



Air Claim



Lămuriri privind raportul S1 2021

Ca urmare a întrebărilor primite din partea investitorilor, dorim să facem următoarele clarificări privind rezultatele aferente semestrului 1:

Suma atrasă și efectiv primită în urma plasamentului a fost de aproximativ 2.40 mil. RON. Aceasta a finanțat următoarele: cheltuieli aferente depunerii dosarelor în instanță (onorarii avocațiale, taxe de timbru etc.), cesiune creanțe, contract dezvoltare aplicație mobil, cheltuieli de marketing (inclusiv reclame online, SEO etc.), fond de numerar pentru Otopeni (pentru plata creanțelor), cheltuieli specifice listării pe piața AeRO, audit financiar, plata unor despăgubiri restante către pasageri, activitate curentă și o investiție imobiliară cu scopul valorificării lichidităților care nu erau necesare în viitorul apropiat.

- Referitor la investiția imobiliară, menționăm că aceasta este în quantum de 600.000 RON. Raționamentul a fost acela de a plasa banii astfel încât să nu fie afectați de inflație, cu perspectiva obținerii unui profit în urma acestei investiții. Concret, în luna mai 2021 a fost încheiată o promisiune de vânzare-cumpărare în condiții foarte avantajoase (preț, clauze de denunțare unilaterală necondiționată în favoarea AIR CLAIM etc.) pentru două unități locative pretabile atât pentru rezidențial, cât și pentru spațiu de birou. **Perspectiva este aceea de a ceda respectiva promisiune la un preț mai mare, protejând astfel o parte din lichiditățile în exces de inflație și generarea de profit de pe urma acestora. Potrivit calculelor noastre, ne așteptăm la un profit de 20-40% de pe urma acestei operațiuni.**

Referitor la valoarea creanțelor la data de 30.06.2021: Din valoarea totală de 5.43 mil. RON, suma de 3.43 mil. RON reprezintă împrumuturi către acționari (din perioada 2019 - S1 2020 - AIR CLAIM S.R.L.) care se vor stinge prin dividendele aferente rezultatelor financiare realizate și reportate, care au fost distribuite în baza hotărârii AGEA nr. 1/30.03.2021, astfel cum a fost menționat atât în Memorandumul întocmit cu ocazia listării, cât și în documentul de ofertă aferent plasamentului privat.

- *(Extras din hotărâre: Art. 3. Stabilirea datei de 01.04.2021 ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele prezentei hotărâri, respectiv data identificării acționarilor care beneficiază de dividend. Art. 4. Stabilirea datei de 25.08.2021 ca data a plății dividendului. Astfel, la data de 25.08.2021, societatea va repartiza profitul anilor 2019-2020, sub forma de dividende asociatilor, Parlea Angela si Tunescu George Daniel, diminuand astfel soldul contului 461 - Creditori Diversi)*

Restul sumei din contul creanțelor este compus din: avansuri furnizori bunuri, avansuri furnizori servicii, clienți neîncasați, concedii medicale de încasat, impozit de recuperat, tva neexigibil, creanțe cesionate, sume în curs de clarificare. Astfel, suma de 1.25 mil. RON este aferentă contului 473, respectiv sume în curs de clarificare.

Conform ordinului 3055/29.10.2009, așa cum arată și titlul contului 473, acesta se utilizează atunci când există operațiuni care nu pot fi înregistrate direct în conturile corespunzătoare, pentru care sunt necesare clarificări ulterioare. La nivelul datei de 30.06, prin decizia societății de servicii contabile cu care colaborăm (AIR CLAIM externalizând integral), suma respectivă a fost temporar atribuită contului 473, cuprinzând, spre exemplu, inclusiv investiția imobiliară în valoare de 600.000 RON (care, spre exemplu, ar fi trebuit înregistrată în categoria imobilizărilor) și contractul aferent aplicației pentru mobil în valoare de 350.000 RON (**Este important de menționat că acest contract a fost ulterior reziliat unilateral de către AIR CLAIM, fără penalități, întrucât furnizorul a avansat termenul de livrare cu mult; De asemenea, am identificat un alt furnizor pentru un cost semnificativ mai redus.**)

La data redactării prezentului raport curent, această situație a fost îndreptată. Distinct de cele două sus-menționate, contul 473 mai cuprinde:

- 172.316 RON reprezentând sume în curs de clarificare privind despăgubirile pasagerilor;
- 36.285 RON reprezentând sume în curs de clarificare privind operațiuni efectuate în conturile bancare pentru care, la momentul întocmirii situațiilor financiare nu existau documente justificative (operațiuni ce nu pot fi înregistrate pe cheltuieli sau alte conturi în mod direct, fiind necesare lămuriri suplimentare);
- 99.796 RON reprezentând sume achitate către bugetul de stat ce urmează a se distribui pe conturile contabile aferente conform fișei pe plătitor.

Menționăm că ulterior publicării rezultatelor financiare semestriale am conștientizat necesitatea de a externaliza contabilitatea către o societate specializată, de anvergură, care să proceseze corect și prompt situațiile și gestiunile financiare, în acord cu standardele de exigență aferente statului de societate pe acțiuni, listată la BVB. Am demarat deja demersuri în acest sens, în data de 4 octombrie a.c.

De asemenea, am luat decizia cooptării unui CFO care să supravegheze o gestiune financiară optimă și predictibilă, mai ales în contextul în care serviciile de contabilitate sunt complet externalizate iar echipa de management nu are experiență contabilă. Sperăm că această decizie va determina o mai mare încredere în rândul investitorilor.

În ceea ce privește indicatorii operaționali și relevanța semestrului 1 2021, menționăm următoarele:

În primele șase luni ale anului 2021, activitatea AIR CLAIM a fost foarte redusă din cauza restricțiilor cauzate de pandemie, încă în vigoare la acea dată. Ceva de altfel previzibil și așumat. Concret, primul trimestru a continuat dinamica slabă a anului 2020, semnele de revenire conturându-se începând cu a doua parte a lunii mai. În toată această perioadă am continuat achiziția de drepturi de creanță ale clienților din perioada 2018-2019 precum și depunerea acestora spre soluționare în instanță.

Profitul aferent anului 2020 a fost datorat aproape integral încasărilor din primele 3 luni ale anului 2020, încasări care erau rezultatul activității de pe parcursul anului 2019.* În anul 2021, acest *lag* între activitate și încasare a funcționat în defavoarea AIR CLAIM, neexistând o activitate semnificativă în semestrul 2 al anului 2020 care să genereze venituri în semestrul 1 al anului 2021. Mai mult decât atât, lipsa traficului aerian pe parcursul anului 2020 a afectat activitatea noastră inclusiv în semestrul 1 al anului 2021, întrucât clienții noștri nu aveau zboruri din anul precedent pe care AIR CLAIM le putea prelua în gestiune.

Având în vedere că am început activitatea pe Otopeni pe 26 iulie a.c. cu o echipă incompletă iar în luna septembrie am reușit formarea unei echipe complete care să acopere o prezență 24/7, ținând cont de contextului anului 2020, de întârzierea dintre momentul formulării unei cereri de despăgubire ori cesiunea unei creanțe și momentul încasării, apreciem că cele mai relevante rezultate care să permită justa analiză a activității AIR CLAIM sunt cele la 1 an de la reluarea zborurilor și de la implementarea punctului de lucru pe Otopeni, în terminalul de Sosiri (și în zilele următoare și în terminalul de Plecări).

**Astfel cum este menționat în Memorandumul redactat cu ocazia listării, o sursă secundară de venit constă în reținerea integrală a sumei recuperate, după 3 luni de la încasare, atunci când pasagerul nu poate fi contactat. Ca rezultat, AIR CLAIM are încasări de aproape 3 ori mai mari în aceste situații (100% față de 35%). Poate fi greu de înțeles însă peste 50% din pasageri nu mai pot fi contactați pentru rambursarea sumelor (ex.: nu răspund la e-mail și telefon timp de 3 luni). În contractul agreeat de pasager este precizat că, în asemenea cazuri, AIR CLAIM reține integral suma recuperată și încasată. Astfel, încasările respective au avut loc în primele 3 luni ale anului 2020, însă din rațiuni prudențiale, au fost în mare parte considerate ca venit în semestrul 2 al anului 2020.*

Pentru a observa dinamica curentă și discrepanța dintre semestrul 1 al anului 2021 (care a avut o pondere foarte mică în numărul total de cereri) și perioada curentă, transmitem indicatorii operaționali actualizați, pentru perioada 15.06.2021-04.10.2021. Astfel, se poate observa dinamica de creștere a cererilor pentru un interval de doar 2 săptămâni precum și ponderea pe care o determina perioada aceasta în rezultatul final.

	01.01.2021 – 20.09.2021	15.06.2021 – 04.10.2021
Total cereri primite <i>*cuprinde inclusiv cereri incomplete</i>	16.920	19.310
Valoarea totală medie a despăgubirilor potențiale	5.245.200 EUR	5.986.100 EUR
Total cereri complete	3847	5521
Creanțe cesionate	236	280

TUNESCU GEORGE

Președinte C.A.