

## Sumar

	Pagina
Situatia fluxului de numerar	2
Situatia modificarilor in capitalurile proprii	3
Note la situatiile financiare	4-33

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

	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare</b>		
<b>Pierdere neta inainte de impozitare si elemente extraordinare</b>	<b>(39.388.337)</b>	<b>(35.308.938)</b>
Ajustari pentru:		
Corectii ale erorilor fundamentale	146.442	-
Amortizare si ajustari depreciere active imobilizate	13.054.322	7.154.147
Venituri din subventii pentru investitii	(2.218.031)	(2.240.601)
Variatia provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli, net	(6.537.375)	2.220.415
Ajustarea valorii activelor circulante, net	9.729.156	8.709.771
Cheltuieli cu dobanda	5.683.247	5.658.307
Diferente de curs valutar activitate de finantare	(6.495.404)	(3.098.839)
Venituri din dobanda	(376)	(526)
<b>Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant</b>	<b>(26.026.355)</b>	<b>(10.708.585)</b>
Scadere / (Crestere) stocuri	12.009.440	(22.148.898)
Scadere / (Crestere) creante comerciale si de alta natura	(14.911.997)	(12.632.981)
Crestere / (Scadere) datorii catre furnizori si de alta natura	32.870.620	55.573.674
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>3.941.709</b>	<b>10.083.210</b>
Dobanda platita	(16.012)	(26.538)
<b>Numerarul net provenit din activitati de exploatare</b>	<b>3.925.696</b>	<b>10.056.673</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(3.727.024)	(6.848.865)
Subventii pentru investitii	(574)	-
Dobanzi incasate	376	526
<b>Fluxul net de numerar din activitati de investitii</b>	<b>(3.727.221)</b>	<b>(6.848.339)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>		
Incasari din emisiunea de actiuni	751.633	1.001.938
Trageri/rambursari imprumuturi bancare	92.500	-
<b>Fluxul net de numerar din activitati de finantare</b>	<b>844.133</b>	<b>1.001.937</b>
<b>Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si echivalentului numerar</b>	<b>1.042.608</b>	<b>4.210.271</b>
<b>Numerar si echivalent numerar la inceputul perioadei</b>	<b>2.596.637</b>	<b>3.639.244</b>
<b>Numerar si echivalent numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>3.639.244</b>	<b>7.849.515</b>

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	Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul Reportat	Rezultatul exercitiului financiar	Capitaluri proprii
<b>Sold la 31.12.2016</b>	<b>15.615.372</b>	<b>734.497.013</b>	<b>916.071</b>	<b>63.033.317</b>	<b>5.331.806</b>	<b>(345.768.547)</b>	<b>(60.280.472)</b>	<b>413.344.560</b>
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)
<b>Sold la 31.12.2017</b>	<b>16.367.005</b>	<b>734.497.013</b>	<b>916.071</b>	<b>63.033.317</b>	<b>5.331.806</b>	<b>(411.617.271)</b>	<b>(39.388.337)</b>	<b>369.139.604</b>

**ROMAERO SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris varsat	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul Reportat	Rezultatul exercitiului financiar	Capitaluri proprii
<b>Sold la 31.12.2017</b>	<b>16.367.005</b>	<b>734.497.013</b>	<b>916.071</b>	<b>63.033.317</b>	<b>5.331.806</b>	<b>(411.617.271)</b>	<b>(39.388.337)</b>	<b>369.139.604</b>
Majorare capital social	1.001.937							1.001.937
Reevaluare	-	84.074.934						84.074.934
Transfer rezerve reevaluare	-	-16.161.695	-	-	-	-	-	-16.161.695
Transfer rezerve	-	-	-	3.423.841	-	-	-	3.423.841
Transfer la rezultat reportat	-	-	-	-	-	-39.388.337	39.388.337	0
Corectii erori exercitii precedente	-	-	-	-	-	-9.993.096	-	-9.993.096
								0
Rezultatul exercitiului	-	-	-	-	-		-35.308.938	-35.308.938
<b>Sold la 31.12.2018</b>	<b>17.368.942</b>	<b>802.410.252</b>	<b>916.071</b>	<b>66.457.158</b>	<b>5.331.807</b>	<b>-460.998.704</b>	<b>-35.308.938</b>	<b>396.176.588</b>
<b>Director General</b>							<b>Contabil Sef</b>	
Remus VULPESCU							Elena ANDREI	

**ROMAERO SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

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

---

**NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE**

***Informații despre Societate***

Denumire: ROMAERO SA

Forma juridică: S.A.

Înmatriculare la Oficiul Registrului Comertului: J40/3940/1991

Codul Unic de Înregistrare: 1576401 atribut fiscal RO

***Înființarea societății comerciale***

Înființare prin: RESTRUCTURARE preluarea integrală în anul 1990 a capitalului  
fostei ÎNTREPRINDERI DE AVIOANE BUCUREȘTI

Temeiul juridic de constituire

Hotărârea Guvernului României 1213/1990

Sectorul de activitate-Construcții și reparații aeronave

Sediul principal :

Localitatea BUCUREȘTI

Bulevardul FICUSULUI nr.44 sector 1

Tel: 021/599.41.04, Fax: 021/599.41.05

Capital social : înregistrat la Oficiul Registrului Comertului 17.368.942,50 lei

***Obiect de activitate***

Compania este un integrator de aerostucturi (autorizat EASA part. 21 subpartea G) și include o organizație de întreținere și reparații avioane (MRO aprobat EASA part. 145 și FAR 145).

ROMAERO funcționează și este cunoscută intern și internațional ca o societate integrată, activitățile MRO fiind susținute de capacitățile de prelucrări mecanice și tratamente termice, fapt ce da un plus de competitivitate pe piața.

ROMAERO acționează în calitate de subcontractor al celor mai mari fabricanți de avioane din lume, ca: Boeing, AIRBUS, BAE SYSTEMS, Bombardier, SAAB etc.

Proiectare și fabricație avioane de transport civil și militar, aerostucturi, ansamble majore, subansamble și piese primare;

Proiectare și fabricație dispozitive și procese tehnologice;

Întreținere și reparații avioane.

***Informații privind relațiile cu entitățile afiliate***

Nu este cazul.

***Informații privind relațiile societății cu alte unități în care detine titluri de participare***

ROMAERO S.A. - nu detine acțiuni în alte firme.

**Administratorii societății sunt prezentați mai jos:**

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)

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Functia	Perioada	Data nașterii
1.	BUȘCU Alexandru	Presedinte/ Membru C.A.	15.05.2017 - prezent	08.10.1960
2.	ALEXANDRESCU Anca Nicoleta	Membru C.A.	01.03.2019 - prezent	18.10.1972
3.	VULPESCU Dumitru Remus	Membru C.A.	06.07.2016 - 28.02.2019	16.05.1972
4.	BUZATU Florin Dănuț	Membru C.A.	27.10.2014 - 27.10.2018	16.01.1967
5.	SÎRZEA Adriana	Membru C.A.	04.01.2018 - 13.04.2018	24.11.1961
6.	VARIU Doina	Membru C.A.	04.01.2018 - prezent	26.02.1969
7.	TRIFA Aurelian Mircea Radu	Membru C.A.	12.12.2013 - prezent	27.04.1961
8.	PARASCHIV Ștefan	Membru /Președinte C.A.	15.05.2017 - prezent	05.03.1976
9.	POPINĂ Mirela	Membru C.A.	23.04.2018 - 18.05.2018	01.12.1977
10.	VOINEA Denisa Mihaela	Membru C.A.	29.10.2018 - 28.02.2019	03.04.1980
11.	DINU Petre Florian	Membru C.A.	29.10.2018 - prezent	12.10.1987
12.	GHEORGHE Teodor Iulian	Membru C.A.	01.03.2019 - prezent	11.01.1977

**Informații privind contractele de asociere în participațiune**

Asociere ROMAERO S.A. în participațiune cu PSD

Litigiul care a format obiectul Dosarului nr. 9540/3/2005 având ca obiect evacuarea PSD din imobilul aparținând ROMAERO a fost închis, în sensul că decizia pronunțată de către ICCJ este irevocabilă.

Soluția dispusă în acest dosar a fost în sensul în care ROMAERO a trebuit să respecte dispozițiile Deciziei nr. 135/08.04.2013, prin care, Curtea de Apel București:

- a respins ca nefondat apelul formulat de ROMAERO împotriva Sentinței Civile nr. 14054/29.12.2010 pronunțată de către Tribunalul București în judecarea fondului cauzei;

- a admis apelul formulat de PSD;

- a schimbat în parte sentința atacată în sensul că a obligat ROMAERO să respecte dispozițiile contractului de asociere, în sensul prelungirii duratei acestuia până la recuperarea sumei de 4.558.550 lei (RON), reprezentând cheltuieli efectuate de PSD cu punerea în stare de funcționalitate a imobilului situat în București, B-dul. Ion Ionescu de la Brad nr. 1, sector 1;

- a constatat un drept de retenție în ceea ce privește suma de 4.558.550 lei (RON);

- a păstrat celelalte dispoziții ale sentinței atacate.

Ca atare, tinând seama de dispozițiile deciziei civile aflate în discuție, contractul de asociere nr. CA004/11.10.1993 semnat între ROMAERO și ROMATSA, cesionat ulterior de către PSD prin contractul nr. 11424/12.08.2002 continuă să își producă efecte juridice, în sensul că instanța a obligat, societatea noastră, așa cum am arătat mai sus, să prelungească durata acestuia până la recuperarea sumei de 4.558.550 lei reprezentând cheltuieli efectuate de PSD cu punerea în stare de funcționalitate a imobilului situat în București, Bdul. Ion Ionescu de la Brad nr. 1, sector 1.

Prin tranzacția nr. 6123/06.10.2015 ROMAERO și PSD au reglementat situația actuală a asocierii, în sensul că au stins prin compensare obligații reciproce, valoarea dreptului de retenție deținut de PSD

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)

reducându-se astfel la suma de 1.520.092,39 lei. Și din aceasta sumă părțile au fost de acord cu compensarea lunară a nivelului de chirie prevazut la art. 11 din contractul de asociere în cuantum de 7.544 USD/luna (fara TVA).

**Moneda in care sunt intocmite situatiile financiare este RON.**

**NOTA 2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE DE CONTABILE**

*2.1. Principii contabile semnificative*

Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 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.

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 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.

### 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 2018 prezintă comparabilitate cu situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2017.

## *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

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



## ROMAERO SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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).

### 2.6. Continuitatea activității

Situațiile financiare sunt elaborate pornindu-se de la prezumția că societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Societatea nu are intenția și nici nevoia de a-și lichida sau de a-și reduce în mod semnificativ activitatea.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, Societatea raportează pierderi totale cumulate raportate în valoare de 392.566.742 Lei, iar pierderea aferenta anului 2018 este în valoare de 35.308.938 Lei. De asemenea la 31 decembrie 2018, Societatea raporteaza i) active nete negative în valoare de 392.288.242 Lei, determinate în special de creșterea datoriilor către bugetul general consolidat, și ii) un nivel al indicatorilor de lichiditate foarte scăzut.

Informațiile prezentate mai sus indică un grad de incertitudine semnificativă cu privire la capacitatea Societatii de a-și continua activitatea fără implementarea unor măsuri adecvate de redresare.

Ministerul Economiei este acționarul majoritar al Societății și ca atare politicile guvernamentale pot avea un impact semnificativ asupra poziției financiare, rezultatelor și fluxurilor de numerar ale Societății.

Societatea a întocmit pentru anul 2018 un buget de venituri și cheltuieli, precum si o strategie pentru diminuarea/stingerea arieratelor prin re poziționarea și redimensionarea activității pe actualul amplasament în proximitatea pistei aeroportului internațional Aurel Vlaicu, care au fost discutate și cu principala bancă finanțatoare și pe baza cărora s-a aprobat prelungirea împrumuturilor existente.

Pe baza măsurilor propuse de către conducerea executivă a companiei și Consiliul de Administrație către Adunarea Generală a Acționarilor, conducerea consideră că Societatea va putea să îndeplinească condițiile impuse prin contractele de finanțare și să-și plătească datoriile către terți la termenele contractuale.

Având în vedere cele menționate mai sus, conducerea consideră că Societatea **va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil** și, în consecință, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare neconsolidate este justificată.

### 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 2018 și 31 decembrie 2017 au fost după cum urmează:

Moneda	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
LEU/USD	4,3033	4,0736
LEU/EUR	4,5411	4,6639
LEU/GBP	5,2961	5,1931

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)

---

### *2.8. 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 legătură cu imobilizările corporale utilizate în baza unui contract de închiriere, locație de gestiune sau alte contracte similare se evidențiază, la imobilizări corporale sau drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate, în funcție de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate în legătură cu imobilizările 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 reglementărilor contabile în vigoare (cap.3.4.1. Reevaluarea imobilizărilor corporale din Ordinul MFP nr. 1802/2014) societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale teren și clădiri, inclusiv construcții speciale existente la sfârșitul exercitiului 2018, 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 2019, 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 sistematica a valorii amortizabile a unui activ pe întreaga durată de utilizare economică. Valoarea amortizabilă este reprezentată de cost sau de valoarea reevaluată.

Amortizarea imobilizărilor corporale se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizării 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 clasificăția și duratele de funcționare prevăzute în Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe aprobat prin HG 2139/2004. Regimul de amortizare utilizat este liniar pentru toate mijloacele fixe cu o durata maximă de utilizare.

### Cedarea și casarea

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

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

În scopul prezentării în contul de profit și pierdere, câștigurile sau pierderile obținute în urma casării sau cedării unei imobilizari corporale trebuie determinate ca diferență între veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizata, 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 2018 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 cheltuiela cu dobânda și reducerea datoriei de leasing. Cheltuiela cu dobânda este înregistrată direct în contul de profit și pierdere.

Activele 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.

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.

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)

---

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 Muncă valabil la 2018, 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, conducerea Societății a decis totuși înregistrarea unui astfel de provizion la o valoare de 5.815.553 lei, această sumă reprezentând valoarea estimată de GELID ACTUARIAL COMPANY SRL.

### *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 a le compensa.

### *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.

### *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

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)

---

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. Recunoașterea veniturilor*

Veniturile se referă la serviciile furnizate precum și vânzarea de produse sau câștiguri din orice alte surse cum ar fi:

- Proiectare și fabricație avioane civile și militare de transport, aerestructuri, ansamble majore, subansamble și piese primare;
- Proiectare și fabricație dispozitive și procese tehnologice;
- Întreținere și reparații aeronave.

Veniturile sunt recunoscute la valoarea justă a contraprestatiei primite sau care urmează să se primească pentru prestațiile de servicii efectuate de către Societate în cursul normal al activității. Veniturile sunt recunoscute nete de TVA, returnuri, rabaturi și discounturi.

Veniturile sunt înregistrate atunci când este probabil că beneficiile economice asociate tranzacției vor intra în Societate, iar valoarea lor poate fi evaluată corect. Veniturile sunt recunoscute când serviciile au fost prestate în conformitate cu termenii contractuali, există o dovadă clară a angajamentelor contractuale, prețul contractual este stabilit și poate fi determinat, iar încasarea este asigurată în 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 cumpărător al riscurilor și 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 vânzării de bunuri sunt recunoscute pe baza contabilității de angajament.

### Venituri din redevențe, chirii, dobânzi și dividende

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal al acționarului de a încasa 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.

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)

---

**2.26. Costurile îndatorării**

Cheltuielile cu dobânzile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada la care se referă.

**2.27. Erori contabile**

Erorile constatate în contabilitate se pot referi fie la exercițiul financiar curent, fie la exercițiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza sau de a nu utiliza informații credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- b) ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acelor situații financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat. Erorile ne semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se corectează, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totuși, erorile ne semnificative pot fi corectate pe seama contului de profit și pierdere.

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

În cursul anului 2018, Societatea a corectat o serie de erori semnificative aferente exercițiilor financiare precedente pe seama contului de rezultat reportat. Aceste erori au constat în principal:

- corecții venituri recunoscute eronat în perioadele precedente: 0,3 milioane lei;
- recunoașterea unor datorii suplimentare (accesorii taxe și impozite) din anii anteriori, necomunicate societății de ANAF, în suma de 4,87 milioane lei.
- recunoașterea obligației aferente compensației acordată la pensionare aferentă perioadelor precedente rezultată în urma raportului actuarial în suma de 5,8 milioane lei.

**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 administrație, conducere sau de supraveghere ale acelei societăți;
- c) este acționar sau asociat al societății are dreptul de a exercita o influență dominantă asupra acelei societăți, 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;

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)

---

- d) este acționar sau asociat al unei societăți și majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere sau de supraveghere ale entitatii in cauza care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale consolidate, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot
- e) este acționar sau asociat al societății și detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale actionarilor sau asociatilor acelei entitati, ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati ai acelei societati.

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

- a) entitatea și entitatea raportoare sunt membre ale aceluiași grup;
- b) o entitate este entitate asociata sau entitate controlata in comun a celeilalte entitati;
- c) ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceluiași tert;
- d) o entitate este o entitate controlata in comun a unei tertie entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertiei entitati;
- e) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau a unei entitati legate entitatii raportoare;
- f) entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana legata;
- g) o persoana legata influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului cheie din conducerea entitatii.

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

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

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

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

**NOTA 3. ACTIVE IMOBILIZATE**

Descriere	Imobilizari necorporale	Terenuri si amenajari de teren	Constructii	Investitii imobiliare	Instalatii tehnice si masini	Mobilier si aparatura birotica	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari	Total
<b>Cost</b>									
<b>La 31.12.2017</b>	<b>2.795.502</b>	<b>623.934.584</b>	<b>117.001.364</b>	<b>0</b>	<b>78.528.336</b>	<b>390.815</b>	<b>1.673.382</b>	<b>0</b>	<b>824.323.983</b>
Intrari	1.178.028	53.277.952	274.544	23.332.367	3.155.511	286.002	4.685.502	1.988.455	34.900.409
Surplus reevaluare		53.277.952	26.045.742	4.751.241					84.074.935
Diferente negative reevaluare		(211.108)	(12.565.142)						(12.776.250)
Transferuri la investitii imobiliare			(23.319.131)				(13.236)		(23.332.367)
Anulare amortizare cumulata urmare a reevaluarii			(12.428.274)						(12.428.274)
Transferuri	0			0	(86.886)	0	0	0	(86.886)
Iesiri	0	0	0	0	0	0	(2.941.992)	(1.389.310)	(4.331.302)
<b>La 31.12.2018</b>	<b>3.973.530</b>	<b>677.001.428</b>	<b>95.009.103</b>	<b>28.083.608</b>	<b>81.596.961</b>	<b>676.817</b>	<b>3.403.656</b>	<b>599.145</b>	<b>890.344.248</b>
<b>Amortizare</b>									
<b>La 31.12.2017</b>	<b>2.615.987</b>	<b>0</b>	<b>8.508.867</b>	<b>0</b>	<b>65.449.292</b>	<b>367.391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>76.941.537</b>
Intrari	437.086	0	3.919.407	0	2.688.685	24.333	0	0	7.069.513
Transferuri			0	0	(86.887)	0	0	0	(86.887)
Anulare amortizare cumulata urmare a reevaluarii	0	0	(12.428.274)	0	0	0	0	0	(12.428.274)
<b>La 31.12.2018</b>	<b>3.053.073</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>68.051.090</b>	<b>391.724</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>71.495.887</b>

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)

<b>Depreciere</b>									
<b>La 31.12.2017</b>	-	-	-	0	2.971.462	-	581.590	-	<b>3.553.052</b>
Intrari	-	-	-	0		-		-	0
Iesiri	-	-	-	0		-	13.236	-	13236
<b>La 31.12.2018</b>	-	-	-	0	2.971.462	-	568.354	-	<b>3.539.816</b>
<b>Valoare neta</b>									
<b>La 31.12.2017</b>	<b>179.515</b>	<b>623.934.584</b>	<b>108.492.498</b>	<b>0</b>	<b>10.107.582</b>	<b>23.423</b>	<b>1.091.792</b>	<b>0</b>	<b>743.829.394</b>
<b>La 31.12.2018</b>	<b>920.457</b>	<b>677.001.428</b>	<b>95.009.103</b>	<b>28.083.608</b>	<b>10.574.408</b>	<b>285.093</b>	<b>2.835.302</b>	<b>599.145</b>	<b>815.308.545</b>

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. Imobilizari necorporale

În cursul anului 2018 au fost realizate imobilizari necorporale în valoare totală de 1.178 mii lei din surse proprii.

### 3.2. Imobilizări Corporale

În cursul anului 2018 au fost realizate imobilizari corporale în valoare totală de 6.515 mii lei din surse proprii.

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 clădiri, inclusiv construcții speciale existente la sfârșitul exercițiului 2018, cu reflectarea în contabilitate a rezultatelor acesteia.

Reevaluarea grupelor de imobilizari corporale s-a făcut la valoarea justă de la data bilanțului, aceasta fiind determinată pe baza unor evaluări efectuate de profesioniști calificați în evaluare, membri ai unui organism profesional în domeniu.

Diferența de reevaluare este reflectată în rezerva de reevaluare. Valorile clădirilor astfel determinate sunt amortizate începând din 1 ianuarie 2019, 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.

De asemenea, la data de referință 31.12.2018 au fost reclasate în investiții imobiliare activele excedentare pentru care prin Decizia nr.24/10.12.2018 consiliul de administrație al ROMAERO S.A. a avizat demararea procedurii de dare în plată către statul român și al căror grad de utilizare este 0 (zero).

### 3.3. Imobilizări financiare

La închiderea anului financiar 2018, Societatea nu deține acțiuni la alte societăți.

## NOTA 4. STOCURI

	Materii prime și materiale consumabile	Producție în curs de execuție	Produse finite și mărfuri	Avansuri pentru cumpărări de stocuri	Total
<b>31 decembrie 2017</b>					
Cost	12.030.717	31.278.223	543.895	1.003.587	44.856.422
Ajustări pentru deprecieri:	(8.402.270)	(15.827.970)	(192.589)	0	(24.422.829)
<b>Total</b>	<b>3.628.447</b>	<b>15.450.253</b>	<b>351.306</b>	<b>1.003.587</b>	<b>20.433.593</b>
<b>31 decembrie 2018</b>					
Cost	14.553.641	46.598.468	361.711	3.042.877	64.556.698
Ajustări pentru deprecieri:	(8.508.911)	(15.769.992)	(192.589)	0	(24.471.492)
<b>Total</b>	<b>6.044.730</b>	<b>30.828.476</b>	<b>169.122</b>	<b>3.042.877</b>	<b>40.085.206</b>

Producția în curs de execuție înregistrată la 31.12.2018 are vânzarea asigurată în întregime în baza unor contracte/comenzi ferme.

**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 2018	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
5A.1. Creante comerciale	8.980.397	8.980.397	-
5A.2. Alte creante	15.792.543	15.792.543	-
<b>Total creante</b>	<b>24.772.940</b>	<b>24.772.940</b>	

**5A.1. Creantele comerciale cuprind:**

Descriere	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	Avansuri pentru servicii	1.491
Cienti	7.948.081	8.148.902
Cienti incerti sau in litigiu	42.958.753	30.289.473
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor - clienti incerti	(42.958.753)	(30.834.633)
Cienti - facturi de intocmit	669.934	1.379.960
Alte creante imobilizate	360.891	195.781
<b>Total creanțe comerciale</b>	<b>8.980.397</b>	<b>9.334.943</b>

Principalele ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor înregistrate sunt cele aferente creanțelor de încasat de la Ten Airways și TENDER (13.197.114,93 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 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”.

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

Prin aplicarea prevederilor Codului Fiscal menționate mai sus, ROMAERO înregistrează în perioada 2017 - 2018 și o creștere a obligațiilor de plată către bugetul de stat cu suma aferentă TVA colectat și anume 4.223.734 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 2018	31 decembrie 2017
Avansuri acordate personalului	0	854
TVA neexigibila	2.917.881	3.014.242
Subventii de incasat	0	2.545.251
Subventii de incasat program Clean Sky	18.174.947	13.477.354
Ajustari de valoare subventii de incasat mai vechi de 1 an program Clean Sky	(8.927.943)	(13.477.354)
Decontari din op.in participatie	22.246.449	22.230.140
Ajustari de valoare decontari din op.in participatie	(22.246.449)	(22.230.140)
Alte creante privind bugetul statului	2.694.993	2.694.993
Debitori diversi	2.048.778	1.907.438
Alte creante in legatura cu personalul	18.163	701
Decontari din operatii in curs de clarificare	-	-
Provizioane pt.deprecierea creantelor- debitori diversi	(1.134.276)	(1.009.089)
<b>Total alte creante</b>	<b>15.792.543</b>	<b>9.154.390</b>

**5B. DATORII**

Descriere	31 decembrie 2018	EXIGIBILITATE	
		Sub 1an	Peste 1 an
5B.1. Sume datorate institutiilor de credit	97.770.114	97.770.114	-
5B.2. Avansuri incasate in contul comenzilor (clienti - creditorii)	2.251.433	2.251.433	-
5B.3. Datorii comerciale	14.219.160	14.218.810	-
5B.4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	343.947.967	343.947.967	-
<b>Total datorii</b>	<b>458.188.674</b>	<b>458.188.674</b>	<b>-</b>

**5B.3. Datoriile comerciale cuprind:**

Descriere	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Furnizori	12.422.390	4.677.018
Furnizori de imobilizari	679.115	198.994
Furnizori - efecte de platit	350	350
Furnizori - facturi nesosite	1.117.305	1.273.362
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>14.219.160</b>	<b>6.149.724</b>

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

**5B.4. Alte datorii cuprind:**

Descriere	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Garantii de buna plata	89.119	311.631
Obligatii fata de salariatii	2.251.433	1.547.106
Contributia la fondul asigurarilor sociale	99.020.391	86.198.612
Contributia la fondul asigurarilor sociale de sanatate	32.637.494	27.572.534
Contributia la fondul de somaj	2.737.925	2.736.808
Impozit pe profit	903.966	447.891
Impozit pe salarii *	33.824.489	30.327.635
Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	20.958.259	18.280.509
Alte datorii fata de bugetul statului	144.777.123	115.509.359
Dividende de plata	1.735.749	1.735.749
Creditori diversi	4.761.598	4.920.357
Alte datorii	250.421	7.494.451
<b>Total alte datorii</b>	<b>343.947.967</b>	<b>297.082.842</b>

Datoriile reclasificate în anul 2017 din categoria datoriilor pe termen lung sunt:

- datorii aferente produselor bancare angajate inițial la Banca Comercială Română din anul 1999 (cel în RON) și din anul 2002 (cel în USD) acestea prelungindu-se la solicitarea ROMAERO la 3 luni, 6 luni, 12 luni sau 36 luni în funcție de aprobările obținute.

- prin adresa nr. 2813/05.12.2018, Societatea a obținut aprobare din partea Băncii Comerciale Române pentru prelungirea termenului de rambursare a creditelor și dobânzilor acumulate și neachitate cu 6 luni de la data semnării actelor aditionale (25.05.2019).

La data emiterii situațiilor financiare procesul de prelungire a termenului de rambursare este demarat, condițiile de aprobare sunt în analiză în vederea aprobării de către ERSTE BANK Viena.

Creditele menționate mai sus sunt fi garantate astfel:

- Ipoteca mobilă 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 232567 C1, inscris 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, inscris 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;



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

- 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 aferenta 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 aferenta 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 aferenta cu o suprafata de 6.692 mp.

**NOTA 6. CASA SI CONTURI LA BANCII**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Conturi la bănci în lei	2.835.187	3.063.565
Numerar în casă (în lei)	44.829	27.494
Numerar în casă (in devize)	26.929	3.201
Conturi la bănci în devize	4.941.781	544.180
Alte valori	788	804
Sume in curs de decontare	0	0
<b>Total</b>	<b>7.849.514</b>	<b>3.639.244</b>

**NOTA 7. PROVIZIOANE**

Denumirea provizionului	Sold la 1 Ianuarie 2018	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2018
		Constituirii	Anulări	
Provizioane pentru litigii (151.01)	369.625	-	-	369.625
Provizioane pentru impozite	765.409	7.728.895	.4.652.150	3.842.154
Alte provizioane (151.08)	2.778.162	8.549.309	3.590.085	7.737.386
<b>TOTAL</b>	<b>3.913.196</b>	<b>16.278.204</b>	<b>8.242.235</b>	<b>11.949.165</b>

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)

La 31 decembrie 2018 sunt înregistrate provizioane, în principal pentru:

- accesorii aferente obligațiilor de plată la ANAF: 2.549.307 lei;
- accesorii aferente obligațiilor de plata la DITL S1: 1.292.846 lei;
- drepturi de personal pentru concedii de odihnă neefectuate și bonificații pensionare: 7.737.386 lei;
- penalități în litigiu cu Flybrokers pentru nelivrarea la termen a unor aeronave: 369.626 lei.

**NOTA 8. PARTICIPATII ȘI SURSE DE FINANTARE**

*Capital social*

		31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Capital subscris acțiuni ordinare	acțiuni	6.546.802	6.947.577
Valoare nominală acțiuni ordinare	lei/acțiune	2,5	2,5
Valoare capital social	Lei	16.367.005,00	17.368.942,50

Capitalul social al Societății este integral vărsat la 31 decembrie 2018.

ROMAERO SA face parte din programul de privatizare în masa a statului, drept urmare acționarul majoritar a înscris societatea pentru tranzacționare la Bursa în data de 15.01.1997.

La data de 31.12.2018 valorile mobiliare emise de ROMAERO S.A. sunt tranzacționate în România, pe piața de acțiuni secundară a BVB - AeRO.

Structura acționariatului la 31 Decembrie 2018 este următoarea:

Nume actionar	Numar actiuni subscrise	Valoare subscrisa si varsata (lei)	Pondere
Ministerul Economiei	3.940.337	9.850.842,50	56,72
Fondul Proprietatea	1.311.691	3.279.227,50	18,88
SIF Muntenia	1.614.693	4.036.732,50	23,24
Alte persoane fizice si juridice	80.856	202.140,00	1,16
<b>TOTAL</b>	<b>6.947.577</b>	<b>17.368.942,50</b>	<b>100</b>

**NOTA 9. REPARTIZAREA PROFITULUI**

La sfârșitul exercițiului financiar 2018, societatea a înregistrat o pierdere contabilă în valoare de 35.308.938 lei.

Propunem ca aceasta pierdere să fie acoperită 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 2017	31 decembrie 2018
Rezultat contabil	1	-39.388.337	-35.308.938
Elemente similare veniturilor	2		0
Amortizare fiscala	3	12.607.038	7.167.384
Total venituri neimpozabile	4	17.316.937	13.440.789
Total cheltuieli deductibile	5		13.197.115
Total cheltuieli nedeductibile	6	49.062.737	46.944.487
<b>Profit/Pierdere fiscala pentru anul de raportare</b>	<b>7=1+2-3- 4-5+6</b>	<b>-20.249.576</b>	<b>-22.169.739</b>
Pierdere fiscala din anii precedenti	8	-88.831.837	-109.081.411
Profit impozabil/Pierdere fiscala	9=7-8	-109.081.411	-131.251.149
Impozit pe profit curent	9*16%	0	0
Impozit pe profit scutit	10	0	0
Sume reprezentand sponsorizari	11	0	0
Impozit pe profit anual	12	0	0
		31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
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 in RON, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 11. VENITURI**

Cifra de afaceri netă este compusă din următoarele tipuri de venituri:

	Vânzări în 2017	Vânzări în 2018
Venituri din vânzarea produselor finite	20.815.677	20.392.741
Venituri din vânzarea produselor reziduale	0	49.131
Venituri din servicii prestate, chirii și activități diverse	39.272.720	37.517.052
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.347	26.524.696
<b>Total cifra de afaceri neta</b>	<b>60.089.744</b>	<b>84.483.620</b>

	Vânzări în 2017	Vânzări în 2018
Exporturi	22.088 mii lei	22.421 mii lei
Vânzări la intern	38.002 mii lei	62.063 mii lei
<b>Total vânzări</b>	<b>60.090 mii lei</b>	<b>84.484 mii lei</b>

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

**12.1 Administratorii, directorii și comisia de supraveghere**

În cursul anului 2018, 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 administrație, conducere și supraveghere au fost în valoare de: administratori - 268.375 Lei și directori cu mandat - 212.620 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 exercițiului financiar 2018.

**12.2 Salariații**

Numărul mediu de salariați aferent anului 2018 a fost de 772 persoane.

Cheltuielile cu salariile și taxele aferente înregistrate în cursul anilor 2017 și 2018 sunt următoarele:

	2017	2018
Cheltuieli cu salariile și indemnizații	35.447.493	56.314.578
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	8.520.229	2.382.953
<b>Total</b>	<b>43.967.722</b>	<b>58.697.531</b>

Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților în anul 2018: 2.077.633 lei.

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

Ponderea cheltuielilor cu personalul în total cheltuieli de exploatare (exclusiv accesoriile) este de 47,35 % în anul 2018 fata de 50,90% in anul 2017.

Structura personalului Societății în anul 2018 a fost următoarea:

Structura de personal	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
<b>Total personal, din care:</b>	<b>712</b>	<b>879</b>
<b>TESA</b>	<b>235</b>	<b>302</b>
• studii superioare	169	251
• studii medii postliceale	2	2
• studii medii	64	49
<b>Muncitori</b>	<b>477</b>	<b>577</b>
• studii liceale	45	161
• studii profesionale și cursuri de calificare	425	395
• necalificați	7	21

**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:

	2017	2018
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	82.912	244.025
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	64.609	237.276
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	283.422	588.896
Cheltuieli cu primele de asigurare	319.595	424.813
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	130.937	64.147
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	5.853.665	8.136.816
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	140.214	109.876
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	145.057	529.035
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	64.648	121.171
Cheltuieli cu pregătirea personalului	82.324	603.610
Cheltuieli cu colaboratorii	314.015	467.933
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	2.619.067	2.850.940
<b>Total</b>	<b>10.100.465</b>	<b>14.378.388</b>

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

Nu este cazul.

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

---

## **NOTA 15. ALTE INFORMATII**

### **15.1 Cheltuieli cu chirii și leasing**

La 31 decembrie 2018, 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 și Comerțului, privind instituirea procedurii de administrare specială și de supraveghere financiară. Acest act a fost emis în vederea stabilirii modului de administrare și gestionare, precum și a măsurilor ce trebuie luate pentru accelerarea procesului de privatizare a societății.

În ceea ce privește planurile sau intențiile care pot modifica în mod semnificativ valoarea contabilă sau clarificarea activelor și datoriilor reflectate în contabilitate vă facem cunoscut următoarele:

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

### **15.3 Venituri înregistrate în avans**

Soldul subvențiilor pentru investiții prezentate în cadrul veniturilor în avans la 31 decembrie 2018 este în valoare de 17.135.151 lei (2017: 19.375.751 lei). Veniturile aferente subvențiilor pentru investiții au fost în valoare de 2.240.601 lei în 2018 (2017 : 2.218.031 lei).

### **15.4 Cheltuieli de audit și consultanță**

Auditul Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 a fost asigurat de BDO Audit SRL. Societatea nu a fost contractat servicii de consultanță.

### **15.5 Contingente**

#### **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 deține următoarele autorizări de funcționare:

- Autorizația Integrată de Mediu cu termen de valabilitate 06.06.2028;
- 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 Garantii si ipoteci**

La 31 decembrie 2018 societatea are depuse drept garanție și ipoteci clădiri în valoare de 43.747.398,54 lei, terenuri în valoare de 197.973.303,69 lei și investiții nepuse în funcțiune în valoare de 4.748.788 lei.

### **15.5.5 Litigii**

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

### **15.5.6 Active contingente**

ROMAERO are dreptul la amenajările făcute de PHOENICIA HOTELS în spațiile care au format obiectul contractului de asociere în participațiune ca urmare a rezilierii contractului nr. CA 005/03.08.2007.

Menționăm că PHOENICIA HOTELS (actuală OVERSEAS ACCOMODATIONS SERVICES SRL) nu și-a îndeplinit obligația principală, de finalizare a investițiilor și exploatarea centrului de afaceri, astfel că implicit nu și-a îndeplinit obligația de plată a cotei minime de 500.000 euro/an drept pentru care ROMAERO a introdus acțiunea privind rezilierea contractului de asociere în participațiune.

PHOENICIA HOTELS (actuală OVERSEAS ACCOMODATIONS SERVICES SRL) nu a uzat de dreptul său de retenție asupra amenajărilor efectuate conform prevederilor art. 6.3 din contract și mai mult decât atât la data de 18.12.2015 s-a semnat procesul verbal de predare-primire al obiectivelor ce au făcut obiectul contractului.

Astfel, de la data preluării obiectivelor care au format obiectul contractului de asociere, ROMAERO a devenit implicit proprietarul amenajărilor.

PHOENICIA HOTELS (actuală OVERSEAS ACCOMODATIONS SERVICES SRL) nu a solicitat nici în cadrul litigiului care formează obiectul dosarului nr.27779/3/2014 (pe calea cererii reconvenționale) și nici ulterior printr-o cerere separată, obligarea ROMAERO la plata contravalorii amenajărilor efectuate.

**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	2017	2018	Observatii
<b>1.Indicatori de lichiditate</b>				
a)Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	0,11	0,16	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	0,06	0,07	Sensul favorabil al trendului acestui indicator este cel crescator, limita minima utilizata in analizele ec.-fin. fiind 0,8
<b>2.Indicatori de risc</b>				
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu*100	24,12	24,68	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.
<b>3.Indicatori de activitate</b>				
Viteza de rotatie a stocurilor	Cifra de afaceri/Stoc mediu	5,88	5,58	Nu exista niveluri limita
Nr. zile de stocare	(Stoc mediu/Cifra de afaceri)*365	124	131	Nu exista niveluri limita
Viteza de rotatie debitelor-clienti	(Sold mediu clienti/Cifra de afaceri)*365	56	39	Sensul favorabil al acestui indicator este cel descrescator, limita maxima utilizata in analizele ec.-fin. fiind 90
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	(Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri)*365	37	61	Sensul favorabil al acestui indicator este cel crescator, limita minima utilizata in analizele ec.-fin. fiind 30
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,16	0,10	Nu exista niveluri limita
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total Active	0,08	0,10	Nu exista niveluri limita

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



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

---

**15.8.2 Riscul de credit**

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

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

**15.8.3 Riscul de daune este asigurat.**

**15.8.4 Riscul privind continuitatea activității**

Nivelul redus de lichiditate, nivelul ridicat al datoriilor către bugetul general consolidat al statului, precum și nivelul pierderii curente și reportate cumulate indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea fără implementarea în timp util a unor măsuri adecvate de redresare date de lege în competența exclusivă a acționarilor.

**NOTA 16 REZULTAT PE ACȚIUNE**

	<b>Pentru anul încheiat la</b>	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Pierdere neta (A)	(39.388.337)	(35.308.938)
Numar de actiuni ordinare (B)	6.546.802	6.947.577
Rezultat pe actiune (A/B)	(6,16)	(5,08)

**DIRECTOR GENERAL**

Remus VULPESCU

**CONTABIL SEF**

Elena ANDREI