



**SOCIETATEA  
AVIOANE S.A.  
CRAIOVA**

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE**

**R A P O R T  
PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE INCHEIATE LA  
30.06.2016**

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE**

**Badoi Daniel Mircea - Presedinte**

**Radu Preda-Cosmin - Membru**

**Popescu Andrei - Membru**

**Baragan Stelian - Membru**

## I. INFORMATII GENERALE

**1.Denumire:** SOCIETATEA AVIOANE CRAIOVA S.A.

**2.Nr. de inregistrare in Registrului Comertului :** J 16/1214/1991.

**3.Codul unic de inregistrare:** 2326144, atribut fiscal RO.

**4. Sediul social:**

Localitatea: Ghercesti, Strada Aviatorilor nr. 10, Cod Postal 207280

Prefix: 0251 Tel.: 402000 Fax: 435153

**5 Temeiul juridic de constituire a societatii comerciale:**

AVIOANE CRAIOVA S.A. s-a constituit in baza Legii nr.15/1990 privind reorganizarea intreprinderilor de stat in societati comerciale si a Hotararii Guvernului nr. 242/29.03.1991 privind infiintarea unor societati comerciale pe actiuni in domeniul industriei de aparare, prin preluarea integrala a patrimoniului Intreprinderii de Avioane Craiova.

**6.Capitalul social conform ultimei inregistrari la Oficiul Registrului Comertului :**

Valoarea capitalului social subscris si varsat este de : 2.288.710 lei

**7.Actiuni :**

- Valoarea nominală a unei acțiuni este de 2,5 RON.
- Număr total de acțiuni este 915.484.
- Tipul actiunilor – nominative.

**8. Piata de tranzactionare:**

Incepand cu data de 26.06.2015, actiunile AVIOANE CRAIOVA S.A. se tranzactioneaza pe piata BVB in cadrul sistemului alternativ de de tranzactionare, avand simbolul AVIO,

**9. Structura actionariatului:**

Nr. crt.	Denumirea actionarului	Nr. actiuni	%	Valoare lei
1.	Ministerul Economiei, Comertului si Relatiilor cu Mediul de Afaceri	741.339	80,9778	1.853.347,5
2.	Alti actionari	174.145	19,0222	435.362,5
	<b>Total</b>	<b>915.484</b>	<b>100,0000</b>	<b>2.288.710</b>

**10. Sectorul de activitate:** Diviziune CAEN 30 – Fabricarea altor mijloace de transport.

**Activitatea principala:** Cod CAEN 3030 – Fabricarea de aeronave si nave spatiale.

**Alte activitati** desfasurate la AVIOANE CRAIOVA S.A.:

- intretinere si reparare autovehicole, constructii metalice si parti componente, structuri si tamplarii metalice, lucrari de tamplarie si dulgherie, lucrari de instalatii electrice si izolatii si protectie anticoroziva, depozitari, activitati de proiectare, urbanizare, inginerie si alte servicii tehnice, cercetare- dezvoltare si alte activitati.

## **11. In perioada de raportare , administrarea societatii s-a facut de un Consiliul de Administratie, cu urmatoarea componenta:**

- Badoi Daniel Mircea – presedinte
- Preda Radu-Cosmin – membru
- Popescu Andrei – membru
- Stancu Florinel – membru (a prezentat demisia incepand cu 01.07.2016)
- Baragan Stelia – membru

## **12 Conducerea executiva a fost asigurata astfel:**

- Popic Mişa - Director General
- Birdu Ioan - Director Tehnic si de Productie
- Dumitrescu Georgeta – Director Economic
- Tica Ion - Sef Departament Calitate

## **13. Administrare speciala**

In conformitate cu prevederile Capitolului III din Legea nr. 137/2002 *privind unele masuri pentru accelerarea privatizarii, cu modificarile si completarile ulterioare*, prin Ordinul Ministerului Industriei si Resurselor nr. 310/22.05.2003 a fost instituita procedura administrarii speciale in vederea privatizarii societatii.

In semestrul I 2015, calitatea de administrator special a fost exercitata de doamna Viki Victoria MELESCANU, numita in aceasta functie prin Ordinul M.Ec. nr. 669/29.03.2013.

## **14. Auditor intern**

In perioada 01.01.2016 – 30.06.2016, auditul intern a fost asigurat de salariat (economist) Stanescu Diana.

## **15. Asistenta juridica**

Asistenta juridica a fost asigurata de catre personalul cu studii juridice din cadrul societatii.

## **16. Personal**

- La data de 30.06.2016 societatea avea un numar total de 342 posturi, din care :
  - 309 posturi, ocupate de salariatii cu contract de munca activ ;
  - 19 posturi sunt cu CIM suspendat;
  - 1 post este cu contract de mandat – director general;
  - 13 posturi vacante.
- Din punct de vedere a repartizarii pe tipuri de activitati, structura de personal se prezinta astfel (nu este inclus directorul general):

<b>TOTAL - 341, din care:</b>	<b>Ocupate – 309</b>	<b>Suspendate – 19</b>	<b>Vacante – 13</b>
Conducere executiva nivel 1 (directori executiv, sef department,)	3	-	-
Conducere executiva nivel 2 (sef serviciu, birou, colectiv, sef sectie etc.)	16	-	-
Cercetare-proiectare	32	-	1
Executie	204	18	9
Servicii auxiliare	54	1	3

Din punct de vedere al nivelului de studii, situatia este urmatoarea:

TOTAL 342, din care:  
 ▪ Cu studii superioare 93

In cursul semestrului I 2016, pentru un numar mediu lunar de 113 salariatii, societatea a primit sume in completarea fondului de salarii transferate de la Ministerul Economiei, Comertului si Turismului, in conformitate cu prevederile OUG 95/2002. *privind industria de aparare, cu modificarile si completarile ulterioare* (H.G.nr.130/2016).

## II. REALIZAREA BUGETULUI DE VENITURI SI CHELTUIELI

La data intocmirii prezentului raport, societatea are un buget de venituri si cheltuieli aprobat in sedinta Consiliului de administratie din data de 27.04.2016 si care inca nu a fost aprobat si publicat prin H.G..

Fundamentarea acestuia a avut la baza programul de fabricatie cuprinzand contracte incheiate si posibil de incheiat, un numar de 230 norme platite de societate, 150 norme/luna conform O.U.G. 95/2002 in completarea fondului de salarii pentru personalul de 333 de salariatii existent in societate, 20 persoane cu CIM suspendat conform art. 54 din Codul Muncii.

A fost programat un Plan de investitii, obiectivele de investitii care urmeaza a se efectua fiind structurate in urmatoarele directii:

- Finalizare investitie in curs 165 mii lei, ce are ca obiectiv imbunatatirea conditiilor de lucru privind temperatura in perioada sezonului rece in sectia Montaj si Intretinere Aeronave.

- Investitii noi 1.329 mii lei, ce au ca obiectiv imbunatatirea fluxului tehnologic pentru fabricatia si reparatia componentelor din aeronavele IAR 99 sau alte tipuri.

- Modernizari 343 mii lei, au ca obiectiv imbunatatirea parametrilor de functionare pentru utilajele de ridicat si masurat din sectia Montaj si Intretinere Aeronave, pentru adaptarea lor la noile cerinte de lucru ce au aparut o data cu reparatia aeronavelor civile.

- Dotare alte imobilizari corporale si necorporale 83 mii lei, constand in imbunatatirea sistemului informatic precum si realizarea unei retele de comunicatii de date pentru industria de aparare.

De asemenea pentru constructia/repararea de aeronave conform obiectului principal de activitate si respectiv atingerea nivelului tehnologic corespunzator, este necesara achizitia unor utilaje specifice. Suma necesara pentru achizitia acestora este de 2.417 mii lei, suma care a fost prevazuta in buget din surse bugetare, existand demersuri in acest sens la M.E.C.R.M.A. .

**Sinteza realizarii proiectului de buget de venituri si cheltuieli pentru perioada 01.01.2016- 30.06.2016 se prezinta dupa cum urmeaza**

-mii lei-

INDICATORI	PREVEDERI BVC SEMESTRUL I 2016	REALIZAT SEMESTRUL I 2016	Gradul de realizare %
0	1	2	3=2/1*100
<b>I.VENITURI TOTALE</b>	15.690	12.908	82,26
din care:			
1.Exploatare	15.560	12.746	81,92
2.Financiare	130	162	124,62
3.Extraordinare	-		
<b>II.CHELTUIELI TOTALE</b>	15.690	14.204	90,53
din care:			
1.Exploatare	15.560	14.123	90,76
2.Financiare	130	81	62,31
3.Extraordinare	-	-	-
<b>III.REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI</b>	0	-1.296	0
din care:			
1.Exploatare	0	-1.377	0
2.Financiar	0	81	0
3.Extraordinar	0		0
<b>IV. IMPOZIT PE PROFIT</b>	0		0
<b>V. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI (III-IV)</b>	0	-1.296	0

### III. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

#### Analiza contului de profit si pierdere

situatia la 30.06.2016 se prezinta astfel :

INDICATOR	VALOARE, lei
<b>VENITURI TOTALE, din care :</b>	<b>12.907.437</b>
- venituri din exploatare	12.745.598
- venituri financiare	161.839
<b>CHELTUIELI TOTALE, din care :</b>	<b>14.203.611</b>
- cheltuieli de exploatare	14.123.052
- cheltuieli financiare	80.559
<b>REZULTATUL BRUT</b>	<b>- 1.296.174</b>
<b>REZULTAT NET</b>	<b>- 1.296.174</b>

## Rezultatul din exploatare

Se observa ca pondere in total venituri si respectiv total cheltuieli, detin cele din exploatare, 98,75% si respectiv 99,43%.

Facand o analiza a rezultatului din exploatare pe elemente, acesta se prezinta astfel:

INDICATOR	VALOARE, lei
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b> , din care :	<b>12.745.598</b>
- cifra de afaceri neta	10.976.125
- alte venituri din exploatare	1.758.512
- variatia stocurilor sold creditor	10.961
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b> , din care :	<b>14.123.052</b>
- cheltuieli materiale	726.404
- cheltuieli cu energia si apa	453.496
- cheltuieli privind marfurile	6.238
- cheltuieli cu personalul	8.326.796
- cheltuieli privind deprecierea imobilizarilor	1.039.347
- cheltuieli privind prestatiile externe	2.201.625
- cheltuieli cu impozite , taxe si varsaminte asimilate acestora	57.789
- cheltuieli cu despagubiri, amenzi, penalitati	1.770.878
- ajustari privind provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-459.521
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE</b> (pierdere)	<b>-1.377.454</b>

Cifra de afaceri realizata pe semestrul I 2016 este in suma de 10.976.125 lei, avand in principal, urmatoarea componenta:

- Elbit Systems Israel - 962.218 lei;
- ISRAEL Aerospace - 3.265.315 lei;
- MT Aerospace - 354.856 lei
- Dedalus Tech SRL - 416.154 lei
- INCAS Bucuresti - 2.338.217 lei
- UM 01836 Otopeni - 3.516.788 lei
- Aeroclubul Romaniei 34.439 lei

Asa cum se observa in totalul cheltuielilor de exploatare , cu pondere semnificativa sunt :

- cheltuieli cu personalul 58,95%
- cheltuieli cu despagubiri, amenzi penalitati 12,54%
- cheltuieli privind prestatiile externe 15,58%
- cheltuieli materiale 5,14%

Rezultatului din exploatare, prin prisma IAS 2-Contabilitatea stocurilor privind determinarea costului stocurilor, se prezinta astfel:

INDICATOR	VALOARE, lei
o <b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>10.976.125</b>
o <b>Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate</b> , din care :	<b>4.201.291</b>
▪ cheltuielile activitatii de baza	3.014.477
▪ cheltuielile activitatilor auxiliare	80.511
▪ cheltuielile indirecte de productie	1.106.303
o <b>Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri</b>	<b>+6.774.834</b>
▪ cheltuieli ale perioadei – indirecte de sectie	3.311.355
▪ cheltuieli ale perioadei – cheltuieli generale de administratie	3.874.021
▪ Alte venituri(711,721,722,758)	17.118
o <b>Rezultatul din exploatare intermediar</b>	<b>- 393.424</b>
▪ cheltuieli ale perioadei – accesorii debite buget si alte cheltuieli de expl.	<b>1.770.878</b>
o <b>Rezultatul din exploatare conform contului de profit si pierdere</b>	<b>-1.377.454</b>

Din aceasta prezentare rezulta ca , pentru realizarea cifrei de afaceri , in valoare de 10.976.125 lei, s-au inregistrat costuri in valoare de 4.201.291 lei, reprezentand o diferenta favorabila aferenta realizarii cifrei de afaceri, in valoare de 6.774.834 lei.

La acesta diferenta se adauga cheltuielile perioadei datorate gradului de neincarcare a capacitatilor de productie si cele generale de administratie , in valoare cumulata de 7.185.376 lei dar si celelalte venituri, altele decat cele de natura cifrei de afaceri, in valoare de 17.118 lei, rezultand o pierdere din exploatare(fara reflectarea accesoriilor) in valoare de 393.424 lei.

Daca la aceasta pierdere adaugam cheltuielile privind majorarile de intarziere (accesoriile) aferente obligatiilor bugetare neachitate la scadenta, in suma de 1.770.878 lei, care nu au legatura cu activitatea curenta de exploatare a societatii , dar care au influentat semnificativ rezultatul acesteia, rezultatul din exploatare devine pierdere in suma de 1.377.454 lei.

## Rezultatul financiar

Rezultatul financiar al semestrului I 2016, reprezinta profit in suma de 81.280 lei, si s-a constituit din:

- o venituri financiare – 161.839, provenite din:
  - venituri din dobanzi 2.635 lei
  - venituri din diferente de curs valutar rezultate, in urma operatiunilor in valuta efectuate in cursul anului, precum si din evaluarea creantelor exprimate in devize si a disponibilitatilor in valuta aflate in conturile societatii, lunar si la data bilantului 159.204 lei
- cheltuieli financiare – 80.559 lei, provenite din:
  - cheltuieli cu diferente de curs valutar aferente, operatiunilor in valuta efectuate in cursul anului, precum si din evaluarea datoriilor exprimate in devize,lunar si la data bilantului 80.559 lei

## Rezultatul exercitiului

Asa cum rezulta din analiza prezentata mai sus, rezultatul contabil al perioadei de raportare reprezinta pierdere contabila, in valoare de 1.296.174 lei.

In realizarea acestei pierderi pondere detin inregistrarea de majorari si penalitati pentru neplata la scadenta a obligatiilor bugetare 100% cuantumul acestora fiind de 1.690.516 lei.

## IV. SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURILOR PROPRII la data de 30.06.2016

Imaginea posturilor din Bilant, la data de 30.06.2016, se prezinta astfel :

Poz. Post	Denumire post bilant	Sold la 01.01.2016	Sold la 30.06.2016
A.	Active immobilizate (valoare neta)	37.217.755 (D)	36.178.408 (D)
B.	Active circulante (valoare neta)	22.248.991 (D)	19.761.710 (D)
C.	Cheltuieli in avans	2.314.221 (D)	2.306.422 (D)
D.	Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de 1 an	124.140.807 (C)	122.103.074 (C)
E.	Active circulante, respectiv datorii curente nete (B+C-D-I)	-99.581.848	-100.039.195
F.	Total active, minus datorii curente (A+E)	-62.364.093	-63.860.787
G.	Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an	-	-
H.	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	11.794.111 (C)	11.334.590 (C)
I.	Venituri in avans	4.253	4.253
J.	Capital si rezerve	-74.158.204	-75.195.377

### DESCRIEREA POSTURILOR:

#### A. ACTIVE IMOBILIZATE

La data de 30.06.2016 activele immobilizate au inregistrat o diminuare cumulata in valoare de 1.039.347 lei, fata de inceputul perioadei, pe seama amortizarii calculate.

Pe componenta, acest post de bilant se prezinta astfel :

#### I.Imobilizarile necorporale

**88.549 lei**

#### II.Imobilizari corporale, total din care:

**36.065.281 lei**

-terenuri

13.812.405 lei

-constructii

21.104.219 lei

-instalatii tehnice si masini

634.700 lei



-alte instalatii, utilaje si mobilier	421.681 lei
-imobilizari corporale in curs	92.276 lei
<b>III.Imobilizari financiare</b>	<b>24.578 lei</b>

## B. ACTIVE CIRCULANTE

Soldul final, la 30.06.2016 la valoare neta, a inregistrat, fata de inceputul perioadei, o scadere cu suma de 2.487.281 lei si are urmatoarea componenta:

<b>I. Stocuri</b> -total din care :	<b>5.434.093 lei</b>
din care in principal:	
1. materii prime si materiale	4.079.604 lei
2. productie in curs de executie -total	1.122.436 lei
din care in principal:	
avion 712,707	924.930 lei
3.produse finite-total	354.193 lei
din care in principal:	
- avion microlight	96.600 lei
-produse SNCFR	116.560 lei
-produse REIMS	90.289 lei
4. stocuri aflate la terti – total	46.673 lei
din care in principal:	
-Arpia Bucuresti	11.193 lei
-UM 01541 Urechesti Gorj	1.994 lei
-Aerofina Bucuresti	1.574 lei
5. avansuri pentru cumparari de stocuri-total	118.086 lei
din care in principal:	
Aero Assistance	48.229 lei
PALL	13.598 lei
WB PARTS	14.053 lei
SATAIR	28.680 lei
6. ambalaje	280 lei
7. produse reziduale	17 lei

Valoarea stocurilor din bilant este diminuata cu valoarea ajustarilor pentru deprecierea stocurilor si productiei in curs de executie.

<b>II Creante – total</b>	<b>4.918.568 lei</b>
din care in principal:	
1. creante comerciale -total	4.645.618 lei
din care in principal:	

- clienti	<b>4.510.286 lei</b>
- Aeroclubul Romaniei	28.420 lei
- Elbit Systems Israel	288.598 lei
- Israel AEROSPACE	3.188.441 lei
- INCAS Bucuresti	938.856 lei
- clienti incerti :	49.511 lei
- Metfir SRL	35.807 lei.
- Aircraft Traders Belgia	13.704 lei.
2.alte creante -total	437.467 lei

din care in principal:

- Ministerul Economiei, Comertului si Turismului (OUG 95/2002)	284.223 lei
-Casa de Asigurari de Sanatate-concedii si indemnizatii	161.472 lei
- debitori in litigiu	172.079 lei

Valoarea creantelor din bilant este diminuata cu valoarea ajustarilor pentru deprecierea clientilor si cu valoarea ajustarilor pentru deprecierea diversilor debitori.

**III Investitii pe termen scurt** - Nu este cazul.

**IV. Casa si conturi la banci** **9.409.049 lei**

### C. CHELTUIELI IN AVANS

Componenta soldului, la 30.06.2016, in suma de 2.306.422 lei, este formata, in principal, din :

- 2.298.565 lei, reprezentand daune dividende AVAS aferente anului 1996-1999;

### D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE 1 AN

Structura acestui post de bilant la 30.06.2016, se prezinta astfel :

**1. Obligatii catre bugetul statului = 34.856.481 lei**, din care:

-18.563.753 lei = debit, cu urmatoarea componenta:

- 13.821.065 lei = TVA;
- 523.137 lei = fond solidaritate;
- 4.192.436 lei = impozit venit salarii;
- 14.476 lei = impozit pe profit;
- 9.454 lei = alte impozite, taxe si varsaminte asimilate;
- 3.168 lei = impozit constructii;
- 17 lei = taxa fond mediu.

- 16.292.728 lei = dobanzi si penalitati,cu urmatoarea componenta :

- 11.930.714 lei = TVA;
- 624.328 lei = fond solidaritate;
- 3.719.668 lei = impozit venit salarii;
- 18.018 lei = impozit pe profit;

**2. Obligatii catre bugetul asigurarile sociale de stat = 48.239.361 lei, din care:**

-23.935.217 lei = debit, cu urmatoarea componenta:

- 20.900.653 lei = CAS angajator;
- 2.405.194 lei = CAS asigurati;
- 629.370 lei = fond risc si accidente.

- 24.304.144 lei = dobanzi si penalitati,cu urmatoarea componenta :

- 21.291.360 lei = CAS angajator;
- 2.065.765 lei = CAS asigurati;
- 947.019 lei = fond risc si accidente.

**3. Obligatii catre bugetul asigurarile sociale de sanatate = 15.380.857 lei, din care:**

- 7.206.165 lei = debit , cu urmatoarea componenta:

- 5.937.950 lei = sanatate angajator;
- 1.268.195 lei = sanatate asigurati;
- 20 lei = contributii pentru concedii si indemnizatii .

- 8.174.692 lei = dobanzi si penalitati,cu urmatoarea componenta :

- 6.401.408 lei = sanatate angajator;
- 1.773.234 lei = sanatate asigurati;
- 50 lei = contributii pentru concedii si indemnizatii .

**4. Obligatii catre bugetul fondului de somaj = 2.043.007 lei, din care :**

- 1.001.685 lei = debit , cu urmatoarea componenta:

- 683.654 lei = somaj angajator;
- 91.025 lei = somaj asigurati;
- 227.006lei = fond garantare creante salariale .

- 1.041.322 lei = dobanzi si penalitati,cu urmatoarea componenta :

- 783.280 lei = somaj angajator;
- 90.997 lei = somaj asigurati;
- 167.045 lei = fond garantare creante salariale .

**5. Obligatii catre bugetul local = 13.104.778 lei, din care:**

- 5.018.307 lei = debit, cu urmatoarea componenta:

- 4.946.730 lei = impozit cladiri;
- 66.498 lei = impozit teren;
- 876 lei = taxa firma ;
- 4.203 lei = taxa mijloace de transport.

- 8.086.471 lei = dobanzi si penalitati.

**6. Obligatii catre personal si conturi asimilate = 838.325 lei, reprezentand:**

- 695.645 lei, salarii aferente lunii iunie 2016, achitate in luna iulie 2016.

- 142.680 lei, alte datorii de natura salariala (garantii materiale, cotizatii sindicat, alte retineri).

**7. Imprumuturi bancare – nu este cazul.**

<b>8. Datorii comerciale – total</b>	1.003.233 lei
din care :	
-furnizori	986.034 lei
din care, in principal :	
• CEZ VANZARE	64.143 lei
• COMPANIA DE APA	230.781 lei
• PSG FORCE SRL	16.313 lei
• AEROSTAR Bacau	457.013 lei
• GM&T	37.157 lei
• INCAS Bucuresti	49.027 lei
• Electromik SRL	41.948 lei
-avansuri clienti –total	17.199 lei
din care :	
• Dedalus Tech BUCURESTI	17.199 lei ;

## 9. Dividendele de plata

In sold, la data de 30.06.2016, se afla dividende de plata, in suma de 1.367.388 lei, cuvenite urmatoilor actionari:

- A.A.A.S (AVAS) = 1.367.388 lei.

## 10. Creditorii diversi

In sold, la data de 30.06.2016, se afla datorii , in suma de 5.269.644 lei, fata de urmatoorii creditorii:

- AJOFM Dolj 1.035.972 lei - In conformitate cu prevederile OUG 22/2004
- A.A.A.S 810.488 lei - Debite preluate de la Casa de Asigurari de Sanatate (AVAS)
- A.A.A.S 1.113.269 lei - Accesorii aferente debitelor preluate de la Casa de Asigurari de Sanatate (AVAS)
- Creditori diversi 11.350 lei - Sindicatul Liber Avioane Craiova
- A.A.A.S 2.294.696 lei - Dobanzi dividende 1999 (AVAS)
- A.A.A.S 3.869 lei - Dobanzi dividende 1996 (AVAS)

AVIOANE CRAIOVA SA mai inregistreaza datorii in suma de 5.235.599 lei care sunt inregistrate in contul 808 „ Datorii contingente ” in afara bilantului catre:

- *AJOFM Dolj* astfel:
  - 733.490 lei reprezinta sume acordate beneficiarilor de plati compensatorii conform OUG nr.22/2004 aferente anului 2009;
  - 3.864.113 lei reprezinta sume acordate beneficiarilor de plati compensatorii conform OUG nr.22/2004 aferente anului 2010;
  - 525.658 lei reprezinta sume acordate beneficiarilor de plati compensatorii conform OUG nr.22/2004 aferente perioadei ianuarie-octombrie 2011.
- *AMOFM Bucuresti* astfel:

- 15.496 lei reprezinta plati compensatorii acordate personalului disponibilizat conform OUG 22/2004 aferente anului 2010.

▪ A.A.A.S (AVAS) astfel:

- 96.842 lei reprezinta suma provenita din preluarea de catre AVAS a debitelor privind contributia la asigurari sociale de sanatate conform PV 734134 / 07.03.2006.

## **E. ACTIVE CIRCULANTE NETE RESPECTIV DATORII CURENTE NETE**

Daca la 01.01.2016 acestea inregistrau o valoare negativa de 99.581.848 lei, la data de 30.06.2016 valoarea negativa a acestora a ajuns la 100.039.195 lei datorita, in principal, cresterii in cursul anului 2016 a datoriilor ce trebuie platite intr-o perioada de 1 an. Un impact semnificativ asupra acestei cresteri l-a avut inregistrarea accesoriilor aferente obligatiilor restante, fata de bugetul consolidat al statului.

## **F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE**

Daca la 01.01.2016 totalul activelor nete era in valoare negativa de 62.364.093 lei, la data de 30.06.2016, valoarea negativa a acestora a ajuns la 63.860.787 lei, datorita in principal cresterii arieratelor.

## **G. DATORIILE CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN**

- nu este cazul

## **H. PROVIZIOANELE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI**

La 30.06.201, societatea are in sold provizioane constituite in suma de 9.867.829 lei, cu urmatoarea destinatie:

**1. Provizioane pentru litigii** – in suma de **2.991.827** lei, cu urmatoarea componenta :

- daune dividende AVAS Bucuresti = 2.979.827 lei, din care:

- 3.869 lei ,aferente dividendelor anului 1996, dividende platite cu intarziere;
- 2.975.958 lei, aferente dividendelor anului 1999, neplatite, calculate pana la data de 31.12.2015;
- 12.000 lei, aferent PV amenda nerealizare BVC 2015.

**2. Provizioane pentru garantii acordate clientilor** – in suma de **598.282** lei, reprezentand garantie reparatie avion 701 ; avion 711; avion 712; avion 707; avion 723; avion 720; avion 722, avion 717, avion 724, avion 705 si avion 709.

**3. Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli** – in suma de **6.277.720** lei, cu urmatoarea componenta:

- 156.747 lei ,provizion materiale pt.avioanele- 701;723,712 si 716.
- 991 lei, provizion salariati care nu au beneficiat de prime in anul 2013;
- 1.200 lei, provizion – contravaloare cheltuieli de judecata conform hotarari judecatoresti fosti salariati pentru obtinere grupa a II- a de munca.
- 1.204.394 lei provizion majorari si penalitati buget local
- 4.909.792 lei provizion majorari si penalitati buget stat.
- 4.596 lei provizion salariati care u a beneficiat de prima in anul 2015.

**I. VENITURI IN AVANS- 4.253 LEI**

-4.253 lei- cheltuieli cu reprezentantii AGA pentru perioada cand societatea s-a aflat pe pierdere si dobanzi aferente calculate pana la 30.11.2005 - suma ce trebuie recuperata de la A.A.A.S.(AVAS) fiind castigata prin hotarare judecatoreasca.

## J.CAPITAL SI REZERVE

• <b>Capital social</b> , din care:	<b>2.288.710 lei</b>
-capital subscris varsat	2.288.710 lei
• <b>Prime de capital</b> – nu este cazul	
• <b>Rezerve din reevaluare (cont 105, )</b>	<b>33.779.169 lei</b>
• <b>Rezerve</b> – total	<b>444.020 lei</b>
din care:	
-rezerve legale	407.651 lei
-alte rezerve	31.046 lei
-rezerve din evaluarea disponibilitatilor in devize	5.323lei
• <b>Rezultatul reportat-pierdere</b> - total	<b>110.411.102 lei</b>
• <b>Rezultatul exercitiului – pierdere</b>	<b>1.296.174 lei</b>

**CAPITALURI PROPRII-TOTAL** **-66.338.004 lei**

Ca o sinteza a celor prezentate in raport, situatia economico-financiara a societatii, la 30.06.2016, este reflectata de urmasorii indicatori:

- **rata curenta** =  $\frac{\text{active curente}}{\text{pasive curente}} = \frac{19.761.710 \text{ lei}}{122.103.074 \text{ lei}} = \mathbf{0,16}$

Rata curenta = masura in care drepturile creditorilor pe termen scurt sunt acoperite de valoarea activelor care pot fi transformate la nevoie in bani lichizi.

- **rata de rotatie a stocurilor** =  $\frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{valoarea stocurilor}} = \frac{10.976.125 \text{ lei}}{5.434.093 \text{ lei}} = \mathbf{2,02}$

Rata de rotatie a stocurilor – de cate ori se rotesc stocurile pentru a obtine cifra de afaceri.

- **rata de utilizare a activelor fixe** =  $\frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}} = \frac{10.976.125 \text{ lei}}{36.178.408 \text{ lei}} = \mathbf{0,30}$

Rata de utilizare a activelor fixe = masoara eficienta cu care firma utilizeaza masinile si echipamentele de care dispune pentru a obtine cifra de afaceri.

- **rata indatorarii** =  $\frac{\text{total pasive curente} + \text{imprumuturi pe termen lung}}{\text{total active}} = \frac{122.103.074 \text{ lei}}{58.246.540} = \mathbf{2,10}$

Rata indatorarii = masura in care activele societatii sunt finantate de catre creditorii.

- **fondul de rulment** = active circulante – datorii pe termen scurt

19.761.710 lei – 122.103.074 lei = - **102.341.364lei.**

Exprima masura in care lichiditatile potentiale acopera exigibilitatile potentiale.

**TABLOUL** evolutiei indicatorilor prezentati mai sus, la data de 30.06.2016, fata de 30.06.2014, arata, dupa cum urmeaza:

Denumire indicator	Formula de calcul	Valoare elemente de calcul 30.06.2015 lei	Valoare indicator 30.06.2015	Valoare elemente de calcul 30.06.2016 lei	Valoare indicator 30.06.2016
1.Rata curenta	<u>active curente</u> <u>pasive curente</u>	<u>14.132.469</u> 116.383.249	0,12	<u>19.761.710</u> 122.103.074	0,16
2. Rata de rotatie a stocurilor	<u>cifra de afaceri</u> valoarea stocurilor	<u>5.332.617</u> 7.189.894	0,74	<u>10.976.125</u> 5.434.093	2,02
3. Rata de utilizare a activelor fixe	<u>cifra de afaceri</u> valoarea neta a activelor fixe	<u>5.332.617</u> 37.226.815	0,14	<u>10.976.125</u> 36.178.408	0,30
4. Rata indatorarii	total pasive curente + <u>impr.pe termen lung</u> total active	<u>116.383.249</u> 53.689.276	2,17	<u>122.103.074</u> 58.246.540	2,10
5. Fondul de rulment	active circulante – datorii pe termen scurt	14.132.469 – 116.383.249	- 102.250.780	19.761.710 – 122.103.074	- 102.341.364

Din analiza comparativa a indicatorilor prezentati, se pot desprinde urmatoarele aspecte:

1. rata curenta a inregistrat o usoara crestere , intrucat activele curente au crescut cu 39,8320 % , in conditiile in care pasivele curente au crescut si ele cu 4,9147 %. Sensul favorabil al trend-ului acestui indicator este cel crescator, limita minima utilizata in analizele ec-fin. fiind 2.
2. rata de rotatie a stocurilor ce au contribuit la realizarea cifrei de afaceri este mai mare decat cea inregistrata la 30.06.2015 cu 172,98%, ceea ce inseamna ca la o unitate de stocuri s-a obtinut o valoare mai mare de cifra de afaceri, in sem. I 2016, fata de aceeasi perioada a anului anterior. In literatura de specialitate nu exista niveluri limita.
3. rata de utilizare a mijloacelor fixe ce au contribuit la realizarea cifrei de afaceri este mai mare decat in urma cu 12 luni acest lucru fiind influentat, pe de o parte de cresterea cu 105,8499 % a cifrei de afaceri, iar pe de alta parte de reducerea de 2,8979 % a valorii nete a activelor fixe prin amortizare. In literatura de specialitate nu exista niveluri limita.
4. rata indatorarii a scazut fata de aceeasi perioada a anului trecut ca urmare a cresterii activelor totale in perioada de raportare . Cu cat aceasta rata este mai mare, cu atat riscul asumat de catre creditorii este mai mare.
5. fondul de rulment negativ reflecta un dezechilibru pe termen scurt, societatea avand un deficit evident de lichiditati pe termen scurt in comparatie cu exigibilitatile.

Asa cum se observa, din analiza indicatorilor de sinteza, la data de 30.06.2016, societatea se confrunta cu doua probleme semnificative:

- o rata a indatorarii mare, generata de acumularea de datorii la bugetul consolidat al statului si bugetului local, reprezentand debite si accesoriile acestora;
- valoarea negativa a activului total net, in perioada de raportare, ceea ce inseamna ca la aceasta data societatea se afla in situatia in care , valorificarea acestuia nu este in masura sa asigure achitarea tuturor obligatiilor societatii..

In prezent, societatea se afla in negocieri cu beneficiarul principal M.Ap.N. prin UM 01836 Otopeni , in vederea incheierii Acordului cadru de servicii pentru perioada 2016-2018.

Deasemenea societatea mai are in derulare urmatoarele contracte, cu :

- Israel Aerospace Industry, intretinere, reparatii, modernizare avioane C 130 Hercules – 2 avioane;
- Elbit Systems Ltd., Israel, pentru furnizarea si instalarea de kit-uri de modernizare a mai multor tipuri de avioane si elicoptere in Azerbaidjan;
- MT Aerospace Germania, pentru furnizarea de piese si sub-ansamble in programe spatiale;
- Dedalus Tech Bucuresti, pentru parcare, lucrari reparatii si vopsire.
- INCAS SA Bucuresti pentru executie repere program Clean Sky;

Totodata, societatea se gaseste in diverse etape de negociere pentru incheierea de importante contracte cu:

- INCAS SA Bucuresti, pentru colaborare la realizarea avionului demonstrator tehnologic IAR-TD;
- Ministerul Apararii Nationale ( SMFA ) – modificare IAR 99, in cadrul programului de mentenanta si reparatie (MLU).

Alte solutii de diminuare a ratei indatorarii si a deficitului financiar existent, pot fi identificate si in urmatoarele directii:

- extinderea activitatii in domeniul aviatiei civile;
- gasirea de noi comenzi, contracte cu realizare pe termen scurt;
- valorificarea stocurilor fara miscare sau cu miscare lenta;
- anularea ( scutirea) sau conversia in actiuni a creantelor detinute de A.A.A.S. precum si a obligatiilor datorate bugetului consolidat al statului prin emiterea de acte normative.

**Pentru Consiliul de Administratie,**

**Presedintele Consiliului de Administratie**

**Badoi Daniel Mircea**