

Septembrie
2017

RAPORT TRIMESTRIAL



Conform cu Originalul



Raport trimestrial conform Anexei 30A din Regulamentul nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

Data raportului: 30.09.2017

Denumirea societății: S ROMAERO S.A.

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

Numărul de telefon/fax: 021.5994104/021.5994105

C.U.I : 1576401 atribut fiscal RO

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului: J40/3940/1991

Capitalul social subscris și vărsat: 15.615.372,50 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare: Bursa de Valori București - sistemul alternativ ATS (AeRO) simbol „RORX”

Conform cu Originalul

INTRODUCERE

Raportul Consiliului de Administrație al ROMAERO S.A. pentru trimestrul III al 2017 prezintă evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru înțelegerea modificărilor în poziția și performanța companiei, ce au avut loc în perioada ianuarie – septembrie 2017.

1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada ianuarie – septembrie 2017**1.1. Sinteza datelor relevante**

Indicator	UM	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Capital social	mii lei	15.615	15.615
Cifra de afaceri	mii lei	32.894	34.203
Numar mediu de personal	pers.	711	842
Rezultatul perioadei - pierdere	Mii lei	(16.951)	(26.932)

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

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

Activitatea principală desfășurată de societate este Fabricarea de aeronave și nave spațiale – cod CAEN 3030.

Obiectul de activitate secundar conform Actului Constitutiv constă în:

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

În primele 9 luni ale anului 2017, activitățile principale au constat în lucrări de întreținere și reparații avioane, construcții aerostucturi, confecții neavionabile.

Compania nu a fost implicată în fuziuni.

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

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

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

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

ROMAERO are un Sistem de Management al Calității robust, cu multiple autorizări, certificări și acreditări internaționale și naționale, atât pentru activitățile de fabricație aerostucturi noi, pentru procese speciale, cât și pentru întreținerea și repararea de aeronave civile și militare de transport.

Pentru dezvoltarea activității de producție și întreținere aeronave, în perioada următoare ROMAERO va face demersuri de extindere a domeniului de autorizare și certificare pentru produse noi (ex. Fabricație aerostucturi: A330; Întreținere aeronave: A320, Procese Speciale noi: anodizare borico-sulfurică).

În continuare, clienții vizati de ROMAERO sunt:

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

1.3. ROMAERO – angajator

La data de 30 septembrie 2017 în cadrul ROMAERO activau un număr mediu de 736 salariați, în scădere cu 106 salariați față de 30 septembrie 2016.

Gradul mediu de sindicalizare în ROMAERO la 30.09.2017 este 73%.

Alte aspecte referitoare la resursa umană sunt prezentate mai jos:

- a) vârsta medie a salariaților din ROMAERO → 52 ani;
- b) salariul mediu net al salariaților din ROMAERO → 2.519 lei;
- c) ROMAERO asigură condiții optime privind securitatea și sănătatea muncii pentru toți angajații săi.

1.4. Calitatea și Mediul

În primele 9 luni al anului 2017, ROMAERO și-a menținut certificările și autorizările obținute atât din partea organismelor abilitate în domeniul calității, cât și din partea clienților sau a altor autorități de reglementare.

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

- Autorizația integrată de mediu cu termen de valabilitate: 31.10.2017 - în curs de prelungire;
- Autorizația de Gospodărire a Apelor cu termen de valabilitate: 26.11.2020;
- Autorizația de Mediu pentru întreaga activitate cu termen de valabilitate 31.10.2017 - în curs de prelungire;
- Acord de Preluare ape uzate cu termen de valabilitate nedeterminat.

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

Conform cu Originalul



2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor ROMAERO SA în perioada ianuarie – septembrie 2017



2.1. ELEMENTE DE POZIȚIE FINANCIARĂ:

- Lei -

Denumirea elementului	Rd.	Sold la 31.12.2016	Sold la 30.09.2017	(%)
A	0	1	2	3
TOTAL ACTIVE, din care:	1	804.820.540	805.893.507	100,13
a) Active imobilizate	2	753.554.687	743.203.371	98,63
b) Active circulante, din care:	3	50.912.383	62.078.016	121,93
☐ Stocuri	4	28.875.858	33.841.174	117,20
☐ Creanțe comerciale și alte Creanțe	5	19.439.889	27.059.818	139,20
☐ Numerar și echivalente de numerar	6	2.596.636	1.177.024	45,33
c) Alte elemente de activ	7	353.470	612.120	173,17
☐ Cheltuieli în Avans	8	353.470	612.120	173,17
TOTAL CAPITALURI PROPRII, DATORII ȘI PROVIZIOANE, din care:	9	804.820.540	805.893.507	100,13
a) Datorii totale	10	359.431.053	385.361.623	107,21
b) Provizioane	11	10.450.571	1.987.596	19,02
c) Subvenții pentru investiții	12	21.594.356	19.174.155	88,79
d) Total capitaluri proprii, din care:	13	413.344.560	399.370.133	96,62
☐ Capital social	14	15.615.373	15.615.373	100,00
☐ Rezerve din reevaluare	15	734.497.012	734.497.012	100,00
☐ Rezerve	16	6.247.877	6.247.877	100,00
☐ Rezultat reportat	17	(282.735.230)	(340.038.855)	120,27
☐ Rezultatul la sfârșitul perioadei de raportare	18	(60.280.472)	(16.951.274)	28,12

Conform cu Originalul

2.2. ELEMENTE DE VENITURI ȘI CHELTUIELI

2.2.1. Principalii indicatori prezentați comparativ cu primele 9 luni ale anului precedent

- mii lei-

Nr. Crt.	Denumire indicator	Realizat Trim III 2016	Realizat Trim III 2017	(%)
1.	Venituri totale:	56.573	59.934	105,94
1.2	Venituri din exploatare:	50.443	49.943	99,01
1.2.1	- Producția vândută*)	34.203	32.892	96,17
1.2.2	- Venituri af. OUG nr.95/2002	4.066	3.068	75,45
1.3	Venituri financiare	6.130	9.991	162,99
2.	Cheltuieli totale:	83.505	76.885	92,07
2.1	Cheltuieli din exploatare	74.443	68.339	91,80
2.2	Cheltuieli financiare	9.062	8.546	94,31
3.	Rezultatul brut - pierdere	(26.932)	(16.951)	62,94
4.	Cheltuiala totală la 1000 lei venituri totale	1476	1.282,83	86,91
5.	Cheltuiala din exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	1.476	1.368,34	92,72
6.	Număr mediu personal în activitate	842	711	84,44
7.	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu	59.909	70.243	117,25

*) - cifra nu cuprinde variația stocurilor aferentă perioadei

Conform cu Originalul



2.2.2 Principalii indicatori realizați, comparativ cu nivelul planificat pentru primele 9 luni ale anului 2017

- mii lei -

Nr. crt.	INDICATORI	Trim. III 2017 Planificat cf. HG nr.749/2017	Trim. III 2017 realizat	Diferente (4=3-2)	% (5=3/2* 100)
0	1	2	3	4	5
	1 Venituri totale, din care:	40.445	59.934	19.489	148,19
1.1	Venituri din exploatare	33.878	49.943	16.065	147,42
1.2	Venituri financiare	6.597	9.991	3.394	151,45
	2 Cheltuieli totale, din care:	79.961	76.886	-3.075	96,15
2.1	Cheltuieli de exploatare	71.799	68.340	-3.459	95,18
2.2	Cheltuieli financiare	8.162	8.546	384	104,70
	3 Profit sau pierdere brut total	(39.516)	(16.951)	22.565	N/A

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Conform cu Originalul



Anexa 30B. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATOR	Formula de calcul	Prag /trend	Sem.I 2017	Trim. III 2017
I. Indicatori de lichiditate				
Lichiditate curentă (Lc) (indicatorul capitalului circulant)	Active curente/Datoriile curente	>2	0,20	0,22
II. Indicatori de risc				
Grad de îndatorare (Gi)	(Capital imprumutat / Capital propriu) *100	% < 50	20,04	20,38
III. Indicatori de activitate (de gestiune)				
Viteza de rotație a debitelor - clienți*)	(Creanțe comerciale /Cifra de Afaceri) *272	zile ↓	123	144
Viteza de rotație a creditelor-furnizori	(Datorii comerciale/Cifra de Afaceri) *272	zile ↑	97	97
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	x	0,06	0,09

*) inclusiv Clienti - facturi de întocmit

Indicatorul „lichiditate curentă” înregistrează o scădere, acesta fiind sub limita dezirabilă în analizele economico-financiare.

În ceea ce privește indicatorul de activitate „viteza de rotație a debitelor - clienți” se constată evoluția nefavorabilă a acestuia.

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

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Conform cu Originalul

