

2024

RAPORT FINANCIAR SEMESTRIAL

CUPRINS RAPORT FINANCIAR SEMESTRIAL

- I. RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL LA 30 IUNIE 2024
- II. RAPORTAREA CONTABILĂ SEMESTRIALĂ ÎNCHEIATĂ LA DATA DE 30 IUNIE 2024
- III. DECLARAȚIA CONDUCERII ROMAERO S.A., în insolvență

Dată raport:

Denumirea entității emitente: ROMAERO S.A., in insolventa, in insolvency, en procedure collective

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 2024

Societatea ROMAERO S.A. in insolventa, in insolvency, en procedure collective (“ROMAERO”) informează acționarii și investitorii cu privire la publicarea Raportului semestrial aferent perioadei 1 ianuarie - 30 iunie 2024, 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. in insolventa, in insolvency, en procedure collective
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, www.romaero.com

Baza raportului:	Anexa 14 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
Data raportului:	
Denumirea emitentului:	ROMAERO S.A. (“ROMAERO”)
Sediul social:	București, str. Ficusului, nr. 44, Sector 1
Număr de telefon/ fax:	+4021 599.41.04
Web/ Email:	office@romaero.com , www.romaero.com
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
<i>Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:</i>	<i>Bursa de Valori București - sistemul alternativ ATS (AeRO) simbol „RORX”</i>
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 2024

INTRODUCERE

Raportul Administratorului special al ROMAERO S.A. in insolventa, in insolvency, en procedure collective, prezintă evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru înțelegerea modificărilor în poziția financiară și performanța companiei, ce au avut loc în perioada ianuarie – iunie 2024.

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1.1. Performanța financiară

În primele 6 luni ale anului 2024, ROMAERO a înregistrat o pierdere de 24.777.920 lei. Principalii indicatori ai contului de profit și pierdere sunt prezentați în tabelul de mai jos:

(mii lei)

Indicator (Mii Lei)	Semestrul I An 2024		Creștere/scădere (%)
	Planificat	Realizat	
Venituri din exploatare	37.830	28.082	(25,77)
Cheltuieli de exploatare	68.544	48.488	(29,26)
Venituri financiare	5.698	2.057	(63,90)
Cheltuieli financiare	7.251	6.429	(11,34)
Cheltuiala cu impozitul pe profit, netă	-	-	-
Profit net (pierdere)	(32.267)	(24.778)	Nota *)

Nota *) Societatea a înregistrat o scădere cu 23,21% față de pierderea planificată ca urmare a implementării măsurilor de reducere a costurilor.

1.2. Variația principalelor elemente de poziție financiară la 30 iunie 2024 este prezentată mai jos:

Indicatori (lei)	31 decembrie 2023	30 iunie 2024	Variația
Active imobilizate	811.894.717	807.129.293	-0,59%
Active circulante	106.385.676	98.394.337	-7,51%
Cheltuieli în avans	3.753.402	4.117.069	9,69%
Total Active	922.033.795	909.640.699	-1,34%
Datorii pe termen lung	409.247.598	0	-100,00%
Datorii curente	361.829.486	817.321.088	125,89%
Total datorii	771.077.084	817.321.088	6,00%
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli, precum și venituri în avans	48.350.577	16.901.155	-65,04%
Capitaluri proprii	102.606.134	75.418.456	-26,50%
Total Pasive	922.033.795	909.640.699	-1,34%

Activele imobilizate au înregistrat o diminuare cu 0,59% față de nivelul înregistrat la 31 decembrie 2023, ca efect al amortizării acestora. În semestrul I al anului 2024 societatea nu a efectuat înstrăinări sau alte acte de dispoziție cu efect pe termen lung asupra unor active imobiliare.

Activele circulante au înregistrat o diminuare cu 7,51% față de 31 decembrie 2023 în principal ca urmare a diminuării stocurilor.

Cheltuielile generate de implementarea măsurilor din Planul de Restructurare a obligațiilor bugetare reprezintă peste 97% din **totalul cheltuielilor în avans** înregistrate la 30.06.2024.

Datoriile curente au crescut cu 125,89% față de valorile de la 31 decembrie 2023 ca efect al deschiderii procedurii de insolvență la data de 17.01.2024.

Activele imobilizate reprezintă 88,73% din activele totale la 30.06.2024 față de 88,05% la 31.12.2023.

1.3. ELEMENTE DE BILANȚ

-Lei-

Denumirea elementului	Sold la 31.12.2023	Sold la 30.06.2024	(%)
A	1	2	3=2/1
TOTAL ACTIVE, din care:	922.033.795	909.640.699	98,66
Active imobilizate	811.894.717	807.129.293	99,41
Active circulante, din care:	106.385.676	98.394.337	92,49
<i>Stocuri</i>	60.540.650	55.125.865	91,06
<i>Creanțe comerciale și alte creanțe</i>	20.707.561	28.870.172	139,42
<i>Casa și conturi la bănci</i>	25.137.465	14.398.300	57,28
Cheltuieli în avans	3.753.402	4.117.069	109,69
TOTAL CAPITALURI PROPRII, DATORII ȘI PROVIZIOANE, din care:	925.033.795	909.640.699	98,34
Datorii totale	771.077.084	817.321.088	106,00
Provizioane	36.273.520	5.342.869	14,73
Subvenții pentru investiții	12.077.057	11.558.286	95,70
Total capitaluri proprii, din care:	105.606.134	75.418.456	71,41
Capital social	17.368.942	17.368.942	100,00
Rezerve din reevaluare	808.531.672	808.531.672	100,00
Rezerve	6.247.877	6.247.877	100,00
Rezultat reportat	(586.955.738)	(731.952.115)	125,34
Rezultatul la sfârșitul perioadei de raportare	(142.586.619)	(24.777.920)	17,38

1.4. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicatori (lei)	Semestrul I An 2023	Semestrul I An 2024	(%)
Cifra de afaceri netă	23.925.161	23.306.035	97,41
Venituri af. costului producției în curs de execuție	(2.460.823)	(7.295.403)	296,46
Venituri din subvenții de exploatare	7.609.139	11.245.221	147,79
Alte venituri din exploatare	17.319.338	825.772	4,77
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	46.392.815	28.081.625	60,53
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	4.504.662	2.593.411	57,57
Alte cheltuieli materiale	366.017	121.474	33,19
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	3.321.505	4.287.261	129,08
Cheltuieli privind mărfurile	516.271	890.693	172,52
Reduceri comerciale primite	6.449	4.094	63,48
Cheltuieli cu personalul - total, din care:	31.976.741	28.821.483	90,13
Salarii și indemnizații	31.163.871	28.147.871	90,32
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	812.870	673.612	82,87
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	5.983.476	5.205.503	87,00
Ajustări de valoare privind activele circulante	4.754.554	(9.558)	-1,67
Alte cheltuieli de exploatare	34.885.070	37.581.786	107,73
Ajustări privind provizioanele	(418.755)	(30.930.651)	7.386,34
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	85.883.092	48.487.308	56,46
PIERDEREA DIN EXPLOATARE	(39.490.277)	(20.405.683)	-81,24
Venituri din dobânzi	1.556	104.801	6.735,28
Alte venituri financiare	7.809.458	1.952.296	25,00
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	7.811.014	2.057.097	26,34
Cheltuieli privind dobânzile	4.190.355	1.352.197	32,27
Alte cheltuieli financiare	6.810.157	5.077.137	74,55
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	11.000.512	6.429.334	58,45
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)	(3.189.498)	(4.372.237)	137,08
VENITURI TOTALE	54.203.829	30.138.722	55,60
CHELTUIELI TOTALE	96.883.604	54.916.642	56,68
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)	(42.679.775)	(24.777.920)	58,06
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE	(42.679.775)	(24.777.920)	58,06

Cifra de afaceri a înregistrat o diminuare cu 2,59% față de 30.06.2023, în principal ca efect al reducerii activității lucrărilor de întreținere și reparații aeronave civile.

Veniturile din subvenții de exploatare au înregistrat o creștere cu 47,79% față de 30.06.2023 în principal ca urmare a alocării de fonduri suplimentare pentru protecția socială a personalului în conformitate cu prevederile art.24 din Legea 232/2016 cu modificările și completările ulterioare.

Indicatorul **cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile** a înregistrat o diminuare cu 42,43% față de 30.06.2023 ca urmare a reducerii volumului de activitate.

Indicatorul **alte cheltuieli materiale** înregistrează o diminuare cu 66,81% față de sem I 2023, acesta reflectând reducerea consumului de scule de natura obiectelor de inventar.

Indicatorul **alte cheltuieli externe** înregistrează o creștere cu 29,08% față de sem I 2023, acesta reflectând majorarea tarifelor aferente utilităților.

Indicatorul **alte cheltuieli de exploatare** înregistrează o creștere cu 7,73% față de sem.I 2023, în principal, ca urmare a înregistrării rezultatelor inspecției fiscale conform Raportului nr.F-MJ 16 din 26.03.2024.

Indicatorul **alte cheltuieli financiare** s-a redus cu 74,55% față de sem.I 2023, în principal ca urmare a deschiderii procedurii de insolvență fapt ce a condus la reducerea cheltuielilor cu dobânzile.

1.5. Principalii indicatori prezentați comparativ cu semestrul I al anului precedent

Tabel 1.5.1.

(mii lei)

Nr. crt.	Denumire indicator	Realizat Sem I 2023	Realizat Sem I 2024	(%) 4=3/2
A	B	1	2	4
1.	Venituri totale:	54.204	30.138	55,60
1.1.	Venituri din exploatare, din care:	46.393	28.081	60,53
1.1.1.	• Venituri operaționale	21.464	16.011	74,59
1.2.	Venituri financiare	7.811	2.057	26,33
2.	Cheltuieli totale:	96.884	54.916	56,68
2.1.	Cheltuieli de exploatare	85.883	48.487	56,46
2.1.1.	• Cheltuieli operaționale	20.824	15.039	72,22
2.2.	Cheltuieli financiare	11.001	6.429	58,44
3.	Rezultatul brut- pierdere, din care:	(42.680)	(24.778)	58,06
3.1.	• Rezultatul operațional	640	972	151,88
4.	Cheltuiala totală la 1.000 lei venituri totale	1.787,40	1.822,15	101,94
5.	Cheltuiala de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	1.851,21	1.726,68	93,27

Principalii factori care au influențat nefavorabil rezultatul perioadei sunt:

- ✓ Lipsa capitalului de lucru;
- ✓ Cheltuielile cu amortizarea aferente unor investiții efectuate în anul 2020, respectiv 0,75 milioane lei, fără generarea imediată de venituri din produse și servicii militare strategice furnizate către instituțiile din cadrul FSNA, pentru înzestrarea forțelor din sistemul național de apărare prin relansarea industriei militare românești;

- ✓ Migrația personalului direct productiv spre piața de muncă externă, în principal forța de muncă din zona de activitate privind lucrările de reparații și întreținere aeronave civile, a condus la diminuarea gradului de utilizare a activelor productive;
- ✓ Activele excedentare, neproductive care generează costuri însemnate.

Tabel 1.5.2.

(Lei)

INDICATORUL	Sem I 2023	Sem I 2024	(%)
1.Venituri operationale - total, din care:	21.464.338	16.010.632	74,59
1.1.Cifra de afaceri*)	23.925.161	23.306.035	97,41
1.2.Venituri af. costului productiei in curs de executie	(2.460.823)	(7.295.403)	296,46
1.3. Venituri din subventii de exploatare	0	0	N/A
2.Cheltuieli operationale - total, din care:	20.824.329	15.039.115	72,22
2.1.Cheltuieli directe	8.220.237	5.299.841	64,47
2.2.Cheltuielile indirecte capitalizate in costul de productie	12.604.092	9.739.273	77,27
3. Rezultatul brut operational (1-2)	640.009	971.517	151,80
4. Alte venituri din exploatare - total, din care:	24.928.477	12.070.993	48,42
4.1.Venituri subventii de expl af Legii 232/2016	7.609.139	11.245.221	147,79
4.2. Venituri din subventii pentru investitii	441.335	518.771	117,55
4.3. Venituri din vânzarea de active excedentare	14.400.000	0	0
4.4. Alte venituri de exploatare	2.478.003	307.001	12,39
5. Alte cheltuieli de exploatare - total din care:	60.623.523	64.458.402	106,33
5.1. Cheltuielile indirecte inregistrate direct pe rezultat	22.673.837	21.597.707	95,25
5.2. Cheltuieli de natură salarială af. Legii 232/16	7.609.139	11.245.221	147,79
5.3. Cheltuieli privind obligațiile accesorii datorate bugetului general consolidat	14.919.393	31.615.474	211,91
5.4. Cheltuieli privind activele excedentare vândute	12.140.447	0	0
5.5. Cheltuieli cu penalizare comerciale	3.280.707	0	0
6. Ajustari de valoare privind activele circulante	4.754.554	(79.558)	-1,67
7. Ajustari privind provizioanele	(418.755)	(30.930.651)	7.386,34
8.Rezultatul din exploatare - pierdere (3+4-5-6-7)	(39.390.836)	(20.405.683)	51,80

1.6. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Printre factorii care pot influența lichiditatea societății, menționăm:

- Preturile de vânzare pe piața concurențială;
- Prețul principalelor materii prime și materiale, precum și tarifele aferente serviciilor utilizate de societate în activitatea curentă;
- Fluctuațiile ratelor dobânzilor și ratelor de schimb valutare;
- Volumul investițiilor de menținere și respectiv a celor de dezvoltare;
- Nivelul fiscalității, inclusiv introducerea unor noi taxe și impozite.

INDICATOR	Formula de calcul	Prag /trend	Sem I 2023	Sem I 2024
I. Indicatori de lichiditate				
Lichiditatea curentă (Lc) (indicatorul capitalului circulant)	Active curente/Datorii curente	>2	0,70	0,12
Lichiditatea imediată (Li) (indicatorul test acid)	(Active curente- Stocuri)/Datorii curente	>0,8	0,21	0,05
II. Indicatori de risc				
Grad de îndatorare (Gî)	(Capital imprumutat / Capital propriu)*100	% < 50	89,78	266,35
III. Indicatori de activitate (de gestiune)				
Viteza de rotație a stocurilor	Cifra de afaceri/ Stoc mediu	↑	0,23	0,40
Numărul de zile de stocare	(Stocuri/Cifra de Afaceri)*180	zile ↓	514	426
Viteza de rotație a debitelor - clienți	(Creanțe comerciale/Cifra de Afaceri)*180	zile ↓	42	56
Viteza de rotație a creditelor- furnizori	(Datorii comerciale/Cifra de Afaceri)*180	zile ↑	219	288
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	x	0,03	0,03

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 2024

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

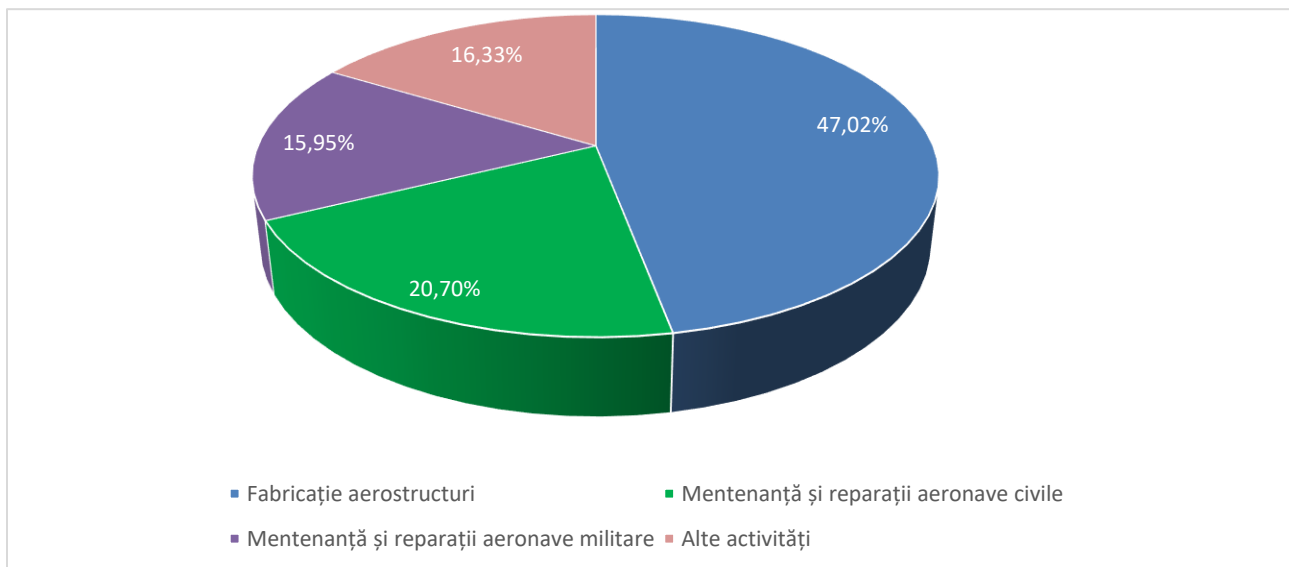
ROMAERO S.A. ("Compania") este persoană juridică română având forma juridică de societate pe acțiuni de tip deschis conform Actului Constitutiv și reglementărilor aplicabile.

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

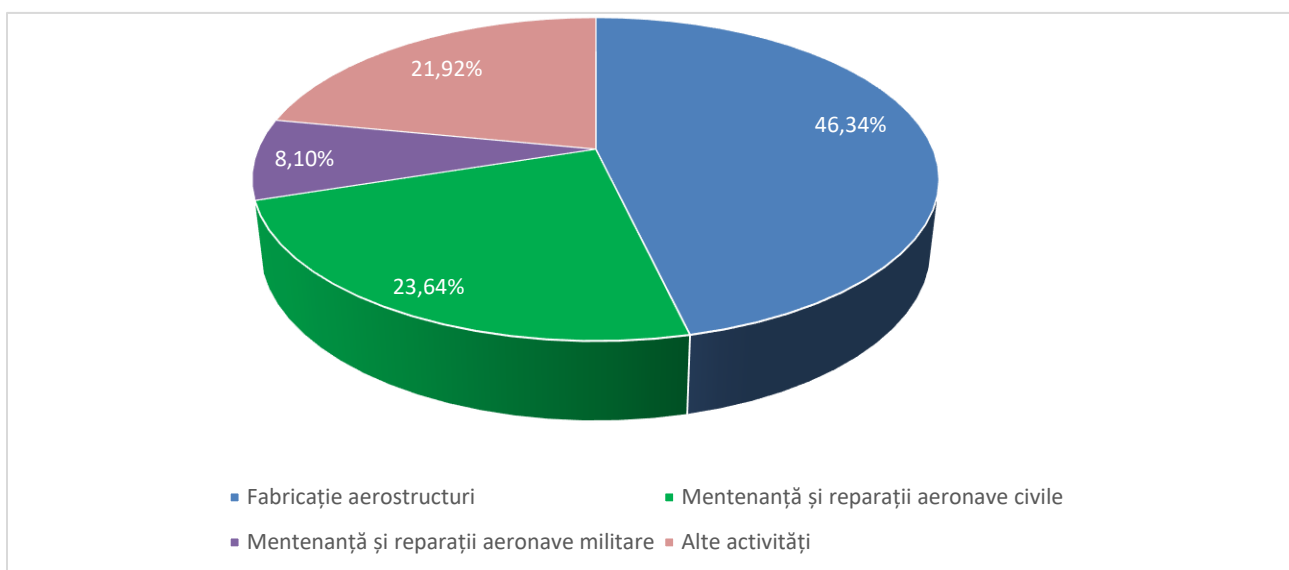
- repararea și întreținerea aeronavelor - cod CAEN (3316);
- servicii de testări și analize tehnice - cod CAEN (7120);
- cercetare – dezvoltare în alte științe naturale și inginerie cod CAEN (7219).

În semestrul I al anului 2024, activitățile principale au constat în construcții aerostucturi, confecții neavionabile, lucrări de întreținere și reparații avioane, precum și furnizare piese de schimb, agregate și componente din instalațiile aeronavelor.

Ponderea afacerilor în total cifra de afaceri în semestrul I din anul 2024 este prezentată în graficul de mai jos:



Ponderea afacerilor în total cifra de afaceri în semestrul I din anul 2023 este prezentată în graficul de mai jos:



Evoluția cifrei de afaceri în structură raportată la aceeași perioadă din anul 2023 este prezentată în tabelul de mai jos:

Activitatea	CA sem I 2023	CA sem I 2024	Diferente (+/-)	(lei)
				Variația Cifrei de Afaceri (%)
MRO AC	5.581.333,16	4.825.266,93	-756.066	-13,55
Fabricatie Aerostructuri	10.940.922,41	10.957.490,32	16.568	0,15
MRO AM	1.911.540,81	3.717.207,62	1.805.667	94,46
Parcări&hangarări aeronave	1.563.955,70	736.581,75	-827.374	-52,90
Laboratoare&Metrologie	178.661,95	143.764,09	-34.898	-19,53
Chirii	133.687,39	89.923,10	-43.764	-32,74
Alte venituri	3.299.007,67	2.835.801,35	-463.206	-14,04
Total general	23.609.109,09	23.306.035	-303.074	-1,28

Compania nu a fost implicată în fuziuni.

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:

La data de 17.01.2024 a fost pronunțată Hotărârea Tribunalului București – Secția a VII-a Civilă în Dosarul nr. 39261/3/2023 prin care a fost admisă cererea societății ROMAERO S.A. de intrare în procedura de insolvență în formă generală, prin reorganizare judiciară conform dispozițiilor Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență

Prin încheierea pronunțată în data de 17.01.2024, în dosarul nr. 39261/3/2023, aflat pe rolul Tribunalului București, Secția a VII-a Civilă, a fost desemnată administrator judiciar societatea EXPERT INSOLVENȚĂ SPRL Filiala București, cu sediul în București, Str. Turturelelor nr. 11A, et. 5, Sector 3, având Cod de Identificare Fiscală RO 29774166, numărul de înregistrare la Registrul Formelor de Organizare RFO II 578/2011.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2014 cu modificările și completările ulterioare, la cererea MINISTERULUI ECONOMIEI, ANTREPRENORIALULUI ȘI TURISMULUI, în calitate de acționar reprezentând 56,7153 % din capitalul social al societății, EXPERT INSOLVENȚĂ SPRL Filiala București, administratorul judiciar al ROMAERO S.A. a convocat A.G.E.A. pentru data de 26.02.2024, având ca ordine de zi: "Alegerea administratorului special în conformitate cu prevederile art. 52 din Legea nr. 85/2014, privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare."

- Convocarea s-a efectuat în termeniul art. 53 alin (1) din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare.
- Convocatorul a fost publicat în Monitorul Oficial al României nr. 410/26.01.2024.
- În data de 26.02.2024 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor ROMAERO S.A. a hotărât:
- Art. 1. Desemnarea administratorului special al ROMAERO S.A., în persoana BUTUNOI Ionel-Daniel.

În data de 23.05.2024, orele 14.00, în cadrul primei ședințe a Adunării Creditorilor au fost pronunțate următoarele hotărâri:

- A fost ales Comitetul Creditorilor, format din 3 membri, respectiv DRGFP București, BCR S.A. și CEC Bank S.A, președinte fiind desemnat DRGFP București-Serviciul Juridic Contribuabili Mijlocii;

- Nu a fost confirmat ca administrator judiciar societatea EXPERT INSOLVENȚĂ SPRL Filiala București, cu sediul în București, Str. Turturelelor nr. 11A, et. 5, Sector 3, având Cod de Identificare Fiscală RO 29774166, numărul de înregistrare la Registrul Formelor de Organizare RFO II 578/2011. Mențiune suplimentară:

Administratorul Judiciar desemnat provizoriu de către instanța de judecată nu a fost confirmat în cadrul ședinței creditorilor din data de 23.05.2024, însă având în vedere că nu a fost nici infirmat, respectiv nu a fost desemnat un alt administrator judiciar, (în conformitate cu dispozițiile art. 57 din Lege), Expert Insolvență SPRL Filiala București deține în continuare calitatea de administrator judiciar provizoriu având obligația îndeplinirii tuturor obligațiilor prevăzute de Legea 85/2014.

În urma analizei informațiilor primite de administratorul judiciar societatea EXPERT INSOLVENȚĂ SPRL Filiala București de la ROMAERO, acesta consideră că există posibilitatea de redresare a societății prin implementarea unor măsuri chiar din perioada de observație, astfel cum sunt enumerate mai jos:

- ✓ Măsuri de restructurare operațională ce au ca obiective eficientizarea activităților din cadrul companiei, pentru achitarea datoriilor;
- ✓ Identificarea de noi parteneri, cărora să li se ofere servicii potrivit obiectului de activitate;
- ✓ Monitorizarea comportamentului financiar al actualilor clienți, în vederea minimalizării riscului neîncasărilor;
- ✓ Obținerea de resurse financiare pentru susținerea planului de reorganizare;
- ✓ Renegocierea contractelor cu furnizorii pentru obținerea unor oferte mai bune pentru materiile prime achiziționate;
- ✓ Măsuri de restructurare strategică ce au ca obiectiv creșterea competitivității pe piață pentru a asigura o dezvoltare și profitabilitate durabilă, precum și o atractivitate sporită a companiei.

Demersurile întreprinse în vederea identificării soluțiilor de redresare a activității prin propunerea și susținerea unui plan de reorganizare a societății în semestrul I 2024

Având în vedere că reorganizarea societății ROMAERO S.A., aflată în stare de insolvență, trebuie să prevadă resursele necesare pentru achitarea datoriilor curente, cât și achitarea datoriilor acumulate către creditorii înscriși în tabelul definitiv de creanțe, au fost luate măsuri pentru:

- ✓ *restructurare operațională prin finalizarea implementării unei noi organigrame, nr. 8070 din 02.04.2024, care modifică structura organizatorică nr.8085 din 17.02.2024, centrată pe eficientizarea activităților din cadrul companiei, eliminarea proceselor care generează pierderi și optimizarea centrelor de cost;*
- ✓ *identificarea de noi parteneri potrivit obiectului de activitate, sens în care a fost semnat un Contract de prestări servicii cu AEROPLEX CENTRAL EUROPE LTD (Ungaria), pentru colaborarea pe linie de mentenanță aeronave civile;*

- ✓ *monitorizarea comportamentului financiar al actualilor clienți, în vederea minimalizării riscului neîncasărilor;*
- ✓ *obținerea de resurse financiare, atrase din surse diverse, respectiv activitatea operațională de producție și mentenanță, închirierea și/sau valorificarea de active excedentare, prestarea de servicii diverse către terți, în vederea susținerii planului de reorganizare;*
- ✓ *supravegherea și renegocierea continuă a contractelor cu furnizorii pentru obținerea unor oferte mai bune pentru materiile prime și materialele achiziționate;*
- ✓ *externalizarea unor activități consumatoare excesive de resurse interne în raport cu rolul și importanța acestora în stabilizarea și dezvoltarea societății;*
- ✓ *în data de 01.07.2024 Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului a comunicat că, având în vedere:*
 - **O.U.G. nr. 49/16.05.2024** privind reglementarea cadrului general de preluare de către AAAS a unor creanțe bugetare restante aflate în administrarea ANAF asupra unor societăți cu capital majoritar sau integral de stat,
 - **H.G. nr. 610/06.06.2024** privind preluarea de către AAAS a creanțelor bugetare asupra Romaero SA - în insolvență, administrate de ANAF,
 - **protocolul de predare-preluare** privind preluarea de către AAAS a creanțelor bugetare asupra Romaero SA- în insolvență, administrate de ANAF, prin organul fiscal competent, încheiat la data de 27.06.2024 în temeiul art. 3 din H.G. nr. 610/2024, *s-au preluat creanțele bugetare administrate de către DGRFP București, calculate și neachitate de ROMAERO SA până la data aprobării HG nr. 610/2024 în sumă totală de 466.195.749 lei .*

Planul de reorganizare a societății ROMAERO S.A. în insolvență, în insolvency, în procedură colectivă care urmează a fi propus va viza restructurarea și continuarea activității în vederea stabilizării societății, plata datoriilor și ieșirea din insolvență în termenul cel mai scurt posibil.

2.2. 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 aerospațială noi, pentru Procese Speciale, cât și pentru Întreținerea și Repararea de aeronave civile și militare de transport. 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.

2.3. 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).

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 să reprezinte suma prestației pe 1 - 3 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 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.

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

În primul semestru al anului 2024 capitalul social al societății în suma de 17.368.942,50 lei a rămas nemodificat.

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 ce se impun ținând cont de intenția de a-și restructura activitatea și de perioada de observație în cadrul căreia aceasta ar putea demonstra că poate fi supusă unui plan de reorganizare în temeiul Legii 85/2014 privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare.

Administratorii societății în perioada de raportare sunt prezentați mai jos:

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Functia	Perioada
1	BUTUNOI IONEL-DANIEL	Administrator special	26.02.2024 - prezent

4. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

N/A

5. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

În semestrul I din 2024, ROMAERO S.A., în insolvență 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.

Administrator Special

Ionel – Daniel BUTUNOI

Conducere executivă

Bogdan COSTAȘ – Director General

Elena ANDREI – Contabil Șef

II. RAPORTAREA CONTABILĂ LA DATA DE 30 IUNIE 2024 întocmită conform reglementărilor contabile aplicabile aprobate prin OMFP nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu prevederile OMF nr. 3100/2024 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 2024, 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., în insolvență, respectiv OMFP nr.1802/2014 cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu prevederile OMF nr. 3100/2024.

Administrator special

Ionel-Daniel BUTUNOI

Conducere executivă

Bogdan COSTAȘ – Director General

Elena ANDREI – Contabil Șef