului de personal prin angajarea de personal tânăr, astfel încât vârsta medie să se reducă de la 47 de ani în prezent, la cel mult 45 de ani în 2020, alinierea treptată a salariului cu nivelul salariilor din industria aeronautică internațională pentru asigurarea stabilității forței de muncă înalt calificată în ROMAERO. S.A.

2.2. Evoluția investițiilor realizate în perioada 2014 - 2018 structurată pe surse de finanțare



2.3. Structura rezultatului exercițiului financiar anual (2014 - 2018)

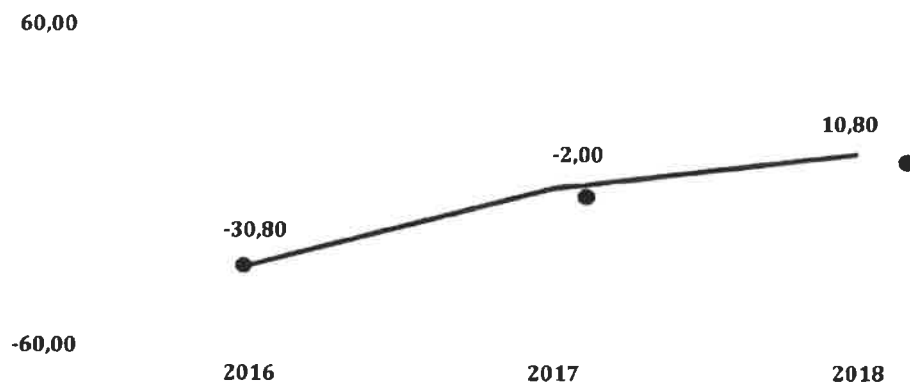


	2014	2015	2016	2017	2018
Rezultatul Brut, din care:	-45.029.984	-34.105.290	-60.280.472	-39.388.337	-35.308.938
Amortizare Active Excedentare	-1.696.009	-1.696.009	-1.634.354	-1.634.354	-1.713.143
ITL Active Excedentare	-863.202	-863.202	-1.494.689	-1.494.689	-1.494.689
Costul Activelor Financiare	-18.294.702	-15.908.110	-15.688.827	-16.462.942	-19.573.769
Impozit pe Profit	-5.807.037	-6.358.566	-2.472.874	6.233.168	-3.095.533
Rezultatul Net	-18.369.034	-9.279.403	-38.989.728	-26.029.520	-9.431.804

Din analiza valorilor indicatorului EBITDA ajustat în perioada 2016 – 2018 rezultă că anul 2018 este prima perioadă de raportare în ultimii 3 ani când indicatorul **EBITDA** și indicatorul derivat **marja EBITDA** au înregistrat valori pozitive. Aceasta confirmă atât potențialul intrinsec de realizare de profit al afacerilor societății cât și modalitatea adecvată de abordare a redresării în ultimii doi ani, rămânând de rezolvat problema reală și mai veche a datoriilor istorice acumulate în ultimii ani.

Indicatori (lei)		2016	2017	2018
Rezultat din exploatare - pierdere	1	-50.974.568	-40.384.385	-26.136.966
Cheltuieli cu accesoriile fiscale, inclusiv provizioanele aferente accesoriilor fiscale	2	15.380.267	16.394.637	19.461.890
Provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale - valoarea netă	3	14.004.909	13.054.322	7.154.148
Provizioane pentru deprecierea valorii activelor circulante - valoarea netă	4	7.249.842	9.729.156	8.639.348
EBITDA ajustat (rd.5=rd.1+rd.2+rd.3+rd.4)	5	-14.339.550	-1.206.270	9.118.420
Cifra de afaceri (Lei)	6	46.537.544	60.088.397	84.483.620
Marja EBITDA ajustat (%)	7	-30,8	-2,0	10,8

Astfel cum relevă și **evoluția marjei EBITDA** - cu valoare pozitivă pentru prima dată în anul 2018, ROMAERO S.A. a devenit o întreprindere viabilă economic prin propriile eforturi, în pofida faptului că din anul 2010 este nebanabilă și a acumulat continuu debite fiscale (inclusiv accesoriile acestora).



2.4 Activitatea de cercetare și dezvoltare

ROMAERO a făcut parte, până în 2016, din proiectul de cercetare european Clean Sky 1 BLADE. Proiectul BLADE "Breakthrough Laminar Aircraft Demonstrator in Europe", a făcut parte din prima fază a programului Clean Sky - un program de 1,6 miliarde de euro, care se desfășoară încă din 2008. BLADE a avut scopul de a evalua fezabilitatea introducerii fluxului laminar pe un avion de mare capacitate. Scopul său a fost de a îmbunătăți amprenta ecologică a aviației, aducând cu ea o reducere a consumului de combustibil, cât și reducerea emisiilor de CO2. Airbus a lucrat cu o echipă de peste 20 de parteneri cheie și aproximativ 500 de contribuabili din întreaga Europă.

ROMAERO a fabricat componente majore, montate pe avionul demonstrator: aerofairing, wing tip pod, transition zone.

În acest moment, ROMAERO este implicată în etapa a doua a programului de cercetare și realizare tehnologică, Clean Sky 2, prin CEDITA - CENTRUL DE CERCETARE, DEZVOLTARE ȘI INOVARE ÎN TEHNOLOGII AEROSPAȚIALE.

La un an și jumătate de la înființare, în CEDITA se desfășoară 4 proiecte cu finanțare europeană și un proiect cu finanțare națională, care totalizează bugete de aproximativ 5 milioane de Euro.

Dintre aceste proiecte, cel mai important este **RACER – Rapid and Cost Effective Rotorcraft**. Dezvoltat ca parte a programului european Clean Sky 2, proiectul este realizat de 40 de parteneri din 13 țări. Este proiectul fanion al Airbus Helicopters, care este coordonator. Acest nou și inovativ rotorcraft va fi cu 50% mai rapid decât un elicopter convențional, cu costuri reduse cu 25%. Nu este de mirare, deci, importanța foarte mare care i se acordă, la nivel european. Primul zbor este planificat în 2020.

ROMAERO trebuie să fabrice fuselajul demonstratorului acestui rotorcraft. Structura fuselajului este hibridă, fiind compusă din piese metalice, dintre care multe cu geometrii complicate, cât și din piese din materiale compozite, în principal fibră de carbon și faguri metalici sau nemetalici. Pentru realizarea tuturor acestor componente, sunt necesare dispozitive și sisteme complexe.

Celelalte proiecte din Clean Sky 2, în desfășurare, sunt:

- **OASIS**: Optimizarea sudării prin frecare și a sudării cu laser pentru fabricarea structurilor de aeronave. ROMAERO, partener într-un consorțiu format din institute și universități de prestigiu din Europa, proiectează și fabrică dispozitivele cu ajutorul cărora se vor realiza demonstratoarele care trebuie să arate avantajele sudării prin frecare, sau cu laser, în comparație cu metodele clasice de asamblare a structurilor de aviație. Coordonatorul temei este SAAB, unul dintre cei mai importanți producători de aeronave.
- **FITCoW**: Dispozitiv inovativ integrat pentru fabricarea din materiale compozite a unui tronson de aripă. Proiectul este condus de IAI (Israel Aircraft Industries). ROMAERO trebuie să proiecteze și să producă dispozitivele necesare fabricării complete din materiale compozite (fibră de carbon) a unui tronson de aripă cu lungimea de 7m, o noutate absolută în industria de aviație.

În cadrul programului European de cercetare-dezvoltare Horizon 2020, suntem parteneri, alături de universități și companii de prestigiu, în proiectul "**COLLABORATE**": Metodologii inovatoare în colaborarea om-robot, pentru realizarea unor sarcini de asamblare. Cazul de lucru, ales de ROMAERO S.A., este folosirea unui robot colaborativ în executarea nituirii, una dintre operațiile din secvența de realizare a unei structuri de aeronavă.

Proiectul național de cercetare-dezvoltare se numește **TURBONAV** și are ca temă "Dezvoltarea și implementarea de soluții moderne aferente sistemelor de propulsie de turbine cu gaze și a sistemelor conexe acestora". Este vorba, de fapt, despre remotorizarea fregatelor marinei militare romane. ROMAERO proiectează și fabrică tubulatura de admisie pentru noile motoare, montate într-o nouă configurație pe fregate.

2.5 Calitatea și Mediul

ROMAERO are un Sistem de Management al Calității robust, cu multiple autorizări, certificări și acreditări internaționale și naționale, atât pentru activitățile de Fabricație aerostucturi noi, pentru Procese Speciale, cât și pentru Întreținerea și Repararea de aeronave civile și militare de transport.

În anul 2018 ROMAERO S.A. și-a menținut certificările și autorizările obținute din partea organismelor abilitate în domeniul calității, din partea clienților sau a altor autorități de reglementare.

În ceea ce privește autorizările pe linie de mediu, societatea deține următoarele autorizări de funcționare:

- Autorizația integrată de mediu cu termen de valabilitate: 06.06.2028
- Autorizația de Gospodărire a Apelor cu termen de valabilitate: 31.12.2020
- Autorizația de Mediu pentru întreaga activitate cu termen de valabilitate 26.11.2020
- Acord de Preluare ape uzate cu termen de valabilitate nedeterminat.

În perioada analizată nu s-au produs incidente de mediu.

2.6 Managementul riscului

Sistemul de management al riscului din ROMAERO este integrat în activitatea companiei și întregul personal are o responsabilitate generală de a identifica, raporta și gestiona riscurile. Riscurile strategice și riscurile tip eveniment cu potențial ridicat sunt monitorizate separat, pentru a limita acele efecte care nu ar putea fi prevenite.

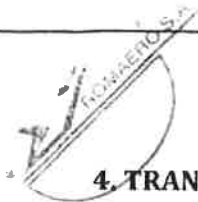
3. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA ROMAERO S.A.

Prin Hotărârea nr. 8/31.05.2018, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat majorarea capitalului social al societății ROMAERO cu 1.843.895 lei. Derularea ofertei publice de emisiune de acțiuni s-a realizat în semestrul II al anului 2018.

Astfel, în anul 2018 capitalul social al societății ROMAERO S.A. a fost modificat de la 16.367.005 lei la 17.368.942,50 lei.

ROMAERO S.A. 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 în baza prevederilor art. 16 din Legea nr. 137/2002. 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.

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 ROMAERO S.A.



4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

În anul 2018, ROMAERO S.A. nu a încheiat:

- tranzacții cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau
- tranzacții în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Ștefan PARASCHIV – Președinte



Alexandru BUȘCU – Membru

Anca Nicoleta ALEXANDRESCU – Membru

Teodor Iulian GHEORGHE - Membru

Petre Florian DINU - Membru

Doina VARIU – Membru

Aurelian Mircea Radu TRIFA - Membru

IV. DECLARAȚIA CONDUCERII ROMAERO S.A. conform art.63 alin.(2) lit. c) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Pe baza informațiilor disponibile, confirmăm ca acest raport, realizat în conformitate cu prevederile art. 63 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Anexei nr. 15 la Regulamentul ASF nr. 5/2018 pentru perioada încheiată la data de 31 decembrie 2018, cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor ROMAERO, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate și prezintă, după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă anuală care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferind o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale ROMAERO.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Ștefan PARASCHIV – Președinte



Alexandru BUȘCU – Membru

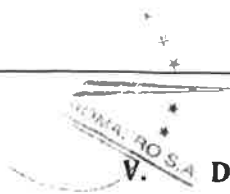
Anca Nicoleta ALEXANDRESCU – Membru

Teodor Iulian GHEORGHE - Membru

Petre Florian DINU - Membru

Doina VARIU – Membru

Aurelian Mircea Radu TRIFA - Membru



DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ A ADMINISTRATORILOR întocmită conform prevederilor pct.492¹ din Ordinul M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare consolidate, cu modificările și completările ulterioare

Pentru înțelegerea dezvoltării, performanței și poziției ROMAERO S.A. și a impactului activității sale prezentăm următoarele **informații privind aspectele de mediu, sociale și de personal, respectarea drepturilor omului, combaterea corupției și a dării de mită.**

5.1. Descrierea modelului de afaceri al ROMAERO

Activitatea principală desfășurată de societate este Fabricarea de aeronave și nave spațiale – cod CAEN 3030. Obiectul de activitate secundar conform Actului Constitutiv constă în:

- repararea și întreținerea aeronavelor - cod CAEN (3316);
- servicii de testări și analize tehnice - cod CAEN (7120);
- cercetare – dezvoltare în alte științe naturale și inginerie cod CAEN (7219).

Obiectivul principal al ROMAERO este de a continua activitatea ca partener al liderilor/integratorilor pieței globale din domeniul aeronautic prin încheierea de contracte ferme și de a dezvolta activitățile de întreținere și reparații avioane civile și militare, onorând cerințele clienților la termenele stabilite și în condițiile de calitate corespunzătoare.

Acest obiectiv va fi urmărit în continuare prin reducerea costurilor ca rezultat al creșterii productivității muncii și altor măsuri de natură managerială.

De asemenea, ROMAERO poate furniza tehnică militară și serviciile-suport (garanție, mentenanță, modernizări etc.) pe întreaga durată de viață a echipamentelor în cadrul unor programe de înzestrare ale Ministerului Apărării deja aprobate de Parlament. De asemenea, ROMAERO oferă în premieră posibilitatea de a fabrica în România majoritatea echipamentelor pentru unele programe necesare forțelor armate ale României și unor state aliante din regiune, pentru care în ultimii peste zece ani nu au existat soluție în țara noastră: elicoptere militare multi-rol, vehicule 4x4, drone tactice și strategice.

Modelul de afaceri se bazează pe implicare, optimizare, transformare și dezvoltare în vederea îmbunătățirii performanțelor printr-un management de înalt profesionalism.

Pe parcursul anilor compania și-a desfășurat activitatea în condiții de continuitate.

5.2 Informații despre politica adoptată de ROMAERO în domeniul calității și mediului

ROMAERO are un Sistem de Management al Calității robust, cu multiple autorizări, certificări și acreditări internaționale și naționale, atât pentru activitățile de Fabricație aerostucturi noi,

ROMAERO S.A.
pentru Procese Speciale, cât și pentru Întreținerea și Repararea de aeronave civile și militare de transport.

Compania urmărește atât satisfacerea cerințelor clienților și conformarea cu cerințele de reglementare aplicabile, precum și cele legale cât și îmbunătățirea continuă a competitivității produselor și serviciilor.

În anul 2018 ROMAERO și-a menținut certificările și autorizările obținute din partea organismelor abilitate în domeniul calității, din partea clienților sau a altor autorități de reglementare.

În ceea ce privește autorizările pe linie de mediu, societatea deține următoarele autorizări de funcționare:

- Autorizația integrată de mediu cu termen de valabilitate: 06.06.2028
- Autorizația de Gospodărire a Apelor cu termen de valabilitate: 26.11.2020
- Autorizația de Mediu pentru întreaga activitate cu termen de valabilitate 26.11.2020
- Acord de Preluare ape uzate cu termen de valabilitate nedeterminat.

În perioada analizată nu s-au produs incidente de mediu.

5.3 Informații despre Managementul riscului

Sistemul de management al riscului din ROMAERO este integrat în activitatea companiei și întregul personal are o responsabilitate generală de a identifica, raporta și gestiona riscurile. Riscurile strategice și riscurile tip eveniment cu potențial ridicat sunt monitorizate separat, pentru a limita acele efecte care nu ar putea fi prevenite.

Riscurile care ar putea afecta performanțele financiare ale ROMAERO sunt prezentate în continuare.

- a) Riscul de piață este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de trezorerie viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor prețurilor pieței.

Riscul de piață cuprinde riscul valutar, riscul de preț și riscul ratei dobânzii.

a1) Evoluția cursului valutar influențează veniturile societății, drept pentru care apreciem că societatea este expusă riscului valutar.

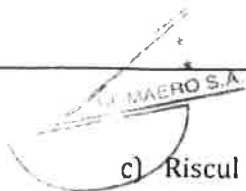
a2) Pentru exercițiile viitoare riscul de scădere a tarifelor orare este destul de mic, fapt datorat cererii mari din zona constructorilor de aeronave și a operatorilor aerieni și imposibilitatea actuală ca servicii similare să fie oferite de firme din zona noastră geografică.

a3) Creșterea semnificativă a ratei dobânzii bancare poate influența într-o anumită măsură rezultatul perioadei, fapt datorat liniilor de credit contractate de societate cu o dobândă variabilă.

- b) Riscul operațional este riscul nerealizării profitului estimat sau al înregistrării de pierderi determinat de:

- factori externi (deteriorarea condițiilor economice, catastrofe naturale ș.a.);
- factori interni (utilizarea unor procese, sisteme sau resurse umane inadecvate).

În vederea diminuării riscului operațional ROMAERO contractează anual asigurarea de tip Hangarkeepers&Products Liability.



c) Riscul legal poate avea ca efect nerealizarea profitului estimat sau înregistrarea de pierderi urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care ROMAERO este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a prevederilor legale sau contractuale cât și a faptului că drepturile și obligațiile contractuale ale ROMAERO și/sau ale partenerului de afaceri nu sunt stabilite în mod corespunzător.

Monitorizarea și eliminarea efectelor acestui risc se realizează prin intermediul unui sistem permanent de informare în legătură cu modificările legislative, precum și prin sistemul de analiză, avizare și aprobare a termenelor și condițiilor incluse în contractele comerciale.

d) Riscul de lichiditate este riscul ca ROMAERO să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datorilor pe măsură ce acestea ajung scadente.

e) Riscul de credit apare din posibilitatea ca unul sau mai mulți clienți să nu își achite obligațiile față de societate în conformitate cu termenii contractuali, dar acest risc este diminuat de faptul că:

- partenerii noștri pentru activitatea de fabricație aerostucturi sunt clienți cu bonitate ridicată, aceștia punând la dispoziția ROMAERO materialele necesare programelor în regim "fără valoare" datorită forței lor de negociere și dorinței acestora de fixare a prețurilor; 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 civile clienții trebuie să achite în avans 50% din valoarea lucrării de bază, diferența achitându-se înainte de plecarea aeronavelor din ROMAERO, iar NRC-urile în termen de maxim 30 zile de la facturare;
- în conformitate cu termenii contractuali din contractele de reparații și întreținere aeronave de transport militar plata este asigurată prin instrumente bancare de diminuare a riscului, respectiv acreditive;
- termenii contractuali din contractele de prestări servicii și locație garantează buna plată, prin constituirea la data semnării acestora a unei garanții a cărei valoare să reprezinte suma prestației pe trei luni.

De asemenea, riscul de credit poate să apară ca urmare a colaborării în proiecte de dezvoltare de produse aeronautice bazate pe principiul participării la risc („risk-sharing”) – noua formă de acceptare ca și subcontractor în proiecte de mare anvergură.

5.4 Informații despre Personal și aspecte sociale

Informații privind personalul salariat la data de 31.12.2018 și anume:

Număr mediu personal (pers)	Vârsta medie (ani)
772	46

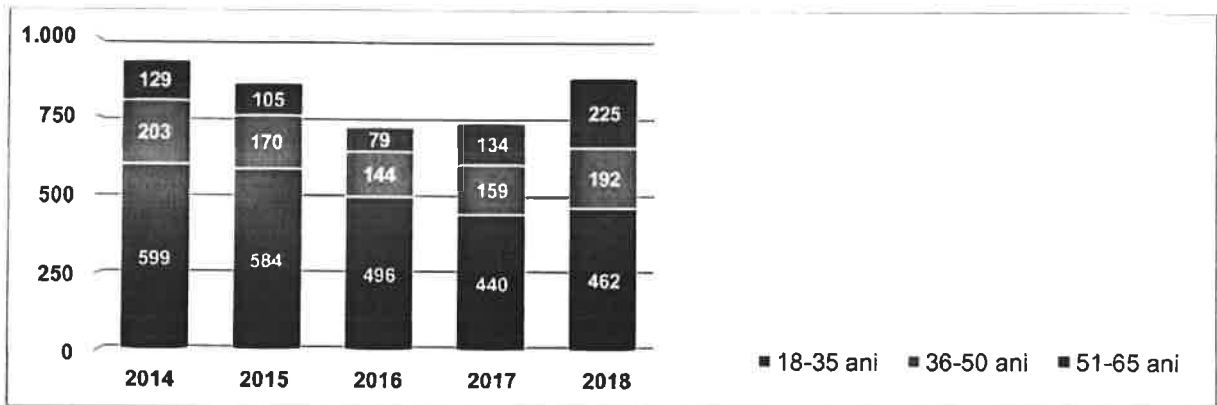
Gradul de sindicalizare în ROMAERO la 31.12.2018 este de peste 73%.

Pe baza acordului între partenerii sociali, Contractul Colectiv de Muncă la nivelul ROMAERO S.A. asigură aplicarea O.U.G. nr. 79/2017, O.U.G. nr. 82/2017 și H.G. nr. 846/2017 prin măsuri care să nu aibă ca efect diminuarea salariilor nete la nivelul companiei.

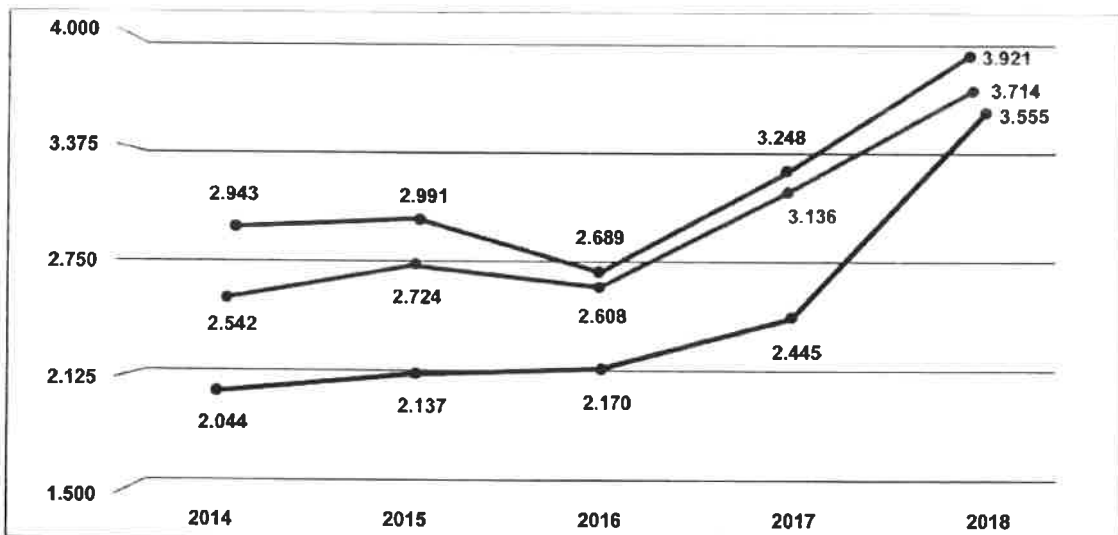
Salariul mediu de bază pe societate reprezintă 70% din valoarea medie a tuturor drepturilor de personal.

Structura personalului în funcție de vârstă și evoluția venitului salarial mediu net sunt prezentate mai jos:

Structura personalului



Evoluția venitului salarial mediu net



În conformitate cu "Planul de formare și perfecționare profesională pentru anul 2018", în anul 2018 Biroul Învățământ a organizat și a coordonat următoarele activități:

Instruiri interne:

- Număr de persoane instruite: 522 (exclusiv salariați ROMAERO);
- Număr participări la activități de instruire: 1705 (există salariați care au participat la mai multe instruirii în anul 2018);

Total ore instruire: 17022 ore;

Instruiri/autorizări externe, inclusiv pregătire și autorizare personal tehnic aeronautic conform EASA Part 66:

- Nr. participanți la instruiri externe/acțiuni de autorizare: 240 (exclusiv salariați ROMAERO).

5.5 Informații despre Respectarea drepturilor omului

Principiile de bază ce asigură respectării drepturilor omului sunt: neîngrădirea dreptului la muncă și libertatea muncii, egalitatea de tratament, negocierea condițiilor de muncă, perfecționarea pregătirii profesionale, dreptul la sănătatea și securitatea muncii se regăsesc în contractul colectiv de muncă din societate și este o dovadă a dialogului social permanent între conducerea societății și partenerii sociali.

Structurii interne de prevenire și protecție și se alătură comitetul de securitate și sănătate în muncă (organism bipartit), precum și responsabili special instruiți la nivelul fiecărei structuri organizatorice din societate care veghează permanent la securitatea și sănătatea în muncă a tuturor salariaților acesteia.

5.6 Combaterea corupției și a dării de mită

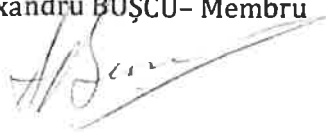
În temeiul prevederilor H.G. nr. 583/2016 privind Strategia Națională Anticorupție 2016 – 2020, în cursul anului 2018 activitatea de implementare a SNA s-a derulat conform Planului de Integritate pe perioada 2016 – 2020, aprobat de către conducerea societății ROMAERO S.A. și înregistrat sub nr.806/15.02.2017.

Implementarea Strategiei Naționale Anticorupție 2016 – 2020 are la bază evaluarea riscurilor de integritate.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE


Ștefan PARASCHIV - Președinte




Alexandru BUȘCU - Membru


Anca Nicoleta ALEXANDRESCU - Membru


Teodor Julian GHEORGHE - Membru


Petre Florian DINU - Membru


Doina VARIU - Membru

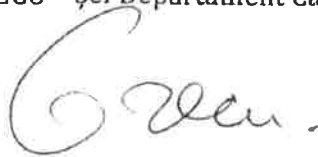

Aurelian Mircea Radu TRIFA - Membru

CONDUCERE EXECUTIVĂ

Remus VULPESCU – Director General



Silviu GRECU – Șef Departament Calitate



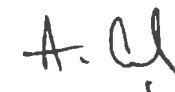
Gabriel LĂDARU – Șef Divizie de Întreținere și
Reparații Aeronave



Bogdan EFTIME - Șef Serv. Planificare,
Raportări Producție



Alin ȘENDROIU - Șef Departament Mecano-
Energetic



Elena ANDREI – Contabil Șef



Anexă la Raportul anual pe 2018 al societății ROMAERO S.A.

DECLARAȚIA PRIVIND GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Principiu/Recomandare de îndeplinit	Întrebare	DA	NU	Dacă NU, atunci EXPLICI
A. Responsabilități ale Consiliului de Administrație (CA)	a) CA are o politică clară cu privire la delegarea de competențe, care include o listă formală de aspecte și rezerve deciziei Consiliului și CA are o politică clară cu privire la o separare clară a responsabilităților între Consiliu și conducerea executivă?	DA		
		DA		
	b) CA are o structură care îi permite realizarea cu operativitate a îndatoririlor?	DA		
	c) CA are un număr suficient de mare de întâlniri pentru a-și îndeplini cu eficiență sarcinile?	DA		
	d) CA are implementată o procedură cu privire la cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada în care această cooperare este impusă de Bursa de Valori București?	DA		
	A.1. Societatea deține un regulament intern al CA care să includă termeni de referință cu privire la CA și la funcțiile de conducere cheie ale societății Administrarea conflictului de interese la nivelul CA este tratat în regulamentul CA?	DA		
		DA		

Principiu/Recomandare de îndeplinit	Întrebare	DA	NU	Dacă NU, atunci EXPLICI
	A.2. Orice alte angajamente profesionale ale membrilor CA, inclusiv poziția de membru executiv sau neexecutiv al CA în alte societăți (excluzând filiale ale societății) și instituții non-profit, sunt aduse la cunoștința Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului?	DA		
	A.3. Fiecare membru al CA informează CA cu privire la orice legătură cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând nu mai puțin de 5% din numărul total de drepturi de vot?	DA		
	Această obligație are în vedere orice fel de legătură care poate afecta poziția membrului respectiv pe aspecte ce țin de decizii ale CA?	DA		
	A.4. Raportul anual informează dacă a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea președintelui?	DA		
	Raportul anual conține numărul de ședințe ale CA?	DA		
	A.5. Emitentul are o procedură privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada în care această cooperare este impusă de Bursa de Valori București care conține informațiile de mai jos?	DA		
	A.5.1. Procedura conține persoana de legătură cu Consultantul Autorizat?	DA		

Principiu/Recomandare de îndeplinit	Întrebare	DA	NU	Dacă NU, atunci EXPLICI
	<p>A.5.2. Procedura conține frecvența întâlnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel puțin o dată pe lună și ori de câte ori evenimentele sau informații noi implică transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel încât Consultantul Autorizat să poată fi consultat?</p>	DA		
	<p>A.5.3. Procedura conține obligația de a furniza Consultantului Autorizat toate informațiile relevante și orice informație pe care în mod rezonabil o solicită Consultantul Autorizat sau este necesară Consultantului Autorizat pentru îndeplinirea responsabilităților ce-i revin?</p>	DA		
	<p>A.5.4. Procedura conține obligația de a informa Bursa de Valori București cu privire la orice disfuncționalitate apărută în cadrul cooperării cu Consultantul Autorizat sau schimbarea Consultantului Autorizat?</p>	DA		
B. Sistemul de Control Intern	<p>B1. CA are adoptată o politică astfel încât orice tranzacție a societății cu o filială reprezentând 5% sau mai mult din activele nete ale societății, conform celei mai recente raportări financiare, să fie aprobată de CA?</p>		NU	Nu este cazul, societatea nu are filiale.
	<p>B.2. Auditul intern este realizat de către o structură organizatorică separată (departamentul de audit intern) din cadrul societății? Sau</p>	DA		

Principiu/Recomandare de îndeplinit	Întrebare	DA	NU	Dacă NU, atunci EXPLICI
	Prin serviciile unei terțe părți independente, care va raporta CA, iar, în cadrul societății, îi va raporta direct Directorului General?	DA		
C. Recompense echitabile și motivare	Emitentul dispune de o politică de remunerare și de reguli definitorii pentru această politică, prin care determină forma, structura și nivelul remunerației membrilor CA? C.1. Societatea publică în raportul anual o secțiune care va include veniturile totale ale membrilor CA și ale directorului general aferente anului financiar respectiv și valoarea totală a tuturor bonusurilor sau a oricăror compensații variabile și, de asemenea, ipotezele cheie și principiile pentru calcularea veniturilor menționate mai sus?	DA	NU	Remunerarea membrilor Consiliului de Administrație nu este stabilită de emitent, ci de acționari
D. Construind valoare prin relația cu investitorii	Societatea diseminează cele mai importante informații în limba română? Societatea diseminează cele mai importante informații în limba engleză, oferind astfel posibilitatea investitorilor români și străini de a avea acces la aceleași informații în același timp?	DA		
	D.1. Suplimentar față de informațiile prevăzute în prevederile legale; pagina de internet a societății va conține o secțiune dedicată Relației cu investitorii în limba română?	DA		

Principiu/Recomandare de îndeplinit	Întrebare	DA	NU	Dacă NU, atunci EXPLICI
	Secțiunea dedicată Relației cu Investitorii este și în limba engleză?	DA		
	Informațiile relevante din Secțiunea dedicată Relației cu Investitorii include:		NU	Societatea va completa informațiile ce apar pe pagina de internet.
	D.1.1. Principalele regulamente ale societății, în particular actul constitutiv și regulamentele interne ale organelor statutare?	DA		
	D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare?	DA		
	D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice?	DA		
	D.2 Principiile politicii de dividend sunt publicate pe pagina de internet a societății?		NU	Dacă se va adopta o astfel de procedură, aceasta se va publica pe pagina de internet a societății.
	D.3. Societatea adoptă o politică cu privire la prognoze și dacă acestea vor fi furnizate sau nu?		NU	Societatea nu va adopta o astfel de politică. Informații despre prognoze pot fi incluse în raportul anual sau trimestrial transmis către piață.

Principiu/Recomandare de îndeplinit	Întrebare	DA	NU	Dacă NU, atunci EXPLICI
	<p>Politica prevede frecvența, perioada avută în vedere și conținutul prognozelor?</p> <p>Prognozele, dacă sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale?</p> <p>Politica cu privire la prognoze este publicată pe pagina de internet a societății?</p>	DA	NU	Societatea nu va adopta o astfel de politică.
	<p>D.4. Societatea stabilește data și locul unei adunări generale astfel încât să permită participarea unui număr cât mai mare de acționari?</p>	DA	NU	Societatea nu va adopta o astfel de politică.
	<p>D.5. Rapoartele financiare includ informații în română, cu privire la principalii factori care influențează schimbări la nivelul vânzărilor, profitului operațional, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant?</p> <p>Rapoartele financiare includ informații și în engleză?</p> <p>D.6. Societatea organizează cel puțin o întâlnire/conferință telefonică cu analiști și investitori, în fiecare an?</p>	DA	NU	<p>Societatea va asigura traducerea acestor informații.</p> <p>Societatea poate programa astfel de întâlniri numai la cerere.</p>

Principiu/Recomandare de îndeplinit	Întrebare	DA	NU	Dacă NU, atunci EXPLICI
	Informațiile prezentate cu aceste ocazii sunt publicate în secțiunea Relații cu Investitorii de pe pagina de internet a societății, la momentul respectivei întâlniri/ conferințe telefonice?		NU	Numai în cazul în care se vor ține astfel de întâlniri, informațiile prezentate se vor publica pe site-ul societății.

PREȘEDINTE C.A.



Ștefan PARASCHIV



Bifati numai
dacă
este cazul:

- Mari Contribuabili care depun bilanțul la Bucuresti
- Sucursala
- GIE - grupuri de interes economic
- Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

 An Semestru Anul 2018

Suma de control 17.368.942

Entitatea ROMAERO SA

Adresa

Județ Bucuresti Sector Sector 1 Localitate Bucuresti

Strada B-dul Ficusului Nr. 44 Bloc Scara Ap. Telefon 0215994104

Număr din registrul comerțului J40/3940/1991 Cod unic de inregistrare 1 5 7 6 4 0 1

Forma de proprietate

27-Societati cu capital de stat si privat autohton (capital de stat >=50%)

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

3030 Fabricarea de aeronave și nave spațiale

Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

3030 Fabricarea de aeronave și nave spațiale

Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

Raportări anuale

 Entități mijlocii, mari si entități de
interes public

 Entități mici

 Microentități

 Entități de
interes
public

?

1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din Legea contabilității nr. 82/1991
2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii
3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2018 de către entitățile de interes public și de entitățile prevazute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori:

Capitaluri - total	396.176.588
Capital subscris	17.368.942
Profit/ pierdere	-35.308.938

ADMINISTRATOR, DIRECTOR GENERAL

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Vulpescu Remus

Numele si prenumele

Andrei Elena

Calitatea

12-CONTABIL SEF

Semnătura

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional

SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O
VALIDARE CORECTAEntitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale? DA NUEntitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale? DA NUSituațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

AUDITOR

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

BDO Audit SRL

Nr.de inregistrare in Registrul CAFR

18

CIF/ CUI

6 5 4 6 2 2 3

Formular VALIDAT

BILANT
la data de 31.12.2018

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd. OMFP nr.10/ 03.01.19	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2018	31.12.2018
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	01	0	0
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	02	0	0
și 3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	03	179.515	920.457
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04	04	0	
5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	05	0	
6. Avansuri (ct.4094)	06	06	0	
TOTAL (rd.01 la 06)	07	07	179.515	920.457
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	732.427.082	772.010.531
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	10.107.582	10.587.644
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	23.423	285.093
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11	0	28.083.608
5. Immobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12	12	1.091.792	2.822.067
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935)	13	13	0	0
7. Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14	14	0	
8. Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	15	0	0
9. Avansuri (ct. 4093)	16	16	0	599.145
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	743.649.879	814.388.088
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	0	0
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19	0	0
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20	0	0
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21	0	0
5. Alte titluri immobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)	22	22	0	0
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	23	0	0
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	743.829.394	815.308.545
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				

O.S.A.					
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26	3.628.447	6.044.730	
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27	15.450.253	30.828.476	
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	351.306	169.123	
4. Avansuri (ct. 4091)	29	29	1.003.587	3.042.877	
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	20.433.593	40.085.206	
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)					
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	31	9.334.943	8.980.397	
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32	0	0	
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	33	33	0	0	
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	9.154.390	15.792.543	
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35	0		
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)			
TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)	37	36	18.489.333	24.772.940	
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT					
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37	0	0	
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38	0	0	
TOTAL (rd. 37 + 38)	40	39	0	0	
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI					
(din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	40	3.639.244	7.849.514	
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	42.562.170	72.707.660	
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)					
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44	43	32.108	293.099	
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44	0		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN					
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45	0		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	89.039.505	97.770.114	
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	1.723.049	2.251.433	
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	6.149.374	14.218.810	
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49	350	350	
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50	0	0	
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51	0	0	

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	297.082.842	343.947.967
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	393.995.120	458.188.674
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	-353.619.446	-392.288.242
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	390.209.948	423.020.303
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	57	56	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59	0	0
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60	0	0
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61	0	0
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63	0	0
TOTAL (rd.56 la 63)	65	64	0	0
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66	765.409	3.842.153
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	3.147.788	8.107.012
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68	3.913.197	11.949.165
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	19.375.751	17.135.151
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	71	70	2.218.604	2.240.601
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	72	71	17.157.147	14.894.550
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	73	72	0	4.859.726
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	74	73	0	4.859.726
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	75	74	0	0
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	76	75	0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478*)	77	76	0	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)	78	77	0	0
Fond comercial negativ (ct.2075)	79	78	0	0
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	80	79	19.375.751	21.994.877
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	16.367.005	17.368.942

2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81	0	
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82	0	
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83	0	
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85	84	0	
TOTAL (rd. 80 la 84)	86	85	16.367.005	17.368.942
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87	86	0	
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87	734.497.012	802.410.252
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	916.071	916.071
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89	0	
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	5.331.806	5.331.806
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	6.247.877	6.247.877
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92	0	0
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)				
SOLD C (ct. 117)	96	95	0	0
SOLD D (ct. 117)	97	96	348.583.953	394.541.545
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	0	0
SOLD D (ct. 121)	99	98	39.388.337	35.308.938
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	369.139.604	396.176.588
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101	0	0
Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)	103	102	0	0
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	104	103	369.139.604	396.176.588

Suma de control F10 : 10917737545 / 23958316704

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

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

2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare

ADMINISTRATOR, DIRECTOR GENERAL

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Vulpescu Remus

Numele si prenumele

Andrei Elena

Semnătura

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT




CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2018

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2017	2018
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	60.089.744	84.483.620
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	60.088.397	57.958.924
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	1.347	26.524.696
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	0	0
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	05	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	0	0
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07	0	14.659.895
Sold D	08	10.686.482	0
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	0	0
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	0	0
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	0	0
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	9.175.553	10.989.823
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	2.246.459	2.827.862
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	0	0
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15	2.218.031	2.240.601
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	60.825.274	112.961.200
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	7.786.852	9.014.904
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	856.444	1.784.906
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	19	4.091.118	5.137.044
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	20	0	13.677.672
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21	4.405	101.352
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	43.967.722	58.697.531
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	23	35.447.493	56.314.578
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	24	8.520.229	2.382.953
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	25	13.054.322	7.154.148
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	26	13.054.322	7.167.384
a.2) Venituri (ct.7813)	27	0	13.236
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	9.729.155	8.709.771

			
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	29	15.947.695	13.895.088
b.2) Venituri (ct.754+7814)	30	6.218.540	5.185.317
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	28.457.925	33.046.976
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	32	10.100.465	14.378.386
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 + 6586*)	33	2.461.042	2.861.349
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	34	198.885	51.933
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	35	0	38.396
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	36	0	0
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	37	15.697.533	15.716.912
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.666*)	38	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	39	-6.729.474	1.976.566
- Cheltuieli (ct.6812)	40	4.368.923	10.218.802
- Venituri (ct.7812)	41	11.098.397	8.242.236
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 +22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	101.209.659	139.098.166
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	0	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	40.384.385	26.136.966
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	45	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	0	0
13. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	47	376	526
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48	0	0
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	49	0	0
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	50	12.183.936	8.282.602
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	51	0	0
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	52	12.184.312	8.283.128
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	54	0	0
- Venituri (ct.786)	55	0	0
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*)	56	5.683.247	5.658.307
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	57	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	58	5.505.017	11.796.793
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	59	11.188.264	17.455.100
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 52 - 59)	60	996.048	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	0	9.171.972

VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	73.009.586	121.244.328
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	112.397.923	156.553.266
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	0	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	39.388.337	35.308.938
19. Impozitul pe profit (ct.691)	66		
20. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	67		
21. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	68		
22. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	69	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	70	39.388.337	35.308.938

Suma de control F20 : 2045895798 / 23958316704

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 23 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

DIRECTOR GENERAL
ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Vulpescu Remus

Numele si prenumele

Andrei Elena

Semnătura

[Signature]

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

[Signature]

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2018

- lei -

Cod 30

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr.rd. OMFP nr.10/ 03.01.19	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume	
A		B	1		2	
Unitați care au inregistrat profit	01	01				
Unitați care au inregistrat pierdere	02	02	1		35.308.938	
Unitați care nu au inregistrat nici profit nici pierdere	03	03				
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.05 + 09 + 15 la 17 + 18)	04	04	334.949.765		334.949.765	
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05				
- peste 30 de zile	06	06				
- peste 90 de zile	07	07				
- peste 1 an	08	08				
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)	09	09	220.769.637		220.769.637	
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	10	10	161.691.632		161.691.632	
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11	52.681.128		52.681.128	
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12				
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13	3.245.941		3.245.941	
- alte datorii sociale	14	14	3.150.936		3.150.936	
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15				
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	16	5.771.354		5.771.354	
Impozite, contributi si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17	73.991.651		73.991.651	
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)	2.071.628		2.071.628	
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18	34.417.123		34.417.123	
III. Numar mediu de salariati		Nr. rd.	31.12.2017		31.12.2018	
A		B	1		2	
Numar mediu de salariati	20	19	717		772	
Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20	733		879	
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante			Nr. rd.	Sume (lei)		
A			B	1		
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:			22	21	0	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat			23	22	0	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat			24	23	0	

Redevența petrolieră plătită la bugetul de stat		25	24	0
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 7)		26	25	0
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:		27	26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		28	27	0
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		29	28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		30	29	0
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:		31	30	0
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor		32	31	0
- subvenții aferente veniturilor, din care:		33	32	0
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)		34	33	
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:		35	34	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat		36	35	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat		37	36	
V. Tichete acordate salariaților			Nr. rd.	Sume (lei)
A			B	1
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților		38	37	2.077.633
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații		39	37a (302)	0
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)			Nr. rd.	31.12.2017
A			B	31.12.2018
			1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :		40	38	0
- după surse de finanțare (rd. 40+41)		41	39	0
- din fonduri publice		42	40	0
- din fonduri private		43	41	0
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)		44	42	0
- cheltuieli curente		45	43	0
- cheltuieli de capital		46	44	0
VII. Cheltuieli de inovare ***)			Nr. rd.	31.12.2017
A			B	31.12.2018
			1	2
Cheltuieli de inovare		47	45	0
VIII. Alte informații			Nr. rd.	31.12.2017
A			B	31.12.2018
			1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:		48	46	0
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)		49	46a (303)	0
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)		50	46b (304)	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:		51	47	0
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)		52	47a (305)	599.145
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)		53	47b (306)	
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)		54	48	195.782
				360.891

Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	55	49	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	56	50	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	57	51	0	0
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	58	52	0	0
- dețineri de cel puțin 10%	59	52a (307)	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	60	53	0	0
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	61	54	195.782	360.891
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	62	55	195.782	360.891
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	63	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	64	57	22.684.202	51.578.738
creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	65	58	15.822.241	0
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	66	58a (308)	0	0
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	67	59	3.192.178	0
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	68	60	1.555	17.684
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.62 la 66)	69	61	21.526.122	23.787.821
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	70	62	0	0
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul statului (ct.436+441+4424+4428+444+446)	71	63	2.808.524	2.917.881
- subvenții de încasat(ct.445)	72	64	16.022.605	18.174.947
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	73	65	0	0
- alte creanțe în legătura cu bugetul statului(ct.4482)	74	66	2.694.993	2.694.993
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	75	67	0	0
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	76	68	0	0
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	77	69	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	78	70	0	0

Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), (rd.72 la 74)	79	71	24.134.078	24.587.074
- decontări privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	80	72	22.230.140	22.246.457
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	81	73	1.903.938	2.340.617
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	82	74	0	0
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	83	75		0
- de la nerezidenti	84	76	0	0
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	85	77	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), (rd.79 la 82)	86	78	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenti	87	79	0	0
- părți sociale emise de rezidenti	88	80	0	0
- actiuni emise de nerezidenti	89	81	0	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	90	82	0	0
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	91	83		0
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	92	84	30.695	71.759
- în lei (ct. 5311)	93	85	27.494	44.830
- în valută (ct. 5314)	94	86	3.201	26.929
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	95	87	3.326.787	7.629.602
- în lei (ct. 5121), din care:	96	88	2.782.607	2.687.821
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	97	89	2.782.607	2.687.821
- în valută (ct. 5124), din care:	98	90	544.180	4.941.781
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	99	91	544.180	4.941.781
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	100	92	156.805	147.366
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	101	93	156.805	147.366
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	102	94		
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	103	95	393.995.120	463.048.400
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd .97+98)	104	96	0	
- în lei	105	97	0	
- în valută	106	98	0	
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.100+101)	107	99	0	
- în lei	108	100	0	
- în valută	109	101	0	
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	110	102	0	

Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	111	103	89.039.505	97.770.114
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	112	104	89.039.505	97.770.114
- în valută	113	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	114	106	311.631	89.119
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	115	107		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	116	108	7.872.772	16.470.592
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	117	109		0
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	118	109a (309)	1.292.767	0
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	119	110	1.547.806	2.252.699
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	120	111	287.569.837	335.110.062
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	121	112	116.507.954	134.395.810
- datorii fiscale în legatura cu bugetul statului(ct.436 +441+4423+4428+444+446)	122	113	54.343.506	63.595.337
- fonduri speciale - taxe și varsaminte asimilate (ct.447)	123	114	1.209.018	1.762.084
- alte datorii în legatura cu bugetul statului (ct.4481)	124	115	115.509.359	135.356.831
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	125	116	0	0
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2)	126	117	0	0
(din ct. 451), din care:				
- cu scadența inițială mai mare de un an	127	118	0	0
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	128	118a (310)	0	0
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	129	119	997.464	2
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.fizice	130	120		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.juridice	131	121	997.464	2
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 4661 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) (rd.123 la 127)	132	122	6.656.105	11.355.812
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii în participatie (ct.453+456+457+4581)	133	123	1.735.748	1.735.748
-alte datorii în legatura cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	134	124	4.920.357	9.620.064
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	135	125	0	0
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare și investitii pe termen scurt (ct.269+509)	136	126	0	0

- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	137	127	0	0		
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	138	128	0	0		
- către nerezidenți	139	128a (311)	0	0		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici *****)	140	129	0	0		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	141	130	16.367.005	17.368.942		
- acțiuni cotate 4)	142	131	16.367.005	17.368.942		
- acțiuni necotate 5)	143	132	0	0		
- părți sociale	144	133	0	0		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	145	134	0	0		
Brevete si licente (din ct.205)	146	135				
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii		Nr. rd.	31.12.2017	31.12.2018		
A		B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	147	136	314.015	467.933		
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rd.	31.12.2017	31.12.2018		
A		B	1	2		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	148	137	0	0		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	149	138	0	0		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	150	139	0	0		
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014		Nr. rd.	31.12.2017	31.12.2018		
A		B	1	2		
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	151	140				
XII. Capital social vărsat		Nr. rd.	31.12.2017		31.12.2018	
A		B	Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
			Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	152	141	16.367.005	X	17.368.942	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	153	142	8.853.380	54,09	9.855.317	56,74
- deținut de instituții publice de subord. centrală	154	143	8.853.380	54,09	9.855.317	56,74
- deținut de instituții publice de subord. locală	155	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	156	145				
- cu capital integral de stat	157	146				
- cu capital majoritar de stat	158	147				
- cu capital minoritar de stat	159	148				
- deținut de regii autonome	160	149				
- deținut de societăți cu capital privat	161	150	4.036.732	24,66	4.036.732	23,24
- deținut de persoane fizice	162	151	197.665	1,21	197.665	1,14
- deținut de alte entități	163	152	3.279.228	20,04	3.279.228	18,88

		Nr. rd.	Sume	
A		B	2017	2018
XIII. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	164	153	0	0
- către instituții publice centrale;	165	154	0	0
- către instituții publice locale;	166	155	0	0
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	167	156	0	0
		Nr. rd.	Sume	
A		B	2017	2018
XIV. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	168	157	0	0
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, <i>din care</i> virate:	169	158	0	0
- către instituții publice centrale	170	159	0	0
- către instituții publice locale	171	160	0	0
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	172	161	0	0
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, <i>din care</i> virate:	173	162	0	0
- către instituții publice centrale	174	163	0	0
- către instituții publice locale	175	164	0	0
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	176	165	0	0
XV. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018			Nr. rd.	Sume (lei)
A		B	2017	2018
- dividendele interimare repartizate 8)	177	165a (312)	0	0
XVI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)			Nr. rd.	Sume (lei)
A		B	2017	2018
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), <i>din care:</i>	178	166	0	0
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	179	167	0	0
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), <i>din care:</i>	180	168	0	0
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	181	169	0	0
XVII. Venituri obținute din activități agricole *****)			Nr. rd.	Sume (lei)
A		B	2017	2018
Venituri obținute din activități agricole	182	170	0	0

AFI DBA
Director GENERAL
ADMINISTRATOR

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Numele si prenumele

Vulpescu Remus

Andrei Elena

Semnatura

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Formular
 VALIDAT

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare. Cheltuielile se vor completa conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

*****) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

*****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție. Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEAGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înainte de deduceri și impozitelor aferente. ...'

- 1) Se vor include chirii plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).
- 2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care:' NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și 'datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.
- 3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datorile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.
- 4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.
- 5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.
- 6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.
- 7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat' la rd. 153 - 163 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 152.
- 8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției. Nu se raportează dividendele prezentate la rd. 164.

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
la data de 31.12.2018

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	2.795.502	1.178.028		X	3.973.530
Alte imobilizari	02	0	0	0	X	0
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	03	0	0	0	X	0
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	04	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	2.795.502	1.178.028	0	X	3.973.530
II.Imobilizari corporale						
Terenuri	06	623.934.584	53.277.952	211.108	X	677.001.428
Constructii	07	117.001.364	16.735.716	38.727.977		95.009.103
Instalatii tehnice si masini	08	78.528.336	3.155.511	86.886		81.596.961
Alte instalatii , utilaje si mobilier	09	390.815	286.002	0	0	676.817
Investitii imobiliare	10	0	28.083.608	0	0	28.083.608
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	11	0	0	0	0	0
Active biologice productive	12	0	0	0	0	0
Imobilizari corporale in curs de executie	13	1.673.382	9.436.743	7.706.469		3.403.656
Investitii imobiliare in curs de executie	14	0	0	0	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	15	0	1.988.455	1.389.310	0	599.145
TOTAL (rd. 06 la 15)	16	821.528.481	112.963.987	48.121.750	0	886.370.718
III.Imobilizari financiare	17	0	0	0	X	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+16+17)	18	824.323.983	114.142.015	48.121.750	0	890.344.248

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de immobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta immobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	19	2.615.987	437.086		3.053.073
Alte immobilizari	20				
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	21				
TOTAL (rd.19+20+21)	22	2.615.987	437.086		3.053.073
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	23				
Constructii	24	8.508.867	3.919.407	12.428.274	0
Instalatii tehnice si masini	25	65.449.292	2.688.685	86.887	68.051.090
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	26	367.391	24.333		391.724
Investitii imobiliare	27				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	28				
Active biologice productive	29				
TOTAL (rd.23 la 29)	30	74.325.550	6.632.425	12.515.161	68.442.814
AMORTIZARI - TOTAL (rd.22 +30)	31	76.941.537	7.069.511	12.515.161	71.495.887

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de immobilizari	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
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	32				
Alte immobilizari	33				
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	34				
TOTAL (rd.32 la 34)	35				
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	36				
Constructii	37				
Instalatii tehnice si masini	38	2.971.462			2.971.462
Alte instalatii, utilaje si mobilier	39				
Investitii imobiliare	40				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	41				
Active biologice productive	42				
Imobilizari corporale in curs de executie	43	581.590		13.236	568.354
Investitii imobiliare in curs de executie	44				
TOTAL (rd. 36 la 44)	45	3.553.052		13.236	3.539.816
III.Imobilizari financiare					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.35+45+46)	47	3.553.052		13.236	3.539.816

Suma de control F40 : 6156180588 / 23958316704

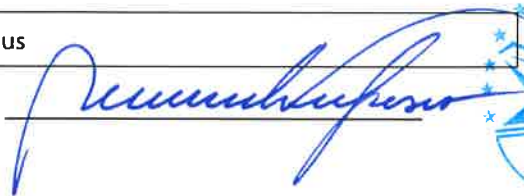
ADMINISTRATOR, DIRECTOR GENERAL

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Vulpescu Remus

Semnătura



* Numele si prenumele

Andrei Elena

Calitatea

12-CONTABIL SEF

Semnătura



Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular
VALIDAT**



Sumar

	Pagina
Situatia fluxului de numerar	2
Situatia modificarilor in capitalurile proprii	3
Note la situatiile financiare	4-33



ROMAERO SA
SITUATIA FLUXULUI DE NUMERAR
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	2017	2018
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Pierdere neta inainte de impozitare si elemente extraordinare	(39.388.337)	(35.308.938)
Ajustari pentru:		
Corectii ale erorilor fundamentale	146.442	-
Amortizare si ajustari depreciere active imobilizate	13.054.322	7.154.147
Venituri din subventii pentru investitii	(2.218.031)	(2.240.601)
Variatia provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli, net	(6.537.375)	2.220.415
Ajustarea valorii activelor circulante, net	9.729.156	8.709.771
Cheltuieli cu dobanda	5.683.247	5.658.307
Diferente de curs valutar activitate de finantare	(6.495.404)	(3.098.839)
Venituri din dobanda	(376)	(526)
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	(26.026.355)	(10.708.585)
Scadere / (Crestere) stocuri	12.009.440	(22.148.898)
Scadere / (Crestere) creante comerciale si de alta natura	(14.911.997)	(12.632.981)
Crestere / (Scadere) datorii catre furnizori si de alta natura	32.870.620	55.573.674
Numerar generat din exploatare	3.941.709	10.083.210
Dobanda platita	(16.012)	(26.538)
Numerarul net provenit din activitati de exploatare	3.925.696	10.056.673
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(3.727.024)	(6.848.865)
Subventii pentru investitii	(574)	-
Dobanzi incasate	376	526
Fluxul net de numerar din activitati de investitii	(3.727.221)	(6.848.339)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari din emisiunea de actiuni	751.633	1.001.938
Trageri/rambursari imprumuturi bancare	92.500	-
Fluxul net de numerar din activitati de finantare	844.133	1.001.937
Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si echivalentului numerar	1.042.608	4.210.271
Numerar si echivalent numerar la inceputul perioadei	2.596.637	3.639.244
Numerar si echivalent numerar la sfarsitul perioadei	3.639.244	7.849.515

Director General


Remus VULPESCU

Contabil Sef


Elena ANDREI

SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

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



	Capital subscris varsat	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultatul reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul Reportat	Rezultatul exercitiului financiar	Capitaluri proprii
Sold la 31.12.2016	15.615.372	734.497.013	916.071	63.033.317	5.331.806	(345.768.547)	(60.280.472)	413.344.560
Majorare capital social	751.633	-	-	-	-	-	-	751.633
Reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	--
Transfer rezerve reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer la rezultat reportat	-	-	-	-	-	(60.280.472)	60.280.472	-
Corectii erori exercitii precedente	-	-	-	-	-	(5.568.252)	-	(5.568.252)
Rezultatul exercitiului	-	-	-	-	-	-	(39.388.337)	(39.388.337)
Sold la 31.12.2017	16.367.005	734.497.013	916.071	63.033.317	5.331.806	(411.617.271)	(39.388.337)	369.139.604

ROMAERO SA
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)



	Capital subscris varsat	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul Reportat	Rezultatul exercitiului financiar	Capitaluri proprii
Sold la 31.12.2017	16.367.005	734.497.013	916.071	63.033.317	5.331.806	(411.617.271)	(39.388.337)	369.139.604
Majorare capital social	1.001.937							1.001.937
Reevaluare	-	84.074.934						84.074.934
Transfer rezerve reevaluare	-	-16.161.695						-16.161.695
Transfer rezerve	-			3.423.841				3.423.841
Transfer la rezultat reportat	-					-39.388.337	39.388.337	0
Corectii erori exercitii precedente	-					-9.993.096		-9.993.096
Rezultatul exercitiului	-						-35.308.938	-35.308.938
Sold la 31.12.2018	17.368.942	802.410.252	916.071	66.457.158	5.331.807	-460.998.704	-35.308.938	396.176.588

Director General

Remus VULPESCU

Contabil Sef
Elena ANDREI



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

NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE

Informații despre Societate

Denumire: ROMAERO SA

Forma juridică: S.A.

Înmatriculare la Oficiul Registrului Comertului: J40/3940/1991

Codul Unic de Înregistrare: 1576401 atribut fiscal RO

Înființarea societății comerciale

Înființare prin: RESTRUCTURARE preluarea integrală în anul 1990 a capitalului
fostei ÎNTREPRINDERI DE AVIOANE BUCUREȘTI

Temeiul juridic de constituire

Hotărârea Guvernului României 1213/1990

Sectorul de activitate-Construcții și reparații aeronave

Sediul principal :

Localitatea BUCUREȘTI

Bulevardul FICUSULUI nr.44 sector 1

Tel: 021/599.41.04, Fax: 021/599.41.05

Capital social : înregistrat la Oficiul Registrului Comertului 17.368.942,50 lei

Obiect de activitate

Compania este un integrator de aerostucturi (autorizat EASA part. 21 subpartea G) și include o organizație de întreținere și reparații avioane (MRO aprobat EASA part. 145 și FAR 145).

ROMAERO funcționează și este cunoscută intern și internațional ca o societate integrată, activitățile MRO fiind susținute de capacitățile de prelucrări mecanice și tratamente termice, fapt ce da un plus de competitivitate pe piață.

ROMAERO acționează în calitate de subcontractor al celor mai mari fabricanți de avioane din lume, ca: Boeing, AIRBUS, BAE SYSTEMS, Bombardier, SAAB etc.

Proiectare și fabricație avioane de transport civil și militar, aerostucturi, ansamble majore, subsansamble și piese primare;

Proiectare și fabricație dispozitive și procese tehnologice;

Întreținere și reparații avioane.

Informații privind relațiile cu entitățile afiliate

Nu este cazul.

Informații privind relațiile societății cu alte unități în care detine titluri de participare

ROMAERO S.A. - nu detine acțiuni în alte firme.

Notele de la 1 la 16 fac parte integrantă din situațiile financiare



ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Functia	Perioada	Data nașterii
1.	BUȘCU Alexandru	Presedinte/ Membru C.A.	15.05.2017 - prezent	08.10.1960
2.	ALEXANDRESCU Anca Nicoleta	Membru C.A.	01.03.2019 - prezent	18.10.1972
3.	VULPESCU Dumitru Remus	Membru C.A.	06.07.2016 - 28.02.2019	16.05.1972
4.	BUZATU Florin Dănuț	Membru C.A.	27.10.2014 - 27.10.2018	16.01.1967
5.	SÎRZEA Adriana	Membru C.A.	04.01.2018 - 13.04.2018	24.11.1961
6.	VARIU Doina	Membru C.A.	04.01.2018 - prezent	26.02.1969
7.	TRIFA Aurelian Mircea Radu	Membru C.A.	12.12.2013 - prezent	27.04.1961
8.	PARASCHIV Ștefan	Membru /Președinte C.A.	15.05.2017 - prezent	05.03.1976
9.	POPINĂ Mirela	Membru C.A.	23.04.2018 - 18.05.2018	01.12.1977
10.	VOINEA Denisa Mihaela	Membru C.A.	29.10.2018 - 28.02.2019	03.04.1980
11.	DINU Petre Florian	Membru C.A.	29.10.2018 - prezent	12.10.1987
12.	GHEORGHE Teodor Iulian	Membru C.A.	01.03.2019 - prezent	11.01.1977

Informații privind contractele de asociere în participațiune

Asociere ROMAERO S.A. în participațiune cu PSD

Litigiul care a format obiectul Dosarului nr. 9540/3/2005 având ca obiect evacuarea PSD din imobilul aparținând ROMAERO a fost închis, în sensul că decizia pronunțată de către ICCJ este irevocabilă. Soluția dispusă în acest dosar a fost în sensul în care ROMAERO a trebuit să respecte dispozițiile Deciziei nr. 135/08.04.2013, prin care, Curtea de Apel București:

- a respins ca nefondat apelul formulat de ROMAERO împotriva Sentinței Civile nr. 14054/29.12.2010 pronunțată de către Tribunalul București în judecarea fondului cauzei;
- a admis apelul formulat de PSD;
- a schimbat în parte sentința atacată în sensul că a obligat ROMAERO să respecte dispozițiile contractului de asociere, în sensul prelungirii duratei acestuia până la recuperarea sumei de 4.558.550 lei (RON), reprezentând cheltuieli efectuate de PSD cu punerea în stare de funcționalitate a imobilului situat în București, B-dul. Ion Ionescu de la Brad nr. 1, sector 1;
- a constatat un drept de retenție în ceea ce privește suma de 4.558.550 lei (RON);
- a păstrat celelalte dispoziții ale sentinței atacate.

Ca atare, ținând seama de dispozițiile deciziei civile aflate în discuție, contractul de asociere nr. CA004/11.10.1993 semnat între ROMAERO și ROMATSA, cesionat ulterior de către PSD prin contractul nr. 11424/12.08.2002 continuă să își producă efecte juridice, în sensul că instanța a obligat, societatea noastră, așa cum am arătat mai sus, să prelungească durata acestuia până la recuperarea sumei de 4.558.550 lei reprezentând cheltuieli efectuate de PSD cu punerea în stare de funcționalitate a imobilului situat în București, Bdul. Ion Ionescu de la Brad nr. 1, sector 1.

Prin tranzacția nr. 6123/06.10.2015 ROMAERO și PSD au reglementat situația actuală a asocierii, în sensul că au stins prin compensare obligații reciproce, valoarea dreptului de retenție deținut de PSD

Notele de la 1 la 16 fac parte integrantă din situațiile financiare



ROMAERO SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

reducându-se astfel la suma de 1.520.092,39 lei. Și din aceasta sumă părțile au fost de acord cu compensarea lunară a nivelului de chirie prevazut la art. 11 din contractul de asociere în cuantum de 7.544 USD/luna (fara TVA).

Moneda in care sunt întocmite situatiile financiare este RON.

NOTA 2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

2.1. Principii contabile semnificative

Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

Principiul permanenței metodelor

Societatea aplică aceleași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Principiul prudenței

La întocmirea situațiilor financiare s-a ținut seama de:

- toate ajustările de valoare datorate deprecierilor în valorizarea activelor;
- toate obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat.

Principiul independenței exercițiului

Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercițiului, fără a se ține seama de data încasării sau efectuării plății.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de datorie/capitaluri proprii.

Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă datorii/capitaluri proprii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Notele de la 1 la 16 fac parte integrantă din situațiile financiare



ROMAERO SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

Principiul pragului de semnificație

Elementele care au o valoare semnificativă sunt prezentate distinct în cadrul situațiilor financiare.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

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

Principiul intangibilității

Bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.

2.2. Moneda de raportare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională („RON” sau „LEI”). Elementele incluse în aceste situații sunt prezentate în lei românești.

2.3. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare individuale ale **ROMAERO SA** sunt întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității 82/1991 (republicată 2008), cu modificările ulterioare
- Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare

Aceste situații financiare cuprind:

- Bilanț;
- Cont de profit și pierdere;
- Situația modificării capitalurilor proprii;
- Situația fluxurilor de numerar;
- Note explicative la situațiile financiare.

Situațiile financiare se referă doar la **ROMAERO SA**.

Societatea nu are filiale și nu este necesar, conform cerințelor OMF 1802/2014, să întocmească situații financiare consolidate.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei (“RON”) la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 1802/2014 modificările ulterioare .

2.4. Situații comparative

Situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2018 prezintă comparabilitate cu situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2017.

2.5. Utilizarea estimărilor contabile

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 1802/2014, cu modificările ulterioare, presupune efectuarea de către conducere a unor estimări și supoziții care influențează valorile raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor contingente la data situațiilor financiare, precum și valorile veniturilor și cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale Notele de la 1 la 16 fac parte integrantă din situațiile financiare



ROMAERO SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada când acestea devin cunoscute.

Estimarile utilizate de catre Societate vizeaza, in principal, provizioanele pentru riscuri si cheltuieli, precum si ajustarile pentru deprecierea activelor (mijloace fixe, stocuri, creante).

2.6. Continuitatea activității

Situațiile financiare sunt elaborate pornindu-se de la prezumția că societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Societatea nu are intenția și nici nevoia de a-și lichida sau de a-și reduce în mod semnificativ activitatea.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, Societatea raportează pierderi totale cumulate reportate în valoare de 392.566.742 Lei, iar pierderea aferenta anului 2018 este în valoare de 35.308.938 Lei. De asemenea la 31 decembrie 2018, Societatea raporteaza i) active nete negative în valoare de 392.288.242 Lei, determinate în special de creșterea datoriilor către bugetul general consolidat, și ii) un nivel al indicatorilor de lichiditate foarte scăzut.

Informațiile prezentate mai sus indică un grad de incertitudine semnificative cu privire la capacitatea Societatii de a-și continua activitatea fără implementarea unor măsuri adecvate de redresare.

Ministerul Economiei este acționarul majoritar al Societății și ca atare politicile guvernamentale pot avea un impact semnificativ asupra poziției financiare, rezultatelor și fluxurilor de numerar ale Societății.

Societatea a întocmit pentru anul 2018 un buget de venituri și cheltuieli, precum si o strategie pentru diminuarea/stingerea arieratelor prin re poziționarea și redimensionarea activității pe actualul amplasament în proximitatea pistei aeroportului internațional Aurel Vlaicu, care au fost discutate și cu principala bancă finanțatoare și pe baza cărora s-a aprobat prelungirea împrumuturilor existente.

Pe baza măsurilor propuse, conducerea consideră că Societatea va putea să îndeplinească condițiile impuse prin contractele de finanțare și să-și plătească datoriile către terți la termenele contractuale.

Având în vedere cele menționate mai sus, conducerea consideră că Societatea **va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil** și, în consecință, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare neconsolidate este justificată.

2.7. Conversii valutare

Tranzacțiile în valută se exprimă în LEI prin aplicarea cursului de schimb comunicat de BNR și valabil la data tranzacției. Activele si pasivele exprimate în valută la sfârșit de an sunt exprimate în LEI la cursul de schimb la data situațiilor financiare.

Câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate și nerealizate, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere al anului respectiv. Ratele de schimb LEU/USD, LEU/EUR si LEU/GBP la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 au fost după cum urmează:

Moneda	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
LEU/USD	4,3033	4,0736
LEU/EUR	4,5411	4,6639
LEU/GBP	5,2961	5,1931



ROMAERO SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

2.8. Imobilizări necorporale

Programe informatice

Costurile aferente achiziționării de programe informatice sunt capitalizate și amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor 3 ani de durată utilă de viață.

Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează în conturile de imobilizări necorporale la valoarea de aport sau costul de achiziție, după caz. În această situație valoarea de aport se asimilează valorii juste.

Brevetele, licențele și alte imobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda de amortizare liniară pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, după caz.

2.9. Imobilizări corporale

Costul / Evaluarea

Costul inițial al imobilizărilor corporale constă în prețul de achiziție, incluzând taxele de import sau taxele de achiziție nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizării corporale și orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul și în condițiile de funcționare.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale se recunosc, de regulă, drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componentă a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, investițiile efectuate la imobilizările corporale care au ca efect îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali ai acestora și care conduc la obținerea de beneficii economice viitoare, suplimentare față de cele estimate inițial. Obținerea de beneficii se poate realiza fie direct prin creșterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de întreținere și funcționare.

Cheltuielile efectuate în legatură cu imobilizarile corporale utilizate în baza unui contract de închiriere, locație de gestiune sau alte contracte similare se evaluează, la imobilizări corporale sau drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate, în funcție de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate în legatură cu imobilizarile corporale proprii.

Costul reparațiilor efectuate la imobilizările corporale, în scopul asigurării utilizării continue a acestora, este recunoscut ca o cheltuială în perioada în care aceste costuri sunt efectuate.

Imobilizările corporale în curs de execuție reprezintă investițiile neterminate efectuate în regie proprie sau în antrepriză. Acestea se evaluează la costul de producție sau costul de achiziție, după caz. Imobilizările corporale în curs de execuție se trec în categoria imobilizărilor finalizate după recepția, darea în folosință sau punerea în funcțiune a acestora, după caz.

În conformitate cu prevederile reglementărilor contabile în vigoare (cap.3.4.1. Reevaluarea imobilizarilor corporale din Ordinul MFP nr. 1802/2014) societatea a procedat la reevaluarea imobilizarilor corporale teren și clădiri, inclusiv construcții speciale existente la sfârșitul exercitiului 2018, cu reflectarea în contabilitate a rezultatelor acesteia.



ROMAERO SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

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.

Diferența de reevaluare este reflectată în rezerva de reevaluare. Valorile clădirilor astfel determinate sunt amortizate începând din 1 ianuarie 2019, anul următor celui în care a avut loc reevaluarea.

Reevaluările de imobilizări corporale sunt făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului.

Amortizarea

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economică reprezintă alocarea sistematică a valorii amortizabile a unui activ pe întreaga durată de utilizare economică. Valoarea amortizabilă este reprezentată de cost sau de valoarea reevaluată.

Amortizarea imobilizărilor corporale se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizării imobilizărilor corporale sunt avute în vedere duratele de utilizare economică și condițiile de utilizare a acestora.

În cazul în care imobilizările corporale sunt trecute în conservare, Societatea înregistrează în contabilitate o cheltuială cu amortizarea.

Amortizarea este calculată folosind metoda amortizării liniare pe întreaga durată de viață a activelor.

Terenurile nu se amortizează.

Cotele și durata de amortizare utilizate la mijloacele fixe aparținând Societății sunt cele prevăzute în Legea 15/1994 privind amortizarea capitalului imobilizat în active corporale și necorporale republicată în 1999 cu modificările ulterioare, art. 24 din Legea 571/2003 și în conformitate cu clasificarea și duratele de funcționare prevăzute în Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe aprobat prin HG 2139/2004. Regimul de amortizare utilizat este liniar pentru toate mijloacele fixe cu o durată maximă de utilizare.

Cedarea și casarea

O imobilizare corporală este scoasă din evidență la cedare sau casare, atunci când niciun beneficiu economic viitor nu mai este așteptat din utilizarea sa ulterioară.

În cazul scoaterii din evidență a unei imobilizări corporale, sunt evidențiate distinct veniturile din vânzare, cheltuielile reprezentând valoarea neamortizată a imobilizării și alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

În scopul prezentării în contul de profit și pierdere, câștigurile sau pierderile obținute în urma casării sau cedării unei imobilizări corporale trebuie determinate ca diferență între veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta și trebuie prezentate ca valoare netă, ca venituri sau cheltuieli, după caz, în contul de profit și pierdere, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Alte cheltuieli de exploatare", după caz.



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

2.10. Imobilizări financiare

Imobilizările financiare se înregistrează inițial la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Imobilizările financiare se înregistrează ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

2.11. Deprecierea activelor imobilizate

Valoarea contabilă a activelor Societății, altele decât stocurile este analizată la data fiecărui bilanț pentru a determina dacă există scăderi de valoare. Dacă o asemenea scădere este probabilă, este estimată valoarea recuperabilă a activului în cauză. Corectarea valorii imobilizărilor necorporale și corporale și aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectuează, în funcție de tipul de depreciere existentă, fie prin înregistrarea unei amortizări suplimentare, în cazul în care se constată o depreciere ireversibilă, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustărilor pentru depreciere, în cazul în care se constată o depreciere reversibilă a acestora.

Calculul valorii recuperabile

Evaluarea valorii recuperabile a creanțelor se face la valoarea lor probabilă de încasare sau de plată. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar stabilită la inventariere și valoarea contabilă a creanțelor se înregistrează în contabilitate pe seama ajustărilor pentru deprecierea creanțelor.

Valoarea recuperabilă a altor active este considerată valoarea cea mai mare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implică actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului. În cazul unui activ care nu generează independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabilă este determinată pentru unitatea generatoare de trezorerie căreia activul îi aparține.

2.12. Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, producția în curs de execuție, semifabricatele, produsele finite, mărfurile, piesele de schimb, materialele consumabile și ambalajele.

Producția în curs de execuție se determină prin inventarierea producției neterminate la sfârșitul perioadei, prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare a operațiilor tehnologice și evaluarea acestuia pe baza costurilor de producție.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achiziției și prelucrării, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locul în care se găsesc. Costul produselor finite și a producției în curs de execuție cuprinde cheltuielile directe aferente producției, și anume: materiale directe, energie consumată în scopuri tehnologice, manoperă directă și alte cheltuieli directe de producție, precum și cota cheltuielilor indirecte de producție alocată în mod rațional ca fiind legată de fabricația acestora. Costul stocurilor se determină în raport cu situația dată pe baza metodei pe comenzi, al metodei identificării specifice sau, în cazul în care sunt produse cu amănuntul, pe baza prețurilor cu amănuntul.

Notele de la 1 la 16 fac parte integrantă din situațiile financiare

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

La ieșirea din gestiune stocurile se evaluează pe baza metodei CMP.

La data bilanțului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat a fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, mai puțin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci când este cazul, și costurile estimate necesare vânzării. Acolo unde este cazul se constituie ajustări de valoare pentru stocuri învechite, cu mișcare lentă sau cu defecte.

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

Începând cu data de 01.01.2015 societatea a actualizat manualul de politici contabile și a modificat metoda de evaluare a costului de producție, scopul fiind furnizarea utilizatorilor de informații mai relevante și mai credibile referitoare la operațiunile ROMAERO SA.

În același sens, la sfârșitul anului 2016 s-a continuat analiza cheltuielilor indirecte ce au fost repartizate lunar, pe comenzile de producție neterminată pe o bază rațională, atât ca structură cât și ca metoda de alocare a cheltuielilor pe tip și natură, determinându-se valoarea cheltuielilor alocabile în costul de producție pentru regia de secție și regia generală.

Astfel în anul 2018 costul de producție sau de prelucrare al stocurilor cuprinde cheltuieli directe aferente producției și anume: materiale directe, manopera directă și alte cheltuieli directe de producție, precum și cota cheltuielilor indirecte de producție alocate în mod rațional.

Costurile de secție și regie generală au fost incluse în costul de producție utilizând cote de alocare determinate în principal în funcție de gradul de încărcare și de gradul de utilizare al activelor companiei.

Cheltuielile ce au depășit aceste valori au fost incluse direct pe rezultatul perioadei.

Pentru stocurile declasate, deteriorate, cu mișcare lentă sau fără mișcare, Societatea înregistrează ajustări pentru depreciere.

Politica Companiei este de a înregistra ajustări pentru depreciere pentru materiale și consumabile care nu au avut mișcări astfel:

- Stocurile cu o vechime mai mare de 4 ani sunt ajustate în proporție de 90%;
- Stocurile cu o vechime de 3 ani sunt ajustate în proporție de 75%;
- Stocurile cu o vechime de 2 ani sunt ajustate în proporție de 60%;
- Stocurile cu o vechime de 1 an sunt ajustate în proporție de 40%;

De asemenea Societatea înregistrează ajustări pentru depreciere pentru produse în curs de execuție, lucrări și servicii în curs de execuție, semifabricate și produse finite punctual pentru fiecare comandă astfel încât valoarea acestora să fie egală cu valoarea de realizare (prețul de vânzare din înțelegerile comerciale).

2.13. Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt recunoscute și înregistrate la suma inițială a facturilor minus ajustările pentru depreciere pentru sumele necolectabile. Ajustările pentru depreciere sunt constituite când există dovezi conform cărora Societatea nu va putea încasa creanțele la scadența inițială acordată. Creanțele neîncasabile sunt înregistrate pe cheltuieli când sunt identificate.

Notele de la 1 la 16 fac parte integrantă din situațiile financiare



ROMAERO SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

2.14. Numerar și echivalente numerar

Disponibilitățile bănești sunt formate din numerar, conturi la bănci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri și efectele comerciale depuse la bănci, fiind înregistrate la cost. Descoperitul de cont este inclus în bilanț în cadrul sumelor datorate instituțiilor de credit ce trebuie plătite într-o perioadă de un an.

2.15. Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate la suma primită. Costurile aferente obținerii împrumuturilor sunt înregistrate ca și cheltuieli în avans și amortizate pe perioada împrumutului atunci când sunt semnificative.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda preliminară la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

2.16. Datorii

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la cost, care reprezintă valoarea obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

Pentru datoriile exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute, eventualele diferențe favorabile sau nefavorabile care rezultă din evaluarea acestora se înregistrează la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

2.17. Contracte de leasing

Leasing financiar

Contractele de leasing financiar, care transferă Societății cea mai mare parte din riscurile și beneficiile aferente mijloacelor fixe deținute în leasing, sunt capitalizate la data începerii leasingului la valoarea de achiziție a mijloacelor fixe finanțate prin leasing. Plățile de leasing sunt separate între cheltuiala cu dobânda și reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobânda este înregistrată direct în contul de profit și pierdere.

Actiunile capitalizate în cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o bază consecventă cu politica normală de amortizare pentru bunuri similare.

Leasing operațional

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile aferente unui contract de leasing operațional sunt recunoscute ca și cheltuieli în contul de profit și pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

2.18. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația, iar datoria poate fi estimată în mod credibil.

Valoarea recunoscută ca provizion constituie cea mai bună estimare la data bilanțului a costurilor necesare stingerii obligației curente.

Notele de la 1 la 16 fac parte integrantă din situațiile financiare

ROMAERO SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

Cea mai bună estimare a costurilor necesare stingerii datoriei curente este suma pe care Societatea ar plăti-o, în mod rațional, pentru stingerea obligației la data bilanțului sau pentru transferarea acesteia unei terțe părți la acel moment.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecărui bilanț și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă. În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

2.19. Pensii și beneficii ulterioare angajării

În cadrul activității curente pe care o desfășoară, Societatea efectuează plăți către statul român în beneficiul angajaților săi. Toți salariații Societății sunt incluși în planul de pensii al Statului Român. Societatea nu operează nicio altă schemă de pensii sau plan de beneficii post-pensionare și, în consecință, nu are nicio obligație în ceea ce privește pensiile. În plus, Societatea nu are obligația de a furniza beneficii suplimentare foștilor sau actualilor salariați.

Conform Contractului Colectiv de Muncă valabil la 2018, Societatea este obligată să plătească până la nivelul maxim a 3 salarii brute, în funcție de vechimea în cadrul Societății, în cazul pensionării angajaților.

Având în vedere condiția actuală a Societății, fiind în plin proces de reorganizare, conducerea Societății a decis totuși înregistrarea unui astfel de provizion la o valoare de 5.815.553 lei, această sumă reprezentând valoarea estimată de GELID ACTUARIAL COMPANY SRL.

2.20. Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile pentru active, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, se înregistrează în contabilitate ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanț ca venit amânat. Venitul amânat se înregistrează în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

(2) Subvenții aferente veniturilor

Subvențiile aferente veniturilor sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează să le compenseze.

2.21. Capital social

Capitalul social compus din acțiuni comune este înregistrat la valoarea stabilită pe baza actelor de constituire și a actelor adiționale, după caz, ca și a documentelor justificative privind vărsămintele de capital.

Societatea recunoaște modificările la capitalul social numai după aprobarea lor în Adunarea Generală a Acționarilor.

2.22. Rezerve legale

Se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social vărsat în conformitate cu prevederile legale.



ROMAERO SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

2.23. Rezultat reportat

Profitul contabil rămas după repartizarea cotei de rezervă legală realizată, în limita a 20% din capitalul social, se preia în cadrul rezultatului reportat la începutul exercițiului financiar următor celui pentru care se întocmesc situațiile financiare anuale, de unde urmează a fi repartizat pe celelalte destinații legale. Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului contabil se efectuează în anul următor după adunarea generală a acționarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin înregistrarea sumelor reprezentând dividende convenite acționarilor sau asociaților, rezerve și alte destinații, potrivit legii. Asupra înregistrărilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

2.24. Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la serviciile furnizate precum și vânzarea de produse sau câștiguri din orice alte surse cum ar fi:

- Proiectare și fabricație avioane civile și militare de transport, aerestructuri, ansamble majore, subansamble și piese primare;
- Proiectare și fabricație dispozitive și procese tehnologice;
- Întreținere și reparații aeronave.

Veniturile sunt recunoscute la valoarea justă a contraprestatiei primite sau care urmează să se primească pentru prestațiile de servicii efectuate de către Societate în cursul normal al activității. Veniturile sunt recunoscute nete de TVA, reduceri, rabaturi și discounturi.

Veniturile sunt înregistrate atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției vor intra în Societate, iar valoarea lor poate fi evaluată corect. Veniturile sunt recunoscute când serviciile au fost prestate în conformitate cu termenii contractuali, există o dovadă clară a angajamentelor contractuale, prețul contractual este stabilit și poate fi determinat, iar încasarea este asigurată în mod rezonabil.

Veniturile din vânzări de bunuri se înregistrează în momentul predării bunurilor către cumpărători, al livrării lor pe baza facturii sau în alte condiții prevăzute în contract, care atestă transferul către cumpărător al riscurilor și avantajelor semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor.

Momentul când are loc transferul riscurilor și beneficiilor variază în funcție de termenii individuali din contractele de vânzare.

Veniturile aferente serviciilor prestate sau vânzării de bunuri sunt recunoscute pe baza contabilității de angajament.

Venituri din redevențe, chirii, dobânzi și dividende

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal al acționarului de a încasa aceste sume.

Notele de la 1 la 16 fac parte integrantă din situațiile financiare



ROMAERO SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

2.25. Impozite și taxe

Societatea înregistrează impozit pe profit curent în conformitate cu legislația română în vigoare la data situațiilor financiare. Datoriile legate de impozite și taxe sunt înregistrate în perioada la care se referă.

2.26. Costurile îndatorării

Cheltuielile cu dobânzile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada la care se referă.

2.27. Erori contabile

Erorile constatate în contabilitate se pot referi fie la exercițiul financiar curent, fie la exercițiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza sau de a nu utiliza informații credibile care:

- erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acelor situații financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat. Erorile ne semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se corectează, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totuși, erorile ne semnificative pot fi corectate pe seama contului de profit și pierdere.

Corectarea erorilor aferente exercițiilor financiare precedente nu determină modificarea situațiilor financiare ale acelor exerciții. În cazul erorilor aferente exercițiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informațiilor comparative prezentate în situațiile financiare. Informații comparative referitoare la poziția financiară și performanța financiară, respectiv modificarea poziției financiare, sunt prezentate în notele explicative.

În cursul anului 2018, Societatea a corectat o serie de erori semnificative aferente exercițiilor financiare precedente pe seama contului de rezultat reportat. Aceste erori au constat în principal:

- corecții venituri recunoscute eronat în perioadele precedente: 0,3 milioane lei;
- recunoașterea unor datorii suplimentare (accesorii taxe și impozite) din anii anteriori, necomunicate societății de ANAF, în suma de 4,87 milioane lei.
- recunoașterea obligației aferente compensației acordată la pensionare aferentă perioadelor precedente rezultată în urma raportului actuarial în suma de 5,8 milioane lei.



ROMAERO SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

2.28. Părți afiliate și alte părți legate

În conformitate cu OMF 1802/2014, o entitate este afiliată unei societăți dacă se află sub controlul acelei societăți. Controlul există atunci când societatea - mamă :

- a) deține majoritatea drepturilor de vot asupra unei societăți;
- b) este acționar sau asociat al unei societăți și are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere sau de supraveghere ale acelei societati;
- c) este acționar sau asociat al societății are dreptul de a exercita o influență dominantă asupra acelei societati, în temeiul unui contract încheiat cu entitatea în cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, dacă legislația aplicabilă societății permite astfel de contracte sau clauze;
- d) este acționar sau asociat al unei societăți și majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere sau de supraveghere ale entității în cauza care au îndeplinit aceste funcții în cursul exercitiului financiar, în cursul exercitiului financiar precedent și până în momentul întocmirii situațiilor financiare anuale consolidate, au fost numiți doar ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot
- e) este acționar sau asociat al societății și detine singura controlul asupra majorității drepturilor de vot ale acționarilor sau asociaților acelei entitati, ca urmare a unui acord încheiat cu alți acționari sau asociați ai acelei societati.

O entitate este "legată" de o altă entitate dacă:

- a) entitatea și entitatea raportoare sunt membre ale aceluiași grup;
- b) o entitate este entitate asociată sau entitate controlată în comun a celeilalte entitati;
- c) ambele entitati sunt entitati controlate în comun ale aceluiași tert;
- d) o entitate este o entitate controlată în comun a unei terte entitati, iar cealaltă este o entitate asociată a tertei entitati;
- e) entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau a unei entitati legate entității raportoare;
- f) entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană legată;
- g) o persoană legată influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului cheie din conducerea entității.

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile entității, în mod direct sau indirect, incluzând oricare director (executiv sau altfel) al entității.

Membrii apropiați ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei care se anticipează să influențeze sau să fie influențați de respectiva persoană în relația lor cu entitatea și includ:

- a) copiii și sotul/soția sau partenerul de viață al persoanei respective;
- b) copiii sotului/soției sau ai partenerului de viață al persoanei respective; și
- c) persoanele care depind de persoana respectivă sau de sotul/sotia sau partenerul de viață al acesteia.

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

NOTA 3. ACTIVE IMOBILIZATE

Descriere	Imobilizari necorporale	Terenuri si amenajari de teren	Constructii	Investitii imobiliare	Instalatii tehnice si masini	Mobilier si aparatura birotica	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari	Total
Cost									
La 31.12.2017	2.795.502	623.934.584	117.001.364	0	78.528.336	390.815	1.673.382	0	824.323.983
Intrari	1.178.028	53.277.952	274.544	23.332.367	3.155.511	286.002	4.685.502	1.988.455	34.900.409
Surplus reevaluare		53.277.952	26.045.742	4.751.241					84.074.935
Diferente negative reevaluare		(211.108)	(12.565.142)						(12.776.250)
Transferuri la investitii imobiliare			(23.319.131)				(13.236)		(23.332.367)
Anulare amortizare cumulata urmare a reevaluarii			(12.428.274)						(12.428.274)
Transferuri	0			0	(86.886)	0	0	0	(86.886)
iesiri	0	0	0	0	0	0	(2.941.992)	(1.389.310)	(4.331.302)
La 31.12.2018	3.973.530	677.001.428	95.009.103	28.083.608	81.596.961	676.817	3.403.656	599.145	890.344.248
Amortizare									
La 31.12.2017	2.615.987	0	8.508.867	0	65.449.292	367.391	0	0	76.941.537
Intrari	437.086	0	3.919.407	0	2.688.685	24.333	0	0	7.069.513
Transferuri			0	0	(86.887)	0	0	0	(86.887)
Anulare amortizare cumulata urmare a reevaluarii	0	0	(12.428.274)	0	0	0	0	0	(12.428.274)
La 31.12.2018	3.053.073	0	0	0	68.051.090	391.724	0	0	71.495.887

Notele de la 1 la 16 fac parte integrantă din situatiile financiare



ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3.1. Imobilizari necorporale

În cursul anului 2018 au fost realizate imobilizari necorporale în valoare totală de 1.178 mii lei din surse proprii.

3.2. Imobilizări Corporale

În cursul anului 2018 au fost realizate imobilizari corporale în valoare totală de 6.515 mii lei din surse proprii.

În conformitate cu prevederile reglementarilor contabile în vigoare (cap.3.4.1. Reevaluarea imobilizărilor corporale din Ordinul MFP nr. 1802/2014) societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale teren și clădiri, inclusiv construcții speciale existente la sfârșitul exercițiului 2018, cu reflectarea în contabilitate a rezultatelor acesteia.

Reevaluarea grupelor de imobilizari corporale s-a făcut la valoarea justă de la data bilanțului, aceasta fiind determinată pe baza unor evaluări efectuate de profesioniști calificați în evaluare, membri ai unui organism profesional în domeniu.

Diferența de reevaluare este reflectată în rezerva de reevaluare. Valorile clădirilor astfel determinate sunt amortizate începând din 1 ianuarie 2019, anul următor celui în care a avut loc reevaluarea.

Reevaluările de imobilizări corporale sunt făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului.

De asemenea, la data de referință 31.12.2018 au fost reclasate în investiții imobiliare activele excedentare pentru care prin Decizia nr.24/10.12.2018 consiliul de administrație al ROMAERO S.A. a avizat demararea procedurii de dare în plată către statul român și al căror grad de utilizare este 0 (zero).

3.3. Imobilizări financiare

La închiderea anului financiar 2018, Societatea nu deține acțiuni la alte societăți.

NOTA 4. STOCURI

	Materii prime și materiale consumabile	Producție în curs de execuție	Produse finite și mărfuri	Avansuri pentru cumpărări de stocuri	Total
31 decembrie 2017					
Cost	12.030.717	31.278.223	543.895	1.003.587	44.856.422
Ajustări pentru deprecieri:	(8.402.270)	(15.827.970)	(192.589)	0	(24.422.829)
Total	3.628.447	15.450.253	351.306	1.003.587	20.433.593
31 decembrie 2018					
Cost	14.553.641	46.598.468	361.711	3.042.877	64.556.698
Ajustări pentru deprecieri:	(8.508.911)	(15.769.992)	(192.589)	0	(24.471.492)
Total	6.044.730	30.828.476	169.122	3.042.877	40.085.206



ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR ȘI DATORILOR

5A. CREANTE

Descriere	31	LICHIDITATE	
	decembrie 2018	Sub 1 an	Peste 1 an
5A.1.Creante comerciale	8.980.397	8.980.397	-
5A.2. Alte creante	15.792.543	15.792.543	-
Total creante	24.772.940	24.772.940	

5A.1. Creantele comerciale cuprind:

Descriere	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2017
Avansuri pentru servicii	1.491	155.460
Clienti	7.948.081	8.148.902
Clienti incerti sau in litigiu	42.958.753	30.289.473
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor - clienti incerti	(42.958.753)	(30.834.633)
Clienti - facturi de intocmit	669.934	1.379.960
Alte creante imobilizate	360.891	195.781
Total creanțe comerciale	8.980.397	9.334.943

Principalele ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor înregistrate sunt cele aferente creanțelor de încasat de la Ten Airways și TENDER (13.197.114,93 lei).

Menționăm că prin sentința civilă nr.1925/2017 instanța a pus în vedere lichidatorului judiciar al societății Ten Airways să facă plata creanțelor conform înscrisurilor, să comunice ROMAERO documentele justificative în sensul predării-preluării de către proprietar (TENDER) a celor 7 aeronave închiriate, în vederea rectificării/stornării facturilor întocmite de către ROMAERO, iar după clarificarea situației dreptului de proprietate să procedeze la ridicarea aeronavelor de pe platforma ROMAERO.

Având în vedere că lichidatorul judiciar nu s-a conformat dispozițiilor instanței ROMAERO a formulat în data de 12.10.2017 cerere de sancționare a lichidatorului judiciar potrivit art.60 alin. (2) și alin. (3) din Legea nr.85/2014, cerere pentru care instanța de judecată nu a stabilit termen.

Menționăm că aceasta creanță conține și TVA colectat în cuantum de 2.116.632 lei deoarece în anul 2017 Ten Airways nu a mai beneficiat de scutirea cu drept de deducere aplicabilă companiilor aeriene deoarece nu a mai prezentat societății ROMAERO certificatul eliberat emis de Direcția Aviație Civilă și Spațiu Aerian din cadrul Ministerului Transporturilor, iar prin modificarea Codului Fiscal începând cu anul 2010 bunurile și/sau serviciile livrate ori prestate de sau către persoanele pentru care s-a deschis procedura de insolvență, cu excepția bunurilor livrate în cadrul comerțului cu amănuntul nu mai intră în sfera operațiunilor cărora li se aplică măsuri de simplificare, baza de impozitare reducându-se conform art. 287 din Legea nr. 227/2015 numai „în cazul în care contravaloarea bunurilor livrate sau a serviciilor prestate nu se poate încasa ca urmare a falimentului beneficiarului sau ca urmare a punerii în aplicare a unui plan de reorganizare admis și confirmat printr-o sentință judecătorească, prin care creanța creditorului este modificată sau eliminată. Ajustarea este permisă începând cu data pronunțării hotărârii judecătorești de confirmare a planului de reorganizare, iar, în cazul falimentului beneficiarului, începând cu data pronunțării hotărârii judecătorești de închidere a procedurii prevăzute de legislația insolvenței, hotărâre rămasă definitivă/definitivă și irevocabilă, după caz. În cazul în care ulterior pronunțării hotărârii judecătorești de confirmare a planului de reorganizare sunt încasate sume aferente creanțelor modificate sau eliminate prin planul de reorganizare, se anulează ajustarea efectuată, corespunzător sumelor respective prin decontul perioadei fiscale în care acestea sunt încasate”.

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Prin aplicarea prevederilor Codului Fiscal menționate mai sus, ROMAERO înregistrează în perioada 2017 - 2018 și o creștere a obligațiilor de plată către bugetul de stat cu suma aferentă TVA colectat și anume 4.223.734 lei.

Menționăm că prin neconformarea dispozițiilor instanței de către lichidatorul judiciar face ca cele 8 aeronave să fie parcate în continuare pe platforma ROMAERO, fapt ce obligă ROMAERO, conform Codului Fiscal, să emită în continuare facturi cu TVA, influențând negativ situațiile financiare ale ROMAERO și crescând totodată obligațiile de plată către bugetul de stat.

5A.2. Alte creante includ:

Descriere	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Avansuri acordate personalului	0	854
TVA neexigibila	2.917.881	3.014.242
Subventii de incasat	0	2.545.251
Subventii de incasat program Clean Sky	18.174.947	13.477.354
Ajustari de valoare subventii de incasat mai vechi de 1 an program Clean Sky	(8.927.943)	(13.477.354)
Decontari din op.in participatie	22.246.449	22.230.140
Ajustari de valoare decontari din op.in participatie	(22.246.449)	(22.230.140)
Alte creante privind bugetul statului	2.694.993	2.694.993
Debitori diversi	2.048.778	1.907.438
Alte creante in legatura cu personalul	18.163	701
Decontari din operatii in curs de clarificare	-	-
Provizioane pt.deprecierea creantelor- debitori diversi	(1.134.276)	(1.009.089)
Total alte creante	15.792.543	9.154.390

5B. DATORII

Descriere	31 decembrie 2018	EXIGIBILITATE	
		Sub 1an	Peste 1 an
5B.1. Sume datorate institutiilor de credit	97.770.114	97.770.114	-
5B.2. Avansuri incasate in contul comenzilor (clienti - creditor)	2.251.433	2.251.433	-
5B.3. Datorii comerciale	14.219.160	14.218.810	-
5B.4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	343.947.967	343.947.967	-
Total datorii	458.188.674	458.188.674	-

5B.3. Datoriile comerciale cuprind:

Descriere	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Furnizori	12.422.390	4.677.018
Furnizori de imobilizari	679.115	198.994
Furnizori - efecte de platit	350	350
Furnizori - facturi nesosite	1.117.305	1.273.362
Total datorii comerciale	14.219.160	6.149.724

Notele de la 1 la 16 fac parte integrantă din situatiile financiare



ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5B.4. Alte datorii cuprind:

Descriere	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Garantii de buna plata	89.119	311.631
Obligatii fata de salariati	2.251.433	1.547.106
Contributia la fondul asigurarilor sociale	99.020.391	86.198.612
Contributia la fondul asigurarilor sociale de sanatate	32.637.494	27.572.534
Contributia la fondul de somaj	2.737.925	2.736.808
Impozit pe profit	903.966	447.891
Impozit pe salarii *	33.824.489	30.327.635
Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	20.958.259	18.280.509
Alte datorii fata de bugetul statului	144.777.123	115.509.359
Dividende de plata	1.735.749	1.735.749
Creditori diversi	4.761.598	4.920.357
Alte datorii	250.421	7.494.451
Total alte datorii	343.947.967	297.082.842

Datoriile reclasificate în anul 2017 din categoria datoriilor pe termen lung sunt:

- datorii aferente produselor bancare angajate inițial la Banca Comercială Română din anul 1999 (cel în RON) și din anul 2002 (cel în USD) acestea prelungindu-se la solicitarea ROMAERO la 3 luni, 6 luni, 12 luni sau 36 luni în funcție de aprobările obținute.
- prin adresa nr. 2813/05.12.2018, Societatea a obținut aprobare din partea Băncii Comerciale Române pentru prelungirea termenului de rambursare a creditelor și dobânzilor acumulate și neachitate cu 6 luni de la data semnării actelor aditionale (25.05.2019).

La data emiterii situatiilor financiare procesul de prelungire a termenului de rambursare este demarat, condițiile de aprobare sunt în analiză în vederea aprobării de către ERSTE BANK Viena.

Creditele menționate mai sus sunt fi garantate astfel:

- Ipoteca mobiliară asupra soldului creditor al conturilor curente in lei si valuta deschise la BCR;
- Ipoteca imobiliara asupra imobilului situat in Bucuresti, Bulevardul Ficusului nr. 44, Sector 1 compus din teren in suprafata de 2.399 mp avand numar cadastral 232567 si constructive aferenta C1 - cu o suprafata construita la sol de 1.253 mp, numar cadastral 232567 C1, inscris in CF nr. 232567, proprietatea Romaero;
- Ipoteca imobiliara asupra imobilului situate in Bucuresti, Bulevardul Ficusului nr.44, Sector 1, compus din teren in suprafata de 13.178 mp, numar cadastral 234178 si constructiile aferente;
- C1- constructie cu o suprafata construita la sol de 1.529 mp, numar cadastral 234178 -C1;
- C2- constructie cu o suprafata construita la sol de 707 mp, numar cadastral 234178 - C2;
- C3-depozit cu o suprafata construita la sol de 118 mp, numar cadastral 234178 - C3;
- C4 - Sopron cu o suprafata construita la sol de 112 mp, numar cadastral 234178 - C4;
- Ipoteca imobiliara asupra imobilului situat in Bucuresti, Bulevardul Ficusului nr.44, Sector 1, compus din teren in suprafata de 4.660 mp avand nr cadastral 259566 si constructie aferenta C1 - cu o suprafata de 3.638,61 mp, avand numar cadastral 259566 -C1, inscris in CF 259566, proprietatea Romaero SA;
- Ipoteca imobiliara asupra creantelor viitoare rezultate din urmatoarele contracte de lucrari (cu toate modificarile si completarile ulterioare) incheiate de Romaero in calitate de executant: Spirit Aerosystems (Europe Limited), The Boeing Company, S.A.B.C.A, Bombardier INC, Elbit Systems Cyclone Ltd, Aerolean, Aero Vodochody;



ROMAERO SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

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

- Ipoteca mobiliara asupra tuturor drepturilor de incasare din facturile emise de Imprumutat catre debitorii sai, conform tuturor contractelor comerciale in derulare;
- Ipoteca imobiliara asupra stocurilor de produse (produse finite, productie in curs de executie) prezente si viitoare, proprietatea Imprumutatului;
- Cesiune cu titlu de garantie a tuturor drepturilor ce decurg din contractile de asigurare incheiate pentru asigurarea bunurilor aduse in garantie;
- Ipoteca imobiliara asupra imobilului situate in Bucuresti, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, compus din teren in suprafata de 8.973 mp avand numar cadastral 258058 si constructia aferenta C5 cu o suprafata de 8.030,55 mp, avand numar cadastral 258058;
- Ipoteca imobiliara asupra imobilului situate in Bucuresti, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, compus din teren in suprafata de 6.105 mp avand numar cadastral 234909 si constructia aferenta C1 - hala prelucrari mecanice cu o suprafata de 5.372 mp, avand numar cadastral 234909;
- Ipoteca imobiliara asupra imobilului situate in Bucuresti, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, compus din teren in suprafata de 1.242 mp avand numar cadastral 233731 si constructia aferenta C3 - pavilion administrativ cu o suprafata de 766 mp, avand numar cadastral 233731;
- Ipoteca imobiliara asupra imobilului situate in Bucuresti, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, denumit in continuare obiectiv Hangar 2, compus din teren in suprafata de 23.105,28 mp si constructiile aferenta cu o suprafata de 7.047,44 mp, avand numar;
- Ipoteca imobiliara asupra imobilului situat in Bucuresti, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, denumit in continuare obiectiv 109, compus din teren in suprafata de 8.058 mp si constructiile aferenta cu o suprafata de 4.496 mp;
- Ipoteca imobiliara asupra imobilului situat in Bucuresti, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, denumit in continuare obiectiv 105A, compus din teren in suprafata de 11.710,50 mp si constructiile aferenta cu o suprafata de 6.692 mp.

NOTA 6. CASA SI CONTURI LA BANCII

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Conturi la bănci în lei	2.835.187	3.063.565
Numerar în casă (în lei)	44.829	27.494
Numerar în casă (in devize)	26.929	3.201
Conturi la bănci în devize	4.941.781	544.180
Alte valori	788	804
Sume in curs de decontare	0	0
Total	7.849.514	3.639.244

NOTA 7. PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 1 Ianuarie 2018	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2018
		Constituirii	Anulări	
Provizioane pentru litigii (151.01)	369.625	-	-	369.625
Provizioane pentru impozite	765.409	7.728.895	.4.652.150	3.842.154
Alte provizioane (151.08)	2.778.162	8.549.309	3.590.085	7.737.386
TOTAL	3.913.196	16.278.204	8.242.235	11.949.165



ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

La 31 decembrie 2018 sunt înregistrate provizioane, în principal pentru:

- accesorii aferente obligațiilor de plată la ANAF: 2.549.307 lei;
- accesorii aferente obligațiilor de plată la DITL S1: 1.292.846 lei;
- drepturi de personal pentru concedii de odihnă neefectuate și bonificații pensionare: 7.737.386 lei;
- penalități în litigiu cu Flybrokers pentru nelivrarea la termen a unor aeronave: 369.626 lei.

NOTA 8. PARTICIPATII ȘI SURSE DE FINANTARE

Capital social

		31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Capital subscris acțiuni ordinare	acțiuni	6.546.802	6.947.577
Valoare nominală acțiuni ordinare	lei/acțiune	2,5	2,5
Valoare capital social	Lei	16.367.005,00	17.368.942,50

Capitalul social al Societății este integral vărsat la 31 decembrie 2018.

ROMAERO SA face parte din programul de privatizare în masa a statului, drept urmare acționarul majoritar a înscris societatea pentru tranzacționare la Bursa în data de 15.01.1997.

La data de 31.12.2018 valorile mobiliare emise de ROMAERO S.A. sunt tranzacționate în România, pe piața de acțiuni secundară a BVB - AeRO.

Structura acționariatului la 31 Decembrie 2018 este următoarea:

Nume actionar	Numar actiuni subscrise	Valoare subscrisa si varsata (lei)	Pondere
Ministerul Economiei	3.940.337	9.850.842,50	56,72
Fondul Proprietatea	1.311.691	3.279.227,50	18,88
SIF Muntenia	1.614.693	4.036.732,50	23,24
Alte persoane fizice si juridice	80.856	202.140,00	1,16
TOTAL	6.947.577	17.368.942,50	100

NOTA 9. REPARTIZAREA PROFITULUI

La sfârșitul exercițiului financiar 2018, societatea a înregistrat o pierdere contabilă în valoare de 35.308.938 lei.

Propunem ca aceasta pierdere să fie acoperită din profiturile viitoare.

NOTA 10. RECONCILIAREA DINTRE REZULTATUL CONTABIL SI REZULTATUL FISCAL

		31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Rezultat contabil	1	-39.388.337	-35.308.938
Elemente similare veniturilor	2		0
Amortizare fiscala	3	12.607.038	7.167.384
Total venituri neimpozabile	4	17.316.937	13.440.789
Total cheltuieli deductibile	5		13.197.115
Total cheltuieli nedeductibile	6	49.062.737	46.944.487
Profit/Pierdere fiscala pentru anul de raportare	7=1+2-3-4-5+6	-20.249.576	-22.169.739
Pierdere fiscala din anii precedenti	8	-88.831.837	-109.081.411
Profit impozabil/Pierdere fiscala	9=7-8	-109.081.411	-131.251.149
Impozit pe profit curent	9*16%	0	0
Impozit pe profit scutit	10	0	0
Sume reprezentand sponsorizari	11	0	0
Impozit pe profit anual	12	0	0
		31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Impozit pe profit de plată la începutul exercițiului financiar		-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit în an		-	-
Impozit pe profit plătit în an		-	-
Impozit pe profit de plată la sfârșitul exercițiului financiar		-	-

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 11. VENITURI

Cifra de afaceri netă este compusă din următoarele tipuri de venituri:

	Vânzări în 2017	Vânzări în 2018
Venituri din vânzarea produselor finite	45.049.959	34.619.298
Venituri din vânzarea produselor reziduale	0	49.131
Venituri din servicii prestate, chirii și activități diverse	15.038.438	23.290.495
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.347	26.524.696
Total cifra de afaceri neta	60.089.744	84.483.620

	Vânzări în 2017	Vânzări în 2018
Exporturi	22.088 mii lei	22.421 mii lei
Vânzări la intern	38.002 mii lei	62.963 mii lei
Total vânzări	60.090 mii lei	85.384 mii lei

NOTA 12. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

12.1 Administratorii, directorii și comisia de supraveghere

În cursul anului 2018, conducerea Societății a fost asigurată de un Consiliu de Administrație format din șapte membri și de Directorul General, numit prin contract de mandat.

Remunerarea Consiliului de Administrație s-a efectuat în baza Legii 31/1990 modificată, reprezentanții Adunării Generale a Acționarilor hotărând cuantumul indemnizației lunare a membrilor Consiliului de Administrație.

Indemnizațiile acordate membrilor, organelor de administrație, conducere și supraveghere au fost în valoare de: administratori - 268.375 Lei și directori cu mandat - 212.620 Lei.

Nu există obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii directori și administratori. Nu s-au acordat avansuri și/sau credite directorilor și administratorilor în timpul exercițiului financiar 2018.

12.2 Salariații

Numărul de salariați aferent sfârșitului anului 2018 a fost de 772 persoane.

Cheltuielile cu salariile și taxele aferente înregistrate în cursul anilor 2017 și 2018 sunt următoarele:

	2017	2018
Cheltuieli cu salariile și indemnizații	35.447.493	56.314.578
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	8.520.229	2.382.953
Total	43.967.722	58.697.531

Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților în anul 2018: 2.077.633 lei.

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
3.A (sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Ponderea cheltuielilor cu personalul în total cheltuieli de exploatare (exclusiv accesoriile) este de 47,35 % în anul 2018 fata de 50,90% in anul 2017.

Structura personalului Societății în anul 2018 a fost următoarea:

Structura de personal	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Total personal, din care:	712	879
TESA	235	302
• studii superioare	169	251
• studii medii postliceale	2	2
• studii medii	64	49
Muncitori	477	577
• studii liceale	45	161
• studii profesionale și cursuri de calificare	425	395
• necalificați	7	21

NOTA 13. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

În tabelul de mai jos sunt detaliate cheltuielile privind prestatiile externe din categoria altor cheltuieli de exploatare după natura acestora:

	2017	2018
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	82.912	244.025
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	64.609	237.276
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	283.422	588.896
Cheltuieli cu primele de asigurare	319.595	424.813
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	130.937	64.147
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	5.853.665	8.136.816
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	140.214	109.876
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	145.057	529.035
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	64.648	121.171
Cheltuieli cu pregătirea personalului	82.324	603.610
Cheltuieli cu colaboratorii	314.015	467.933
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	2.619.067	2.850.940
Total	10.100.465	14.378.388

NOTA 14. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE AFILIAATE SI ALTE PARTI LEGATE

Nu este cazul.



ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

NOTA 15. ALTE INFORMATII

15.1 Cheltuieli cu chirii și leasing

La 31 decembrie 2018, Societatea nu era parte ca locatar în niciun contract de leasing.

15.2 Evenimente ulterioare

ROMAERO S.A. 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 vă 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 ROMAERO S.A.

15.3 Venituri înregistrate în avans

Soldul subvențiilor pentru investiții prezentate în cadrul veniturilor în avans la 31 decembrie 2018 este în valoare de 17.135.151 lei (2017: 19.375.751 lei). Veniturile aferente subvențiilor pentru investiții au fost în valoare de 2.240.601 lei în 2018 (2017 : 2.218.031 lei).

15.4 Cheltuieli de audit și consultanță

Auditul Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 a fost asigurat de BDO Audit SRL. Pentru auditarea situațiilor financiare aferente anului 2018 societatea ROMAERO S.A. va plăti un onorariu în sumă de 9.000 euro exclusiv TVA.

15.5 Contingențe

15.5.1 Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe și impozite au fost plătite sau înregistrate la data bilanțului.

15.5.2 Prețul de transfer

Nu este cazul.

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15.5.3 Aspecte legate de mediu

Punerea în aplicare a reglementărilor de mediu din România. Acestea sunt într-o perioadă de armonizare cu legislația europeană, iar procedurile de aplicare sunt verificate din ce în ce mai frecvent de autorități. Compania evaluează periodic obligațiile în conformitate cu reglementările de mediu. În momentul în care obligațiile sunt determinate, ele sunt recunoscute imediat. Datoriile potențiale, care pot apărea ca urmare a modificărilor reglementărilor existente, litigii civile sau legislație, nu pot fi estimate, dar ar putea fi semnificative. În climatul actual de verificare în conformitate cu legislația existentă, conducerea consideră că nu există datorii semnificative pentru daunele aduse mediului.

În momentul de față ROMAERO SA deține următoarele autorizări de funcționare:

- Autorizația Integrată de Mediu cu termen de valabilitate 06.06.2028;
- Autorizația de Gospodărire a Apelor nr. 572/B din 11.12.2017 cu termen de valabilitate 31.12.2020;
- Autorizația de Mediu nr.475 revizuită în 30.05.2016 emisă de ARPM pentru desfășurarea activității de producție componente și echipamente de aeronave, reparații și întreținere aeronave valabilă până la data de 26.11.2020.

15.5.4 Garantii si ipoteci

La 31 decembrie 2018 societatea are depuse drept garanție și ipoteci clădiri în valoare de 43.747.398,54 lei, terenuri în valoare de 197.973.303,69 lei și investiții nepuse în funcțiune în valoare de 4.748.788 lei.

15.5.5 Litigii

Societatea are în derulare acțiuni legale, atât în calitate de pârât cât și în calitate de reclamant, având sume totale semnificative, pentru care nu se poate estima la momentul actual maniera de finalizare a acestora.

15.5.6 Active contingente

ROMAERO are dreptul la amenajările făcute de PHOENICIA HOTELS în spațiile care au format obiectul contractului de asociere în participațiune ca urmare a rezilierii contractului nr. CA 005/03.08.2007.

Menționăm că PHOENICIA HOTELS (actuală OVERSEAS ACCOMODATIONS SERVICES SRL) nu și-a îndeplinit obligația principală, de finalizare a investițiilor și exploatarea centrului de afaceri, astfel că implicit nu și-a îndeplinit obligația de plată a cotei minime de 500.000 euro/an drept pentru care ROMAERO a introdus acțiunea privind rezilierea contractului de asociere în participațiune.

PHOENICIA HOTELS (actuală OVERSEAS ACCOMODATIONS SERVICES SRL) nu a uzat de dreptul său de retenție asupra amenajărilor efectuate conform prevederilor art. 6.3 din contract și mai mult decât atât la data de 18.12.2015 s-a semnat procesul verbal de predare-primire al obiectivelor ce au făcut obiectul contractului.

Astfel, de la data preluării obiectivelor care au format obiectul contractului de asociere, ROMAERO a devenit implicit proprietarul amenajărilor.

PHOENICIA HOTELS (actuală OVERSEAS ACCOMODATIONS SERVICES SRL) nu a solicitat nici în cadrul litigiului care formează obiectul dosarului nr.27779/3/2014 (pe calea cererii

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

reconvenționale) și nici ulterior printr-o cerere separată, obligarea ROMAERO la plata contravalorii amenajărilor efectuate.

15.7. Principalii indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Algoritm de calcul	2017	2018	Observatii
1.Indicatori de lichiditate				
a)Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	0,11	0,16	Sensul favorabil al trendului acestui indicator este cel crescator, limita minima utilizata in analizele ec.-fin. fiind 2
b)Indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid)	Active curente - Stocuri/Datorii curente	0,06	0,07	Sensul favorabil al trendului acestui indicator este cel crescator, limita minima utilizata in analizele ec.-fin. fiind 0,8
2.Indicatori de risc				
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu*100	24,12	24,68	Sensul favorabil al trendului acestui indicator este cel descrescator, limita maxima in analizele ec.-fin. fiind 50%. Depasirea acestei limite poate duce la insolvabilitatea societatii.
3.Indicatori de activitate				
Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri/Stoc mediu	5,88	5,58	Nu exista niveluri limita
Nr. zile de stocare	(Stoc mediu/Cifra de afaceri)*365	124	131	Nu exista niveluri limita
Viteza de rotatie debitelor-clienti	(Sold mediu clienti/Cifra de afaceri)*365	56	39	Sensul favorabil al acestui indicator este cel descrescator, limita maxima utilizata in analizele ec.-fin. fiind 90
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	(Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri)*365	37	61	Sensul favorabil al acestui indicator este cel crescator, limita minima utilizata in analizele ec.-fin. fiind 30
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,16	0,10	Nu exista niveluri limita
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total Active	0,08	0,10	Nu exista niveluri limita

15.8 Riscuri financiare

15.8.1 Riscul ratei dobânzii

Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are, în funcție de evoluția indicilor de referință LIBOR și ROBOR.

15.8.2 Riscul de credit

Acesta 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, acestea punând la dispoziția ROMAERO și materialele necesare programelor în regim “fără valoare”; 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 civile clienții trebuie să plătească în avans 50% din valoarea acestora, iar diferența se achită înainte de plecarea aeronavelor din ROMAERO.
- în conformitate cu termenii contractuali din contractele de reparații și întreținere aeronave de transport militar plata este asigurată prin instrumente bancare de diminuare a riscului, respectiv acredite;
- termenii contractuali din contractele de prestări servicii și locație garantează buna plată, prin constituirea la data semnării acestora a unei garanții a cărei valoare să reprezinte suma prestației pe trei luni.

15.8.3 Riscul de daune este asigurat.

NOTA 16 REZULTAT PE ACȚIUNE

	Pentru anul încheiat la	
	31.12.2017	31.12.2018
Pierdere netă (A)	(39.388.337)	(35.308.938)
Număr de acțiuni ordinare (B)	6.546.802	6.947.577
Rezultat pe acțiune (A/B)	(6,16)	(5,08)

DIRECTOR GENERAL

Remus VULPESCU



CONTABIL SEF
Elena ANDREI



Tel: +40-21-319 9476
Fax: +40-21-319 9477
www.bdo.ro

SOCIETATEA ROMAERO S.A. BUCUREȘTI	
INTRARE	Nr. 6200
IESIRE	
an 2019	luna 05 ziua 22
Victory Business Center Str. Invingatorilor 24 Bucuresti - 3 Romania 030922	

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționari,
Romaero S.A.

Sediul social: Bdul Ficusului nr. 44, Bucuresti, cod poștal: 013973, cod unic de înregistrare: 1576401

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale societății **ROMAERO S.A.** ("Societatea"), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2018, și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

➤ Activ net/Total capitaluri proprii:	396.176.588 Lei
➤ Pierderea netă a exercițiului financiar:	35.308.938 Lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la 31 decembrie 2018, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP 1802/2014").

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde și reglementări sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din acest raport. Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA și reglementările europene în vigoare) și conform cu cerințele etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și legea. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Incertitudine semnificativă cu privire la continuitatea activității

5. În conformitate cu cele menționate în Nota 2.6 - Continuitatea exploatarei atragem atenția asupra nivelului redus de lichiditate, nivelului ridicat al datoriilor către bugetul general consolidat al statului precum și a pierderii curente și reportate cumulate. Aspectele menționate anterior, indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea fără implementarea unor măsuri adecvate de redresare. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspectele cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect Cheie de audit

Modul de abordare în cadrul auditului:

1. Recunoașterea veniturilor

A se vedea Nota 11. Venituri

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în nota 2.24 „Politici contabile - Recunoașterea veniturilor”.

În conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorită presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.

Societatea realizează venituri în baza înțelegerilor comerciale încheiate cu clienții săi pentru vânzarea produselor și a serviciilor.

Veniturile sunt recunoscute la momentul transferului riscurilor și beneficiilor care decurg din transferul bunurilor sau finalizării serviciilor, moment ce poate diferi în funcție de condițiile comerciale.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu OMFP 1802/2014 și în raport cu politicile contabile ale societății;
- efectuarea de teste de detaliu selectând tranzacții de vânzare în cursul exercitiului financiar;
- efectuarea de teste de detaliu în vederea identificării abaterilor de la principiul independenței exercițiilor, având în vedere prevederile contractuale referitoare la momentul transferului riscurilor și beneficiilor;
- testarea pe baza unui eșantion a soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2018 prin transmiterea de scrisori de confirmare.

2. Analiza deprecierei clădirilor și terenurilor

Așa cum este prezentat în nota 3 „Active Imobilizate”, la data de 31 decembrie 2018 Societatea deține terenuri în valoare de 677 mil lei și clădiri în valoare de 95 mil lei pentru care a înregistrat amortizări și deprecieri în valoare de 4 mil lei. Valoarea netă a acestor imobilizări corporale reprezintă un procent semnificativ din totalul activelor, fiind contabilizate la valoarea reevaluată în baza raportului de reevaluare întocmit la 31 decembrie 2018, considerând amortizarea cumulată.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- Implicarea specialistilor nostri interni din domeniul evaluărilor pentru determinarea evoluției specifice a pieței imobiliare;
- analiza pentru un eșantion a duratelor de utilizare și calculului costului privind amortizarea clădirilor;

Alte aspecte

7. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Alte informații - Raportul administratorilor

8. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportului administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor care include și declarația nefinanciară, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile prevăzute la punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile cerute de punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia dobândite, în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

9. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

10. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectele referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea principiului continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

11. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

12. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

13. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- a) Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- b) Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
- c) Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
- d) Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
- e) Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

14. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

15. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

16. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu governanța, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

17. Am fost numiți prin Decizia Adunării Generale a Acționarilor nr. 12 din data 14.12.2017 să audităm situațiile financiare ale **ROMAERO S.A.** pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 5 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2014 până la 31.12.2018.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea audiată;
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

În numele

În numele BDO Audit S.R.L.

Sediul social - București, Victory Business Center, Str. Învingătorilor 24, Sector 3

Înscris în Registrul Public electronic cu nr. 18/02.08.2001

Viza FA 19 TEMP Nr. 14/04.02.2019 emisa de

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar

Numele partenerului: Mircea Tudor

Înscris în Registrul Public electronic cu nr. 2566/30.07.2008

Viza AF 19 TEMP Nr. 97/04.02.2019 emisa de

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar



București, România

22 Mai 2019

HOTĂRĂREA

NR. 4 DIN 27.06.2019

A ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR ROMAERO S.A.

cu sediul în București, Bd. Ficusului nr. 44,

Sector 1, cod poștal 013975, având CUI RO 1576401,

nr. de ordine în Registrul Comerțului J40/3940/1991

În conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, legea societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, ale Regulamentului CNVM nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, în baza Deciziei Consiliului de Administrație nr. 7 din data de 24.05.2019, a fost convocată Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (A.G.O.A.) în data de 27/28.06.2019, ora 14.00 la sediul ROMAERO S.A. pentru acționarii societății la data de referință 21.06.2019. Convocatorul a fost publicat în Monitorul Oficial al României Partea a-IV-a nr. 2203 din 27.05.2019 și în ziarul Jurnalul Național din data de 27.05.2019.

La Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ROMAERO S.A. întrunită legal și statutar la prima convocare, în data de 27.06.2019, din totalul de 6.947.577 acțiuni, au fost prezenți la ședință, reprezentați sau au votat prin corespondență acționari ce dețin 6.866.768 acțiuni, reprezentând 98,8368 % din capitalul social al societății.

Fiind îndeplinite condițiile legale și statutare pentru validitatea deliberărilor și adoptarea hotărârilor la prima convocare, A.G.O.A.

HOTĂRĂȘTE:

1. Cu 5.555.030 voturi „pentru” (80,8973 % din totalul de 6.866.768 de voturi valabil exprimate), 1.311.738 voturi “împotriva” (19,1026 % din totalul de 6.866.768 de voturi valabil exprimate), niciun vot „abținere”, în baza buletinelor de vot distribuite acționarilor, **A.G.O.A.** aprobă situațiile financiare anuale pentru anul 2018, contul de profit și pierdere pentru exercițiul financiar 2018 și propunerea de acoperire a pierderii contabile înregistrată în exercițiul financiar 2018, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administrație și de auditorul financiar independent, în condițiile în care s-au respectat prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare;

Societatea ROMAERO SA va întreprinde toate demersurile necesare în vederea respectării prevederilor *art. 11 din Ordonanța nr. 26/2013* privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici sau

majoritari sau dețin direct sau indirect o participație majoritară, cu modificările și completările ulterioare, precum și a dispozițiilor art. 43 din Ordonanța de urgență nr. 114/2018 privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și a unor măsuri fiscal-bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene, cu modificările și completările ulterioare.

2. Cu 5.555.030 voturi „pentru” (80,8973 % din totalul de 6.866.768 de voturi valabil exprimate), 47 voturi „împotriva” (0,0006 % din totalul de 6.866.768 de voturi valabil exprimate), 1.311.691 voturi „abținere” (19,1020 % din totalul de 6.866.768 de voturi valabil exprimate), în baza buletinelor de vot secret distribuite acționarilor, **A.G.O.A.** aprobă descărcarea de gestiune a administratorilor pentru activitatea desfășurată în anul financiar 2018, numai în condițiile aprobării situațiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2018 de către AGA, în baza raportului administratorilor și a opiniei favorabile exprimate de către auditorul financiar independent în raportul întocmit, precum și cu respectarea prevederilor art. 126, art. 155, art. 144¹-144⁴ și art. 186 din Legea societăților nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare.

3. Cu unanimitate de voturi „pentru” (100% din totalul de 6.866.768 de voturi valabil exprimate), în baza buletinelor de vot distribuite acționarilor, **A.G.O.A.** aprobă ex-date de 15.07.2019 și a datei de 16.07.2019 ca dată de înregistrare.

4. Cu 6.866.721 voturi „pentru” (99,9993 % din totalul de 6.866.768 de voturi valabil exprimate), 47 voturi „împotriva” (0,0006 % din totalul de 6.866.768 de voturi valabil exprimate), niciun vot „abținere”, **A.G.O.A.** aprobă împuternicirea directorului general al societății pentru a îndeplini toate formalitățile necesare în vederea înregistrării hotărârilor Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în fața autorităților competente, incluzând, dar fără a se limita, la Oficiul Registrului Comerțului, Autoritatea de Supraveghere Financiară, Bursa de Valori București. Mandatarul sus menționat va putea delega puterile acordate conform celor de mai sus oricărei persoane după cum consideră necesar.

PREȘEDINTELE C.A.



Ștefan PARASCHIV

Reprezentant al Ministerului Economiei în A.G.A.,

Secretar de ședință ales dintre acționari

Ruxandra DANȚIȘ

Secretar tehnic ședința AGA

Aida Elena ENACHE