

AVIOANE CRAIOVA S.A.

RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL AVIOANE CRAIOVA S.A.
 PRIVIND SITUAȚIA PATRIMONIALA A SOCIETATII ÎNTOCMIT IN CONFORMITATECU
 ART. 153²⁴ — DIN LEGEA 31/1990, PRIVIND SOCIETĂȚILE COMERCIALE

I. CONTEXTUL RAPORTULUI

Avand in vedere prevederile Legii nr. 31/1990 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, art.153²⁴ alin. (1), in sedinta Consiliului de Administratie din data de 02.11.2015 in urma analizei situatiei economice a societatii s-a constatat ca societatea inregistreaza un activ net /total capitaluri proprii negative la 30.09.2015 in suma de 67.935.106 lei, capitalul social subscris al societatii fiind 2.288.710 lei.

Prin urmare s-a convocat Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor in data de 14.12.2015, ora 11:00 si pe ordinea de zi a fost inclus si acest subiect.

II. PREZENTARE SITUAȚIE PATRIMONIALA

Comparativ cu datele inregistrate de societate in situatiile financiare anuale raportate pentru 31.12.2014, in tabloul de mai jos sunt prezentate valorile inregistrate la 30.09.2015 :

	Indicatori	U.M	Valoare	Valoare
				Lei
A.	Active Totale (I +II+III) din care:		56.798.505	54.330.057
I.	Active imobilizate - Total din care	Lei	38.242.922	36.812.138
a.	Imobilizari necorporale	Lei	58.938	61.488
b.	Imobilizari corporale	Lei	38.161.210	36.726.072
c.	Imobilizari financiare	Lei	22.774	24.578
II.	Active circulante Total. din care:	Lei	16.248.062	15.129.009
a.	Stocuri	Lei	4.480.538	7.075.443
b.	Creante	Lei	850.972	2.307.228
c.	Disponibilitati banesti	Lei	10.916.552	5.746.338
III.	Cheltuieli in avans	Lei	2.307.521	2.388.910
B.	Pasive Totale(I+II) din care:	Lei	56.798.505	54.330.057
I.	Capitaluri proprii – Total din care :	Lei	-60.687.124	-67.935.106
a.	Capital social subscris varsat	Lei	2.288.710	2.288.710
b.	Rezerve din reevaluare	Lei	36.456.511	35.112.202
c.	Rezerve - Total		11.422.864	12.767.171
c.	Profitul reportat	Lei	-101.692.277	-110.917.258
d.	Profitul exercitiului	Lei	-9.162.932	-7.185.931
II.	Total datorii (inclusiv provizioane)	Lei	117.485.629	122.265.163
a.	Datorii pe o perioada sub un an	Lei	113.840.175	118.792.177
b.	Provizioane	Lei	3.645.454	3.472.986
C.	Activ net (total active-total datorii)	Lei	-60.687.124	-67.935.106

Din analiza comparativa a celor doua perioade se constata urmatoarele:

- activul net al societatii indica valori negative atat pentru 31.12.2014 cat si pentru 30.09.2015, evolutia fiind intr-un trend descendent (-60.687.124 lei/-67.935.106 lei);
- activele totale la 30.09.2015 au inregistrat o scadere cu cca 5%, pusa in principal pe seama ajustarilor permanente ale activelor imobilizate (amortizari) si scaderii disponibilitatilor banesti aflate in conturile societatii;
- pasivele totale au fost afectate pe de o parte de cresterea datoriilor iar pe de alta parte de inregistrarea rezultatului financiar negativ aferent anului 2014;
- datoriile inregistrate se refera in principal la datoriile bugetare, (istorice, respectiv din anul 2007), care au atras dupa sine inregistrarea de accesorii, corespunzator prevederilor legale in vigoare.

Dupa cum se observa mai jos ponderea accesoriilor in total datorii reprezinta aproximativ 50%.

Structura datoriilor inregistrate la 30.09.2015 este urmatoarea:

I. Buget general consolidat :	95.754.216 lei ,	din care :
Buget stat :	32.336.387 lei	
1.1 debit :	16.786.128 lei	
1.2 dobanzi si penalitati:	15.550.259 lei	
1. Buget asigurari sociale:	45.893.492 lei	
2.1. debit :	22.910.019 lei	
2.2. dobanzi si penalitati:	22.983.473 lei	
2. Buget asigurari sanatate:	15.562.272 lei	
3.1. debit :	7.691.746 lei	
3.2. dobanzi si penalitati:	7.870.526 lei	
3. Buget somaj :	1.962.065 lei	
4.1. debit :	969.726 lei	
4.2. dobanzi si penalitati:	992.339 lei	
II. Buget local :	12.282.201 lei ,	din care :
1. debit	5.095.936 lei	
2 . dobanzi si penalitati	7.186.265 lei	

III. Alti creditori:	10.751.507 lei,	din care :
1. debit A.A.A.S-contrib.sanatate:	810.488 lei	
2. dobanzi si penalitati A.A.A.S.-contrib.sanatate:	1.113.269 lei	
3. debit A.A.A.S.-dividende	1.367.388 lei	
4. dobanzi A.A.A.S.-dividende (calculate pana la 30.06.2009)	2.298.565 lei	
5 AJOFM – OUG 22/2004	1.035.972 lei	
6. datorii comerciale:	3.093.969 lei	
7. datorii de personal:	1.031.856 lei	
(drepturi salariale si alte retineri salariale)		

Rezultatul financiar curent la 30.09.2015 este o pierdere de 7.185.931 lei, care consolidat cu rezultatul reportat de 110.917.258 lei conduce la inregistrarea unei pierderi totale de 118.103.189 lei.

Situatia contului de profit si pierdere la 30.09.2015 se prezinta astfel:

A. Venituri totale (I + II)	17.473.538 lei
I. Venituri din exploatare	17.240.199 lei, din care :
- Cifra de afaceri	11.510.331 lei
- Venituri din variatia stocurilor	2.481.852 lei
- Alte venituri din exploatare (OUG 95/ 2002)	3.248.016 lei
II. Venituri financiare	233.339 lei, din care:
- Venituri din dobanzi	4.950 lei
- Venituri din diferente de curs valutar	228.389 lei.
B. Cheltuieli totale (I + II)	24.659.469 lei
I. Cheltuieli de exploatare	24.443.932 lei, din care:
- Cheltuieli cu materii prime si materiale	1.268.858 lei

- Cheltuieli cu energia, apa si gazele	534.215 lei
- Cheltuieli cu personalul	13.707.977 lei
- Cheltuieli cu amortismentele	1.450.746 lei
- Cheltuieli cu serviciile executate de terti	3.052.073 lei
(in principal cheltuieli cu colaboratorii pentru executie reparatie avioane);	
- Cheltuieli cu impozite si taxe	316.226 lei
- Cheltuieli cu dobanzi si penalitati	4.296.559 lei
- Alte cheltuieli	32.815 lei.
II. Cheltuieli financiare	215.537 lei, din care:
- Cheltuieli privind diferentele de curs valutar	215.537 lei.
C. Pierdere (A- B)	7.185.931 lei.

In concluzie, urmare pierderilor recurente inregistrate de societate, activul net al societății s-a diminuat la mai puțin de jumătate din capitalul social subscris si varsat (67.935.106 lei fata de 1.144.355 lei).

CAUZE PRINCIPALE PRIVIND PIERDERILE INREGISTRATE

Datorita strategiei M.Ap.N. privind inzestrarea armatei, ca urmare a constrangerilor bugetare , incepand cu anul 2009 societatea nu a primit comenzi din partea acestuia de executie avioane noi ci numai reparatii IAR 99 incepand cu anul 2012, ceea ce a determinat scaderea gradului de incarcare a capacitatilor de productie.

Aceasta scadere a gradului de incarcare a capacitatilor de productie a dus la inregistrarea unor efecte nefavorabile pentru situatia economico-financiara a societatii :

- inregistrarea de cheltuieli fixe necesare functionarii societatii care au afectat direct rezultatul exercitiului, neputand fi recuperate prin volumul veniturilor realizate (costul subactivitatii);
- inregistrarea de datorii restante la bugetul consolidat al statului si bugetul local, care au atras dupa sine majorari si penalitati, crescand exponential cheltuielile aferente impozitelor si taxelor datorate;

MASURI LUATE DE SOCIETATE

- extinderea activitatii in domeniul aviatiei civile urmare obtinerii autorizatiei EASA PART 145 la inceputul anului 2015;
- gasirea de noi comenzi, contracte cu realizare pe termen scurt;

- valorificarea stocurilor fara miscare sau cu miscare lenta;
- extinderea activitatii de fabricatie componente, subansamble si ansamble aerostructuri;
- partener in proiectul WP 3.5.2 din programul Clean Sky in executia ansamblelor ce compun Aft Body Test Rig Demonstrator.

Propunerea Consiliului de Administratie

Avand in vedere specificul domeniului de activitate, Consiliul de Administratie propune continuarea activitatii societății prin masuri de reconstituire a activului net contabil la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social, respectiv:

- emiterea unui act normativ privind conversia in actiuni a obligatiilor bugetare si respectiv a obligatiilor catre A.A.A.S. Bucuresti;
- majorarea capitalului social prin alocarea de sume pentru investitii de la actionarul principal, in vederea re tehnologizarii instalatiilor de lucru necesare indeplinirii obiectului de activitate al societatii.

OPINIE AUDITOR EXTERN

Opinia Auditorului Independent „Profesional Audit SRL”, prezentata in Raportul privind auditarea situatiilor financiare aferente exercitiului 2014, este urmatoarea:
 „Fara a exprima rezerve asupra opiniei noastre , atragem atentia asupra notelor 3 si 4 din situatiile financiare care indica faptul ca societatea a suferit o pierdere neta in suma de 9.163 mii lei in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014, ca indicatorul datoriei curente nete inregistreaza valoarea de 95.285 mii lei si capitalurile proprii inregistrau o valoare negativa de 60.687 mii lei.

Aceste conditii impreuna cu alte aspecte explicate in note, indica existenta unei incertitudini semnificative care poate genera o indoiala semnificativa cu privire la capacitatea societatii de a-si continua activitatea , daca actionarii nu vor sprijini societatea pentru imbunatatirea situatiei financiare , asa cum este descris in nota 10, titlul „Aspecte legate de stadiul privatizarii societatii si de aplicarea prevederilor Legii nr. 85/2006 privind insolventa,, elemente ce pot influenta continuitatea activitatii societatii in viitorul previzibil.

Pentru Consiliul de Administratie

Presedintele Consiliului de Administratie
 Badoi Daniel - Mircea



Secretar Consiliul de Administratie
 Dumitrescu Georgeta