



**SOCIETATEA
AVIOANE S.A.
CRAIOVA**

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

**R A P O R T
PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE INCHEIATE LA
30.06.2014**

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Anghel Ruxandra-Rodica - Presedinte

Radu Preda-Cosmin - Membru

Popescu Andrei - Membru

Stancu Florinel - 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 03.12.1996, actiunile S.C. AVIOANE CRAIOVA S.A. se tranzactioneaza pe piata RASDAQ avand simbolul AVIO, Categoria III-R.

9. Structura actionariatului:

Nr. crt.	Denumirea actionarului	Nr. actiuni	%	Valoare lei
1.	Ministerul Economiei	741.339	80,9778	1.853.347,5
2.	Alti actionari	174.145	19,0222	435.362,5
	Total	915.484	100,0000	2.288.710

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.

6

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

- Macec Valentin – presedinte pana la data de 31.03.2014, cand a demisionat
- Preda Radu-Cosmin – membru
- Raducea Isidor – membru
- Sora Sorin Adrian – membru
- Popescu Andrei – membru

Incepand cu data de 17.07.2014, conform Hotararii A.G.O.A. nr. 3, administrarea societatii se face de catre un **Consiliul de Administratie, cu urmatoarea componenta:**

- Anghel Ruxandra-Rodica – presedinte
- Preda Radu-Cosmin – membru
- Popescu Andrei – membru
- Stancu Florinel – membru
- Baragan Stelia – membru

12 .Conducerea executiva a fost asigurata astfel:

- Popic Mişa - Director General
- Costasuc Radu - Sef Departament Operational
- Birdu Ioan - Sef Departament Dezvoltare
- Tica Ion - Sef Departament Calitate
- Dumitrescu Georgeta - Contabil Sef

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 2014, 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 01.01.2014 – 30.06.2014, auditul intern a fost asigurat de salariat (economist) Stanescu Diana.

15. Asistenta juridica

Asistenta juridica a fost asigurata de consilier juridic Marilena Ofelia MIHALE, angajata a societatii.

16. Personal

- La data de 30.06.2014 societatea avea un numar total de 342 posturi, din care :
 - 294 posturi, ocupate de salariati cu contract de munca activ ;

- 4
- 28 posturi sunt cu CIM suspendat;
 - 1 post este cu contract de mandat – director general;
 - 19 posturi vacante.
- Din punct de vedere a repartizarii pe tipuri de activitati, structura de personal se prezinta astfel (nu este inclus directorul general):

TOTAL - 341, din care:	Ocupate – 294	Suspendate – 28	Vacante – 19
Conducere executiva nivel 1 (sef department, contabil sef)	4	-	-
Conducere executiva nivel 2 (sef serviciu, birou, colectiv, sef sectie etc.)	19	-	-
Cercetare-proiectare	33	1	-
Executie	185	25	5
Servicii auxiliare	53	2	14

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

TOTAL 342, din care:

- Cu studii superioare 90

In cursul semestrului I 2014, societatea a platit salarii pentru un numar mediu lunar de 108 salariati, inclusiv directorul general din surse proprii, iar pentru un numar mediu lunar de 175 salariati, drepturile salariale au fost platite din sume transferate de la Ministerul Economiei, in conformitate cu prevederile OUG 95/2002. *privind industria de aparare, cu modificarile si completarile ulterioare.*

II. REALIZAREA BUGETULUI DE VENITURI SI CHELTUIELI

La data intocmirii prezentului raport, societatea are un buget de venituri si cheltuieli aprobat in sedinta A.G.O.A. din data de 25.02.2014 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 126 persoane in activitate, 125 persoane platite conform O.U.G. 95/2002, 70 persoane cu CIM suspendat conform art. 54 din Codul Muncii.

Pentru anul 2014, au fost planificate urmatoarele investitii din surse proprii :

- achizitii licente IT(obligatorii) si server date 100 mii lei ;
- achizitie program informatic 45 mii lei ;
- investitii necesare obtinere autorizare PART 145 (reamplasare sectie Montaj si intretinere aeronave in cadrul Halei Structura –Montaj) 200 mii lei ;
- finalizare investitie in curs –Instalatie incalzire prin radiatie OHA-100.420 150 mii lei

**Sinteza realizarii proiectului de buget de venituri si cheltuieli pentru perioada
01.01.2014- 30.06.2014 se prezinta dupa cum urmeaza**

-mii lei-

INDICATORI	PREVEDERI BVC SEMESTRUL I 2014	REALIZAT SEMESTRUL I 2014	Gradul de realizare %
0	1	2	3=2/1*100
I.VENITURI TOTALE	6.770	6197	91,54
din care:			
1.Exploatare	6.696	6.131	91,56
2.Financiare	74	66	89,19
3.Extraordinare	-	-	-
II.CHELTUIELI TOTALE	6.770	12.215	180,42
din care:			
1.Exploatare	6.696	12.161	181,62
2.Financiare	74	54	72,97
3.Extraordinare	-	-	-
III.REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	0	-6.018	-
din care:			
1.Exploatare	0	-6.030	-
2.Financiar	0	12	-
3.Extraordinar	0	-	-
IV. IMPOZIT PE PROFIT	0	-	-
V. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI (III-IV)	0	-6.018	-

III. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

Analiza contului de profit si pierdere

Facand mentiunea ca in rezultatele analizei nu s-au luat in calcul veniturile si cheltuielile inregistrate din transferurile de la Ministerul Economiei, in conformitate cu prevederile O.U.G. nr 95/2002, situatia la 30.06.2014 se prezinta astfel :

INDICATOR	VALOARE, lei
VENITURI TOTALE, din care :	6.196.879
- venituri din exploatare	6.130.675
- venituri financiare	66.204
CHELTUIELI TOTALE, din care :	12.215.033
- cheltuieli de exploatare	12.160.912
- cheltuieli financiare	54.121
REZULTATUL BRUT	- 6.018.154
REZULTAT NET	- 6.018.154

Rezultatul din exploatare

Se observa ca pondere in total venituri si respectiv total cheltuieli, detin cele din exploatare, 98,93% si respectiv 99,56%.

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

INDICATOR	VALOARE, lei
VENITURI DIN EXPLOATARE , din care :	6.130.675
- cifra de afaceri neta	4.617.504
- alte venituri din exploatare	10.949
- variatia stocurilor sold creditor	1.502.222
CHELTUIELI DE EXPLOATARE , din care :	12.160.912
- cheltuieli materiale	700.300
- cheltuieli cu energia si apa	400.867
- cheltuieli privind marfurile	4.962
- cheltuieli cu personalul	5.210.239
- cheltuieli privind deprecierea imobilizarilor	639.798
- cheltuieli privind prestatiile externe	1.873.631
- cheltuieli cu impozite , taxe si varsaminte asimilate acestora	174.900
- cheltuieli cu despagubiri, amenzi, penalitati	3.142.493
- cheltuieli de exploatare	69.631
- ajustari privind provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-55.909
REZULTATUL DIN EXPLOATARE (pierdere)	-6.030.237

Cifra de afaceri realizata pe semestrul I 2014 este in suma de 4.617.504 lei, avand in principal, urmatoarea componenta:

- UM 01836 Otopeni - 3.608.408 lei;
- SABCA Belgia - 40.234 lei;
- MT Aerospace - 37.083 lei;
- Dedalus Tech SRL - 257.257 lei;
- Custom Aeronautical - 305.404 lei;
- Bae Systems - 22.219 lei;
- UM 02015 Bacau - 18.720 lei;
- Orange Romania SA - 18.722 lei.

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

- cheltuieli cu personalul 42,84%
- cheltuieli cu despagubiri, amenzi penalitati 25,84%
- cheltuieli privind prestatiile externe 15,40%
- cheltuieli materiale 5,76%

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

INDICATOR	VALOARE, lei
o Cifra de afaceri neta	4.617.504
o Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care :	3.817.570
▪ cheltuielile activitatii de baza	2.572.042
▪ cheltuielile activitatilor auxiliare	104.285
▪ cheltuielile indirecte de productie	1.141.243
o Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri	+799.934
▪ cheltuieli ale perioadei – indirecte de sectie	2.119.663
▪ cheltuieli ale perioadei – cheltuieli generale de administratie	3.011.555
▪ alte venituri din exploatare	1.513.171
o Rezultatul din exploatare intermediar	-2.818.113
▪ cheltuieli ale perioadei – accesorii debite buget si alte cheltuieli de expl.	3.212.124
o Rezultatul din exploatare conform contului de profit si pierdere	-6.030.237

Din aceasta prezentare rezulta ca , pentru realizarea cifrei de afaceri , in valoare de 4.617.504 lei, s-au inregistrat costuri in valoare de 3.817.570 lei, reprezentand o diferenta favorabila aferenta realizarii cifrei de afaceri, in valoare de 799.934 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 5.131.218 lei dar si celelalte venituri, altele decat cele de natura cifrei de afaceri, in valoare de 1.513.171 lei, rezultand o pierdere din exploatare(fara reflectarea accesoriilor) in valoare de 2.818.113 lei.

Daca la aceasta pierdere adaugam cheltuielile privind majorarile de intarziere (accesoriile) aferente obligatiilor bugetare neachitate la scadenta, in suma de 3.312.124 lei, care nu au legatura cu activitatea curenta de exploatare a societatii , dar care au influentat semnificativ rezultatul acesteia, rezultatul din exploatare **6.030.237 lei**.

Rezultatul financiar

Rezultatul financiar al semestrului I 2014, reprezinta profit in suma de 12.083 lei, si s-a constituit din:

- o venituri financiare – 66.204, provenite din:
 - venituri din dobanzi 5.822 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 60.382 lei

- cheltuieli financiare – 54.121 lei, provenite din:

- cheltuieli cu diferente de curs valutar aferente, 54.121lei
operatiunilor in valuta efectuate in cursul anului, precum si
din evaluarea datoriilor exprimate in devize, lunar si la
data bilantului

Rezultatul exercitiului

Asa cum rezulta din analiza prezentata mai sus, rezultatul contabil al perioadei de raportare reprezinta pierdere contabila, in valoare de 6.018.154 lei.

In realizarea acestei pierderi pondere insemnata o detin inregistrarea de majorari si penalitati pentru neplata la scadenta a obligatiilor bugetare restante si curente 52,21% cuantumul acestora fiind de 3.142.493 lei.

Rezultatul fiscal al aceleasi perioade il reprezinta pierdere in valoare de determinat astfel :

- Rezultatul contabil - pierdere = 6.018.154 lei
- Venituri neimpozabile = 55.909 lei
- Cheltuieli nedeductibile = 3.687.200 lei
- Rezultatul fiscal –pierdere = 2.386.863 lei

IV. SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII la data de 30.06.2014

Imaginea posturilor din Bilant, la data de 30.06.2014, se prezinta astfel :

Poz. Post	Denumire post bilant	Sold la 01.01.2014	Sold la 30.06.2014
A.	Active imobilizate (valoare neta)	29.456.483 (D)	28.899.658 (D)
B.	Active circulante (valoare neta)	7.121.567 (D)	11.234.939 (D)
C.	Cheltuieli in avans	2.305.207 (D)	2.300.326 (D)
D.	Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de 1 an	97.131.695 (C)	106.666.249 (C)
E.	Active circulante, respectiv datorii curente nete (B+C-D-I)	-87.709.174	-93.135.237
F.	Total active, minus datorii curente (A+E)	-58.252.691	-64.235.579
G.	Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an	-	-
H.	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	3.139.724 (C)	3.092.625 (C)
I.	Venituri in avans	4.253	4.253
J.	Capital si rezerve	-61.392.415	-67.328.204

DESCRIEREA POSTURILOR:

A. ACTIVE IMOBILIZATE

La data de 30.06.2014 imobilizarile necorporale au inregistrat o crestere in suma de 65.644 lei prin achizitiile de licente.

La data de 30.06.2014 activele imobilizate au inregistrat o diminuare cumulata in valoare de 615.789 lei, fata de inceputul perioadei, pe seama amortizarii calculate.

Pe componenta, acest post de bilant se prezinta astfel :

I.Imobilizarile necorporale	62.950 lei
II.Imobilizari corporale, total din care:	28.835.264 lei
-terenuri	11.319.500 lei
-constructii	17.046.712 lei
-instalatii tehnice si masini	262.420 lei
-alte instalatii, utilaje si mobilier	18.424 lei
-imobilizari corporale in curs	111.601 lei
-avansuri imobilizari corporale	76.607 lei
III.Imobilizari financiare	1.444 lei

B. ACTIVE CIRCULANTE

Soldul final, la 30.06.2014 la valoare neta, a inregistrat, fata de inceputul perioadei, o crestere cu suma de 1.664.021 lei si are urmatoarea componenta:

I. Stocuri -total din care :	5.541.775 lei
din care in principal:	3.804.616 lei
2. productie in curs de executie -total	1.619.738 lei
din care in principal:	
-contractul subsecvent nr 8/04/03/2014	1.184.061 lei
3.produse finite-total	351.770 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	14.845 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	111.308 lei
din care in principal:	
-Aeroassistance	110.970 lei

6. ambalaje

280 lei

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

II Creante – total**1.355.131 lei**

din care in principal:

1. creante comerciale -total

223.369 lei

din care in principal:

- clienti :

173.470 lei

- Sabca Belgia

88.862 lei;

- Deadalus Tech SRL

46.950 lei;

- Energosud Filiasi

18.920 lei;

- alti clienti

18.738 lei

- clienti incerti :

47.842 lei

- Metfir SRL

37.032 lei.

- Aircraft Traders Belgia

10.810 lei.

2.alte creante -total

1.131.762 lei

din care in principal:

- Ministerul Economiei (oug 95/2002)

906.610 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****4.638.307 lei****C. CHELTUIELI IN AVANS**

Componenta soldului, la 30.06.2014, in suma de 2.300.326 lei, este formata, in principal, din :

- 2.298.565 lei, reprezentand daune dividende AVAS aferente anului 1996-1999;
- 1.257 lei, reprezentand polite de asigurare;
- 503 lei, reprezentand taxe locale.

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

Structura acestui post de bilant la 30.06.2014, se prezinta astfel :

1. Obligatii catre bugetul statului = 27.668.327 lei, din care:

-14.084.759 lei = debit, cu urmatoarea componenta:

- 8.741.827 lei = TVA;

- 391.973 lei = fond solidaritate;
- 4.919.714 lei = impozit venit salarii;
- 14.476 lei = impozit pe profit;
- 9.454 lei = alte impozite, taxe si varsaminte asimilate;
- 7.298 lei = taxe vamale;
- 17 lei = taxa fond mediu.

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

- 10.057.186 lei = TVA;
- 541.435 lei = fond solidaritate;
- 2.910.600 lei = impozit venit salarii;
- 15.108 lei = impozit pe profit;
- 59.239 lei = DRS Vama.

2. Obligatii catre bugetul asigurarile sociale de stat = 39.691.313 lei, din care:

- 19.685.507 lei = debit, cu urmatoarea componenta:

- 16.778.230 lei = CAS angajator;
- 2.359.309 lei = CAS asigurati;
- 547.968 lei = fond risc si accidente.

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

- 17.580.689 lei = CAS angajator;
- 1.592.843 lei = CAS asigurati;
- 832.274 lei = fond risc si accidente.

3. Obligatii catre bugetul asigurarile sociale de sanatate = 13.689.873 lei, din care:

- 6.797.000 lei = debit , cu urmatoarea componenta:

- 4.653.037 lei = sanatate angajator;
- 2.035.369 lei = sanatate asigurati;
- 108.594 lei = contributii pentru concedii si indemnizatii .

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

- 5.400.992 lei = sanatate angajator;
- 1.430.256 lei = sanatate asigurati;
- 61.625 lei = contributii pentru concedii si indemnizatii .

4. Obligatii catre bugetul fondului de somaj = 1.729.233 lei, din care :

- 859.510 lei = debit , cu urmatoarea componenta:

- 572.444 lei = somaj angajator;
- 117.877 lei = somaj asigurati;
- 169.189 lei = fond garantare creante salariale .

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

- 662.284 lei = somaj angajator;
- 77.423 lei = somaj asigurati;
- 130.016 lei = fond garantare creante salariale .

5. Obligatii catre bugetul local = 10.659.863 lei, din care:

- 4.617.474 lei = debit, cu urmatoarea componenta:

- 4.498.509 lei = impozit cladiri;
- 81.419 lei = impozit teren;

- 620 lei = taxa firma ;
- 36.926 lei = taxa mijloace de transport.
- 6.042.389 lei = dobanzi si penalitati.

6. Obligatii catre personal si conturi asimilate = 2.198.426 lei, reprezentand:

- 2.038.059 lei, salarii neachitate aferente lunilor februarie-iunie 2014, din care s-a achitat partial in luna iulie 2014 suma de 1.373.461 lei, reprezentand salarii aferente lunilor februarie-mai 2014 .
- 160.367 lei, alte datorii de natura salariala.

7. Imprumuturi bancare – nu este cazul.

8. Datorii comerciale – total 4.333.403 lei

din care :

-furnizori 3.111.324 lei

din care, in principal :

- BIBUS METAL 92.688 lei
- CEZ VANZARE 51.029 lei
- PARC INDUSTRIAL 39.968 lei
- COMPANIA DE APA 691.915 lei
- PSG FORCE SRL 35.206 lei
- AEROSTAR 1.813.972 lei
- GM&T 132.177 lei
- GILINOX 45.969 lei
- INCAS 41.991 lei

-avansuri clienti –total 1.222.079 lei

din care :

- INCAS SA BUCURESTI 955.970 lei ;
- CUSTOM AERONAUTICAL 262.112 lei ;
- DEDALUS TECH SRL 3.997 lei.

9. Dividendele de plata

In sold, la data de 30.06.2014, se afla dividende de plata, in suma de 1.367.388 lei, cuvenite urmatorilor actionari:

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

10. Creditorii diversi

In sold, la data de 30.06.2014, se afla datorii , in suma de 5.328.422 lei, fata de urmatoorii creditori:

- 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 70.128 lei - Sindicatul Liber Avioane Craiova diversi
- 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 01.01.2014 acestea inregistrau o valoare negativa de 87.709.174 lei, la data de 30.06.2014 valoarea negativa a acestora a ajuns la 93.135.237 lei datorita, in principal, cresterii in cursul anului 2014 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, din anul curent si anii anteriori, fata de bugetul consolidat al statului si bugetul local.

F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE

Daca la 01.01.2014 totalul activelor nete era in valoare negativa de 58.252.691 lei, la data de 30.06.2014, valoarea negativa a acestora a ajuns la 64.235.579 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 30.06.2014, societatea are in sold provizioane constituite in suma de 3.092.625 lei, cu urmatoarea destinatie:

1. **Provizioane pentru litigii** – in suma de **2.671.137** lei, cu urmatoarea componenta :
 - daune dividende AVAS Bucuresti = 2.671.137 lei, din care:
 - 3.869 lei ,aferente dividendelor anului 1996, dividende platite cu intarziere;
 - 2.667.268 lei, aferente dividendelor anului 1999, neplatite, calculate pana la data de 31.12.2013;

2. **Provizioane pentru garantii acordate clientilor** – in suma de **153.450** lei, reprezentand garantie reparatie avion 715 ; avion 716; avion 704; avion 708.

3. **Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli** – in suma de **268.038** lei, cu urmatoarea componenta:

- 262.333 lei ,provizion materiale pt.avioanele- 715; 716; 709;704;708
- 1.151 lei, provizion salariatii care nu au beneficiat de prime in anul 2012;
- 3.354 lei, provizion salariatii care nu au beneficiat de prime in anul 2013;
- 1.200 lei, provizion salariatii grupa a II a de munca.

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

• **Capital social**, din care:
-capital subscris varsat **2.288.710 lei**
2.288.710 lei

• **Prime de capital** – nu este cazul

• **Rezerve din reevaluare (cont 105, 1065)** **37.649.498 lei**

• **Rezerve – total** **444.017 lei**
din care:
-rezerve legale **407.651 lei**
-alte rezerve **31.044 lei**
-rezerve din evaluarea disponibilitatilor in devize **5.322 lei**

• **Rezultatul reportat-pierdere - total** **101.692.277 lei**
din care:

- pierdere nerecuperata din anii precedenti
(2004, 2006,2007,2008,2009,2010,2011,2012,2013) **99.789.028 lei**
- rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundam. **1.903.249 lei**

ale anilor precedenti, pierdere.

• **Rezultatul exercitiului – pierdere** **6.018.154 lei**

CAPITALURI PROPRII-TOTAL **-67.328.204 lei**

Ca o sinteza a celor prezentate in raport, situatia economico-financiara a societatii, la 30.06.2014, este reflectata de urmatoarii indicatori:

• **rata curenta** = $\frac{\text{active curente}}{\text{pasive curente}} = \frac{11.234.939 \text{ lei}}{106.666.249 \text{ lei}} = 0,105$

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

$$\bullet \text{ rata de rotatie a stocurilor} = \frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{valoarea stocurilor}} = \frac{4.617.504 \text{ lei}}{5.541.775 \text{ lei}} = 0,83$$

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

$$\bullet \text{ rata de utilizare a activelor fixe} = \frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}} = \frac{4.617.504 \text{ lei}}{28.899.658 \text{ lei}} = 0,16$$

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

$$\bullet \text{ rata indatorarii} = \frac{\text{total pasive curente} + \text{imprumuturi pe termen lung}}{\text{total active}} = 2,51$$

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

$$\bullet \text{ fondul de rulment} = \text{active circulante} - \text{datorii pe termen scurt}$$

$$11.234.939 \text{ lei} - 106.666.249 \text{ lei} = -95.431.310 \text{ lei.}$$

Exprima masura in care lichiditatile potentiale acopera exigibilitatile potentiale.

TABLOUL evolutiei indicatorilor prezentati mai sus, la data de 30.06.2014, fata de 30.06.2013, arata, dupa cum urmeaza:

Denumire indicator	Formula de calcul	Valoare elemente de calcul 30.06.2013 lei	Valoare indicator 30.06.2013	Valoare elemente de calcul 30.06.2014 lei	Valoare indicator 30.06.2014
1.Rata curenta	$\frac{\text{active curente}}{\text{pasive curente}}$	$\frac{6.534.558}{91.694.069}$	0,07	$\frac{11.234.939}{106.666.249}$	0,105
2. Rata de rotatie a stocurilor	$\frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{valoarea stocurilor}}$	$\frac{2.942.245}{4.262.563}$	0,69	$\frac{4.617.504}{5.541.775}$	0,83
3. Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	$\frac{2.942.245}{30.091.676}$	0,09	$\frac{4.617.504}{28.899.658}$	0,16
4. Rata indatorarii	$\frac{\text{total pasive curente} + \text{impr.pe termen lung}}{\text{total active}}$	$\frac{91.694.069}{38.926.696}$	2,35	$\frac{106.666.249}{42.434.923}$	2,51
5. Fondul de rulment	active circulante – datorii pe termen scurt	6.534.558 – 91.694.069	-85.159.511	11.234.939 – 106.666.249	-95.431.310

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 71,93 %, in conditiile in care pasivele curente au crescut si ele cu 16,32 %.
2. rata de rotatie a stocurilor ce au contribuit la realizarea cifrei de afaceri este mai mare decat cea inregistrata la 30.06.2013 cu 120,29%, ceea ce inseamna ca la o unitate de stocuri s-a obtinut o valoare mai mare de cifra de afaceri, in sem. I 2014, fata de aceeaasi perioada a anului anterior;

- 19
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 56,94 % a cifrei de afaceri, iar pe de alta parte de diminuarea cu 4,12 % a valorii nete a activelor fixe prin amortizare;
 4. rata indatorarii a crescut usor fata de aceeasi perioada a anului trecut ca urmare a cresterii datoriilor intr-un ritm mai rapid fata de ritmul de crestere a activelor totale;
 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 30.06.2014, societatea se confrunta cu doua probleme semnificative:

- o rata a indatorarii crescanda, 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 anul 2014 in baza Acordului cadru de servicii nr. 200BC/2012 incheiat cu M.Ap.N. prin UM 01836 Otopeni, respectiv Contractul subsecvent nr. 8/2014, societatea a primit la reparat 2 avioane IAR 99 SOIM, dintre care unul a fost livrat la 13.06.2014, urmatorul avand termen de livrare 31.10.2014.

In prezent in societate se mai afla 2 avioane la reparat, unul STANDARD si celalalt SOIM, preluate de la armata pe baza de protocol, urmand a se contracta in semestrul II al anului 2014, dupa rectificarea bugetara.

Deasemenea societatea mai are in derulare urmatoarele contracte, cu :

- 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;
- IAR Brasov , pentru executie rezervoare acrosabile;
- Custom Aeronautic al Support, pentru executie piese aviatie;
- SABCA Belgia, pentru executie lucrari aviatie;
- Dedalus Tech Bucuresti, pentru parcare, lucrari reparatii si vopsire.

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

- Israel Aerospace Industry, intretinere, reparatii, modernizare avioane C 130 Hercules – 2 avioane cu perspectiva la cel putin 10 avioane.
- Israel Aircraft Industry Ltd. (IAI), Israel, pentru furnizarea a 12 kit-uri de conversie a aeronavelor Boeing 737, din avioane de transport pasageri in avioane cargo, cu perspectiva de aplicare efectiva a conversiei pe aeronave;
- Ministerul Apararii Nationale (SMFA) – modernizare IAR 99 – 10 avioane. Nu este inca specificata configuratia si partenerul agreeat (Elbit Systems Israel, Israel Aircraft Industry Ltd. sau Alenia Italia) .
- Control periodic (C-check) – avioane Boeing 737- 300 .

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;

- 20
- 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.

La data de 30.06.2014 societatea are pe rol procese, atat in calitate de reclamant cat si de parat, situatia acestora fiind prezentata in Anexa nr. 1 .

Administrator ,

Preda Radu-Cosmin

