

Sumar

	Pagina
Situatia fluxului de numerar	2
Situatia modificarilor in capitalurile proprii	3
Note la situatiile financiare	4-32

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

	2016	2017
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Pierdere neta inainte de impozitare si elemente extraordinare	(60.280.472)	(39.388.337)
Ajustari pentru:		
Corectii ale erorilor fundamentale		146.442
Amortizare si ajustari depreciere active imobilizate	14.004.909	13.054.322
Venituri din subventii pentru investitii	(2.399.487)	(2.218.031)
Variatia provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli, net	401.047	(6.537.375)
Ajustarea valorii activelor circulante, net	7.579.675	9.729.156
Cheltuieli cu dobanda	6.657.414	5.683.247
Diferente de curs valutar activitate de finantare	1.971.452	(6.495.404)
Venituri din dobanda	(341)	(376)
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	(32.065.803)	(26.026.355)
Scadere / (Crestere) stocuri	2.209.229	12.009.440
Scadere / (Crestere) creante comerciale si de alta natura	(8.126.487)	(14.911.997)
Crestere / (Scadere) datorii catre furnizori si de alta natura	39.700.660	32.870.620
Numerar generat din exploatare	1.717.599	3.941.709
Dobanda platita	(25.112)	(16.012)
Numerarul net provenit din activitati de exploatare	1.692.487	3.925.696
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(2.133.586)	(3.727.024)
Subventii pentru investitii	749.000	(574)
Dobanzi incasate	341	376
Fluxul net de numerar din activitati de investitii	(1.384.245)	(3.727.221)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari din emisiunea de actiuni		751.633
Trageri/rambursari imprumuturi bancare	(3.280)	92.500
Fluxul net de numerar din activitati de finantare	(3.280)	844.133
Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si echivalentului numerar	304.963	1.042.608
Numerar si echivalent numerar la inceputul perioadei	2.291.674	2.596.637
Numerar si echivalent numerar la sfarsitul perioadei	2.596.637	3.639.244

Director General

Remus VULPESCU

Contabil Sef

Elena ANDREI

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

Director General

Contabil Sef

Remus VULPESCU

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: 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 16.367.005 lei

Obiect de activitate

Compania este un integrator de aerostucturi (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, aerostucturi, ansamble majore, subansamble si piese primare;

Proiectare si fabricatie dispozitive si procese tehnologice;

Intretinere si reparatii avioane.

Informații privind relațiile cu entitățile afiliate

Nu este cazul.

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

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

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

Administratorii societatii sunt prezentati mai jos:

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Funcția	Perioada	Data nașterii
1.	BUSCU Alexandru	Presedinte/ Membru C.A.	15.05.2017 - prezent	08.10.1960
2.	VULPESCU Dumitru Remus	Membru C.A.	06.07.2016 – prezent	16.05.1972
3.	BUZATU Florin Danut	Membru C.A.	27.10.2014 - prezent	16.01.1967
4.	SÎRZEA Adriana	Membru C.A.	04.01.2018 – 13.04.2018	24.11.1961
5.	VARIU Doina	Membru C.A.	04.01.2018 - prezent	26.02.1969
6.	TRIFA Aurelian Mircea Radu	Membru C.A.	12.12.2013 - prezent	27.04.1961
7.	PARASCHIV Ștefan	Membru /Presedinte C.A.	15.05.2017 - prezent	05.03.1976
8.	POPINĂ Mirela	Membru C.A.	23.04.2018 - prezent	01.12.1977

Informatii privind contractele de asociere in participatiune

Asociere 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 7.544 USD/luna (fara TVA).

Moneda in care sunt intocmite situatiile financiare este RON.

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

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

NOTA 2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE DE CONTABILE

2.1. Principii contabile semnificative

Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 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 depreciilor 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.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

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

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

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

Principiul intangibilității

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

2.2. Moneda de raportare

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

2.3. Bazele întocmirii situațiilor financiare

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

- Legea contabilității 82/1991 (republicată 2008), cu modificările ulterioare
 - Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare
- Aceste situații financiare cuprind:
- Bilanț;
 - Cont de profit și pierdere;
 - Situația modificării capitalurilor proprii;
 - Situația fluxurilor de numerar;
 - Note explicative la situațiile financiare.

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

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

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

2.4. Situații comparative

Situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2017 prezintă comparabilitate cu situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2016.

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.

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

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

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

2.6. Continuitatea activității

Situatiile financiare sunt elaborate pornindu-se de la prezumtia ca societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Societatea nu are intentia si nici nevoia de a-si lichida sau de a-si reduce in mod semnificativ activitatea.

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017, Societatea raporteaza pierderi totale cumulate reportate in valoare de 348.583.953 Lei, iar pierderea aferenta anului 2017 este in valoare de 39.388.337 Lei. De asemenea la 31 decembrie 2017, Societatea raporteaza i) active nete negative in valoare de 353.619.446 Lei, determinate in special de cresterea datoriilor catre bugetul general consolidat, si ii) un nivel al indicatorilor de lichiditate foarte scazut.

Informatiile prezentate mai sus indica un grad de incertitudine semnificative cu privire la capacitatea Societatii de a-si continua activitatea fara implementarea unor masuri adecvate de redresare.

Ministerul Economiei este actionarul majoritar al Societatii si ca atare politicile guvernamentale pot avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare, rezultatelor si fluxurilor de numerar ale Societatii.

Aplicarea de catre ROMAERO a prevederilor O.U.G. nr.15/2017 pentru completarea O.U.G. nr.51/2015 privind unele măsuri pentru realizarea de investiții la operatorii economici din industria de aparare si pentru modificarea si completarea unor acte normative va spori sansele de succes pentru eforturile de redresare ale companiei.

Societatea a întocmit pentru anul 2017 un buget de venituri și cheltuieli, precum si un Plan de redresare - reorganizare - restructurare a ROMAERO S.A. prin repositionarea si redimensionarea activitatii pe actualul amplasament in proximitatea pistei aeroportului international Aurel Vlaicu, care au fost discutate si cu principala bancă finanțatoare și pe baza cărora s-a aprobat prelungirea împrumuturilor existente.

Pe baza măsurilor din planul scurt/imediat de redresare - reorganizare - restructurare, conducerea consideră că Societatea va putea să îndeplinească condițiile impuse prin contractele de finanțare și să-și plătească datoriile către terți la termenele contractuale;

Avand in vedere cele mentionate mai sus, conducerea considera ca Societatea **va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil** si, in consecinta, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare neconsolidate este justificata.

2.7. Conversii valutare

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

Câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate și nerealizate, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere al anului respectiv. Ratele de schimb LEU/USD, LEU/EUR si LEU/GBP la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 au fost după cum urmează:

Moneda	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
LEU/USD	3,8915	4,3033
LEU/EUR	4,6597	4,5411
LEU/GBP	5,2530	5,2961

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

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

2.8. Imobilizări necorporale

Programe informatice

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

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

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

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

2.9. Imobilizări corporale

Costul / Evaluarea

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

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

Cheltuielile efectuate în legatura cu imobilizarile corporale utilizate în baza unui contract de închiriere, locație de gestiune sau alte contracte similare se evidentiază, la imobilizari 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.

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

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

Reevaluarea grupelor de imobilizari corporale s-a facut la valoarea justa de la data bilantului, aceasta fiind determinata pe baza unor evaluari efectuate de profesionisti calificati in evaluare, membri ai unui organism profesional in domeniu.

Diferența de reevaluare este reflectată în rezerva de reevaluare. Valorile clădirilor astfel determinate sunt amortizate începând din 1 ianuarie 2016, anul următor celui în care a avut loc reevaluarea.

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

Amortizarea

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

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

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

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

Terenurile nu se amortizează.

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

Cedarea și casarea

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

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

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

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

2.10. Imobilizări financiare

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

2.11. Deprecierea activelor imobilizate

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

Calculul valorii recuperabile

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

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

2.12. Stocuri

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

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

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

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

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

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

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

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

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

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

Astfel în anul 2017 costul de producție sau de prelucrare al stocurilor cuprinde cheltuieli directe aferente producției și anume: materiale directe, manopera directă și alte cheltuieli directe de producție, precum și cota cheltuielilor indirecte de producție alocate în mod rațional.

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

Cheltuiala ce a depășit aceste valori a fost inclusă direct pe rezultatul perioadei.

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

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

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

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

2.13. Creanțe comerciale

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

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

2.14. Numerar și echivalente numerar

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

2.15. Împrumuturi

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

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

2.16. Datorii

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

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

2.17. Contracte de leasing

Leasing financiar

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

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

Leasing operațional

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

2.18. Provizioane

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

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

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

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

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

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

2.19. Pensii și beneficii ulterioare angajării

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

Conform Contractului Colectiv de Munca valabil la 2017, Societatea este obligată să plătească până la nivelul maxim a 3 salarii brute, în funcție de vechimea în cadrul Societății, în cazul pensionării angajaților.

Având în vedere condiția actuală a Societății, fiind în plin proces de reorganizare, și incertitudinilor legislative existente cu privire la obligativitatea constituirii unui provizion cu privire la aceste obligații, conducerea Societății a decis totuși înregistrarea unui astfel de provizion.

2.20. Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

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

(2) Subvenții aferente veniturilor

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

2.21. Capital social

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

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

2.22. Rezerve legale

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

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

2.23. *Rezultat reportat*

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

2.24. *Recunoasterea veniturilor*

Veniturile se refera la serviciile furnizate precum si vanzarea de produse sau castiguri din orice alte surse cum ar fi:

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

Veniturile sunt recunoscute la valoarea justa a contraprestatiei primite sau care urmeaza sa se primeasca pentru prestarile de servicii efectuate de catre Societate in cursul normal al activitatii. Veniturile sunt recunoscute nete de TVA, retururi, rabaturi si discounturi.

Veniturile sunt inregistrate atunci cand este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei vor intra in Societate, iar valoarea lor poate fi evaluata corect. Veniturile sunt recunoscute cand serviciile au fost prestate in conformitate cu termenii contractuali, exista o dovada clara a angajamentelor contractuale, pretul contractual este stabilit si poate fi determinat, iar incasarea este asigurata in mod rezonabil.

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

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

Veniturile aferente serviciilor prestate sau vanzarii de bunuri sunt recunoscute pe baza contabilitatii de angajament.

Venituri din redevențe, chirii, dobânzi și dividende

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza principiilor contabilitatii de angajament in conformitate cu substanta economica a contractelor aferente.

ROMAERO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Dividendele sunt recunoscute ca si venituri in momentul in care se stabileste dreptul legal al actionarului de a incasa aceste sume.

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 indatorării

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 nesemnificative aferente exercițiilor financiare precedente se corectează, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totuși, erorile nesemnificative pot fi corectate pe seama contului de profit și pierdere.

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

În cursul anul 2017, Societatea a corectat o serie de erori semnificative aferente exercițiilor financiare precedente pe seama contului de rezultat reportat. Aceste erori au constat în:

- corectii venituri recunoscute eronat in perioadele precedente 4,1 milioane lei;
- recunoasterea unor datorii suplimentare (accesorii taxe si impozite) in suma de 2,6 milioane lei;
- corectii ajustari de valoare productie neterminata in suma de 1,05 milioane lei.

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

2.28. Părți afiliate și alte părți legate

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 3. ACTIVE IMOBILIZATE

<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 31.12.2016	2.249.479	623.934.584	116.161.338	77.354.838	380.393	1.106.418	0	821.187.050
Intrari	546.023	0 -	840.026	1.173.498	10.422	3.136.930	-	5.706.899
Transferuri	0	0	0	0	0	0	0	0
iesiri	0	0	0	0 -	0	(2.569.966)	0	(2.569.966)
La 31.12.2017	2.795.502	623.934.584	117.001.364	78.528.336	390.815	1.673.382	-	824.323.983
Amortizare								
La 31.12.2016	1.859.485	-	4.222.179	57.892.164	360.668	-	-	64.334.496
Intrari	756.502	-	4.286.688	7.557.126	6.723	-	-	12.607.041
Transferuri	-	-	-	-	-	-	-	0
iesiri	-	-	-	-	-	-	-	0
La 31.12.2017	2.615.987	-	8.508.867	65.449.292	367.391	-	-	76.941.537
Depreciere								
La 31.12.2016	-	-	-	2.874.854	-	423.013	-	3.297.867
Intrari	-	-	-	96.608	-	158.577	-	255.185
iesiri	-	-	-	-	-	-	-	-
La 31.12.2017	-	-	-	2.971.462	-	581.590	-	3.553.052
Valoare neta								
La 31.12.2016	389.994	623.934.584	111.939.160	16.587.818	19.725	683.406	0	753.164.693
La 31.12.2017	179.515	623.934.584	108.492.498	10.107.582	23.423	1.091.792	0	743.649.879

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

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

3.1. Imobilizări Corporale

In cursul anului 2017 au fost realizate imobilizari corporale in valoare totala de 5.707 mii lei atat din surse proprii cat si din surse atrase.

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.

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.

3.2. Imobilizări financiare

La închiderea anului financiar 2017, Societatea nu deține acțiuni la alte societati.

NOTA 4. STOCURI

	Materii prime și materiale consumabile	Producție în curs de execuție	Produse finite și mărfuri	Avansuri pentru cumpărări de stocuri	Total
31 decembrie 2016					
Cost	11.980.856	41.017.994	1.832.281	998.743	55.910.838
Ajustări pentru depreciere:	(7.899.083)	(18.154.051)	(900.883)	0	(27.034.980)
Total	4.081.774	22.863.942	931.398	998.743	28.875.858
31 decembrie 2017					
Cost	12.030.717	31.278.223	543.895	1.003.587	44.856.422
Ajustări pentru depreciere:	(8.402.270)	(15.827.970)	(192.589)	0	(24.422.829)
Total	3.628.447	15.450.253	351.306	1.003.587	20.433.593

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

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR ȘI DATORIILOR

5A. CREANTE

Descriere	31 decembrie 2017	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
5A.1.Creante comerciale	9.334.943	9.334.943	-
5A.2. Alte creante	9.154.390	9.154.390	-
Total creante	18.489.333	18.489.333	

5A.1. Creantele comerciale cuprind:

Descriere	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
	Avansuri pentru servicii	155.460
Cienti	8.148.902	9.765.173
Cienti incerti sau in litigiu	30.289.473	20.761.709
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor - clienti incerti	(30.834.633)	(20.762.030)
Cienti - facturi de intocmit	1.379.960	(640.179)
Alte creante	-	126.782
Alte creante imobilizate	195.781	529.126
Total creante comerciale	9.334.943	9.862.173

Principalele ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor înregistrate sunt cele aferente creanțelor de încasat de la Ten Airways și TENDER (13.256.798 lei).

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

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

Menționăm că aceasta creanță conține și TVA colectat în cuantum de 2.116.632 lei deoarece în anul 2017 Ten Airways nu a mai beneficiat de scutirea cu drept de deducere aplicabilă companiilor aeriene deoarece nu a mai prezentat societății ROMAERO certificatul eliberat emis de Direcția Aviație Civilă și Spațiu Aerian din cadrul Ministerului Transporturilor, iar prin modificarea Codului Fiscal începând cu anul 2010 bunurile și/sau serviciile livrate ori prestate de sau către persoanele pentru care s-a deschis procedura de insolvență, cu excepția bunurilor livrate în cadrul comerțului cu amănuntul nu mai intră în sfera operațiunilor cărora li se aplică măsuri de simplificare, baza de impozitare reducându-se conform art. 287 din Legea nr. 227/2015 numai „în cazul în care contravaloarea bunurilor livrate sau a serviciilor prestate nu se poate încasa ca urmare a falimentului beneficiarului sau ca urmare a punerii în aplicare a unui plan de reorganizare admis și confirmat printr-o sentință judecătorească, prin care creanța creditorului este modificată sau eliminată. Ajustarea este permisă începând cu data pronunțării hotărârii

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

judecătorești de confirmare a planului de reorganizare, iar, în cazul falimentului beneficiarului, începând cu data pronunțării hotărârii judecătorești de închidere a procedurii prevăzute de legislația insolvenței, hotărâre rămasă definitivă/definitivă și irevocabilă, după caz. În cazul în care ulterior pronunțării hotărârii judecătorești de confirmare a planului de reorganizare sunt încasate sume aferente creanțelor modificate sau eliminate prin planul de reorganizare, se anulează ajustarea efectuată, corespunzător sumelor respective prin decontul perioadei fiscale în care acestea sunt încasate”.

Prin aplicarea prevederilor Codului Fiscal menționate mai sus, ROMAERO înregistrează și o creștere a obligațiilor de plată către bugetul de stat cu suma aferentă TVA colectat și anume 2.116.632 lei.

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

5A.2. Alte creante includ:

Descriere	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Avansuri acordate personalului	854	1.200
TVA neexigibila	3.014.242	4.228.276
Subventii de incasat	2.545.251	2.162.690
Subventii de incasat program Clean Sky	13.477.354	13.477.354
Ajustari de valoare subventii de incasat mai vechi de 1 an program Clean Sky	(13.477.354)	(13.477.354)
Decontari din op.in participatie	22.230.140	21.746.556
Ajustari de valoare decontari din op.in participatie	(22.230.140)	(21.746.556)
Alte creante privind bugetul statului	2.694.993	2.267.063
Debitori diversi	1.907.438	1.833.234
Alte creante in legatura cu personalul	701	-
Decontari din operatii in curs de clarificare	-	-
Provizioane pt.deprecierea creantelor- debitori diversi	(1.009.089)	(915.412)
Total alte creante	9.154.390	9.557.716

5B. DATORII

Descriere	31 decembrie 2017	EXIGIBILITATE	
		Sub 1an	Peste 1 an
5B.1. Sume datorate institutiilor de credit	89.039.505	89.039.505	-
5B.2. Avansuri incasate in contul comenzilor (clienti - creditorii)	1.723.049	1.723.049	-
5B.3. Datorii comerciale	6.149.724	6.149.724	-
5B.4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	297.082.842	297.082.842	-
Total datorii	393.995.120	393.995.120	-

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

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

5B.3. Datoriile comerciale cuprind:

Descriere	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Furnizori	4.677.018	6.676.863
Furnizori de imobilizari	198.994	596.989
Furnizori - efecte de platit	350	1.881
Furnizori - facturi nesosite	1.273.362	444.346
Total datorii comerciale	6.149.724	7.720.079

5B.4. Alte datorii cuprind:

Descriere	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Garantii de buna plata	311.631	267.105
Obligatii fata de salariatii	1.547.106	1.445.321
Contributia la fondul asigurarilor sociale	86.198.612	77.844.674
Contributia la fondul asigurarilor sociale de sanatate	27.572.534	24.252.664
Contributia la fondul de somaj	2.736.808	2.343.699
Impozit pe profit	447.891	447.891
Impozit pe salarii *	30.327.635	25.864.530
Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	18.280.509	15.606.356
Alte datorii fata de bugetul statului	115.509.359	104.168.354
Dividende de plata	1.735.749	1.735.749
Creditori diversi	4.920.357	4.497.127
Alte datorii	7.494.471	-
Total alte datorii	297.082.842	258.473.470

Datoriile reclasificate din categoria datoriilor pe termen lung sunt:

- datorii aferente produselor bancare angajate initial la Banca Comerciala Romana din anul 1999 (cel in RON) si din anul 2002 (cel in USD) acestea prelungindu-se la solicitarea ROMAERO la 3 luni, 6 luni, 12 luni sau 36 luni in functie de aprobarile obtinute.

- prin adresa nr. 404/ 21.11.2016, Societatea a obtinut aprobare din partea Bancii Comerciale Romane pentru prelungirea termenului de rambursare a creditelor si dobanzilor acumulate si neachitate cu 12 luni de la data semnarii actelor aditionale (25.04.2017).

La data emiterii situatiilor financiare procesul de prelungire a termenului de rambursare este demarat, conditiile de aprobare sunt in analiza in vederea aprobării la ERSTE BANK Viena.

Creditele mentionate mai sus sunt/vor fi garantate astfel:

- Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor curente in lei si valuta deschise la BCR;
- Ipoteca imobiliara asupra imobilului situat in Bucuresti, Bulevardul Ficusului nr. 44, Sector 1 compus din teren in suprafata de 2.399 mp avand numar cadastral 232567 si constructive aferenta C1 - cu o suprafata construita la sol de 1.253 mp, numar cadastral

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

-
- 232567 C1, inregistrat in CF nr. 232567, proprietatea Romaero;
 - Ipoteca imobiliara asupra imobilului situate in Bucuresti, Bulevardul Ficusului nr.44, Sector 1, compus din teren in suprafata de 13.178 mp, numar cadastral 234178 si constructiile aferente;
 - C1- constructie cu o suprafata construita la sol de 1.529 mp, numar cadastral 234178 -C1;
 - C2- constructie cu o suprafata construita la sol de 707 mp, numar cadastral 234178 - C2;
 - C3-depozit cu o suprafata construita la sol de 118 mp, numar cadastral 234178 - C3;
 - C4 - Sopron cu o suprafata construita la sol de 112 mp, numar cadastral 234178 - C4;
 - Ipoteca imobiliara asupra imobilului situat in Bucuresti, Bulevardul Ficusului nr.44, Sector 1, compus din teren in suprafata de 4.660 mp avand nr cadastral 259566 si constructie aferenta C1 - cu o suprafata de 3.638,61 mp, avand numar cadastral 259566 -C1, inregistrat in CF 259566, proprietatea Romaero SA;
 - Ipoteca imobiliara asupra creantelor viitoare rezultate din urmatoarele contracte de lucrari (cu toate modificarile si completarile ulterioare) incheiate de Romaero in calitate de executant: Spirit Aerosystems (Europe Limited), The Boeing Company, S.A.B.C.A, Bombardier INC, Elbit Systems Cyclone Ltd, Aerolean, Aero Vodochody;
 - Ipoteca mobiliara asupra tuturor drepturilor de incasare din facturile emise de Imprumutat catre debitorii sai, conform tuturor contractelor comerciale in derulare;
 - Ipoteca imobiliara asupra stocurilor de produse (produse finite, productie in curs de executie) prezente si viitoare, proprietatea Imprumutatului;
 - Cesiune cu titlu de garantie a tuturor drepturilor ce decurg din contractile de asigurare incheiate pentru asigurarea bunurilor aduse in garantie;
 - Ipoteca imobiliara asupra imobilului situate in Bucuresti, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, compus din teren in suprafata de 8.973 mp avand numar cadastral 258058 si constructia aferenta C5 cu o suprafata de 8.030,55 mp, avand numar cadastral 258058;
 - Ipoteca imobiliara asupra imobilului situate in Bucuresti, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, compus din teren in suprafata de 6.105 mp avand numar cadastral 234909 si constructia aferenta C1 - hala prelucrari mecanice cu o suprafata de 5.372 mp, avand numar cadastral 234909;
 - Ipoteca imobiliara asupra imobilului situate in Bucuresti, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, compus din teren in suprafata de 1.242 mp avand numar cadastral 233731 si constructia aferenta C3 - pavilion administrativ cu o suprafata de 766 mp, avand numar cadastral 233731;
 - Ipoteca imobiliara asupra imobilului situate in Bucuresti, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, denumit in continuare obiectiv Hangar 2, compus din teren in suprafata de 23.105,28 mp si constructiile aferente cu o suprafata de 7.047,44 mp, avand numar;
 - Ipoteca imobiliara asupra imobilului situat in Bucuresti, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, denumit in continuare obiectiv 109, compus din teren in suprafata de 8.058 mp si constructiile aferente cu o suprafata de 4.496 mp;
 - Ipoteca imobiliara asupra imobilului situat in Bucuresti, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, denumit in continuare obiectiv 105A, compus din teren in suprafata de 11.710,50 mp si constructiile aferente cu o suprafata de 6.692 mp.

NOTA 6. CASA SI CONTURI LA BANCII

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Conturi la bănci în lei	3.063.565	1.721.152
Numerar în casă (în lei)	27.494	5.105
Numerar în casă (in devize)	3.201	8.629
Conturi la bănci în devize	544.180	787.301

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

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

Alte valori	804	555
Sume in curs de decontare	0	73.894
Total	3.639.244	2.596.636

NOTA 7. PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 1 Ianuarie 2017	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2017
		Constituirii	Anulari	
Provizioane pentru litigii (151.01)	369.626	-	-	369.626
Provizioane pentru impozite(151.06)	-	1.688.301	922.892	765.409
Alte provizioane (151.08)	10.080.946	2.680.622	9.983.406	2.778.162
TOTAL	10.450.571	4.368.923	10.906.298	3.913.197

La 31 decembrie 2017 sunt inregistrate provizioane, in principal pentru:

- accesorii aferente obligatiilor de plata la ANAF: 765.409 lei;
- drepturi de personal pentru concedii de odihna neefectuate și bonificații pensionare: 2.778.162 lei;
- penalitati in litigiu cu Flybrokers pentru nelivrarea la termen a unor aeronave: 369.626 lei.

NOTA 8. PARTICIPATII ȘI SURSE DE FINANTARE

Capital social

		31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Capital subscris acțiuni ordinare	acțiuni	6.246.149	6.546.802
Valoare nominală acțiuni ordinare	lei/acțiune	2,5	2,5
Valoare capital social	Lei	15.615.372,50	16.367.005,00

Capitalul social al Societății este integral vărsat la 31 decembrie 2017.

ROMAERO SA face parte din programul de privatizare in masa a statului, drept urmare actionarul majoritar a inregistrat societatea pentru tranzactionare la Bursa in data de 15.01.1997. La data de 31.12.2017 valorile mobiliare emise de ROMAERO S.A. sunt tranzactionate in Romania, pe piata de actiuni secundara a BVB - AeRO.

Structura actionariatului la 31 Decembrie 2017 este urmatoarea:

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

Nume actionar	Numar actiuni subscrise	Valoare subscrisa si varsata (lei)	Pondere
Ministerul Economiei, Comertului si Relatiilor cu Mediul de Afaceri	3.541.352	8.853.380,00	54,09
Fondul Proprietatea	1.311.691	3.279.227,50	20,04
SIF Muntenia	1.614.693	4.036.732,50	24,66
Alte persoane fizice si juridice	79.066	197665,00	1,21
TOTAL	6.546.802	16.367.005,00	100

NOTA 9. REPARTIZAREA PROFITULUI

La sfarsitul exercitiului financiar 2017, societatea a inregistrat o pierdere contabila in valoare de 39.388.337 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 10. RECONCILIAREA DINTRE REZULTATUL CONTABIL SI REZULTATUL FISCAL

		31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Profit contabil	1	-60.280.472	-39.388.337
Elemente similare veniturilor	2	0	
Amortizare fiscala	3	13.812.809	12.607.038
Total venituri neimpozabile	4	5.872.480	16.601.733
Total cheltuieli nedeductibile	5	42.652.194	51.542.178
Profit/Pierdere fiscala pentru anul de raportare	6=1+2-3-4+5	-37.313.567	-17.054.930
Pierderea fiscala din anii precedenti	7	51.518.270	88.831.837
Profit impozabil/Pierdere fiscala	8=6-7	-88.831.837	-105.886.767
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 2016	31 decembrie 2017
Impozit pe profit de plată la începutul exercițiului financiar		-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit în an		-	-
Impozit pe profit plătit în an		-	-
Impozit pe profit de plată la sfârșitul exercițiului financiar		-	-

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

NOTA 11. VENITURI

Cifra de afaceri neta este compusa din urmatoarele tipuri de venituri:

	Vânzări în 2016	Vânzări în 2017
Venituri din vanzarea produselor finite	39.058.026	45.049.959
Venituri din vanzarea produselor reziduale	961	0
Venituri din servicii prestate, chirii și activități diverse	7.478.191	15.038.438
Venituri din vanzarea marfurilor	366	1.347
Total cifra de afaceri neta	46.537.544	60.089.744

	Vânzări în 2016	Vânzări în 2017
Exporturi	30.530 mii lei	22.088 mii lei
Vânzări la intern	16.008 mii lei	38.002 mii lei
Total vânzări	46.538 mii lei	60.090 mii lei

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

12.1 Administratorii, directorii și comisia de supraveghere

În cursul anului 2017, conducerea Societății a fost asigurată de un Consiliu de Administrație format din șapte membri și de Directorul General, numit prin contract de mandat.

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

Indemnizațiile acordate membrilor, organelor de administratie, conducere și supraveghere au fost în valoare de: Administratori - 201.026 Lei și directori cu mandat - 145.344 Lei;

Nu există obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii directori și administratori.

Nu s-au acordat avansuri și/sau credite directorilor și administratorilor în timpul exercitiului financiar 2017.

12.2 Salariatii

Numărul de salariați aferent sfârșitului anului 2017 a fost de 733 persoane.

Cheltuielile cu salariile și taxele aferente înregistrate în cursul anilor 2016 și 2017 sunt următoarele:

	2016	2017
Cheltuieli cu salariile și indemnizații	37.981.503	35.447.493
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	9.101.524	8.520.229
Total	47.083.027	43.967.722

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

Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor în anul 2017: 1.307.310 lei.

Ponderea cheltuielilor cu personalul în total cheltuieli de exploatare (exclusiv accesoriile) este de 50,90 % în anul 2017 fata de 51,74% în anul 2016.

Structura personalului Societății în anul 2017 a fost următoarea:

Structura de personal	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Total personal, din care:	706	712
TESA	215	235
studii superioare	158	169
studii medii postliceale	0	2
studii medii	57	64
Muncitori	491	477
studii liceale	15	45
studii profesionale și cursuri de calificare necalificați	470	425
	6	7

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:

	2016	2017
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	72.929	82.912
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	513.304	64.609
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	131.678	283.422
Cheltuieli cu primele de asigurare	681.888	319.595
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	98.677	130.937
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	1.426.404	5.853.665
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	250.589	140.214
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	164.118	145.057
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	60.859	64.648
Cheltuieli cu pregătirea personalului	57.982	82.324
Cheltuieli cu colaboratorii	244.272	314.015
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	3.469.441	2.619.067
Total	7.172.141	10.100.465

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

Nu este cazul.

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

NOTA 15. ALTE INFORMATII

15.1 Cheltuieli cu chirii și leasing

La 31 decembrie 2017, Societatea nu era parte ca locatar în niciun contract de leasing.

15.2 Evenimente ulterioare

ROMAERO S.A. este beneficiara prevederilor Ordinului nr. 101 din 23 Februarie 2004 emis de Ministerul Economiei 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 ROMAERO S.A.

15.3 Venituri înregistrate în avans

Soldul subvențiilor pentru investiții prezentate în cadrul veniturilor în avans la 31 decembrie 2017 este în valoare de 19.375.751 lei (2016: 21.594.356 lei). Veniturile aferente subvențiilor pentru investiții au fost în valoare de 2.218.031 lei în 2017 (2016 : 2.399.487 lei).

15.4 Cheltuieli de audit și consultanță

Auditul Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017 a fost asigurat de BDO Audit SRL. Pentru auditarea situatiilor financiare aferente anului 2017 societatea ROMAERO S.A. va plati un onorariu în suma de 9.000 euro exclusiv TVA.

15.5 Contingențe

15.5.1 Taxare

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

15.5.2 Prețul de transfer

Nu este cazul.

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

15.5.3 Aspecte legate de mediu

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

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

- Autorizația Integrată de Mediu nr. 45 este în procedura de revizuire;
- Autorizația de Gospodărire a Apelor nr. 572/B din 11.12.2017 cu termen de valabilitate 31.12.2020;
- Autorizația de Mediu nr.475 revizuită în 30.05.2016 emisă de ARPM pentru desfășurarea activității de producție componente și echipamente de aeronave, reparații și întreținere aeronave valabilă până la data de 26.11.2020.

15.5.4 Garanții și ipoteci

La 31 decembrie 2017 societatea are depuse drept garanție și ipoteci clădiri în valoare de 35.697.308 lei, terenuri în valoare de 129.647.871 lei și investiții nepuse în funcțiune în valoare de 1.673.381 lei.

15.5.5 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)

15.7. Principalii indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Algoritm de calcul	2016	2017	Observatii
1.Indicatori de lichiditate				
a)Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	0,18	0,11	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	0,08	0,05	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	20,32	22,50	Sensul favorabil al trendului acestui indicator este cel descrescator, limita maxima in analizele ec.-fin. fiind 50%. Depasirea acestei limite poate duce la insolvabilitatea societatii.
3.Indicatori de activitate				
Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri/Stoc mediu	0,91	5,88	Nu exista niveluri limita
Nr. zile de stocare	(Stoc mediu/Cifra de afaceri)*365	401	124	Nu exista niveluri limita
b)Viteza de rotatie debitelor-clienti	(Sold mediu clienti/Cifra de afaceri)*365	77	56	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	142	37	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	0,06	0,16	Nu exista niveluri limita
e)viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total Active	0,06	0,08	Nu exista niveluri limita

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

15.8 Riscuri financiare

15.8.1 Riscul ratei dobânzii

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

15.8.2 Riscul de credit

Acesta apare din posibilitatea ca unul sau mai mulți clienți să nu își poată achita obligațiile față de societate în conformitate cu termenii contractuali, dar acest risc este diminuat de faptul că:

- partenerii noștri pentru activitatea de fabricație aerostucturi sunt clienți cu bonitate ridicată, acestea punând la dispoziția ROMAERO și materialele necesare programelor în regim “fără valoare”; societatea noastră are în custodie stocuri minime de siguranță de materiale proprietatea clienților create de aceștia;
- în conformitate cu termenii contractuali din contractele de reparații și întreținere aeronave civile clienții trebuie să plătească în avans 50% din valoarea acestora, iar diferența se achită înainte de plecarea aeronavelor din ROMAERO.
- în conformitate cu termenii contractuali din contractele de reparații și întreținere aeronave de transport militar plata este asigurată prin instrumente bancare de diminuare a riscului, respectiv acreditive;
- termenii contractuali din contractele de prestări servicii și locație garantează buna plată, prin constituirea la data semnării acestora a unei garanții a cărei valoare să reprezinte suma prestației pe trei luni.

15.8.3 Riscul de daune este asigurat.

NOTA 16 REZULTAT PE ACȚIUNE

	Pentru anul încheiat la	
	31.12.2016	31.12.2017
Pierdere netă (A)	(60.280.472)	(39.388.337)
Număr de acțiuni ordinare (B)	6.246.149	6.546.802
Rezultat pe acțiune (A/B)	(9,65)	(6,16)

DIRECTOR GENERAL

Remus VULPESCU

CONTABIL SEF

Elena ANDREI