



REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE 2021

În conformitate cu prevederile Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente și operațiuni de piață, ale Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente și operațiuni de piață și ale legislației privind abuzul de piață (Regulamentul UE nr. 596/2014), cu completările și modificările ulterioare

Data raportului	21.02.2022
Denumirea societății	AIR CLAIM S.A.
Sediul social	Str. Miron Costin, nr. 65, loc. Constanța, jud. Constanța
Număr telefon	0726 515 252
Adresă de email	investitori@airclaim.com
Cod unic de înregistrare	39395976
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J13/1414/2018
Capital social subscris și vărsat	440.000 lei
Număr de acțiuni	4.400.000
Piața pe care se tranzacționează acțiunile Societății	SMT – AeRO, Premium
Simbol de tranzacționare	CLAIM

INDICATORI CHEIE 2021

01.01.2021 – 31.12.2021

28.569

TOTAL CERERI PRIMITE

Este important de menționat că nu toate aceste cereri sunt complete și/sau eligibile pentru compensare. Acestea pot fi cereri incomplete (unde contactăm clientul pentru a completa restul datelor) sau complete dar care nu sunt eligibile pentru a primi despăgubirea (ex.: întârzieri justificate - ceață).

8.856.390€

VALOAREA TOTALĂ POTENȚIALĂ A DESPĂGUBIRILOR

Suma reprezintă valoarea medie a unei despăgubiri (310 EUR) raportată la numărul total de cereri primite.

7.377

TOTAL CERERI COMPLETE

Cereri completate în mod corect și complet - cereri preluate.

480

CREANȚE CUMPĂRATE (CESIONATE)



01.01.2021 – 31.12.2021



148.800€

VALOAREA TOTALĂ MEDIE A CREAŢELOR

Suma reprezintă valoarea medie a unei creanţe (310 EUR) raportată la numărul total de creanţe cumpărate.



+440

DOSARE INSTANŢĂ

Acestea reprezintă dosare depuse sau în curs de depunere în instanţă. Un dosar de regulă cuprinde mai multe creanţe grupate, nefiind identitate între numărul dosarelor şi numărul creanţelor. De asemenea există un număr semnificativ de creanţe ce încă nu au fost depuse în instanţă, urmând a fi depuse în perioada următoare.



205.000 RON

PARTENERIAT STRATEGIC

Societatea a încheiat un parteneriat cu un important operator aerian privind plata cu celeritate atât a despăgubirilor (provenite din intermediere) cât şi a creanţelor cumpărate sau a titlurilor executorii. În baza acestui parteneriat, până în momentul de faţă, AIR CLAIM a încasat peste aproximativ 205.000 RON. Sumele reprezintă direct veniturile AIR CLAIM (pasagerii fiind despăgubiţi distinct de această sumă).



Air Claim S.A. este principalul furnizor autohton de servicii de intermediere în obținerea compensațiilor la care sunt îndreptățiți pasagerii zborurilor perturbate eligibile.

Emitentul recuperează, în numele pasagerilor, de la companiile aeriene, despăgubirile care se cuvin acestora în cazul zborurilor care sunt întârziate, anulate, suprezervate, cu conexiune pierdută sau în cazul refuzului la îmbarcare din partea operatorilor aerieni, conform legislației în vigoare, ocupându-se de toate procedurile legale și operaționale care revin clienților, în schimbul unui comision de succes de **29%**.

În procesul de facilitare a obținerii de astfel de compensații pentru pasagerii transportului aerian, Emitentul oferă clienților săi două alternative adiționale:

- reprezentarea în instanță;
- cumpărarea imediată (on-the-spot) a dreptului de creanță, pe care Emitentul urmează să îl valorifice ulterior în favoarea sa.

Societatea a implementat un sistem de monitorizare a activității operaționale a companiei care oferă date în timp real cu privire la activitatea curentă. În felul acesta, investitorii și vizitatorii pot fi la curent cu stadiile în care se află dosarele procesate precum și cu valoarea cumulată a despăgubirilor compensate. Raportul poate fi vizualizat aici: <https://airclaim.com/report/> *Raport curent de activitate disponibil pe website-ul societății.*

EVENIMENTE IMPORTANTE CARE AU AVUT LOC ÎN DECURSUL ANULUI 2021. FACTORI ȘI EVOLUȚII CU IMPACT ASUPRA AFACERII ÎN PERIOADA DE RAPORTARE

Anul 2021 relevă începutul unei noi etape în dezvoltarea Air Claim S.A., după capitalizarea societății prin majorare de capital socială derulată prin plasament privat urmat de admiterea la tranzacționare a acțiunilor societății pe piața AeRO-SMT a Bursei de Valori București sub simbolul CLAIM.

Air Claim S.A. menține cele două linii de business – intermediere cereri pasageri și cesionare creanțe (drepturi de revendicare despăgubire) cu recuperarea ulterioară în instanță -, dintre care cesionarea de creanțe a înregistrat un ritm ridicat de creștere în cel de-al doilea semestru al anului 2021.

În luna iulie al anului 2021, prin valorificarea unei părți din capitalul atras prin emisiunea de obligațiuni obiect al plasamentului privat, Societatea a deschis, în terminalul de sosiri al aeroportului internațional Henri Coandă (Otopeni), un punct fizic care să deservească toate liniile de sosiri în paralel cu activitatea de cesionare a drepturilor de creanță, cu un program de lucru 24/7, 7 zile din 7.

Deoarece formarea unei echipe stabile, consolidate și bine pregătite pentru activitatea de pe terminal a necesitat un proces complex și de durată, prelungit semnificativ cu procedurile greoaie de autorizare a personalului (efectuate curs de specialitate, verificări securitate, obținere permis acces) și alte întârzieri birocratice, lansarea în forță a acestei forme de promovare și vânzare a serviciilor Air Claim a avut loc mai târziu decât inițial preconizat de conducerea societății.

Dincolo, însă, de aceste întârzieri tehnice, precum și de provocările pandemiei cu impact negativ direct asupra rezultatelor aferente anului 2021, având în vedere că activitatea pe aeroporturi este încă departe

de nivelul pre-pandemic, dorim să readucem în atenția investitorilor **specificul activității companiei** – subliniat adesea în comunicările noastre de până acum – și anume, **decalajul important** între momentul consumului de efort și resurse pentru prestarea serviciului și momentul în care venitul generat este efectiv înregistrat de către Societate. Perioada de timp dintre preluarea unui dosar de despăgubire și încasarea sumei aferente este de 9-12 luni, motiv pentru care, **intensificarea activității din semestrul al doilea al anului 2021 se va reflecta pozitiv doar în rezultatele financiare din primul semestru al anului 2022.**

Analiza evoluției și rezultatelor din ultimele câteva luni ne confirmă faptul că, deși vulnerabilă în fața multor factori ai mediului extern, o dată cu revenirea la normalitate a sectorului zborurilor comerciale, **afacerea demonstrează tracțiune și continuitate.**

În luna octombrie 2021, Air Claim S.A. a încheiat un parteneriat strategic cu un important operator aerian cu privire la plata accelerată atât a despăgubirilor provenit din intermediere cât și a creanțelor cumpărate. Cu sprijinul acestui parteneriat, sute de pasageri și-au primit despăgubirile. Societatea a inițiat discuții cu alți 4 operatori în acest sens, reprezentând un obiectiv strategic important.

Pentru transparență și comunicare în raport cu investitorii, începând cu luna iulie a anului 2021, Societatea a pus la dispoziția pieței, prin intermediul platformei www.airclaim.com posibilitatea urmăririi în timp real a solicitărilor primite de la clienți precum și valoarea acestora, atât în ceea ce privește cererile de intermediere în vederea despăgubirii, cât și cele pentru cesiune de creanță.

ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARĂ

Scurtă analiză a performanței financiare în perioada de raportare

Indicatorii performanței financiare	31.12.2020	31.12.2021 (preliminare)	Δ2020/2021 (%)
Venituri de exploatare	1.865.545	1.359.687	-27,12%
Cifra de afaceri netă (<i>venit din comisionare</i>)	1.729.212	475.608	-72,50%
Alte venituri din exploatare (<i>venit din cesiune creanțe</i>)	136.333	884.079	548,47%
Cheltuieli de exploatare	811.637	1.354.089	66,87%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	32.413	32.345	-0,21%
Cheltuieli materiale și utilități	12.629	23.206	83,75%
Cheltuieli cu personalul	124.436	214.959	72,75%
Ajustări active imobilizate	44.974	162.133	260,50%
Alte cheltuieli de exploatare	597.185	921.742	54,35%
Rezultatul din exploatare	1.053.908	5.302	-99,5%
Venituri financiare	4.216	4.184	-0,76%
Cheltuieli financiare	38.894	45.118	16,00%
Rezultatul financiar	-34.678	-40.934	18,04%
Venituri totale	1.869.761	1.363.871	-27,06%
Cheltuieli totale	850.531	1.399.503	64,54%
Rezultatul brut	1.019.230	-35.632	-103,5%
Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	18.551	11.879	
REZULTATUL NET	1.000.679	-47.511	-104,75%



În perioada analizată, **veniturile din exploatare**, cu 27% mai mici decât în exercițiul anterior pe fondul ritmului încet de revenire a zborurilor comerciale și al întârzierilor în lansarea serviciilor la terminal, **au fost generate în proporție de 65% de activitatea de cesiune de creanțe**, în timp ce veniturile din comisioanele asociate activității de intermediere a obținerii de despăgubiri, înregistrate contabil ca *cifra de afaceri*, reprezentau doar 35% în total venituri.

Veniturile din activitatea de cesiune de creanțe de la călătorii îndreptățiți au crescut de 5,5 ori față de anul 2020, ca urmare a lansării și dezvoltării acestei linii de business.

Activitatea de intermediere a cererilor privind compensațiile, desfășurată de Air Claim S.A., atrage după sine un decalaj de timp între momentul în care un dosar de despăgubire este procesat și momentul în care venitul aferent acestuia este încasat efectiv. Din acest motiv, veniturile aferente acestei linii de business, la data de raportare, sunt puternic marcate de evoluția activității de pe parcursul anului 2020, un an deosebit de vulnerabil în fața pandemiei. Deși în anul 2021 traficul de transport aeroportuar a cunoscut o puternică revenire, cu precădere în perioada se sezon, pandemia de COVID 19 a continuat să lase urme asupra evoluției zborurilor, restricțiile și condiționările nefiind eliminate în totalitate.

În aceste condiții, în timp ce veniturile aferente activității desfășurate în perioada de raportare vor fi efectiv generate în perioada următoare, datorită decalajului menționat, cheltuielile de exploatare impuse de desfășurarea și dezvoltarea activității sunt înregistrate în întregime în perioada de raportare, cu impact negativ asupra rezultatului perioadei.

Așa cum conducerea Societății declară și în raportul financiar aferent semestrului I al anului 2021, se așteaptă ca activitatea de cesionare de creanțe și de intermediere a cererilor de despăgubire în favoarea pasagerilor **să se reflecte pozitiv la nivelul indicatorilor de performanță financiară și profitabilitate, începând cu prima jumătate a anului 2022.**

La 31.12.2021, ponderea cea mai importantă în totalul **cheltuielilor de exploatare** înregistrate este reprezentată de cheltuielile cu prestațiile externe care marchează o creștere în procent de 44,66% față de aceeași perioadă a anului precedent. Caracteristic activității, cheltuielile cu prestațiile externe reprezintă 85,21% din totalul altor cheltuielilor de exploatare și 58% din totalul cheltuielilor. În categoria acestora intră, în proporție de 37% cheltuieli cu comisioanele și onorariile aferente serviciilor de consultanță, 10,44% cheltuieli cu reclame și publicitate prin intermediul platformelor de socializare și 31,19% alte cheltuieli cu serviciile executate de terți.

Veniturile financiare au înregistrat o valoare de 4,1 mii lei și sunt reprezentate în totalitate din venituri aferente diferențelor de curs valutar. **Cheltuielile financiare** au crescut, pe de altă parte, cu 16% față de anul 2020, atingând valoarea de 45 mii lei. Structural, acestea au fost formate în proporție de 65,46% de cheltuielile provenite din diferențele de curs valutar, celelalte 34,54% fiind pe seama intensificării cheltuielilor cu dobânzile.

Pe fondul diminuării veniturilor cu 27,06% și a intensificării volumului cheltuielilor totale cu 64,51% , în anul 2021, rezultatul net al exercițiului financiar reprezintă o pierdere de 47 mii lei.

Scurtă analiză a poziției financiare a Emitentului în perioada de raportare

Indicatorii poziției financiare	31.12.2020	31.12.2021	Δ2020/2021 (%)
Active imobilizate	558.606	1.317.635	+135,9%
Imobilizări corporale	558.606	1.317.635	+135,9%
Active circulante	3.391.326	1.586.421	-53,22%
Stocuri	-	-	-
Creanțe	3.383.834	781.145	-76,92%
Casa și conturi la bănci	7.492	805.276	+10648,5
Cheltuieli în avans		101	-
TOTAL ACTIVE	3.949.932	2.904.157	-26,5%
Datorii pe termen scurt	163.882	186.185	13,61%
Datorii pe termen lung	355.930	226.392	-36,39%
Total datorii	519.812	412.577	-20,63%
<i>Capitaluri proprii, din care:</i>	3.430.120	2.491.580	-27,36%
Capital subscris vărsat	220	440.220	-
Prime de capital	-	2.444.000	-
Rezerve	40	40	0,00%
Rezultatul reportat	2.429.181	-345.169	-114,21%
Rezultatul exercițiului financiar	1.000.679	-47.511	-104,75%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	3.949.932	2.904.157	-26,5%

Activele imobilizate compuse în procent de 100% din imobilizări corporale, marchează la 31.12.2021 o creștere de 136%, provenind cu precădere din înregistrarea investiției imobiliare realizate și raportate la 30.06.2021, ca avans pentru imobilizări. Aceasta, în valoare de 950.000 lei, a avut drept scop protecția și valorificarea excedentului monetar temporar.

Creanțele Societății, care, la finalul anului 2020, reprezentau 85,7% din valoarea totală a activelor, au înregistrat, la 31.12.2021, o diminuare valorică de 2.602,7 mii lei, respectiv 76,92% față de exercițiul anterior. Această scădere este pusă, în cea mai mare parte, pe seama stingerii creanțelor în raport cu acționarii Societății. Valoarea acestei poziții de activ curent la finalul perioadei de raportare era constituită, în proporție de 82,7% din creanțe în raport cu clienții companiei, aferente intermediarii de cereri de despăgubire în favoarea pasagerilor derulate în 2021.

Disponibilitățile, în cuantum de 805,3 mii lei, încorporează fondurile atrase în urma majorării de capital social și care nu au fost alocate până la finalul anului 2021, alături de încasările aferente activității derulate în perioada anterioară.

Datoriile pe termen scurt reprezintă pentru Societate un element de bilanț dependent, în mod direct, de volumul de activitate care se referă la numărul de dosare procesare și finalizate cu succes în instanță. La 31.12.2021, datoriile cu exigibilitate mai mică de un an înregistrează o majorare 13,31%.

Datoriile pe termen lung, în valoare de 226,4 mii lei, care reprezintă valoarea contractelor de leasing pentru activele imobilizate și alte datorii comerciale față de furnizării de servicii externalizate, marchează, la sfârșitul perioadei de raportare, o scădere de 36,39% față anul precedent.



Capitalul social al Air Claim se majorează până la valoarea de 2,4 milioane lei, ca urmare a emisiunii de 400.000 acțiuni noi oferite investitorilor la un preț de emisiune de 6,21 lei în luna martie a anului 2021, în cadrul unui plasament privat, în conformitate cu hotărârea AGEA nr. 4/19.05.2021.

Principalii indicatori economico-financiar

Indicatori de lichiditate, solvabilitate și risc	Interval optim	31.12.2020	31.12.2021
Lichiditate curenta (AC/DC)	>2	20,69	8,52
Lichiditate imediata (AC-Stocuri)/Datorii curente)	>1	20,69	8,52
Lichiditate rapidă (Disponibilități/DC)	>0,5	0,05	4,33
Solvabilitate financiara (TA/TD)	>1	7,60	7,04
Solvabilitate patrimoniala (Cap. Proprii/ Cap. Proprii + TD)	>30%	86,84%	85,79%
Ind. Gradului de îndatorare (DTL/Cap. Proprii + DTL)	<50%	9,40%	8,33%
Rata de îndatorare (DT/TA)*100	<80%	13,16%	14,21%

La finalul exercițiului financiar al anului 2021, deși în descreștere, lichiditatea curentă și lichiditatea imediată a Societății se situează semnificativ peste intervalul optim de referință. Lichiditatea rapidă a înregistrat o creștere semnificativă față de aceeași perioadă a anului precedent, disponibilitățile bănești încorporând o parte din capitalul atras prin majorarea de capital social și neutilizat până la data perioadei de raportare. Indicatorii de lichiditate reflectă astfel capacitatea Societății de a-și îndeplini obligațiile financiare cu exigibilitate mai mică de un an pe baza activelor sale curente și echilibrul financiar pe termen scurt al acesteia.

Totodată, valorile înregistrate de indicatorii de solvabilitate redau poziția financiară solidă a Societății, aceștia situându-se concludent cu mult peste valoarea de referință. La finalul anului 2021, activele totale sunt suficiente pentru a acoperi datoriile totale de până la 7 ori, iar capitalurile proprii reprezintă 85,78% din sursele totale de finanțare ale Societății.

Rata de îndatorare globală, care pune în evidență gradul în care Societatea își finanțează activitatea din surse proprii se situează la un nivel considerat confortabil și indică o capacitate ridicată de autofinanțare și de onorare a obligațiilor asumate de plată.

AIR CLAIM S.A.
DIRECTOR GENERAL
ANDREI STRĂUȚ

