

**Raportul anual
conform
Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006
pentru exercitiul financiar 2012**

S.C. ROMAERO S.A.

Forma judiciara : S.A.

Sediul social: B-dul Ficusului nr.44, sector 1, Bucuresti

Numarul de telefon/fax: 021.5994104/021.5994105

C.U.I : 1576401 atribut fiscal RO

Numarul si data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului : J40/3940/1991

Piata organizata pe care se tranzactioneaza valori mobiliare : Piata secundara (BVB)

Capitalul social subscris si varsat : 15.615.372,50 lei

Numar actiuni nominative : 6.246.149

Valoare nominala a unei actiuni : 2,50 lei

Structura actionariatului la 31 Decembrie 2012:

Nume actionar	Nr actiuni subscrise	Valoare subscrisa si varsata (lei)	Pondere
Ministerul Economiei	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

1. Analiza activitatii societatii SC ROMAERO SA

1.1.a. Descrierea activitatii de baza a societatii SC ROMAERO SA

Societatea are ca obiect de activitate, in principal, conform Actului Constitutiv din data de 12.09.2011, urmatoarele:

- Intretinerea, repararea si reconditionarea aeronavelor;
- Produse ale constructiei aeronautice si spatiale;
- Fabricarea armamentului si munitiei;
- Servicii de transport aerian ocazional;
- Servicii de studiere a pietei si sondaje;
- Servicii de consultare pentru afaceri si management;
- Servicii de testari si analize tehnice;
- Servicii de selectie si plasare a fortei de munca;
- Alte servicii prestate in principal intreprinderilor (organizare de expozitii, targuri si conferinte);
- Administrarea activitatilor pentru protectia mediului inconjurator;
- Servicii de instruire in scoli de pilotaj pentru avioane si nave.

Activitatile SC ROMAERO SA se desfasoara cu respectarea conditiilor de autorizare. Acestea se realizeaza in structura integrata a societatii pe capacitati de productie (spatii, utilaje, instalatii, agregate) comune cu aceeasi salariati ai societatii, care lucreaza atat pentru programele industriei de aparare cat si pentru programele economice, functie de contractele incheiate si de programele interne pentru incadrarea in termenele de contract. In anul 2011 activitatile principale au constat in lucrari de intretinere si reparatii avioane, constructii aerostructuri, confectii neavionabile si diverse lucrari si servicii.

1.1.b. Infiintarea societatii comerciale:

SC ROMAERO SA (din 1990) s-a infiintat prin Hotararea Guvernului Romaniei nr.1213/1990 prin preluarea integrala a patrimoniului fostei Intreprinderi de Avioane Bucuresti. La infiintare, firma a avut ca obiect de activitate repararea aeronavelor civile si militare existente la data respectiva si construirea unor avioane utilitare.

Dupa anul 1980 in aceasta societate s-a construit avionul BAC 1-11. Din anul 1990, in urma sistarii programului de fabricatie avion BAC1-11, SC ROMAERO SA si-a orientat activitatea pentru identificarea unor noi parteneri :

- Executie elemente structurale av. BOEING- SUA;
- Executie elemente structurale av. CL 415-Canadair Bombardier;
- Proiectare si executie gabarite av. GALAXY –I.A.I. Israel;
- Executie elemente structurale, ansamble si S.D.V-uri, B.A.E Systems Anglia;
- Executie repere pentru aeronavele Airbus A 319/320/321, Hellenic Aerospace Industry Ltd;
- Executie piese pentru aeronavele Boeing 777 si 767, SPIRIT AeroSystems UK;
- Executie elemente structurale, ansamble si S.D.V.-uri, B.A.E Systems Anglia;
- Proiectare si executie SDV-uri, gabarite executie produs fuselaj posterior av.GALAXY-SOGERMA FRANTA;
- Executie kit-uri Defender si continuarea constructiei avioanelor BN 2 si BNG Anglia;
- Executii invelisuri, lise, dublari avion civil A 380-SABCA Belgia;
- Intretinere si reparatii avioane vest-modernizari, controale, vopsiri av. BOEING 727, BOEING 737, BOEING 707;
- Reparatii, intretinere, modernizari, vopsiri avioane C 130 Hercules.

1.1.c. Fuziune sau reorganizare semnificativa in anul 2012 :

Nu este cazul.

1.1.d. Achizitii de active in anul 2012:

In cursul anului 2012 au fost realizate imobilizari corporale – investitii din surse proprii si din surse atrase, in valoare totala 7.828,8 mii lei.

Situatia acestor imobilizari pe surse de finantare este prezentata in continuare.

CAPITOLUL I - SURSE PROPRII

(mii lei)

Nr. Crt.	OBIECTIV	Valoare fara TVA (planificat)	Valoare fara TVA (realizat)
1.	Dezvoltarea, modernizarea si optimizarea fluxurilor tehnologice; dotari cu utilaje si echipamente pentru sustinerea productie	434	351
2.	Diverse si neprevazute	866	0
<i>TOTAL SURSE PROPRII:</i>		1.300	351

Avand in vedere ca in cursul anului 2013 societatea intentioneaza sa valorifice active imobilizate, in anul 2012 grupele de imobilizari corporale teren si cladiri, inclusiv constructii speciale au fost reevaluate, rezultatele obtinute fiind reflectate in contabilitate la 31.12.2012 astfel:

a) Daca rezultatul reevaluarii a fost o **crestere fata de valoarea contabila neta**, atunci aceasta s-a tratat ca o crestere a rezervei din reevaluare prezentata in cadrul elementului “Capital si rezerve”, valoarea totala a cresterilor fiind de **13.478.167,16 lei**.

b) Daca rezultatul reevaluarii a fost o **descrestere a valorii contabile nete**, atunci aceasta s-a tratat ca o scadere a rezervei din reevaluare prezentata in cadrul elementului “Capital si rezerve”, valoare totala a diminuarii rezervei fiind de **125.064.057,08 lei**.

1.1.e. Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii

1.1.1. Elemente de evaluare generala :

a) **rezultatul exercitiului - pierdere** : 46.695.764 lei,

b) **cifra de afaceri** : 66.777.369 lei,

c) **export** : valorificarea pe piata externa a produselor realizate a fost de peste 66 %,

d) **costuri** :

Veniturile totale realizate in 2012 (96.987.911 lei) comparativ cu cele planificate conform Bugetului de Venituri si cheltuieli aferent anului 2012 au inregistrat o nerealizare de 7,87%. Analizand in structura veniturile programate in anul 2012 aceasta nerealizare este efectul nefinalizarii unor proiecte pe segmentul de activitate reparatii si intretinere aeronave C130 Hercules, inchiderea aeroportului Baneasa, stoparea unui program de fabricatie.

Activitatea desfasurata in 2012 s-a concretizat prin realizarea unei cifre de afaceri de 66.777.369 lei, inregistrandu-se astfel o crestere de 15,90 % fata de anul 2011. Aceasta crestere s-a datorat ca urmare a

suplimentarii pachetelor de fabricatie ce au fost livrate catre clientii BOMBARDIER, SABCA SI SPIRIT, precum si intrarea in fabricatie a programului CYCLONE (cadre usi Boeing 737).

Din analiza pe elemente primare a cheltuielilor aferente activitatii de exploatare (89.814.442 lei) rezulta o pondere de 15,56 % a cheltuielilor materiale si de 56,38 % a cheltuielilor cu personalul. Ponderea de peste 56% a salariilor, a contributiilor aferente acestora, precum si a contravalorii tichetelor de masa acordate salariatilor in anul 2012 in total cheltuieli este rezultatul faptului ca productia executata pentru export in anul 2012 s-a realizat in principal cu materiale proprietatea clientilor a caror valoare nu se regaseste in volumul total de activitate.

In industria de aviatie cheltuielile cu personalul detin o pondere de minin 50% in total cheltuieli aferente activitatii de exploatare.

Cresterea in anul 2012 fata de anul 2011 a cheltuielilor cu personalul in procent de 11,4 a fost cauzata de :

- evidentierea in aceste cheltuieli a cotei parte aferenta ROMAERO din activitatea desfasurata in cadrul asocierii in participatiune ROMAERO – Blue Air Transport Aerian (3,68%);
- indexarea acordata in anul 2012 conform prevederilor CCM (5,32%) ;
- modificari efectuate in anul 2012 in structura de personal (2,4%).

Amortizarea inclusa in costurile anului 2012 in conformitate cu prevederile Legii nr. 15/1994 privind amortizarea capitalului imobilizat in active corporale si necorporale, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, a fost de 8.269.856 lei (9,57%).

Cresterea cu 7,45% a cheltuielilor privind utilitatile in anul 2012 fata de anul 2011 se datoreaza majorarii tarifelor aferente utilitatilor.

Avand in vedere rezultatul exercitiului financiar 2012 – pierdere in valoare de 46.695.764 lei, consideram necesara prezentarea principalelor cauze care au condus la aceasta situatie si anume :

1. Amanarea semnarii contractului cu I.A.I. pentru programul G280 – 420.000 lei;
2. Stoparea de catre partener a programului de fabricatie pentru avionul SKYLANDER – 2.200.000 lei;
3. Inchiderea aeroportului BANEASA a condus la pierderea contractelor incheiate cu operatori aerieni pentru lucrari de intretinere si reparatii la linie – 6.300.000 lei;
4. Decalarea termenelor de livrare a unor componente aeronautice – 3.724.000 lei ;
5. Declansarea procedurilor de insolventa si/sau faliment pentru clienti precum Jetran Air, Romstrade Logistic, Romavia, APS Trading, Alfa Air – 6.043.710 lei;
6. Cheltuieli privind dobanzi si penalitati aferente intarzierii la plata a obligatiilor catre bugetul general consolidat al statului – 28.470.272 lei. Avand in vedere ca nu s-au finalizat actiunile de dare in plata a unor imobile proprietate Romaero, societatii nu i s-au aplicat prevederile Ordonantei Guvernului nr. 30/2011 pentru reglementarea unor masuri financiar-fiscale care au drept scop incurajarea platii voluntare a obligatiilor fiscale restante ce constau in scutirea de plata a acestor accesorii daca datoriile la bugetul statului erau achitate in totalitate pana la 31.12.2011, sau erau reduse la 50% din valoarea lor daca aceste datorii erau achitate pana la 30.06.2012.

e) S.C.ROMAERO S.A detine «30% » din piata interna de confectii si componente aeronautice si «40%» din piata interna de reparatii. Cota de piata detinuta pe plan international de catre ROMAERO este sub 1%.

Nr. crt.	Denumire produs	Cota de piata detinuta (nivel) %		Piete tinta
		National	International	
1.	Aerostructuri	< 30	< 1	Producatorii de avioane/furnizorii de prim rang ce doresc sa isi externalizeze productia catre o facilitate care sa le ofere beneficiul unor costuri scazute; in conditiile in care externalizarea se face catre o facilitate din Europa care indeplineste normele de calitate necesare in domeniul aerospacial (UE, America de Nord, Asia).
2.	Reparatii si intretinere avioane	< 40	< 1	Companiile aeriene „low cost”, care au in flota avioane vechi, de tipul B737 si MD82 care necesita un volum important de manopera pentru serviciile de mentenanta/ reparatii (UE, Asia).

f) lichiditate

