

Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:	
Profit brut (pierdere)	(45.029.984)
Ajustari pentru:	
Cheltuieli cu amortizarea	3.189.033
Venituri din subventii pentru investitii	(3.357.208)
Alte subventii reluate la venituri	(11.164.820)
Variatia provizioanelor	9.854.251
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	6.193.425
Diferente de curs valutar activitate finantare, net	
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	(209)
Cheltuieli privind activele cedate	-
Venituri din vanzarea activelor	(1.860)
Profit (pierdere) din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	(40.317.373)
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	(6.106.606)
Variatia soldurilor conturilor de creante comerciale si alte creante din exploatare	(12.418.140)
Variatia soldurilor conturilor de datorii comerciale si alte datorii din exploatare	58.893.377
Numerar generat din exploatare	51.257
Dobanzi platite	(4.933.288)
Impozit pe profit platit	-
Numerar net din activitati de exploatare	(4.882.031)
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:	
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(308.910)
Subventii pentru investitii (Incasari/Plati)	-
Alte subventii din exploatare (Incasari/Plati)	5.750.543
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	1.860
Imprumuturi acordate si alte investitii	
Dobanzi incasate	209
Dividende incasate	-
Numerar net din activitati de investitie	5.443.702
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:	
Incasari din emisiunea de actiuni	-
Variatia imprumuturilor bancare	900.115
Variatia imprumuturilor datorate entitatilor afiliate	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	
Dividende platite	-
Numerar net din activitati de finantare	900.115
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	1.461.786
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	299.873
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	1.761.659

Director General Adjunct,

Vasile Boicu



Contabil Sef,

Elena Andrei

S ROMAERO SA
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 31.12.2014

Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capitalul subscris	15.615.373					15.615.373
Patrimoniul regiei						
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	732.091.906	2.400.231				734.492.137
Rezerve legale	916.071					916.071
Rezerve statutare sau contractuale	0					0
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	63.025.372					63.025.372
Alte rezerve	5.331.806					5.331.806
Actiuni proprii	0					0
	0					0
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	83.564.832	19.782.390				103.347.222
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	0					0
	2.766.947					2.766.947
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	0					0
	5.426.652	36.901.228		9.803.182		32.524.698
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatii Economice Europene	0					0
Profitul sau pierderea exercitiului financiar 2014	0	119.616.308		164.646.292	0	-45.029.984
Profitul sau pierderea exercitiului financiar 2013	19.782.390	19.782.390		0	0	0
Repartizarea profitului exercitiului 2013	0	0		0	0	0
Total capitaluri proprii	705.439.707	198.482.547		164.646.292		635.711.908



Director General Adjunct,

Vasile BOICU

Contabil Sef,

Elena ANDREI

S ROMAERO SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 31.12.2014

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

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE	Valoarea bruta					Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar 1	Cresteri 2	Cedari, transferuri si alte reduceri 3	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 4=1+2-3	Sold la inceputul exercitiului financiar 5	Ajustari			Sold la sfarsitul exercitiului financiar 8=5+6-7
						inregistrate in cursul exercitiului financiar 6	Reduceri sau reluari 7		
Denumirea elementului de imobilizare 0									
Imobilizari necorporale, inclusiv avansuri si imobilizari in curs	17.365.561	12.981.190		30.346.751	5.702.545	11.760.154			17.462.699
Imobilizari corporale									0
Terenuri	637.488.110			637.488.110					0
Constructii	107.440.499	568.214		108.008.713	3.080.144	3.359.123		0	6.439.267
Instalatii tehnologice, mijloace transport	44.502.451	1.470.751	251.051	45.722.151	28.005.837	3.615.903	251.051		31.370.689
Mobilier aparatura biroutica	518.616	21.189	0	539.805	372.961	36.514			409.475
Avansuri si imobilizari in curs	4.422.674	14.503.807	14.440.877	4.485.604	208.450	61.132	48.700		220.882
Imobilizari financiare	115.376	117.266	127.124	105.518					0
Alte imprumuturi (garantii de buna executie cf. contracte comerciale)									
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	811.853.287	29.662.417	14.819.052	826.696.652	37.369.937	18.832.826	299.751		55.903.012



Director General Adjunct

Vasile BOICU

Contabil Sef,

Elena ANDREI

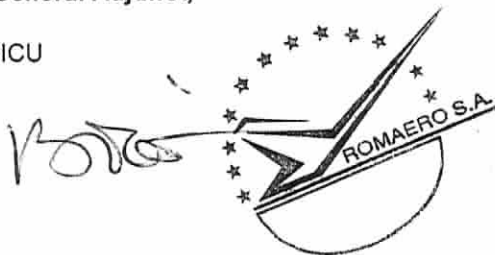
S ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE	2013	2014
INDICATORUL		
1.CIFRA DE AFACERI NETA	66.305.858	80.223.497
2.Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	65.344.309	79.018.139
3.Cheltuielile activitatii de baza	61.858.968	75.895.105
4.Cheltuielile activitatilor auxiliare	1.088.705	931.285
5.Cheltuielile indirecte de productie	2.396.636	2.191.749
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	961.549	1.205.358
7.Venituri aferente costului productiei in curs de executie	39.221.029	12.888.321
8.Costul aferent productiei in curs de executie	33.175.194	20.938.435
9.Cheltuieli generale de administratie	15.624.894	18.165.737
10. Cheltuieli privind penalitati de intarziere si ajustari privind provizioanele	18.099.083	15.458.681
11. Ajustari de valoare privind activele circulante (provizioane)	2.635.230	12.690.272
12.Alte venituri din exploatare	15.043.298	18.066.104
13.Rezultatul din exploatare (6+7-8-9-10-11-12+13)	-14.308.525	-35.093.343

Director General Adjunct,

Vasile BOICU



Contabil Sef,

Elena ANDREI

S ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 31.12.2014
(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 2 . PROVIZIOANE

- lei -

Denumirea provizionului	Sold la ianuarie 2014	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2014
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru litigii (151.01)	0	407.491	0	407.491
Alte provizioane (151.08)	6.271.279	2.769.110	6.271.279	2.769.110
Provizioane pt.deprec.imobil. Corp. (293.01)	208.449	61.132	48.700	220.881
Provizioane pt.deprec.imobil. necorp.(293.03)	0	8.636.685		8.636.685
Provizioane pt.deprec.stocurilor de materii prime(391)	300.142	19.506	0	319.648
Provizioane pt.deprec.stocurilor de materiale (392.02)	12.979	0	0	12.979
Provizioane pt.deprec. productiei in curs (393)	0	34.340.319	0	34.340.319
Provizioane pt.deprec.produselor finite (394)	0	235.664	0	235.664
Provizioane pt.deprec.creantelor clienti (491)	9.393.118	2.093.511	802.882	10.683.747
Provizioane pt.deprec.creantelor - debitori diversi (496)	195.506	1.619.217	0	1.814.723
TOTAL	16.381.473	50.182.635	7.122.861	59.441.247

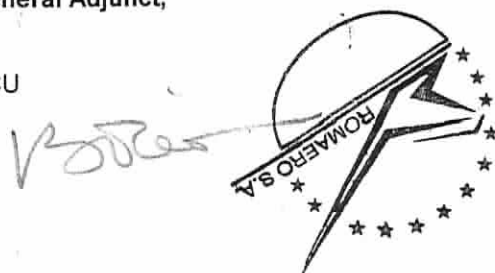
NOTA:

In anul 2014 s-au inregistrat provizioane pentru:

- accesorii aferente obligatiilor de plata la bugetul local: 2.769.110 lei
- penalitati in litigiu cu Flybrokers pentru nelivrarea la termen a unor aeronave: 369.625 lei;
- drepturi de personal conform Sentintei Civile nr.2059/11.12.2014: 37.866 lei;
- costuri de materii prime si materiale: 19.506 lei;
- provizioane neterminata: 34.340.319 lei;
- produse finite mai vechi de 1 an: 235.664 lei;
- lucrari nerecunoscute de Flybrokers: 684.066 lei;
- clienti incerti (Medalion Air, APS Trading) ca urmare a declansarii procedurii de faliment: 606.564 lei.
- deprecierea imobil.in curs aferente Clean Sky deoarece se considera ca sunt incerte beneficiile viitoare ce pot rezulta din utilizarea acestora.

Director General Adjunct,

Vasile BOICU



Contabil Sef,

Elena ANDREI

S ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 31.12.2014
(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

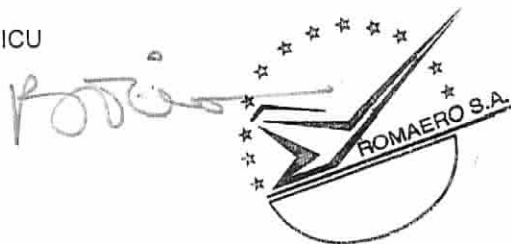
NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

La sfarsitul exercitiului financiar 2014, societatea a inregistrat o pierdere contabila in valoare de 45.029.984 lei.

Propunem ca aceasta pierdere sa fie acoperita din profiturile viitoare ca urmare a aplicarii masurilor din planul de redresare.

Director General Adjunct,

Vasile BOICU



Contabil Sef,

Elena ANDREI

S ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 31.12.2014
(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

5A. CREANTE

Descriere	31 decembrie 2014	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
5A.1. Creante comerciale	13.827.627	13.827.627	0
5A.2. Alte creante	37.031.144	37.031.144	0
Total creante	50.858.771	50.858.771	0

5A.1. Creantele comerciale cuprind:

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Avansuri pentru servicii	160.432	219.854
Clients	7.383.711	13.929.753
Clients incerti sau in litigiu	10.113.086	10.207.421
Clients - facturi de intocmit	313.372	154.347
Provizioane pentru deprecierea creantelor - clients incerti	-9.393.118	-10.683.747
Total creante comerciale	8.577.483	13.827.627

5A.2. Alte creante includ:

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Avansuri acordate personalului	0	0
AV de recuperat	34.525	0
neexigibila	140.534	255.085
Debitori diversi	17.395.334	38.455.255
Alte creante in legatura cu personalul	2.265	665
Decontari din op.in curs de clarificare	2.612.436	134.863
Provizioane pt.deprecierea creantelor - debitori diversi	-195.506	-1.814.724
Total alte creante	19.989.588	37.031.144

5B. DATORII

Descriere	31 decembrie 2014	EXIGIBILITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
5B.1. Sume datorate institutiilor de credit	69.470.321	1.730.000	67.740.321
5B.2. Avansuri incasate in contul comenzilor (clients - creditori)	1.100.198	973.532	126.666
5B.3. Datorii comerciale	8.871.348	8.871.348	0
5B.4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	176.209.422	132.146.652	44.062.770
Total datorii	255.651.289	143.721.532	111.929.757

5B.3. Datoriile comerciale cuprind:

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Furnizori	7.813.305	7.046.375
Furnizori de immobilizari	1.151.009	842.098
Furnizori - facturi nesosite	404.540	982.875
Total datorii comerciale	9.368.854	8.871.348

5B.4. Alte datorii cuprind:

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Leasing financiar	0	
Garantii de buna plata	460.391	551.520
Obligatii fata de salariatii	1.234.833	1.596.005
Contributia la fondul asigurarilor sociale	49.638.719	60.094.028
Contributia la fondul asigurarilor sociale de sanatate	13.580.600	17.184.368
Contributia la fondul de somaj	1.297.032	1.612.509
Impozit pe profit	447.891	447.891
Impozit pe salarii *	12.815.463	16.851.362
Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	10.383.024	12.073.922
Alte datorii fata de bugetul statului	43.167.624	62.205.923
Dividende de plata	1.737.960	1.723.377
Creditori diversi	1.061.452	152.880
Dobanzi de platit	455.499	1.715.636
Total alte datorii	136.280.488	176.209.422

Datoriile clasificate in categoria datoriilor pe termen lung sunt:

- produsele bancare angajate la Banca Comerciala Romana si Banca Transilvania in valoare de 67.740.321 lei;
- sumele datorate Oficiului Participatiilor Statului si Privatizarii in Industrie pentru care ROMAERO pentru care s-a urmat procedura de esalonare la plata in valoare de 5.229.626 lei;
- obligatii de plata datorate bugetului general consolidat al statului in suma totala de 38.006.000 lei, suma ce este prevazuta a fi achitata in anul 2016, in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pe anul 2015 aprobat prin Hotararea Guvernului nr.375/2015. Mentionam ca aceasta suma este inclusa si in solicitarea ROMAERO catre ANAF cu privire la esalonarea la plata a obligatiilor datorate bugetului general consolidat;
- garantii de buna plata aferente contractelor incheiate pe o durata mai mare de 1 an: 551.520 lei;
- sume datorate AVAS esalonate in valoare de 152.880 lei;
- garantii gestionari: in valoare de 122.744 lei;
- sume incasate in avans de la clienti in valoare de 126.666 lei.

Director General Adjunct,

Vasile BOICU



Contabil Sef,

Elena ANDREI

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

NOTA 6. POLITICI CONTABILE

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

6.1 CONCEPTE DE BAZA

Contabilitatea de angajament

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

Principiul continuitatii activitatii

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

6.2 PRINCIPII CONTABILE

Principiul permanentei metodelor

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

Principiul prudentei

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

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

Principiul independentei exercitiului

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

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv

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

Principiul necompensarii

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

Principiul echivalentei economicului asupra juridicului

Informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

Principiul pragului de semnificatie

Elementele care au o valoare semnificativa au fost prezentate distinct in cadrul situatiilor financiare. Elementele cu valori nesemnificative care au aceesi natura sau cu functii similare au fost insumate, nefiind necesara prezentarea lor separata.

Utilizarea estimarilor

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

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

6.3 POLITICI SI METODE CONTABILE

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

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

Active imobilizate

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

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

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

In conformitate cu prevederile reglementarilor contabile in vigoare (cap.8.2.5.1. din Ordinul 3055/2009) coroborate cu art.249 din Legea nr.571/2003 privind Codul Fiscal cu modificarile si completarile ulterioare, societatea a procedat la reevaluarea imobilizarilor corporale teren si cladiri, inclusiv constructii speciale existente la sfarsitul exercitiului 2012, 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.

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

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

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

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

Stocuri

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

Costul de achiziție include, ca și în cazul activelor imobilizate, prețul de cumpărare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport-aprovizionare și alte cheltuieli accesorii necesare pentru punerea în stare de utilitate sau intrarea în gestiune a bunului respectiv.

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

Creante

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

Evaluarea creanțelor și datoriilor în valută

Elementele monetare exprimate în valută sunt raportate utilizându-se cursul de închidere comunicat de Banca Națională a României (BNR). Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile, se înregistrează la venituri sau cheltuieli, după caz. Cursurile de schimb comunicate de BNR pentru sfârșitul exercitiului financiar au fost: 1 USD = 3,6868 LEI, EUR = 4,4821 LEI, 1 GBP = 5,7430 LEI.

Subvenții pentru investiții

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

Director General Adjunct,

Vasile BOICU



Contabil Sef,

Elena ANDREI

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

NOTA 7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

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

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

Capitalul social subscris si varsat al societatii la 31.12.2014 este de 15.615.372,50 lei, forma de proprietate mixta, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 2,50 lei/actiune.

Structura actionariatului la 31 Decembrie 2014 este urmatoarea:

Nume actionar	Numar actiuni subscrise	Valoare subscrisa si varsata (lei)	Pondere
Ministerul Economiei, Comertului si Turismului	3.241.752	8.104.380,00	51,90
Fondul Proprietatea	1.311.691	3.279.227,50	21,00
SIF Muntenia	1.614.693	4.036.732,50	25,85
Alte persoane fizice si juridice	78.013	195.032,50	1,25
TOTAL	6.246.149	15.615.372,50	100

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

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

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

Nu s-au acordat avansuri si/sau credite directorilor si administratorilor in timpul exercitiului financiar 2014.

Numarul mediu de salariati aferent exercitiului financiar 2014 este de 889 persoane.

Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor in anul 2014: 1.748.039 lei.

Director General Adjunct,

Vasile BOICU



Contabil Sef,

Elena ANDREI



S. ROMAERO S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 31.12.2014
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 9. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Algoritm de calcul	2014	Observatii
1.Indicatori de lichiditate			
a)Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	1,04	Sensul favorabil al trend-ului acestui indicator este cel crescator, limita minima utilizata in analizele economico-financiare fiind 2
b)Indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid)	Active curente - Stocuri/ Datorii curente	0,37	Sensul favorabil al trend-ului acestui indicator este cel crescator, limita minima utilizata in analizele economico-financiare fiind 0,8
2.Indicatori de risc			
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu*100	10,66	Sensul favorabil al trend-ului acestui indicator este cel descrescator, limita maxima utilizata in analizele economico-financiare fiind 50%. Depasirea acestei limite poate duce la insolvabilitatea societatii.
3.Indicatori de activitate			
Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri/Stoc mediu	0,64	Nu exista niveluri limita
Nr. zile de stocare	(Stoc mediu/Cifra de afaceri)*365	566,91	Nu exista niveluri limita
b)Viteza de rotatie debitorilor-clienti	(Sold mediu clienti/Cifra de afaceri)*365	50,97	Sensul favorabil al acestui indicator este cel descrescator, limita maxima utilizata in analizele economico-financiare fiind 90 zile
c)Viteza de rotatie a creditorilor furnizor	(Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri)*365	33,13	Sensul favorabil al acestui indicator este cel crescator, limita minima utilizata in analizele economico-financiare fiind 30
d)viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,10	Nu exista niveluri limita
e)viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total Active	0,09	Nu exista niveluri limita
4. Indicatori de profitabilitate			
Marja bruta din vanzari	Profitul brut din vanzari/Cifra de afaceri *100	1,50	Sensul favorabil al acestui indicator este cel crescator

(*) Indicatorii economico-financiari sunt calculati pe baza rezultatelor financiare la 31.12.2014

Director General Adjunct,
Vasile BOICU

Boicu



Contabil Sef,
Elena ANDREI

Andreia

S ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

NOTA 10. ALTE INFORMATII

a). Informatii cu privire la prezentarea societatii

1. Informatii generale

Denumire S. ROMAERO SA

Forma juridica S.A.

Inmatriculare la Oficiul Registrului Comertului J40/3940/1991

Codul Unic de Inregistrare 1576401 atribut fiscal RO

Infiiintarea societatii comerciale

Infiiintare 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

2.Obiect de activitate

Compania este un integrator de aerostructuri (autorizat EASA part. 21 subpartea G) si include o organizatie de intretinere si reparatii avioane (MRO aprobat EASA part. 145 si FAR 145). ROMAERO functioneaza si este cunoscuta intern si international ca o societate integrata, activitatile MRO fiind sustinute de capacitatile de prelucrari mecanice si tratamente termice, fapt ce da un plus de competitivitate pe piata.

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

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

Tinta:

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

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

3. Scurt istoric:

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

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

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

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

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

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

4. Achizitii materii prime si materiale si principalii furnizori

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

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

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

- in regim “fara valoare”, materialele fiind puse la dispozitie de beneficiar (perfectionare activa cu suspendare);
- in regim “draw-back”, prin importuri directe, de la furnizorii aprobati de beneficiar pentru fiecare tip de material (perfectionare activa cu restituire).

Responsabilitatea asigurarii materialelor este fie a S.ROMAERO S.A., fie a beneficiarului, in functie de prevederile contractuale specifice fiecarui program. Astfel, pentru programele executate in sistem “lohn”, beneficiarul pune la dispozitie integral sau partial materialele necesare, a caror valoare nu este inclusa in plata produsului. Este cazul programelor: BN-2, SABCA.

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

Principalii furnizori de materii prime si materiale sunt:

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

Principalii furnizori de componente sunt:

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

5. Produse si clienti

NR. CRT.	DENUMIREA PRODUSULUI.
A	FABRICATIE AEROSTRUCTURI
1	BOEING – Turn - Mill
2	SPIRIT – BOEING 777
	SPIRIT - BOEING 767
3	SABCA - A330-340 (T/C)
	SABCA - INVELISURI, LISE, DUBLOR A380
4	ELMET Repere
5	BN-GROUP - BN2 Aircrafts
	BN-GROUP - Piese de schimb
6	SAAB - Repere RB S 15MK3
7	Cyclone Repere
8	REIMS (AEROLEAN)- Invelisuri
9a	Bombardier Aerospace - Flotoare CL415
9b	Bombardier Aerospace - Cabina
9c	Bombardier Aerospace - Piloni
10	PATRIA - Repere elicopter NH 90
11	ALESTIS SK 10 Invelisuri
12	Hellenic Repere
13	Aerovodochody – Repere aeronava KC390
B	INTRETINERE SI CONTROALE AVIOANE
14	M.Ap.N. – intretinere/reparatii avioane, echip., agregate, elici
15	BLUE AIR – AMS S.R.L. – Controale Boeing B737
16	SWIFT AIR – Intretinere/reparatii MD 80, MD84
17	FLYBROKERS – Controale Boeing
18	Alti operatori – diverse lucrari pentru avioane civile

6. Capabilitati:

Activitati de conceptie si fabricatie:

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

PROIECTARE	Tehnologie piese primare, ansamble, subansamble Proiectare scule, dispozitive si gabarite
FABRICATIE	<p><i>Piese primare:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Piese metalice plane fabricate din tabla de otel sau aliaj de aluminiu, cu diferite forme, optiuni nelimitate - Componentele profilate: borduri de atac, panouri, supraf. de c-da <ul style="list-style-type: none"> • Lungime maxima: 5100 mm • Grosime maxima a foii de tabla: 3 mm - Cadre de fuselaj : <ul style="list-style-type: none"> • Diametru minim: 600 mm • Diametru maxim: 6000 mm - Repere prelucrate mecanic <p><i>Subansamble structurale si ansamble</i></p> <p><i>Fabricare SDVG-uri:</i></p> <p><i>Metode clasice:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • frezare, strunjire, sudura, ajustaj <p><i>Metode neconventionale:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • beton (calapoade de formare prin intindere), rasini, fibra de sticla <p><i>Echipament de aliniere optica</i></p> <p><i>Montaj general</i></p> <p><i>Vopsire</i></p> <p><i>Teste de laborator:</i> duritate, conductivitate, incercari mecanice, analize chimice si metalografice, analize de combustibili si uleiuri de aviatie, analize de mediu</p>
PROCESE SPECIALE	<p>Tratamente termice de suprafata :alocromare, anodizare cromica, anodizare sulfurica decorativa, decapare sulfo-cromica, cadmiere otel, cadmiere otel inoxidabil, stanare, cromare dura, cromare decorativa, fosfatare, oxidare aliaje magneziu, cuprare, argintare, pasivizare otel inoxidabil alodinare pentru pelicule electro-conductive pe aliaje de aluminiu, alodinare incolora, decapare titan.</p> <p>Tratamente termice: aliaje de aluminiu, otel in vid, aliaje de cupru si titan in vid, cementare otel.</p> <p>Vopsire cu uscare in cuptor, in aer, precum si in camp electrostatic</p> <p>Lipire (metal pe metal, structuri fature)</p> <p>Frezare chimica aliaje de aluminiu, Sablare cu alumina, Sudura Sablare cu bile de sticla, Zincare prin pulverizare</p> <p>Mase plastice: termoformares prin injectie si materiale compozite din fibra de sticla (prepreg)</p>
PRELUCRARI MECANICE	Prelucrari mecanice pe masini universale si cu comanda numerica (pentru formarea blocurilor de tragere, a cadrelor si liselor profilate, alte piese complexe) 3D, 4D, 5D

INSPECTIE	Inspectie NDT (cu lichid penetrant colorat sau fluorescent, raze X, cu particule magnetice, ultrasonica, cu curenti Eddy, control defecte prin anodizare) DEA – masina automata de masurat tridimensional si control al suprafetelor in sistem 3D cu calculator de procesare a rezultatelor.
-----------	---

7. Utilaje si echipamente principale

ECHIPAMENT DE BAZA SI UTILAJE PENTRU PIESE PRIMARE DIN TABLA:

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

MASINI DE BAZA PENTRU PRELUCRARI MECANICE

1. STRUNJIRE
2. FREZARE
3. FREZARE PRIN COPIERE
4. RECTIFICARE
5. GAURIRE DE PRECIZIE
6. FREZARE CU COMANDA NUMERICA
7. FORMARE PRIN TRAGERE
8. ELASTOFORMARE

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

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

8. Personal:

Numarul mediu al salariatilor in anul 2014 a fost de 889 persoane, cu diferite calificari in fabricatia de aerostucturi si reparatii, ca si in activitatile auxiliare.

Nivelul de pregatire al personalului la data de 31.12.2014 :

- Personalul cu studii superioare reprezinta 20,24% din total personal;
- Personalul cu studii medii reprezinta 79,76% din total personal.

Gradul de sindicalizare al personalului inregistrat la 31.12.2014 : 88,39%.

9. Potential de evolutie:

a). Directii strategice de dezvoltare

Se va actiona pe dezvoltarea pe principalele directii strategice:

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

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

S. ROMAERO SA – nu detine actiuni in alte firme.

c). Informatii privind contractele de asociere in participatiune

Asociere S. ROMAERO S.A. in participatiune cu S.C. PHOENICIA HOTELS S.A. (IN PREZENT SC OVERSEAS ACCOMODATIONS SERVICES SRL)
SITUATIA ACTUALA

In temeiul Deciziei CA nr. 9/05.11.2013, Serviciul juridic a demarat procedura de recuperare a sumelor restante de la PHOENICIA, introducand la Tribunalul Bucuresti o cerere pentru emiterea unei ordonante care sa contina somarea debitoarei PHOENICIA la plata sumei de 1.839.285,73 EURO, echivalent in LEI la data efectuarii platii, suma reprezentand contravaloarea transelor lunare, datorate de DEBITOARE in baza Contractului de Asociere in Participatiune nr. 005/03.08.2007, scadente la data de 31.10.2013, precum si a penalitatilor aferente acestora, cerere care formeaza obiectul Dosarului nr. 39046/3/2013.

La data de 12.06.2014 instanta a respins cererea formulata de ROMAERO ca neintemeiata, obligand-o totodata la plata sumei de 12.154,87 lei reprezentand cheltuieli de judecata. Hotararea instantei nu a fost comunicata ROMAERO pana la data redactarii prezentului material.

Concomitent, Serviciul juridic a invitat reprezentantii PHOENICIA la sedinta de informare cu privire la avantajele medierii, invitatie care a avut ca obiect „rezilierea contractului de asociere in participatiune nr. 005/03.08.2007, ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale asumate de catre PHOENICIA HOTELS ”.

Sedinta a avut loc la data de 16.01.2014, in urma careia, reprezentantii PHOENICIA au refuzat semnarea informarii, motiv pentru care mediatorul a eliberat procesul-verbal nr. 27/16.01.2014. Astfel, odata indeplinita aceasta procedura, ROMAERO poate introduce actiune in rezilierea contractului la instanta competenta.

In cursul lunii noiembrie 2012, in cadrul unei discutii purtate la sediul societatii noastre, intre reprezentanti ai PHOENICIA si ROMAERO (inclusiv cu participarea administratorului special de la acel moment), avand la baza programul de restructurare/redresare ce urma a fi pus in executare, s-a adus la cunostinta acestora faptul ca ROMAERO intentioneaza sa vanda activele pe care nu le utilizeaza in activitatea curenta, in conformitate cu prevederile legale aplicabile in materie.

Ulterior acestei discutii, au existat mai multe intalniri, avand ca finalitate atat selectionarea unui evaluator autorizat, care sa efectueze evaluarea imobilelor aportate de ROMAERO in cadrul asocierii, a terenului aferent acestora precum si a investitiilor efectuate de catre PHOENICIA. Prin Adresa nr. 7387/08.02.2013 PHOENICIA ne-a comunicat ulterior in scris intentia de achizitionare a imobilelor aportate de ROMAERO in cadrul asocierii, “cu pozitionarea termenelor de plata pe parcursul unei perioade mai lungi de timp”.

Pentru clarificarea unor aspecte in ceea ce priveste stabilirea valorii de vanzare a imobilelor aportate de catre ROMAERO in cadrul asocierii, la data de 01.04.2013 s-a semnat o minuta, prin care partile au stabilit ca: (i) suma datorata de PHOENICIA in temeiul contractului de asociere este de 1.339.284,32 EURO (potrivit evidentelor ROMAERO), suma calculata la 31.10.2012, data de la care au inceput negocierile privind vanzarea imobilelor care formeaza obiectul contractului, (ii) din suma datorata de PHOENICIA conform contractului de asociere (suma mentionata la punctul (i) de mai sus se va scadea valoarea investitiilor efectuate de aceasta la imobilul 105A' in valoare de 1.286.170 EURO, stabilita prin raport de evaluare. Diferenta in cuantum de 53.114,32 EURO va fi achitata de PHOENICIA cel mai tarziu pana la de 30.04.2013. Valoarea de vanzare a imobilelor precum si a terenului aferent va fi cea rezultata din raportul de evaluare si anume 4.049.846 EURO si (iii) prevederile enuntate la punctele (i) si (ii) sunt aplicabile numai in conditiile finalizarii procedurii de vanzare a imobilelor care formeaza obiectul contractului de asociere (inclusiv semnarea contractului).

Cu toate acestea, la data de 30.04.2013 PHOENICIA nu a achitat suma de 53.114,32 EURO, iar prin Minuta incheiata la data de 17.05.2013 aceasta, desi a fost de acord sa achite suma mentionata mai sus pana cel tarziu la data de 17.06.2013, nu si-a indeplinit aceasta obligatie.

Consiliul de Administratie al ROMAERO a avizat si convocat AGEA in vederea aprobarii vanzarii imobilelor care formeaza obiectul contractului de asociere nr. 005/03.08.2007, insa AGEA, prin

Hotararea nr 9/12.12.2013 „nu aproba demararea procedurii de vanzare prin licitatie publica deschisa a imobilelor care formeaza obiectul contractului de asociere dintre ROMAERO si PHOENICIA HOTELS conform reglementarilor legale aplicabile. Se va stabili o sedinta AGEA ulterioara aprobarii notei de sinteza pentru emiterea ordinului de mandatare a reprezentantilor M.Ec. în A.G.A. ROMAERO pentru vânzarea activelor respective.”

În 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 în 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 (în lei, la cursul BNR din ziua efectuarii platii) reprezentand contravaloarea transelor lunare, datorate de catre parata în baza Contractului de Asociere în 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 (în 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 în 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 încetarii contractului de asociere nr. CA 005/03.08.2007 înainte 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.

Cerera astfel formulata formeaza obiectul Dosarului nr. 27779/3/2014, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti.

În cauza s-a stabilit în sarcina ROMAERO obligativitatea achitarii unei taxe de timbru în quantum total de 764.468,45 LEI. Împotriva acestei masuri, ROMAERO a depus cerere de reexaminare a taxei de timbru, care a fost respinsa.

Totodata, Serviciul juridic a formulat si depus cerere de acordare facilitati, cerere admisa la data de 09.10.2014, instanta dispunand reducerea taxei de timbru datorate la suma totală de 382.254,28 lei. A dispus de asemenea esalonarea restului de taxa de timbru rămasă de plata de 382.214,22 lei în 6 rate lunar egale, începând cu noiembrie 2014 până în aprilie 2015 (quantum rata 63.702,37 lei). Cu reexaminare în termen de 5 zile de la comunicare.

Pana la data redactarii prezentului material, încheierea prin care a fost admisa cererea de acordare facilitati nu a fost comunicata ROMAERO.

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 exceptie îndamisibilitatii 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.

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

Cifra de afaceri in suma de 80.223.497 lei a fost obtinuta prin:

- Valorificarea pe piata externa a produselor realizate in proportie de 78 %;
- Valorificarea pe piata interna a produselor realizate in proportie de 22 %.

10. Alte aspecte

ROMAERO figureaza in planul de control al ANAF – DGAMC aferent anului 2014, dar in prezent inspectia fiscala este suspendata in baza Comunicarii nr.11/04.09.2014.

11. Onorariile platite auditorului financiar

Pentru si auditarea situatiilor financiare aferente anului 2014 societatea ROMAERO S.A. va plati auditorului financiar BDO Audit S.R.L. suma de 7.000 euro exclusiv TVA.

Director General Adjunct,

Vasile BOICU



Contabil Sef,

Elena ANDREI

S ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 31.12.2014
(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 11. STOCURI

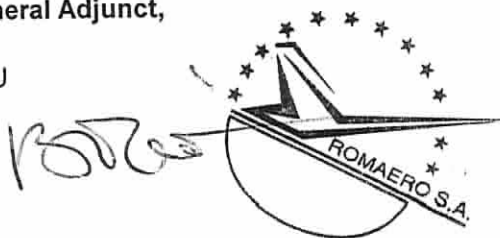
Stocurile sunt dupa cum urmeaza:

DESCRIERE	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Materii prime (301)	9.421.584	9.443.273
Materiale consumabile (3021;3022;3024;321;322)	743.734	778.696
Diferente de pret la materii prime si materiale (308)	872.306	801.505
Provizioane pentru deprecierea materiilor prime (391)	-300.142	-319.648
Obiecte de inventar la valoarea neta (303)	126.600	203.062
Materii si materiale la terti (351)	0	0
Produce in curs de executie (331)	86.418.344	73.118.406
Lucrari si servicii in curs de executie (332)	19.365.906	27.191.682
Semifabricate (341)	18.489.729	14.208.557
Produce finite (345)	7.222.295	2.755.523
Diferente de pret la produse finite (348.5)	8.935.286	2.148.981
Produce reziduale (346)	78.236	82.944
Provizioane pentru deprecierea productiei in curs (393)	0	-34.340.319
Avansuri pentru achizitii de stocuri (409.1)	756.318	1.260.016
Provizioane pentru deprecierea produselor finite (394.5)	0	-235.664
Provizioane pentru deprecierea materialelor si materiilor prime	-12.979	-12.979
Marfuri (371)	0	0
TOTAL	152.117.217	97.084.035

Ca urmare a finalizarii actiunii de reevaluare a productiei in curs de executie existenta in stoc la data de 31.12.2014 s-au inregistrat ajustari pentru deprecierea acestora in valoare totala de 34.340.319 lei.

Director General Adjunct,

Vasile BOICU



Contabil Sef,

Elena ANDREI

S ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE 31.12.2014
(sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 12.CASA SI CONTURI LA BANCII

Aceasta pozitie include urmatoarele:

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Conturi la banci in lei	190.373	1.630.468
Conturi la banci in valuta	38.321	38.958
Casa in lei	6.129	11.309
Casa in valuta	5.010	6.517
Alte valori	60.040	74.407
Acreditiv in valuta	0	0
Avansuri de trezorerie	0	0
Total	299.873	1.761.659

Director General Adjunct,

Vasile BOICU



Contabil Sef,

Elena ANDREI

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

NOTA 13. Evenimente ulterioare bilantului

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

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

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

In anul 2015, atat capitalul social al societatii in suma de 15.615.372,50 lei a ramas nemodificat, cat si structura actionariatului societatii, aceasta fiind prezentata mai jos:

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

NOTA 14. Principiul continuitatii

Evaluarea gradului de risc aferent instrumentelor financiare

Trendul descrescator al cursului valutar influenteaza veniturile societatii, apreciem ca societatea este expusa riscului valutar.

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

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

Continuitatea activitatii nu poate fi influentata de riscul ratei dobanzii deoarece veniturile obtinute din activitatea de fabricatie aerostructuri si lucrarilor de reparatii si intretinere aeronave depasesc rata dobanzii.

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

- partenerii nostrii pentru activitatea de fabricatie aerostructuri sunt clienti cu bonitate ridicata, acestea punand la dispozitia ROMAERO si materialele necesare programelor in regim "fara valoare"; societatea noastra are in custodie stocuri minime de siguranta de materiale proprietatea clientilor create de acestia;

- in conformitate cu termenii contractuali din contractele de reparatii si intretinere aeronave clientii trebuie sa plateasca in avans 50% din valoarea acestora, iar diferenta se achita inainte de plecarea aeronavelor din ROMAERO.
- termenii contractuali din contractele de prestari servicii si locatie garanteaza buna plata, prin constituirea la data semnarii acestora a unei garantii a carei valoare sa reprezinte suma prestatiei pe trei luni.

Riscul de daune este asigurat.

In concluzie, consideram ca in perioada urmatoare nu este pusa in pericol continuitatea activitatii.

Director General Adjunct,

Vasile BOICU

Contabil Sef,

Elena ANDREI

