
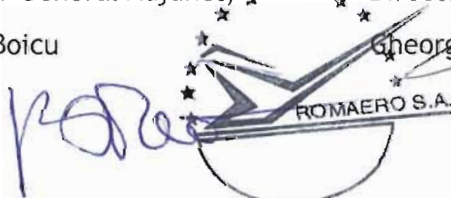


SITUATIA FLUXULUI DE NUMERAR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2015
(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

<i>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:</i>	2014	2015
Profit brut (pierdere)	(45.029.985)	(34.105.290)
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	3.189.033	12.823.835
Venituri din subventii pentru investitii	(3.357.208)	(2.777.994)
Alte subventii reluate la venituri		
Variatia provizioanelor	9.854.251	(620.607)
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	6.193.425	7.094.972
Diferente de curs valutar activitate finantare. net		6.169.125
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	(209)	(168)
Cheltuieli privind activele cedate		
Venituri din vanzarea activelor	(1.860)	
Profit (pierdere) din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	(29.152.553)	(11.416.127)
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	(5.992.055)	(4.486.424)
Variatia soldurilor conturilor de creante comerciale si alte creante din exploatare	(23.697.511)	(19.413.241)
Variatia soldurilor conturilor de datorii comerciale si alte datorii din exploatare	58.893.377	29.660.648
Numerar generat din exploatare	51.258	(5.655.144)
Dobanzi platite	(4.933.288)	(775.473)
Numerar net din activitati de exploatare	(4.882.031)	(6.430.617)
<i>Fluxuri de numerar din activitati de investitie:</i>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(308.910)	(1.683.394)
Subventii pentru investitii (Incasari/Plati)		
Alte subventii din exploatare (Incasari/Plati)	5.750.543	11.892.857
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	1.860	
Dobanzi incasate	209	168
Numerar net din activitati de investitie	5.443.702	10.209.631
<i>Fluxuri de numerar din activitati de finantare:</i>		
Variatia imprumuturilor bancare	900.115	(3.248.999)
Numerar net din activitati de finantare	900.115	(3.248.999)
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	1.461.786	530.015
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	299.873	1.761.659
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	1.761.659	2.291.674

Director General Adjunct, * * * * * Director Economic,
Vasile Boicu  George Becar

Contabil Sef, 
Elena Andrei



Sumar

	Pagina
Situatia modificarilor in capitalurile proprii	2
Note la situatiile financiare	3-31

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 reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul Reportat	Rezultatul exercitiului financiar	Capitaluri proprii
Sold la 31.12.2014	15.615.373	734.492.137	916.071	63.025.372	5.331.807	(138.638.868)	(45.029.984)	635.711.908
Reevaluare		4.876	-	7.945	-	-	-	-
Transfer rezerve reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer la rezultat reportat	-	-	-	-	-	(45.029.984)	45.029.984	-
Corectii erori	-	-	-	-	-	(28.626.665)	(34.105.290)	-
Rezultatul exercitiului	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31.12.2015	15.615.373	734.497.013	916.071	63.033.317	5.331.807	(212.295.517)	(34.105.290)	572.992.774

Director General Adjunct

VASILE BOICU



Director Economic

GHEORGHE BECAR

Contabil Sef

ELENA ANDREI

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

NOTA 1. INFORMATII GENERALE

Informații despre Societate

Denumire S. ROMAERO SA

Forma juridica S.A.

Inmatriculare la Oficiul Registrului Comertului J40/3940/1991

Codul Unic de Inregistrare 1576401 atribut fiscal RO

Infiintarea societatii comerciale

Infiintare prin: RESTRUCTURARE preluarea integrala in anul 1990 a capitalului
fostei INTREPRINDERI DE AVIOANE BUCURESTI

Temeiul juridic de constituire

Hotararea Guvernului Romaniei 1213/1990

Sectorul de activitate-Constructii si reparatii aeronave

Sediul principal :

Localitatea BUCURESTI

Bulevardul FICUSULUI nr.44

Tel: 021/599.41.04, Fax: 021/599.41.05

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

Obiect de activitate

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

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

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

Proiectare si fabricatie avioane de transport civil si militar, aerostructuri, ansamble majore, subansamble si piese primare;

Proiectare si fabricatie dispozitive si procese tehnologice;

Intretinere si reparatii avioane.

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

Informații privind relațiile cu entitățile afiliate

Nu este cazul.

Informatii privind relatiile societatii cu alte unitati in care detine titluri de participare

S. ROMAERO S.A. - nu detine actiuni in alte firme.

Informatii privind contractele de asociere in participatiune

1) Asociere S. ROMAERO S.A. in participatiune cu S.C. PHOENICIA HOTELS S.A. (in prezent SC OVERSEAS ACCOMODATIONS SERVICES SRL)

In temeiul Deciziei Consiliului de Administratie al ROMAERO nr. 8/24.06.2014, Serviciul juridic a introdus, la data de 13.08.2014, actiune privind rezilierea contractului de asociere in participatiune nr. 005/03.08.2007, pentru neindeplinirea obligatiilor contractuale asumate, solicitand instantei:

(1) Obligarea paratei - OVERSEAS ACCOMODATIONS SERVICES SRL (fosta PHOENICIA HOTELS SA) la plata sumei de 2.214.285,73 EURO (in lei, la cursul BNR din ziua efectuarii platii) reprezentand contravaloarea transelor lunare, datorate de catre parata in baza Contractului de Asociere in Participatiune nr. CA 005/03.08.2007, la data de 31.07.2014.

(2) Obligarea paratei la plata cotelor lunare izvorate din contractul de asociere nr. CA 005/03.08.2007 pana la data desfiintarii contractului.

(3) Obligarea paratei la plata sumei de 1.696.483,12 EURO (in lei, la cursul BNR din ziua efectuarii platii), reprezentand contravaloarea penalitatilor calculate pana la data de 12.08.2014, conform art. 4.3, litera h) din Contractul de asociere nr. CA 005/03.08.2007.

(4) Obligarea paratei la plata in continuare, a penalitatilor datorate conform art. 4.3 litera h) din Contractul de asociere nr. CA 005/03.08.2007, pana la data efectiva a platii;

(5) Obligarea paratei la plata sumei de 16.728,18 LEI reprezentand contravaloarea facturilor nr. 396/27.03.2014, 930/15.07.2014 si 959/24.07.2014, facturi aferente utilitatilor consumate de catre aceasta, a taxelor si impozitelor locale.

(6) Obligarea paratei la plata daunelor - interese echivalente cu prejudiciul suferit de societatea noastra ca urmare a incetarii contractului de asociere nr. CA 005/03.08.2007 inainte de termen, conform pct. 6.3 din contract, care se vor calcula de la data ramanerii definitive si irevocabile a hotararii judecatoresti prin care se va dispune desfiintarea contractului si pana la implinirea termenul de 20 de ani - durata contractului (500.000 euro/an, pana la: august, 2027).

(7) Actualizarea, atat a debitului principal cat si a celui reprezentand penalitatile, cu indicele de inflatie, pana la data efectiva a platii;

(8) Obligarea paratei la plata tuturor cheltuielilor ocazionate de derularea litigiului, cerere care formeaza obiectul dosarului nr. 27779/3/2014.

Prin Sentinta civila nr. 2238/30.04.2015 instanta de fond a respins exceptia prescriptiei dreptului de a invoca nulitatea clauzei leonine invocata de catre ROMAERO; A admis actiunea in parte. A dispus rezilierea contractului de asociere in participatiune nr. CA005/03.08.2007 incheiat intre parti. A respins celelate capete de cerere ca neintemeiate. A obligat parata la plata catre ROMAERO a sumei de 145.777,5 lei cheltuieli de judecata catre reclamanta si la plata sumei de 145.777,5 lei cheltuieli de judecata avansate de stat.

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

Impotriva acestei solutii ROMAERO a formulat apel in termenul legal, pentru judecarea acestuia urmand ca instanta sa fixeze termen.

Pe de alta parte, ROMAERO a formulat pe cale de ordonanta presedintiala cerere de evacuare a SC OVERSEAS ACCOMODATIONS SERVICES SRL din obiectivele care formeaza obiectul contractului de asociere, cerere care formeaza obiectul Dosarului nr. 45512/299/2014. La data de 25.11.2014, instanta a admis exceptia indamisibilitatii cererii pe calea ordonantei presedintiale si a obligat societatea noastra la plata catre parata a sumei de 1.000 de lei, reprezentand cheltuieli de judecata.

Cererea astfel formulata formeaza obiectul Dosarului nr. 27779/3/2014, dosar care se afla in prezent in faza de apel.

In temeiul cererii OVERSEAS nr.6755 din 06.11.2015, la data de 18.12.2015 s-a efectuat predarea - primirea obiectivelor care au format obiectul contractului de asociere nr. CA 005/03.08.2007.

2) Asociere S. ROMAERO S.A. in participatiune cu PSD

Litigiul care a format obiectul Dosarului nr. 9540/3/2005 avand ca obiect evacuarea PSD din imobilul apartinand ROMAERO a fost inchis, in sensul ca decizia pronuntata de catre ICCJ este irevocabila.

Solutia dispusa in acest dosar a fost in sensul in care ROMAERO a trebuit sa respecte dispozitiile Deciziei nr. 135/08.04.2013, prin care, Curtea de Apel Bucuresti:

- a respins ca nefondat apelul formulat de ROMAERO impotriva Sentintei Civile nr. 14054/29.12.2010 pronuntata de catre Tribunalul Bucuresti in judecarea fondului cauzei;
- a admis apelul formulat de PSD;
- a schimbat in parte sentinta atacata in sensul ca a obligat ROMAERO sa respecte dispozitiile contractului de asociere, in sensul prelungirii duratei acestuia pana la recuperarea sumei de 4.558.550 lei (RON), reprezentand cheltuieli efectuate de PSD cu punerea in stare de functionalitate a imobilului situat in Bucuresti, B-dul. Ion Ionescu de la Brad nr. 1, sector 1.
- a constatat un drept de retentie in ceea ce priveste suma de 4.558.550 lei (RON);
- a pastrat celelalte dispozitii ale sentintei atacate;

Ca atare, tinand seama de dispozitiile deciziei civile aflate in discutie, contractul de asociere nr. CA004/11.10.1993 semnat intre ROMAERO si ROMATSA, cesionat ulterior de catre PSD prin contractul nr. 11424/12.08.2002 continua sa isi produca efecte juridice, in sensul ca instanta a obligat, societatea noastra, asa cum am aratat mai sus, sa prelungeasca durata acestuia pana la recuperarea sumei de 4.558.550 lei reprezentand cheltuieli efectuate de PSD cu punerea in stare de functionalitate a imobilului situat in Bucuresti, Bdul. Ion Ionescu de la Brad nr. 1, sector 1.

Prin tranzactia nr. 6123/06.10.2015 ROMAERO si PSD au reglementat situatia actuala a asocierii, in sensul ca au stins prin compensare obligatii reciproce, valoarea dreptului de retentie detinut de PSD reducandu-se astfel la suma de 1.520.092,39 lei. Si din aceasta suma partile au fost de acord cu compensarea lunara a nivelului de chirie prevazut la art. 11 din contractul de asociere in cuantum de 7544 USD/luna (fara TVA).

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

Moneda in care sunt intocmite situatiile financiare este RON .

Administratorii societatii sunt prezentati mai jos:

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Functia	Perioada	Data nasterii
1.	CHISER Anca-Magdalena	Presedinte C.A.	23.03.2015 – 04.02.2016	15.05.1969
2.	FILIMON Gabriel	Membru C.A.	28.10.2013 - prezent	12.12.1960
3.	BUZATU Florin Danut	Membru C.A.	27.10.2014 - prezent	16.01.1967
4.	GHEORGHE Teodor-Iulian	Membru C.A.	26.07.2012 - prezent	11.01.1977
5.	TRIFA Aurelian Mircea Radu	Membru C.A.	12.12.2013 - prezent	27.04.1961
6.	RUSU Celina Ruxandra	Membru C.A.	02.02.2015 - prezent	06.10.1973
7.	GAVRILESCU Aurelian	Membru C.A.	07.07.2015 - prezent	20.12.1978

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

NOTA 2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

2.1. Principii contabile semnificative

Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 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.

Principiul pragului de semnificație

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

ROMAERO SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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 **S 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 **S 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.

2.4. Situații comparative

Situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2015 prezintă comparabilitate cu situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2014.

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

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 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.

2.6. Continuitatea activității

Situațiile financiare sunt elaborate pornindu-se de la prezumția ca 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.

Societatea a întocmit pentru anul 2016 un buget de venituri și cheltuieli, precum și un Plan de redresare - reorganizare - restructurare a S ROMAERO S.A. prin repositionarea 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 se analizează prelungirea împrumuturilor existente.

Pe baza bugetului întocmit pentru anul 2016, precum și a măsurilor din planul scurt/imediat de redresare-reorganizare-restructurare pentru același an, conducerea consideră că Societatea va putea să îndeplinească condițiile impuse prin contractele de finanțare și să-și plătească datoriile către terți la termenele contractuale; ca urmare, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea informațiilor financiare este justificată.

Considerând cele de mai sus, nu există o incertitudine semnificativă cu privire la posibilitatea Societății de a-și continua activitatea în viitorul apropiat.

2.7. Conversii valutare

Tranzacțiile realizate în valută sunt transformate în LEI la rata de schimb valabilă la data tranzacției.

Tranzacțiile în valută se exprimă în LEI prin aplicarea cursului de schimb comunicat de BNR și valabil la data tranzacției. Activele și pasivele exprimate în valută la sfârșitul 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 și LEU/GBP la 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014 au fost după cum urmează:

Moneda	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
LEU/USD	4,1477	3,6868

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

LEU/EUR	4,5245	4,4821
LEU/GBP	6,1466	5,7430

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

ROMAERO SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

In conformitate cu prevederile reglementarilor contabile in vigoare (cap.3.4.1. Reevaluarea imobilizarilor corporale din Ordinul MFP nr. 1802/2014) societatea a procedat la reevaluarea imobilizarilor corporale teren si cladiri, inclusiv constructii speciale existente la sfarsitul exercitiului 2015, cu reflectarea in contabilitate a rezultatelor acesteia.

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 2016, anul următor celui în care a avut loc reevaluarea.

Dacă un element de imobilizare corporală este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu excepția situației când nu există nicio piață activă pentru acel activ. O grupă de imobilizări corporale cuprinde active de aceeași natură și utilizări similare, aflate în exploatarea unei entități. Dacă valoarea justă a unei imobilizări corporale nu mai poate fi determinată prin referință la o piață activă, valoarea activului prezentată în bilanț trebuie să fie valoarea sa reevaluată la data ultimei reevaluări, din care se scad ajustările cumulate de valoare.

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 sistematica 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 imobilizarilor 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 durata maximă de utilizare.

Cedarea și casarea

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

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.

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

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

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.

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.

Având în vedere opinia auditorului financiar independent cu privire la faptul ca valoarea producției neterminate include costuri capitalizate excesiv în perioadele precedente, precum și modificarea prin Ordinul MFP nr.1802/2014 a reglementarilor contabile aplicabile, 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 S ROMAERO SA.

În acest sens, cheltuielile indirecte au fost repartizate lunar, pe comenzile de producție neterminată pe o bază rațională, convenită și cu auditorul financiar independent, determinându-se limite valorice pentru regia de secție și regia generală.

Cheltuiala lunară ce a depășit aceste limite a fost inclusă direct pe rezultatul perioadei. În cazul în care limitele stabilite nu au fost depășite s-a repartizat pe comenzi, cheltuiala realizată mai mică.

Ca efect al celor prezentate mai sus și pentru a asigura comparabilitatea veniturilor și cheltuielilor de exploatare cu exercitiul precedent, societatea a înregistrat ajustări pe rezultatul reportat provenit din modificarea politicilor contabile, aceste operațiuni neavând impact în contul de profit și pierdere al exercitiului 2015 și nici în rezultatul reportat.

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

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

constituite când există dovezi conform cărora Societatea nu va putea încasa creanțele la scadența inițial agreată. Creanțele neîncasabile sunt înregistrate pe cheltuieli când sunt identificate.

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.

Activul capitalizat 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.

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

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. 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.

2.20. Subvenții

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.

2.21. 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. *Venituri*

Venituri din vânzarea bunurilor

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 dreptului de proprietate asupra bunurilor respective, către clienți.

Veniturile din vânzarea bunurilor se recunosc în momentul în care sunt îndeplinite următoarele condiții:

- a) Societatea a transferat cumpărătorului riscurile și avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor
- b) Societatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o, în mod normal, în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- c) mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate către entitate; și
- e) costurile tranzacției pot fi evaluate în mod credibil.

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

Reducerile comerciale primite ulterior facturării, respectiv acordate ulterior facturării, indiferent de perioada la care se referă, se evidențiază distinct în contabilitate (contul 709 "Reduceri comerciale acordate"), pe seama conturilor de terți. În cazul în care reducerile comerciale reprezintă evenimente ulterioare datei bilanțului, acestea se înregistrează la data bilanțului în contul 408 "Furnizori - facturi nesosite", respectiv contul 418 "Clienți - facturi de întocmit", și se reflectă în situațiile financiare ale exercițiului pentru care se face raportarea dacă sumele respective se cunosc la data bilanțului.

Venituri din redevențe, chirii, dobânzi și dividende

Acestea se recunosc astfel:

- a) dobânzile se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente

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

b) redevențele și chiriile se recunosc pe baza contabilității de angajamente, conform contractului

c) dividendele se recunosc atunci când este stabilit dreptul acționarului de a le încasa.

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:

- a) erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- b) 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.

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;

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

- 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 influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii 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 entitatii in cauza care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale consolidate, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot
- e) este acționar sau asociat al societății și detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale actionarilor sau asociatilor acelei entitati, ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati 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 asociata sau entitate controlata in comun a celeilalte entitati;
- c) ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceluiași tert;
- d) o entitate este o entitate controlata in comun a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertei entitati;
- e) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau a unei entitati legate entitatii raportoare;
- f) entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana legata;
- g) o persoana legata influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului cheie din conducerea entitatii.

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 anticipeaza sa 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 viața al persoanei respective; și
- c) persoanele care depind de persoana respectiva sau de sotul/sotia sau partenerul de viata al acesteia.

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

NOTA 3. ACTIVE IMOBILIZATE

<i>Descriere</i>	<i>Imobilizari necorporale</i>	<i>Terenuri si amenajari de teren</i>	<i>Constructii</i>	<i>Instalatii tehnice si masini</i>	<i>Mobilier si aparatura birotica</i>	<i>Imobilizari corporale in curs</i>	<i>Avansuri pentru imobilizari</i>	<i>Total</i>
Cost								
La 31.12.2014	21.710.066	637.488.110	108.008.713	45.722.151	539.805	4.485.604	0	817.954.449
Intrari	-	-	-	-	-	2.793.679	110.960	2.904.639
Reevaluare	(13.553.526)	3.751.501	198.413	(332.862)	-	-	-	(10.134.887)
Transferuri lesiri	1.462.809	4.266.671	(7.859)	(5.927.893)	(131.467)	-	-	-
La 31.12.2015	23.172.875	623.934.584	116.026.885	45.912.705	206.942	1.219.922	110.960	810.584.874
Amortizare								
La 31.12.2014	8.826.015	0	6.439.268	31.370.689	409.475	0	0	47.045.446
Intrari	6.562.137	0	3.409.708	2.818.024	35.763	0	0	12.825.632
lesiri	0	0	(9.848.976)	(7.859)	(267.618)	0	0	(10.124.453)
La 31.12.2015	15.388.152	0	0	34.180.854	177.620	0	0	49.746.626
Depreciere								
La 31.12.2014	-	-	-	-	-	220.881	-	220.881
Intrari	-	-	-	-	-	263.264	-	263.264
lesiri	-	-	-	-	-	(61.132)	-	(61.132)
La 31.12.2015	-	-	-	-	-	423.013	-	423.013
Valoare neta								
La 31.12.2014	12.884.051	637.488.110	101.569.445	14.351.462	130.330	4.264.723	0	770.688.122
La 31.12.2015	7.784.723	623.934.584	116.026.885	11.731.851	29.322	907.870	110.960	760.415.236

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

3.1. Imobilizări Corporale

În cursul anului 2015 au fost realizate imobilizări corporale - investiții din surse proprii în valoare totală de 94 mii lei reprezentând pistol electrostatic de vopsire cu regulator (2buc), accesorii echipamente de vopsire, scula gradată măsurare PFG-101, lucrări modernizare Baie TSA, aparat producere apă ultrapură.

În anul 2015 terenurile, clădirile și construcțiile speciale au fost reevaluate de un evaluator autorizat și anume IRECSO EVALUARI.

3.2. Imobilizări financiare

La închiderea anului financiar 2015, Societatea nu deține acțiuni la alte societăți.

NOTA 4. PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 1 Ianuarie 2015	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2015
		Constituirii	Anulari	
Provizioane pentru litigii (151.01)	407.491	0	37.866	369.625
Alte provizioane (151.08)	2.769.110	12.220.896	13.661.238	1.328.768
Provizioane pt.deprec.imobil. corp. (293.01)	220.881	263.264	61.132	423.013
Provizioane pt.deprec.stocurilor de materii prime(391)	319.648	65.813	319.648	65.813
Provizioane pt.deprec.stocurilor de materiale (392.02)	12.979	0	0	12.979
Provizioane pt.deprec. productiei in curs (393)	34.340.319	0	12.435.313	21.905.006
Provizioane pt.deprec.produselor finite (394)	235.664	0	208.679	26.985
Provizioane pt.deprec.creantelor clienti (491)	10.683.747	519.580	174.788	11.028.539
Provizioane pt.deprec.creantelor - debitori diversi (496)	1.814.723	0	0	1.814.723
TOTAL	59.441.247	13.069.553	26.898.664	36.975.451

La 31 decembrie 2015 s-au înregistrat provizioane pentru:

- accesorii aferente obligațiilor de plată la ANAF: 1.107.286 lei
- mijloace fixe constatate lipsă, precum și cele propuse pentru casare de către comisiile de inventariere: 263.264 lei;
- stocuri de materii prime și materiale propuse pentru casare de către comisiile de inventariere: 65.813 lei;
- producție neterminată: 743.660 lei.

La aceeași dată a s-au menținut provizioane constituie în anul 2014 pentru:

- produse finite mai vechi de 1 an: 26.985 lei;
- producție neterminată: 21.905.006 lei;
- penalități în litigiu cu Flybrokers pentru nelivrarea la termen a unor aeronave: 369.625 lei;
- lucrări nerecunoscute de Flybrokers: 684.066 lei;
- clienți incerti (Medalion Air, APS Trading) ca urmare a declansării procedurii de faliment: 606.564 lei.

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

NOTA 5. REPARTIZAREA PROFITULUI

La sfarsitul exercitiului financiar 2015, societatea a inregistrat o pierdere contabila in valoare de 34.105.290 lei.

Propunem ca aceasta pierdere sa fie acoperita din profiturile viitoare.

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

NOTA 6. SITUATIA CREANTELOR ȘI DATORIILOR

6A. CREANTE

Descriere	31 decembrie 2015	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
6A.1. Creante comerciale	16.712.666	16.712.666	0
6A.2. Alte creante	41.871.410	41.871.410	0
Total creante	58.584.076	58.584.076	0

6A.1. Creantele comerciale cuprind:

Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Avansuri pentru servicii	219.854	96.212
Clienti	13.929.753	15.224.623
Clienti incerti sau in litigiu	10.207.421	12.091.681
Clienti - facturi de intocmit	154.347	201.906
Alte creante	105.518	126.782
Provizioane pentru deprecierea creantelor - clienti incerti	-10.683.747	-11.028.539
Total creante comerciale	13.933.145	16.712.666

6A.2. Alte creante includ:

Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Avansuri acordate personalului	0	0
TVA de recuperat	0	0
TVA neexigibila	255.085	169.077
Subventii de incasat	14.930.567	18.827.594
Alte creante privind bugetul statului	1.618.312	1.989.863
Decontari din op.in participatie	21.505.988	21.678.870
Debitori diversi	400.388	864.508
Alte creante in legatura cu personalul	665	669
Decontari din operatii in curs de clarificare	134.863	155.553
Provizioane pt.deprecierea creantelor - debitori diversi	-1.814.724	-1.814.724
Total alte creante	37.031.144	41.871.410

6B. DATORII

	31 decembrie	EXIGIBILITATE
--	--------------	---------------

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

Descriere	2015	Sub 1 an	Peste 1 an
6B.1. Sume datorate institutiilor de credit	72.316.463	5.011.251	67.305.212
6B.2. Avansuri incasate in contul comenzilor (clienti - creditor)	1.512.675	0	1.512.675
6B.3. Datorii comerciale	7.148.859	7.148.859	0
6B.4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	216.289.994	118.046.163	98.243.831

Total datorii	297.267.991	130.206.273	167.061.718
----------------------	--------------------	--------------------	--------------------

6B.3. Datoriile comerciale cuprind:

Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Furnizori	6.174.930	5.666.284
Furnizori de imobilizari	842.098	485.443
Furnizori - efecte de platit	867.226	364.572
Furnizori - facturi nesoite	987.094	632.560

Total datorii comerciale	8.871.348	7.148.859
---------------------------------	------------------	------------------

6B.4. Alte datorii cuprind:

Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Garantii de buna plata	551.520	403.145
Obligatii fata de salariat	1.596.005	1.545.611
Contributia la fondul asigurarilor sociale	60.094.028	69.142.288
Contributia la fondul asigurarilor sociale de sanatate	17.184.368	20.845.368
Contributia la fondul de somaj	1.612.509	2.016.851
Impozit pe profit	447.891	447.891
Impozit pe salarii *	16.851.362	21.228.918
Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	12.073.922	13.731.787
Alte datorii fata de bugetul statului	62.205.923	76.451.531
Dividende de plata	1.723.377	1.723.377
Creditori diversi	152.880	403.854
Dobanzi de platit	1.715.636	8.349.373

Total alte datorii	176.209.422	216.289.994
---------------------------	--------------------	--------------------

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

Datoriile clasificate in categoria datoriilor pe termen lung sunt:

- datorii aferente produselor bancare angajate la Banca Comerciala Romana si Banca Transilvania in valoare de 67.305.212 lei;
- sumele datorate Oficiului Participatiilor Statului si Privatizarii in Industrie pentru care ROMAERO pentru care s-a demarat procedura de esalonare la plata in valoare de 5.238.479 lei;
- obligatii de plata datorate bugetului general consolidat al statului in suma totala de 32.305.000 lei, suma ce este prevazuta a fi achitata in anul 2017, in proiectul Bugetului de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2016.
- accesorii datorate bugetului general consolidat al statului in suma totala de 60.020.999 lei, suma ce este prevazuta a fi stinsa in anul 2017 prin alte modalitati de plata.
- garantii de buna plata aferente contractelor incheiate pe o durata mai mare de 1 an: 403.145 lei;
- garantii gestionari: in valoare de 123.328 lei;
- sume incasate in avans de la clienti in valoare de 1.512.675 lei.
- sume datorate AVAS esalonate in valoare de 152.880 lei.

NOTA 7. PARTICIPATII ŞI SURSE DE FINANTARE

Capital social

		31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Capital subscris acţiuni ordinare	acţiuni	6.246.149	6.246.149
Valoare nominală acţiuni ordinare	lei/acţiune	2,5	2,5
Valoare capital social	Lei	15.615.372,50	15.615.372,50

Capitalul social al Societăţii este integral vărsat la 31 decembrie 2015.

S. ROMAERO SA face parte din programul de privatizare in masa a statului, drept urmare actionarul majoritar a in scris societatea pentru tranzactionare la Bursa in data de 15.01.1997. La data de 31.12.2015 valorile mobiliare emise de S. ROMAERO S.A. sunt tranzactionate in Romania, pe piata de actiuni secundara a BVB - AeRO.

Structura actionariatului la 31 Decembrie 2015 este urmatoarea:

Nume actionar	Numar actiuni subscrise	Valoare subscrise si varsata (lei)	Pondere
Ministerul Economiei, Comertului si Relatiilor cu Mediul de Afaceri	3.241.752	8.104.380,00	51,90
Fondul Proprietatea	1.311.691	3.279.227,50	21,00
SIF Muntenia	1.614.693	4.036.732,50	26,05
Alte persoane fizice si juridice	78.013	195.032,50	1,05
TOTAL	6.246.149	15.615.372,50	100

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

NOTA 8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

8.1. Administratorii, directorii și comisia de supraveghere

În cursul anului 2015, conducerea Societății a fost asigurată de un Consiliu de Administrație format din șapte membri și de Directorul General Adjunct al Societății, 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.

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 exercitiului financiar 2015.

8.2. Salariatii

Numărul mediu de salariați aferent anului 2015 a fost de 862 persoane.

Cheltuielile cu salariile și taxele aferente înregistrate în cursul anilor 2014 și 2015 sunt următoarele:

	2014	2015
Cheltuieli cu salariile și indemnizații	39.702.325	39.072.365
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	10.901.342	9.325.167
Total	50.603.667	48.397.532

Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților în anul 2015: 1.703.228 lei.

Ponderele cheltuielilor cu personalul în total cheltuieli de exploatare este de 56,76% în anul 2015 față de 2014: 58% în anul 2014.

Structura personalului Societății în anul 2015 a fost următoarea:

Structura de personal	31 decembrie 2014	Angajări	Plecări	31 decembrie 2015	Suspendați
Total personal, din care:	899	18	82	835	27
TESA	280	14	37	257	4
studii superioare	201	14	34	181	4
studii medii postliceale	0	0	0	0	0
studii medii	79	0	3	76	0
Muncitori	619	4	45	578	23
studii liceale	16	0	1	15	0
studii profesionale și cursuri de calificare	598	4	43	559	23
necalificați	5	0	1	4	0

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

NOTA 9. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE AFILIATE SI ALTE PARTI LEGATE

Nu este cazul.

NOTA 10. RECONCILIAREA DINTRE REZULTATUL CONTABIL SI REZULTATUL FISCAL

		31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Profit contabil	1	-45.029.984	-34.105.290
Elemente similare veniturilor	2	12.385	0
Amortizare fiscala	3	10.135.010	12.549.973
Total venituri neimpozabile	4	6.752.421	14.288.563
Total cheltuieli nedeductibile	5	42.184.717	38.678.609
Profit/Pierdere fiscala pentru anul de raportare	6=1+2-3- 4+5	-19.720.313	-22.543.233
Pierderea fiscala din anii precedenti	7	16.418.301	36.138.614
Profit impozabil/Pierdere fiscala	8=6-7	-36.138.614	-58.681.847
Impozit pe profit curent	8*16%	0	0
Impozit pe profit scutit	9	0	0
Sume reprezentand sponsorizari	10	0	0
Impozit pe profit anual	11	0	0
		31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Impozit pe profit de plată la începutul exercițiului financiar		0	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit în an		0	0
Impozit pe profit plătit în an			
Impozit pe profit de plată la sfârșitul exercițiului financiar		0	0

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

NOTA 11. STOCURI

	Materii prime și materiale consumabile	Producție în curs de execuție	Produse finite și mărfuri	Avansuri pentru cumpărări de stocuri	Total
31 decembrie 2015					
Cost	12.678.970	78.982.014	2.684.692	1.237.997	95.583.673
Ajustări pentru depreciere:	(78.792)	(21.905.006)	(26.985)	0	(22.010.783)
Total	12.600.178	57.077.008	2.657.707	0	73.572.890
31 decembrie 2014					
Cost	11.226.536	114.518.645	4.987.448	1.260.016	131.992.645
Ajustări pentru depreciere:	(332.627)	(34.340.319)	(235.664)	0	(34.908.610)
Total	10.893.909	80.178.326	4.751.784	1.260.016	97.084.035

NOTA 12. CASA SI CONTURI LA BANCII

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Conturi la bănci în lei	1.630.468	857.109
Numerar în casă (în lei)	11.309	2.455
Numerar în casă (în devize)	6.517	15.217
Conturi la bănci în devize	38.958	1.327.114
Alte valori	309	385
Sume în curs de decontare	74.099	89.394
Total	1.761.659	2.291.674

NOTA 13. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

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

	2014	2015
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	29.520	28.290
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	726.702	801.116
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	237.534	148.711
Cheltuieli cu primele de asigurare	460.532	739.202
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	179.272	122.167
Cheltuieli cu studiile și cercetările	0	0
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	898.841	1.717.672
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	292.771	284.122
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	297.050	281.672
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	71.416	30.393
Cheltuieli cu pregătirea personalului		152.567
Cheltuieli cu colaboratorii	376.363	351.280
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	3.146.252	3.759.847
Total	6.716.253	8.417.039

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

NOTA 14. ALTE INFORMATII

14.1 Total vânzări

	Vânzări în 2014	Vânzări în 2015
Exporturi	62.574.328	47.120.374
Vânzări la intern	17.649.169	18.743.669
Total vânzări	80.223.497	65.864.043

14.2 Cheltuieli cu chirii și leasing

La 31 decembrie 2015, Societatea nu era parte ca locatar în niciun contract de leasing.

14.3 Evenimente ulterioare

S. 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 va facem cunoscut următoarele:

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

În cursul exercitiului 2016, Societatea a încheiat un contract de execuție pentru piese componente ale avionului BN 2.

De asemenea, Societatea are în derulare un control referitor la TVA pentru o perioadă de 5 ani.

14.4 Venituri înregistrate în avans

Soldul subvențiilor pentru investiții prezentate în cadrul veniturilor în avans la 31 decembrie 2015 este în valoare de 23.244.843 lei (2014: 26.022.836 lei). Veniturile aferente subvențiilor pentru investiții au fost în valoare de 2.777.994 lei în 2015 (2014: 3.357.208 lei).

14.5 Cheltuieli de audit și consultanță

Auditul Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015 a fost asigurat de BDO Audit SRL. Pentru auditarea situațiilor financiare aferente anului 2015 societatea ROMAERO S.A. va plăti un onorariu în suma de 7.000 euro exclusiv TVA.

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

14.6 Contingente

14.6.1 Taxare

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

ROMAERO figurează în planul de control al ANAF - DGAMC aferent anului 2014.

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

14.6.2 Prețul de transfer

Nu este cazul.

14.6.3 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 S ROMAERO SA detine următoarele autorizări de funcționare:

- Autorizația Integrată de Mediu nr. 45 revizuită la data de 11.11.2009 valabilă până la data de 31.10.2017;
- Autorizația de Gospodărire a Apelor nr. 38/9 - B din 19.02.2009 emisă de ANAR - Direcția Apelor Argeș - Vedea - SGA Ilfov - București, cu termen de valabilitate 31.10.2017;
- Accept de Evacuare nr. 967/12.11.2009, emis de SC Apa Nova București SA;
- Autorizația de Mediu nr.475 din 26.11.2010 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.

14.6.4 Garanții și ipoteci

Societatea are depuse drept garanție și ipoteci clădiri în valoare de 35.697.308 lei. terenuri în valoare de 129.836.016 lei. investiții nepuse în funcțiune în valoare de 5.911.252 lei.

14.6.5 Litigii

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

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

14.7. Principalii indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Algoritm de calcul	2014	2015	Observatii
1.Indicatori de lichiditate				
a)Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	1,04	1,03	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	0,37	0,47	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	10,66	12,62	Sensul favorabil al trendului acestui indicator este cel descrescator, limita maxima in analizele ec.-fin. fiind 50%. Depasirea acestei limite poate duce la insolabilitatea societatii.
3.Indicatori de activitate				
Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri/Stoc mediu	0,64	0,77	Nu exista niveluri limita
Nr. zile de stocare	(Stoc mediu/Cifra de afaceri)*365	567	473	Nu exista niveluri limita
b)Viteza de rotatie debitelor-clienti	(Sold mediu clienti/Cifra de afaceri)*365	51	81	Sensul favorabil al acestui indicator este cel descrescator, limita maxima utilizata in analizele ec.-fin. fiind 90
c)Viteza de rotatie a creditelor furnizor	(Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri)*365	33	41	Sensul favorabil al acestui indicator este cel crescator, limita minima utilizata in analizele ec.-fin. fiind 30
d)viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,10	0,09	Nu exista niveluri limita
e)viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total Active	0,09	0,07	Nu exista niveluri limita
4. Indicatori de profitabilitate				
Marja bruta din vanzari	Profitul brut din vanzari/Cifra de afaceri *100	1,50	0,15	Sensul favorabil al acestui indicator este cel crescator

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

14.8 Riscuri financiare

14.8.1 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 , in functie de evolutia indicilor de referinta LIBOR si ROBOR.

14.8.2 Riscul de credit

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

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

14.8.3 Riscul de daune este asigurat.

Director General Adjunct,
Vasile BOICU



Director Economic,
Gheorghe BECAR

Contabil Sef,
Elena ANDREI