

**2022**

**RAPORT FINANCIAR SEMESTRIAL**



## **CUPRINS RAPORT FINANCIAR SEMESTRIAL**

- I. RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE LA 30 IUNIE 2022
- II. RAPORTAREA CONTABILĂ SEMESTRIALĂ ÎNCHEIATĂ LA DATA DE 30 IUNIE 2022
- III. DECLARAȚIA CONDUCERII ROMAERO S.A.

*Dată raport:*

*Denumirea entității emitente: ROMAERO S.A.*

*Sediul social: B-dul Ficusului, Nr. 44, Sector 1, București*

*Numărul de telefon/fax: 021.599.41.04/ 021.599.41.05*

*Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 1576401*

*Număr de ordine în Registrul Comerțului: J40/3940/1991*

*Capital social subscris și vărsat: 17.368.942,50 Lei*

*Cod LEI: 254900BVE55BYPKDDY46*

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

**Către:** Bursa de Valori București

Autoritatea de Supraveghere Financiară

**Ref.:** Raport curent conform prevederilor din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare

**Eveniment important de raportat:**

**Raportul semestrial aferent perioadei 1 ianuarie - 30 iunie 2022**

Societatea ROMAERO S.A. (“ROMAERO”) informează acționarii și investitorii cu privire la publicarea Raportului semestrial aferent perioadei 1 ianuarie - 30 iunie 2022, întocmit în conformitate cu prevederile art. 65 și 66 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

**ROMAERO S.A.**

B-dul Ficusului, Nr. 44, Sector 1, București, România; Tel +4021 599.41.04, Fax +4021 599.41.04;

Nr. ordine Registrul Comerțului: J40/3940/1991, Cod unic de înregistrare: 1576401,  
Capital social subscris și vărsat: 17.368.942,50 Lei

Cod LEI: 254900BVE55BYPKDDY46

[office@romaero.com](mailto:office@romaero.com), [www.romaero.com](http://www.romaero.com)

<b>Baza raportului:</b>	<b>Anexa 14 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață</b>
Data raportului:	
Denumirea emitentului:	<b>ROMAERO S.A. (“ROMAERO”)</b>
Sediul social:	București, str. Ficusului, nr. 44, Sector 1
Număr de telefon/ fax:	+4021 599.41.04
Web/ Email:	<a href="mailto:office@romaero.com">office@romaero.com</a> , <a href="http://www.romaero.com">www.romaero.com</a>
Codul unic de înregistrare la O.R.C.:	1576401 atribut fiscal RO
Număr de ordine în Registrul Comerțului:	J40/3940/1991
Cod LEI:	254900BVE55BYPKDDY46
Capital social subscris și vărsat:	17.368.942,50 lei
<b><i>Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:</i></b>	<b><i>Bursa de Valori București - sistemul alternativ ATS (AeRO) simbol „RORX”</i></b>
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise:	6.947.577 acțiuni cu valoarea nominală de 2,50 lei/acțiune, în forma dematerializată, nominative, ordinare, indivizibile, cu drepturi de vot egale, liber tranzacționabile la Bursa de Valori București sub simbolul ROMAERO din data de 15.01.1997.
Reglementări contabile aplicabile:	Ordinul nr. 1802/2014 privind aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate
Moneda de raportare:	Leul românesc (RON) – toate sumele prezentate sunt în RON, dacă nu este indicat altfel
Perioada raportată:	Semestrul I al exercițiului financiar 2022

## INTRODUCERE

Raportul Consiliului de Administrație al ROMAERO S.A. prezintă evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru înțelegerea modificărilor în poziția financiară și performanța companiei, ce au avut loc în perioada ianuarie – iunie 2022.

### 1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

#### 1.1. Performanța financiară

Indicatorii din coloanele „planificat” din tabelele incluse în prezentul raport reprezintă valorile cuprinse în Bugetul de Venituri și Cheltuieli al societății aprobat conform HG nr.732/2022.

În primele 6 luni ale anului 2022, ROMAERO a înregistrat o pierdere de 26.785.362 lei. Principalii indicatori ai contului de profit și pierdere sunt prezentați în tabelul de mai jos:

(mii lei)

Indicator (Mii Lei)	Semestrul I An 2022		Creștere/scădere (%)
	Planificat	Realizat	
Venituri din exploatare	40.252	52.822	31,23
Cheltuieli de exploatare	64.781	69.109	6,68
Venituri financiare	5.698	3.949	-30,69
Cheltuieli financiare	10.588	14.447	36,45
Cheltuiala cu impozitul pe profit, netă	-	-	-
<b>Profit net (pierdere)</b>	<b>(29.419 )</b>	<b>(26.785 )</b>	<b>Nota *)</b>

Nota \*) Societatea a înregistrat o reducere cu 8,95% față de pierderea planificată.

#### 1.2. Variația principalelor elemente de poziție financiară la 30 iunie 2022 este prezentată mai jos:

Indicatori (lei)	31 decembrie 2021	30 iunie 2022	Variația (%)
Active imobilizate	894.416.064	887.836.161	-0,74%
Active circulante	114.350.599	110.538.698	-3,33%
Cheltuieli în avans	5.317.260	6.103.147	14,78%
<b>Total Active</b>	<b>1.014.083.923</b>	<b>1.004.478.006</b>	<b>-0,95%</b>
Datorii pe termen lung	569.382.713	568.313.205	-0,19%
Datorii curente	123.208.290	142.005.638	15,26%
<b>Total datorii</b>	<b>692.591.003</b>	<b>710.318.843</b>	<b>2,56%</b>
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli, precum și venituri în avans	20.555.522	20.007.127	-2,67%
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>300.937.398</b>	<b>274.152.036</b>	<b>-8,90%</b>
<b>Total Pasive</b>	<b>1.014.083.923</b>	<b>1.004.478.006</b>	<b>-0,95%</b>

**Activele imobilizate** au înregistrat o diminuare cu 0,74% față de nivelul înregistrat la 31 decembrie 2021, în principal ca efect al amortizării acestora. Societatea nu a efectuat înstrăinări sau alte acte de dispoziție cu efect pe termen lung asupra unor active imobiliare, cu excepția aprobării de principiu pentru declanșarea procedurii de valorificare a activelor prevăzute în Planul de Restructurare a obligațiilor bugetare conform OG 6/2019 (Hotărârea AGOA nr.10 din 14.12.2021).

**Activele circulante** au înregistrat o diminuare cu 3,33% față de 31 decembrie 2021 în principal datorită diminuării creanțelor comerciale.

Cheltuielile generate de implementarea măsurilor din Planul de Restructurare a obligațiilor bugetare reprezintă peste 78% din **totalul cheltuielilor în avans** înregistrate la 30.06.2022.

Impozitele locale datorate pentru anul 2022 reprezintă aproximativ 15% din **totalul cheltuielilor în avans** înregistrate la 30.06.2022.

**Datoriile curente** au crescut cu 15,26% față de valorile de la 31 decembrie 2021.

**Activele imobilizate** reprezintă 88,39% din activele totale la 30.06.2022 față de 88,87% la 30.06.2021.

### 1.3. ELEMENTE DE BILANȚ

-Lei-

Denumirea elementului	Sold la 31.12.2021	Sold la 30.06.2022	(%)
A	1	2	3=2/1
<b>TOTAL ACTIVE, din care:</b>	<b>1.014.083.923</b>	<b>1.004.478.006</b>	<b>99,05</b>
Active imobilizate	894.416.064	887.836.161	99,26
Active circulante, din care:	114.350.599	110.538.698	96,67
<i>Stocuri</i>	<i>63.915.271</i>	<i>63.878.376</i>	<i>99,94</i>
<i>Creanțe comerciale și alte creanțe</i>	<i>46.951.900</i>	<i>43.295.762</i>	<i>92,21</i>
<i>Casa și conturi la bănci</i>	<i>3.483.428</i>	<i>3.364.560</i>	<i>96,59</i>
Cheltuieli în avans	5.317.260	6.103.147	114,78
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII, DATORII ȘI PROVIZIOANE, din care:</b>	<b>1.014.083.923</b>	<b>1.004.478.006</b>	<b>99,05</b>
Datorii totale	692.591.003	710.318.843	102,56
Provizioane	6.356.908	6.340.723	99,75
Subvenții pentru investiții	14.198.614	13.666.404	96,25
Total capitaluri proprii, din care:	300.937.398	274.152.036	91,10
Capital social	17.368.942	17.368.942	100,00
Rezerve din reevaluare	874.306.713	874.306.713	100,00
Rezerve	6.247.877	6.247.877	100,00
Rezultat reportat	(534.013.238)	(596.986.134)	111,79
Rezultatul la sfârșitul perioadei de raportare	(62.972.896)	(26.785.362)	42,53

#### 1.4. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicatori (lei)	Semestrul I An 2021	Semestrul I An 2022	(%)
Cifra de afaceri netă	18.950.268	40.397.203	213,17
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	10.364.945	982.306	9,48
Venituri din subvenții de exploatare	9.002.580	5.063.625	56,25
Alte venituri din exploatare	6.727.859	6.379.279	94,82
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>45.045.652</b>	<b>52.822.413</b>	<b>117,26</b>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	4.603.159	8.123.618	176,48
Alte cheltuieli materiale	237.622	114.007	47,98
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	2.544.207	5.405.157	212,45
Cheltuieli privind mărfurile	489.756	304.708	62,22
Reduceri comerciale primite	0	0	N/A
Cheltuieli cu personalul	34.633.994	35.459.477	102,38
Salarii și indemnizații	33.726.155	34.669.824	102,80
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	907.839	789.653	86,98
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	6.126.621	6.632.296	108,25
Ajustări de valoare privind activele circulante	4.660.982	6.653.314	142,74
Alte cheltuieli de exploatare	9.359.314	6.432.436	68,73
Ajustări privind provizioanele	(709.326)	(16.185)	2,28
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>61.946.329</b>	<b>61.946.329</b>	<b>100,00</b>
<b>PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>	<b>(16.900.677)</b>	<b>(16.286.415)</b>	<b>96,37</b>
Venituri din dobânzi	1.406	1.341	95,38
Alte venituri financiare	6.008.906	3.946.750	65,68
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>6.010.312</b>	<b>3.948.091</b>	<b>65,69</b>
Cheltuieli privind dobânzile	3.279.242	3.391.424	103,42
Alte cheltuieli financiare	8.305.438	11.055.614	133,11
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>11.584.680</b>	<b>14.447.038</b>	<b>124,71</b>
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)	(5.574.368)	(10.498.947)	188,34
VENITURI TOTALE	51.055.964	56.770.504	111,19
CHELTUIELI TOTALE	73.531.009	83.555.866	113,63
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)	(22.475.045)	(26.785.362)	119,18
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE	(22.475.045)	(26.785.362)	119,18
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE REVIZUIT(Ă)	(22.475.045)	(26.785.362)	119,18

**Cifra de afaceri** a înregistrat o creștere cu 113,17% față de 30.06.2021, în principal ca efect al reluării activității lucrărilor de întreținere și reparații aeronave civile.

**Veniturile din subvenții de exploatare** au înregistrat o scădere de cca. 43,75% față de 30.06.2021 în principal ca urmare a finalizării activităților ROMAERO în cadrul proiectului Clean Sky2 RACER.

Indicatorul **cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile** a înregistrat o creștere cu 76,48% față de 30.06.2021 ca urmare a creșterii volumului de activitate.

Indicatorul **alte cheltuieli materiale** înregistrează o scădere de cca 52% față de sem I 2021, acesta reflectând diminuarea consumului de scule de natura obiectelor de inventar.

Indicatorul **alte cheltuieli financiare** a crescut cu cca. 33% de la 8,3 milioane lei în semestrul I 2021 la 11,1 milioane lei, în principal ca urmare a influenței nefavorabile a cursului de schimb valutar RON/USD, mai accentuată în Sem. I 2022 față de Sem. I 2021.

### 1.5. Principali indicatori prezentați comparativ cu semestrul I al anului precedent

Tabel 1.5.1.

(mii lei)

Nr. crt.	Denumire indicator	Realizat Sem I 2021	Semestrul I 2022		(%) 4=3/2	(%) 5=3/1
			Planificat	Realizat		
A	B	1	2	3	4	5
<b>1.</b>	<b>Venituri totale:</b>	<b>51.056</b>	<b>45.950</b>	<b>56.771</b>	<b>123,55</b>	<b>111,19</b>
1.1	Venituri din exploatare, din care:	45.046	40.252	52.822	131,23	117,26
1.1.1.	• Venituri operaționale	31.512	35.988	41.380	114,98	131,32
1.2	Venituri financiare	6.010	5.698	3.949	69,31	65,71
<b>2.</b>	<b>Cheltuieli totale:</b>	<b>73.531</b>	<b>75.369</b>	<b>83.556</b>	<b>110,86</b>	<b>113,63</b>
2.1	Cheltuieli de exploatare	61.946	64.781	69.109	106,68	111,56
2.1.1.	• Cheltuieli operaționale	24.761	31.853	35.148	110,34	141,95
2.2	Cheltuieli financiare	11.585	10.588	14.447	136,45	124,70
<b>3.</b>	<b>Rezultatul brut- pierdere, din care:</b>	<b>(22.475)</b>	<b>(29.419)</b>	<b>(26.785)</b>	<b>91,09</b>	<b>119,18</b>
3.1.	• Rezultatul operațional	6.751	4.135	6.232	150,71	92,31
<b>4.</b>	<b>Cheltuiala totală la 1.000 lei venituri totale</b>	<b>1.440,20</b>	<b>1.640,24</b>	<b>1.471,81</b>	<b>89,73</b>	<b>102,19</b>
<b>5.</b>	<b>Cheltuiala de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare</b>	<b>1.375,17</b>	<b>1.609,39</b>	<b>1.308,34</b>	<b>81,29</b>	<b>95,14</b>

Factorii principali care au influențat nefavorabil rezultatul perioadei sunt:

- ✓ Restricțiile impuse, începând cu prima parte a anului 2020, au afectat profund întreaga industrie aerospațială. În acest context, ROMAERO S.A., o companie cu cele două linii principale de activitate (fabricarea de aerestructuri și prestarea de servicii pentru aeronave civile) conectate direct cu piața aviației comerciale, a înregistrat o scădere severă a veniturilor. Deși s-au implementat toate măsurile identificate, în încercarea de a evita această



situație, efectele neprevăzute ale pandemiei SARS-COV-2 au condus, în principal, la pierderea brută înregistrată și în semestrul 1 al exercițiului financiar 2022.

- ✓ În cursul anului 2022 ROMAERO S.A. a continuat să aplice politica riguroasă și prudentă, privind calculul și înregistrarea contabilă a unor creanțe generate din continuarea derulării unor operațiuni comerciale mai vechi, contrar voinței companiei – în principal găzduirea (forțată) a unui număr de opt aeronave dezafectate ce aparțin unor companii românești intrate în faliment – situație care obligă ROMAERO să constituie provizioane în cuantum de 100% pentru toate sumele de încasat de la debitorii în insolvență/faliment, cu un impact în semestrul 1 al anului 2022 de peste 5,5 milioane lei.

**Tabel 1.5.2.**

(Lei)

INDICATORUL	Sem I 2021	Sem I 2022	(%)
<b>1.Venituri operationale - total, din care:</b>	<b>31.511.959</b>	<b>41.379.509</b>	<b>131,31</b>
1.1.Cifra de afaceri*)	18.950.268	40.397.203	213,17
1.2.Venituri af. costului productiei in curs de executie	10.364.945	982.306	9,48
1.3. Venituri din subventii de exploatare	2.196.746	0	0,00
<b>2.Cheltuieli operationale - total, din care:</b>	<b>24.760.683</b>	<b>35.147.701</b>	<b>141,95</b>
2.1.Cheltuieli directe	9.496.467	14.518.517	152,88
2.2.Cheltuielile indirecte capitalizate in costul de productie	15.264.215	20.629.184	135,15
<b>3. Rezultatul brut operational (1-2 )</b>	<b>6.751.276</b>	<b>6.231.808</b>	<b>92,31</b>
4. Alte venituri din exploatare - total, din care:	13.533.693	11.442.904	84,55
4.1.Venituri subventii de expl af Legii 19/20 și Legii 232/16	6.805.834	5.063.625	74,40
4.2. Venituri din subventii pentru investitii	987.215	532.210	53,91
4.3. Alte venituri de exploatare	5.740.644	5.847.069	101,85
5. Alte cheltuieli de exploatare - total din care:	32.526.833	27.323.998	84,00
5.1. Cheltuielile indirecte inregistrate direct pe rezultat	25.041.870	21.288.571	85,01
5.2. Cheltuieli de natură salarială af. Legii 232/16	6.805.834	5.063.625	74,40
5.3. Cheltuieli privind accesoriile	679.129	971.802	143,10
6. Ajustari de valoare privind activele imobilizate	707.157	0	0,00
7. Ajustari de valoare privind activele circulante	4.660.982	6.653.314	142,74
8. Ajustari privind provizioanele	(709.326)	(16.185)	2,28
<b>9.Rezultatul din exploatare - pierdere ( 3+4-5-6-7-8)</b>	<b>(16.900.677)</b>	<b>(16.286.415)</b>	<b>96,37</b>

## 1.6. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATOR	Formula de calcul	Prag /trend	Sem I 2021	Sem I 2022
<b>I. Indicatori de lichiditate</b>				
Lichiditatea curentă (Lc) (indicatorul capitalului circulant)	Active curente/Datorii curente	>2	0,95	0,78
Lichiditatea imediată (Li) (indicatorul test acid)	(Active curente- Stocuri)/Datorii curente	>0,8	0,41	0,33
<b>II. Indicatori de risc</b>				
Grad de îndatorare (Gî)	(Capital imprumutat / Capital propriu)*100	% < 50	64,71	67,71
<b>III. Indicatori de activitate (de gestiune)</b>				
Viteza de rotație a stocurilor	Cifra de afaceri/ Stoc mediu	% ↑	0,66	0,63
Numărul de zile de stocare	(Stocuri/Cifra de Afaceri)*180	zile ↓	546	284
Viteza de rotație a debitelor - clienți	(Creanțe comerciale/Cifra de Afaceri)*180	zile ↓	49	92
Viteza de rotație a creditelor- furnizori	(Datorii comerciale/Cifra de Afaceri)*180	zile ↑	312	163
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	x	0,05	0,05

NB: Viteza de rotație a activelor imobilizate este calculată prin anualizarea cifrei de afaceri semestriale (360 zile/180 zile).

## 2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII ROMAERO S.A. ÎN SEMESTRUL I 2022

### 2.1. Elemente și tendințe generale în industria aeronautică și de apărare

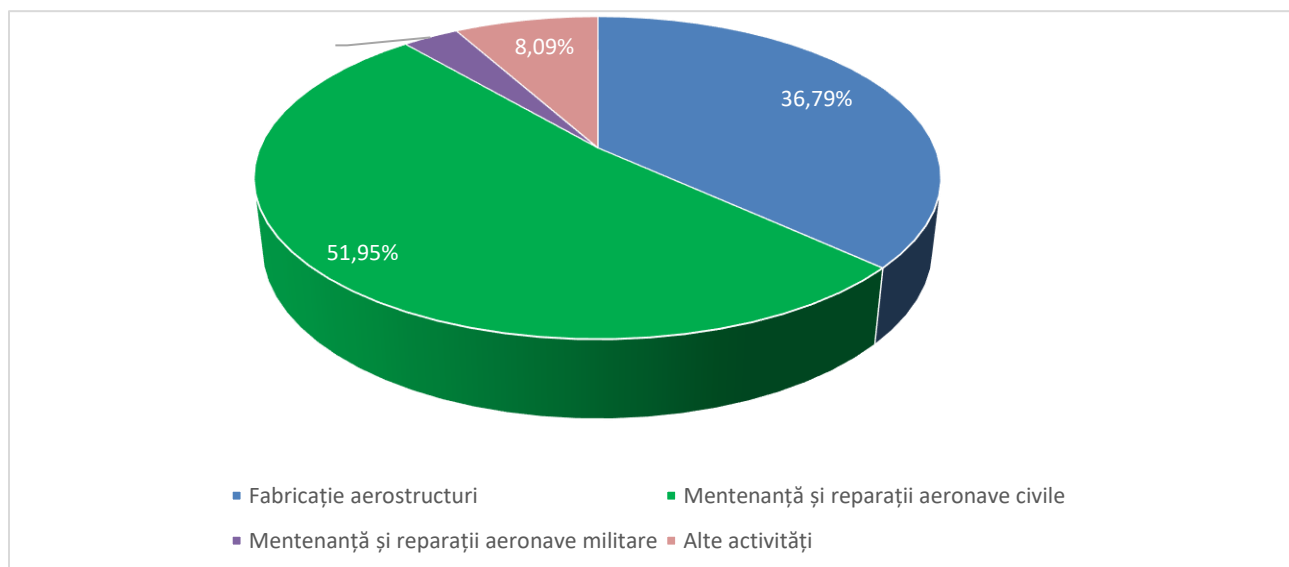
ROMAERO S.A. ("Compania") este persoană juridică română având forma juridică de societate pe acțiuni de tip deschis conform Actului Constitutiv și reglementărilor aplicabile.

Activitatea principală desfășurată de societate este Fabricarea de aeronave și nave spațiale – cod CAEN 3030. Obiectul de activitate secundar conform Actului Constitutiv constă în:

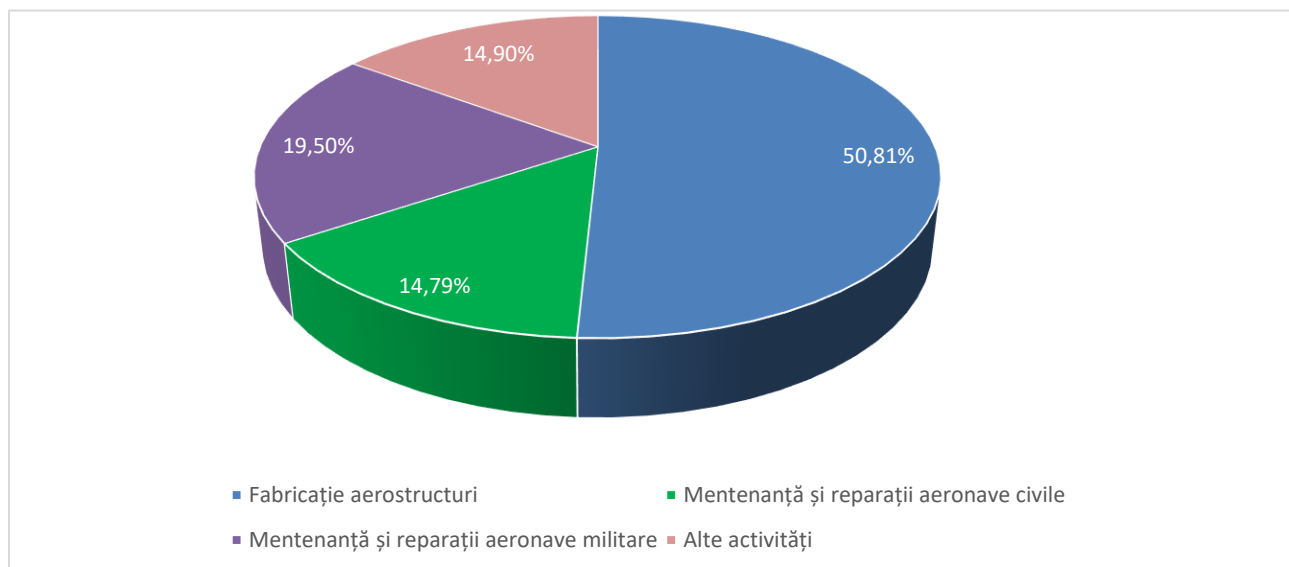
- repararea și întreținerea aeronavelor - cod CAEN (3316);
- servicii de testări și analize tehnice - cod CAEN (7120);
- cercetare – dezvoltare în alte științe naturale și inginerie cod CAEN (7219).

În semestrul I al anului 2022, activitățile principale au constat în lucrări de întreținere și reparații avioane, construcții aerostucturi, confecții neavionabile, precum și furnizare piese de schimb, agregate și componente din instalațiile aeronavelor.

Ponderea afacerilor în total cifra de afaceri în semestrul I din anul 2022 este prezentată în graficul de mai jos:



Ponderea afacerilor în total cifra de afaceri în semestrul I din anul 2021 este prezentată în graficul de mai jos:



Compania nu a fost implicată în fuziuni sau acțiuni semnificative de reorganizare.

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 procedurilor

de valorificare a unor active ale societății conform Planului de restructurare operațională aprobat prin HG nr.1004/10.08.2022.

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.

ROMAERO S.A. este operator economic din Industria Națională de Apărare și este desemnată Centru de Mentenanță pentru aeronave C-130 Hercules, C-27J Spartan și AN-26/30.

Precizăm că ROMAERO S.A. beneficiază de restructurarea obligațiilor bugetare în conformitate cu prevederile Ordonanței Guvernului nr.6/2019 privind instituirea unor facilități fiscale.

Pentru redresarea societății, acționariatul, prin administratorii desemnați, a adoptat și implementat în continuare măsuri de restructurare a activității, axate preponderent pe servicii adresate operatorilor și proprietarilor de aeronave civile, eficientizarea fluxurilor de producție și creșterea competitivității în aria serviciilor prestate pentru clienții civili, fără a deține disponibilități financiare pentru investiții în re tehnologizarea, reabilitarea unităților de producție și de prestări servicii, eficientizarea energetică și relansarea activității societății și a reușit să înregistreze în semestrul 1 al anului 2022 o creștere a cifrei de afaceri față de aceeași perioadă a anului precedent cu peste 113%, în condițiile în care impactul măsurilor adoptate la nivel global și național în scopul prevenirii răspândirii SARS-CoV-2 a afectat major industria aeronautică.

Principalele direcții de acțiune pentru eficientizarea activității ROMAERO S.A. sunt prezentate în Planul de restructurare operațională al ROMAERO având următoarele obiective:

- eliminarea activităților care generează pierderi constante;
- reorganizarea și optimizarea activităților care pot genera venituri, profit și lichidități;
- proiectarea proceselor de business astfel încât să conducă la îmbunătățirea generală a performanțelor pentru stabilizarea și viabilizarea afacerii;
- susținerea pe termen mediu și lung a extinderii și consolidării afacerilor în consonanță cu potențialul acesteia;
- refacerea avantajului competitiv și îmbunătățirea parametrilor economico-financiarilor.

Obiectivul prioritar al ROMAERO S.A. îl constituie dezvoltarea colaborării cu liderii pieței globale din domeniile apărare și aerospațial, prin demararea de activități comerciale pe termen lung care să vizeze consolidarea financiară și tehnologică a societății, prin atragerea de parteneriate comerciale și de cercetare-dezvoltare, know-how, tehnologii și resurse economico-financiare pe toate cele trei linii de business, respectiv producție, mentenanță și cercetare-dezvoltare.

Având în vedere politicile marilor producători din industrie, în special Boeing și Airbus, cu privire la productivitate, reducerea costurilor, partajarea riscurilor și tranziția la o energie verde, ROMAERO S.A. trebuie să parcurgă următoarele etape necesare înscrierii pe o traiectorie de dezvoltare durabilă, astfel:

- I - viabilizarea în poziția de piață actuală, prin îmbunătățirea fluxurilor tehnologice, eficientizarea utilizării resursei umane, respectarea termenelor asumate și evitarea neconformităților, precum și ofertarea și asigurarea serviciilor de linie pentru aeronave civile pe ambele aeroporturi din București.

- II - trecerea de la Tier 4 actual, la Tier 3 sau Tier 2, constând în urcarea pe lanțul valoric al furnizorilor din domeniul fabricației de ansamble și subansamble aerospațiale, respectiv obținerea licențelor de control și mentenanță a aeronavelor Airbus.
- III - asigurarea unei prezențe consistente pe lanțul valoric al furnizorilor, respectiv consolidarea poziției de bază permanentă de reparație aeronave; unul dintre obiectivele majore ale companiei îl reprezintă consolidarea economică și obținerea de resurse financiare necesare pentru a putea deveni parteneri Tier 1.

Pe categorii de activitate, obiectivele ROMAERO sunt:

#### *Obiective Manageriale*

- Reorganizarea sistemului de bugetare prin reforma structurii financiare a societății, respectiv alocarea centrelor de cost.
- Creșterea cifrei de afaceri și menținerea avantajului competitiv al societății în vederea păstrării partenerilor tradiționali, precum și atragerea de noi parteneri;
- Eficientizarea activității de producție, prin punerea unui accent deosebit pe îmbunătățirea proiectării tehnologice și a modernizării fluxurilor în vederea satisfacerii cerințelor impuse prin documentația de execuție în condițiile respectării sistemului de management al calității, având ca scop final reducerea costurilor și durabilitatea proceselor (lean manufacturing);
- Dezvoltarea capacității de integrator pe plan regional inclusiv prin externalizare de activități și crearea propriei rețele de subcontractori/furnizori (supply chain);
- Menținerea valorilor, regulilor și criteriilor societății privind etica la locul de muncă, protecția datelor cu caracter personal și relația cu stakeholderii și societatea civilă.

#### *Obiective comerciale*

- Reorganizarea activității comerciale, prin specializarea și distribuirea personalului corespunzător celor 4 linii de business (centre de cost);
- Elaborarea/actualizarea procedurilor de ofertare prin urmărirea fluxului tehnologic specific reperelor și cu utilizarea obligatorie a rezultatelor analizelor antecalcul și postcalcul în toate activitățile industriale ale societății;
- Atragerea de noi comenzi/contracte în funcție de încărcarea fluxurilor tehnologice, astfel încât capacitatea de producție existentă să aibă un grad de ocupare cât mai apropiat de maxim.

#### *Obiective tehnice și tehnologice*

- Retehnologizarea fluxurilor de producție și mentenanță, în raport de participarea și contribuția fiecărui domeniu la activitatea economică și rezultatele financiare ale societății;
- Redefinirea strategiei de digitalizare a societății și asigurarea securității cibernetice în raport cu activitățile de business prioritare;
- Inițierea unui program de atragere de fonduri europene sau prin investitori strategici (ex. B.E.R.D.) pentru construirea unui Hangar „Wide body”.

#### *Obiective în domeniul resurselor umane*

- Reconfigurarea politicii de resurse umane prin flexibilizarea raporturilor (leasing de personal, schimburi periodice de specialiști cu societățile din industria de apărare) concomitent cu atragerea de resursă tânără, înalt calificată sau pretabilă la calificare accelerată/ licențiere PART-66 și alinierea treptată a politicii salariale la productivitatea muncii.
- Scăderea mediei de vârstă la cel mult 45 ani în anul 2024 și menținerea sub acest nivel, dimensionarea corectă a raportului dintre personal direct productiv și cel indirect productiv;

### *Obiective economico-financiare*

- Stabilirea centrelor de cost, componența și ierarhizarea acestora, atribuțiile managerilor, procedura pentru calcularea performanței financiare pe baza aplicării indicatorilor cheie ai sistemului.
- Asigurarea finanțării pe termen scurt, mediu și lung a societății, având ca prioritate stabilizarea imediată a acesteia, viabilizarea economică și îndeplinirea obiectivelor strategice ale statului cu privire la interesele esențiale de securitate;
- Stingerea obligațiilor bugetare printr-un mix de politici constând în: transformarea datoriilor către ANAF în acțiuni și majorarea corespunzătoare a capitalului social, valorificarea/darea în plată a activelor excedentare;
- Reducerea cheltuielilor operaționale prin implementarea și controlul financiar preventiv dedicat planului (multi) anual de achiziții și planului (multi) anual de investiții, instrumente economico-financiare absolut necesare pentru stoparea pierderilor, reducerea costurilor și creșterea productivității muncii.

### **Măsurile dedicate eliminării pierderilor, redresării și dezvoltării economice**

#### **Eliminarea pierderilor - Termen scurt (iunie 2022-iunie 2023)**

**a)** Adaptarea permanentă a politicii de resurse umane la evoluția societății, a condițiilor de piață din industria aviatică civilă și a cerințelor de bunuri și servicii militare și de interes strategic din partea structurilor FSNA.

**b)** Derularea procedurilor de valorificare a următoarelor active imobiliare excedentare din etapa 1 (externe sediului principal).

**c)** Redefinirea structurii financiare a societății, în scopul eficientizării activităților și a cheltuielilor angajate, planificării și controlului activităților de producție, mentenanță și cercetare, prin înființarea centrelor de cost cu perspectiva transformării ulterioare în centre de profit la DIRAC, DIRAM, CEDITA și DIVIZIA AEROSTRUCTURI.

**d)** Întocmirea/actualizarea, avizarea și aprobarea procedurilor de sistem privind analiza antecalcul și postcalcul pentru toate activitățile industriale, precum și a celor de ofertare și recuperare a creanțelor.

**e)** Actualizarea procedurii de sistem cu privire la achiziția de bunuri, materiale și servicii cu menționarea explicită a formelor de transparentizare a proceselor, redactarea planului multianual și a planului pe anul 2023 de achiziție bunuri, materiale și servicii, organizarea și desfășurarea procedurilor de achiziție pentru anul 2023.

**f)** Contractarea unui împrumut comercial în valoare de 50 milioane lei pentru capital de lucru (proces demarat), în vederea îmbunătățirii cash-flow-ului actual (negativ) și ducerii la îndeplinire a obligațiilor contractuale în termenele asumate;

**g)** Trecerea de la Tier 4 actual, la Tier 3 - urcarea pe lanțul valoric al furnizorilor din domeniul fabricației de ansamble și subansamble aerospațiale, respectiv obținerea licențelor de control și mentenanță a aeronavelor Airbus.

**h)** Începerea demersurilor pentru obținerea unui credit garantat de stat în scopul re tehnologizării societății și dezvoltării acesteia corespunzător nevoilor imperative ale industriei de apărare și includerea achizițiilor în Inventarul capacităților de producție pentru apărare, ordine publică și siguranță națională ale ROMAERO S.A.

Reducerea progresivă a pierderilor și creșterea productivității prin re tehnologizarea capacităților de producție, inclusiv reabilitarea clădirilor prin menținerea disponibilității de achiziție a utilajelor

pentru care, în anul 2020, ROMAERO a încheiat un număr de nouă contracte cu finanțare din credite de angajament în valoare totală de 6.546.083,24 lei fără TVA și efectuarea investițiilor pentru eliminarea riscurilor majore care pot genera oprirea proceselor de producție, precum și a celor dedicate proceselor de producție.

### **Redresare economică - Termen mediu (2024- 2026)**

**a)** Adaptarea politicii de resurse umane la evoluția societății respectiv reșezarea structurilor și personalului astfel încât să corespundă nevoilor operaționale;

**b)** Continuarea procesului de valorificare, prin derularea tuturor procedurilor sau de dare în plată a activelor imobiliare excedentare din etapa a 2-a (existente la sediul principal, fără perspectivă de utilizare).

**c)** Asigurarea unei prezențe semnificative în Tier 2, fezabil în zona de producție ansamble și subansamble, respectiv consolidarea poziției de bază permanentă de mentenanță aeronave.

**d)** Continuarea programului de investiții pentru eliminarea riscurilor majore ce pot genera oprirea proceselor de producție și nu pot fi cuantificate în reduceri de costuri sau eficientizarea activității, precum și a celui dedicat activităților productive și de mentenanță a cărui rezultat poate fi materializat în eficientizare activitate și reducere de costuri.

### **Dezvoltare economică - Termen lung (2027-2031)**

**a)** Adaptarea cantitativă și calitativă a resursei umane la evoluțiile generate de procesele de re tehnologizare a fluxurilor de producție și mentenanță, respectiv automatizarea unor procese repetitive.

**b)** Continuarea procesului de valorificare a activelor imobiliare disponibilizate ca urmare a re tehnologizării activităților de producție și mentenanță în condițiile în care această măsură se va impune.

**c)** Continuarea programului de investiții va fi determinată de situația concretă a companiei după implementarea măsurilor pe termen scurt și mediu, în principal, fiind vizate utilaje specifice domeniului producție aerospațială.

## **2.3. Calitatea și Mediul**

ROMAERO are un Sistem de Management al Calității robust, cu multiple autorizări, certificări și acreditări internaționale și naționale, atât pentru activitățile de Fabricație aerostucturi noi, pentru Procese Speciale, cât și pentru Întreținerea și Repararea de aeronave civile și militare de transport.

În semestrul I al anului 2022 ROMAERO S.A. și-a menținut certificările și autorizările obținute din partea organismelor abilitate în domeniul calității, din partea clienților sau a altor autorități de reglementare.

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

- Autorizația integrată de mediu cu termen de valabilitate: 06.06.2028;
- Acord de Preluare ape uzate cu termen de valabilitate nedeterminat.

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

## 2.4 IMPACT COVID-19

Impactul generat de criza sanitară asupra sectorului aviație civilă este într-o continuă dinamică și generează o nevoie a unei actualizări a planului de restructurare aprobat conform OG 6/2019 și o regândire a modului de utilizare a fondurilor disponibile pentru finanțarea activității societății.

Societatea monitorizează permanent și sub toate aspectele riscurile ce ar putea fi generate de impactul acestui fenomen, evaluarea impactului fiind efectuată în diferite etape în concordanță cu gravitatea situației privind perspectiva afacerii, acordând o importanță sporită analizei expunerii la riscul de continuitate al activității și al implicațiilor asupra situațiilor financiare.

Considerăm că societatea noastră dispune de mecanismele necesare pentru a răspunde într-un mod corespunzător la provocările din această perioadă, astfel încât să fie protejate interesele sale economice, să fie protejate interesele acționarilor și ale angajaților, în conformitate cu legislația în vigoare și obiectivele societății.

## 2.5. Informații despre Managementul riscului

Sistemul de management al riscului din ROMAERO este integrat în activitatea companiei și întregul personal are o responsabilitate generală de a identifica, raporta și gestiona riscurile. Riscurile strategice și riscurile tip eveniment cu potențial ridicat sunt monitorizate separat, pentru a limita acele efecte care nu ar putea fi prevenite.

Riscurile care ar putea afecta performanțele financiare ale ROMAERO sunt prezentate în continuare.

- a) Riscul de piață este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de trezorerie viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor prețurilor pieței.

Riscul de piață cuprinde riscul valutar, riscul de preț și riscul ratei dobânzii.

a1) Evoluția cursului valutar influențează veniturile societății, drept pentru care apreciem că societatea este expusă riscului valutar.

a2) Pentru exercițiile viitoare riscul de scădere a tarifelor orare este destul de mic, fapt datorat cererii mari din zona constructorilor de aeronave și a operatorilor aerieni și imposibilitatea actuală ca servicii similare să fie oferite de firme din zona noastră geografică.

a3) Creșterea semnificativă a ratei dobânzii bancare poate influența într-o anumită măsură rezultatul perioadei, fapt datorat creditelor contractate de societate cu o dobândă variabilă.

- b) Riscul operațional este riscul nerealizării profitului estimat sau al înregistrării de pierderi determinat de:

- factori externi (amânarea programelor pentru înzestrare ale M.Ap.N. care au fost aprobate de parlamentul României în decembrie 2016 sau anunțate ulterior și care nu au demarat până în prezent, catastrofe naturale ș.a.);
- factori interni (utilizarea unor procese, sisteme sau resurse umane inadecvate).

În vederea diminuării unor riscuri operaționale ROMAERO contractează anual asigurarea de tip Hangarkeepers&Products Liability cu o valoare maximă a despăgubirilor de până la 650 milioane usd.

- c) Riscul legal poate avea ca efect nerealizarea profitului estimat sau înregistrarea de pierderi urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care ROMAERO este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a prevederilor legale sau contractuale cât și a faptului că drepturile și obligațiile contractuale ale ROMAERO și/sau ale partenerului de afaceri nu sunt stabilite în mod corespunzător.



Monitorizarea și eliminarea efectelor acestui risc se realizează prin intermediul unui sistem permanent de informare în legătură cu modificările legislative, precum și prin sistemul de analiză, avizare și aprobare a termenelor și condițiilor incluse în contractele comerciale.

- d) Riscul de lichiditate este riscul ca ROMAERO să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriiilor pe măsură ce acestea ajung scadente.
- e) Riscul de credit apare din posibilitatea ca unul sau mai mulți clienți să nu își achite obligațiile față de societate în conformitate cu termenii contractuali, dar acest risc este diminuat de faptul că:
- partenerii pentru activitatea de fabricație aerostucturi sunt clienți cu bonitate ridicată, aceștia punând la dispoziția ROMAERO materialele necesare programelor în regim “fără valoare” datorită forței lor de negociere și dorinței acestora de fixare a prețurilor; 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 achite în avans 50% din valoarea lucrării de bază, diferența achitându-se înainte de plecarea aeronavelor din ROMAERO, iar NRC-urile în termen de maxim 30 zile de la facturare;
  - 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 sa reprezinte suma prestației pe trei luni.

De asemenea, riscul de credit poate să apară ca urmare a colaborării în proiecte de dezvoltare de produse aeronautice bazate pe principiul participării la risc („risk-sharing”) –forma de acceptare ca și subcontractor în proiecte de mare anvergură.

- f) Riscul de neprelungire a creditelor bancare poate avea ca efect înregistrarea de pierderi urmare atât a penalităților și sancțiunilor de care ROMAERO este pasibilă cât și a faptului că băncile pot declanșa procedura de executare a garanțiilor;
- g) Riscul amânării procedurii de dare în plată poate avea ca efect atât apariția riscului de neprelungire a creditelor bancare cât și a riscului de lichiditate;
- h) Riscul privind continuitatea activității

Nivelul redus de lichiditate, nivelul ridicat al datoriiilor 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.

### **3. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA ROMAERO S.A.**

În primul semestru al anului 2022 capitalul social al societății în suma de 17.368.942,50 lei a rămas nemodificat.

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 în baza prevederilor art. 16 din Legea nr. 137/2002. 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.

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 implementării măsurilor din planul de restructurare a obligațiilor bugetare conform O.G. nr.6/2019, cu modificările și completările ulterioare.

#### **Administratorii societății în perioada de raportare sunt prezentați mai jos:**

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Funcția	Perioada
1.	CĂRUCERIU-NEGRE Octavia	Administrator provizoriu	11.11.2021 – 24.01.2022
2.	RUȘE Luiza	Administrator provizoriu	11.11.2021 – 24.01.2022
3.	MACOVEICIUC Alexandru - Costin	Administrator provizoriu	11.11.2021 – 29.01.2022
4.	IANCU Vasile Aurel	Președinte C.A., Administrator provizoriu	11.11.2021 – 25.02.2022
5.	TRIFA Aurelian Mircea Radu	Administrator provizoriu	15.12.2021 – 27.01.2022
6.	POPIC Mișa	Membru executiv, Administrator provizoriu	11.11.2021 - prezent
7.	ȚECHERĂ Gabriel-Andrei	Administrator provizoriu	11.11.2021 – prezent
8.	BELEUZU Viorel	Președinte C.A., Administrator provizoriu,	25.01.2022 – 15.08.2022
9.	ENACHE Costel	Președinte C.A., Administrator provizoriu	25.01.2022 - prezent
10.	HASCHKA Luiza-Mihaela	Membru executiv, Administrator provizoriu	28.01.2022 – prezent
11.	STAN Mihail-Dan	Administrator provizoriu	31.01.2022 - prezent
12.	CAZANA Victor-Vlad	Administrator provizoriu	26.04.2022 - prezent

#### **4. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE**

În data de 31.05.2022, prin hotărârea nr.6, A.G.O.A. a aprobat Planului de restructurare operațională al ROMAERO S.A..

În data de 10.08.2022 a fost adoptată HG nr.1004/10.08.2022 prin care s-a aprobat Planului de restructurare operațională al ROMAERO S.A. acest fapt având implicații benefice pentru societate și anume:

- eliminarea pierderilor;
- redresarea economică;
- dezvoltarea economică.

Totodată, precizăm că ROMAERO S.A. beneficiază în continuare de restructurarea obligațiilor bugetare în conformitate cu prevederile Ordonanței Guvernului nr. 6/2019 privind instituirea unor facilități fiscale.

Menționăm că a fost inițiată implementarea primelor măsuri din Planul de restructurare operațională, în consonanță și cu Planul ajustat de restructurare a obligațiilor bugetare întocmit în conformitate cu OG 6/2019.

## **5. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE**

În semestrul I din 2022, ROMAERO S.A. nu a încheiat:

- tranzacții cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau
- tranzacții în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

Raportarea contabilă semestrială nu a făcut obiectul unui audit financiar independent.

## **CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE**

Costel ENACHE – Președinte

Victor-Vlad CAZANA – Membru

Luiza-Mihaela HASCHKA - Membru

Mihail-Dan STAN - Membru

Mihai Eduard FRASIN - Membru

Gabriel-Andrei ȚECHERĂ – Membru

Mișa POPIC - Membru

**II. RAPORTAREA CONTABILĂ LA DATA DE 30 IUNIE 2022** întocmită conform reglementărilor contabile aplicabile aprobate prin OMFP nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art.3 din OMF nr. 1669/2022 este prezentată în Anexa 1.

### **III. DECLARAȚIA CONDUCERII ROMAERO S.A. potrivit Regulamentului ASF nr. 5/2018**

După cunoștințele noastre și pe baza informațiilor disponibile puse la dispoziție de personalul responsabil din societate, confirmăm că acest raport, realizat în conformitate cu prevederile art. 65 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Anexei nr. 14 la Regulamentul ASF nr. 5/2018 pentru perioada încheiată la data de 30 iunie 2022, prezintă în mod corect și complet o imagine conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere, situația financiar-contabilă semestrială fiind întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile societății ROMAERO S.A., respectiv OMFP nr.1802/2014.

#### **CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE**

Costel ENACHE – Președinte

Victor-Vlad CAZANA – Membru

Luiza-Mihaela HASCHKA - Membru

Mihail-Dan STAN - Membru

Mihai Eduard FRASIN - Membru

Gabriel-Andrei ȚECHERĂ – Membru

Mișa POPIC - Membru

#### **CONDUCERE EXECUTIVĂ**

Mișa POPIC – Director General

Alexandru MUȘAT – Director Operațional

Emilian SIMA – Director Comercial

Elena ANDREI – Contabil Șef