



3

**SOCIETATEA
AVIOANE S.A.
CRAIOVA**

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

**R A P O R T
PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE INCHEIATE LA
30.06.2015**

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Badoi Daniel Mireea - Presedinte

Radu Preda-Gosmin - 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 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 Turismului	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.

5

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

- Anghel Ruxandra- Rodica – presedinte pana la data de 15.04.2015, cand a demisionat
 - Preda Radu-Cosmin – membru
 - Popescu Andrei – membru
 - Stancu Florinel – membru
 - Baragan Stelia – membru
- Incepand cu data de 03.08.2014, conform Hotararii A.G.O.A. nr. 3, presedintele Consiliului de Administratie este domnul Badoi Daniel Mircea.

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 01.01.2015 – 30.06.2015, auditul intern a fost asigurat de salariat (economist) Stanescu Diana.

15. Asistenta juridica

Asistenta juridica a fost asigurata de catre Compartimentul juridic din cadrul societatii.

16. Personal

- La data de 30.06.2015 societatea avea un numar total de 342 posturi, din care :
 - 316 posturi, ocupate de salariati cu contract de munca activ ;
 - 16 posturi sunt cu CIM suspendat;
 - 1 post este cu contract de mandat – director general;
 - 9 posturi vacante.

- 6
- Din punct de vedere a repartizării pe tipuri de activități, structura de personal se prezintă astfel (nu este inclus directorul general):

TOTAL - 341, din care:	Ocupate – 316	Suspendate – 16	Vacante – 9
Conducere executivă nivel 1 (directori executiv, șef department,)	3	-	-
Conducere executivă nivel 2 (șef serviciu, birou, colectiv, șef secție etc.)	20	-	-
Cercetare-proiectare	33	1	-
Execuție	205	14	6
Servicii auxiliare	55	1	3

Din punct de vedere al nivelului de studii, situația este următoarea:
 TOTAL 342, din care:
 ▪ Cu studii superioare 97

În cursul semestrului I 2015, pentru un număr mediu lunar de 167 salariați, societatea a primit sume în completarea fondului de salarii transferate de la Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului, în conformitate cu prevederile OUG 95/2002. *privind industria de apărare, cu modificările și completările ulterioare (HG 140/2015).*

II. REALIZAREA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI

La data întocmirii prezentului raport, societatea are un buget de venituri și cheltuieli aprobat în ședința A.G.O.A. din data de 03.08.2015 și care încă nu a fost aprobat și publicat prin H.G..

Fundamentarea acestuia a avut la bază programul de fabricație cuprinzând contracte încheiate și posibil de încheiat, un număr de 158 persoane în activitate, 150 persoane plătite conform O.U.G. 95/2002, 13 persoane cu CIM suspendat conform art. 54 din Codul Muncii.

Obiectivele de investiții care urmează a se efectua în anul 2015 sunt în sumă de 1.920 mii lei și sunt structurate în următoarele direcții:

- Finalizare investiție în curs – Instalatie încălzire prin radiație OHA – 100.420 – 165 mii lei;
- Proiectare și avizare traseu gaze naturale joasă presiune - 20 mii lei;
- Achiziție sistem avertizare antiincendiu – 135 mii lei;
- Modernizare mașină cu CNC niv 1250 – 400 mii lei;
- Achiziție sistem supraveghere perimetru – 450 mii lei;
- Achiziție electrostivuator sau motostivuator – 256 mii lei;
- Achiziție autoturism 8 locuri – 111 mii lei;
- Achiziție autoturism 5 locuri – 84 mii lei;
- Achiziție autoturism transport marfuri și persoane -95 mii lei;
- Achiziție mașină de debitat cu bandă – 50 mii lei;
- Achiziție licențe - 50 mii lei;
- Achiziție program informatic – 50 mii lei;
- Achiziție copiator – 54 mii lei;

7

**Sinteza realizarii proiectului de buget de venituri si cheltuieli pentru perioada
01.01.2015- 30.06.2015 se prezinta dupa cum urmeaza**

INDICATORI	PREVEDERI BVC SEMESTRUL I 2015	REALIZAT SEMESTRUL I 2015	-mii lei- Gradul de realizare %
0	1	2	3=2/1*100
I.VENITURI TOTALE	8.222	10.516	127,90
din care:			
1.Exploatare	8.142	10.314	126,68
2.Financiare	80	202	252,50
3.Extraordinaire	-	-	-
II.CHELTUIELI TOTALE	8.222	16.105	195,88
din care:			
1.Exploatare	8.142	15.983	196,30
2.Financiare	80	122	152,50
3.Extraordinaire	-	-	-
III.REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	0	-5.589	-
din care:			
1.Exploatare	0	-5.669	-
2.Financiar	0	80	-
3.Extraordinar	0	-	-
IV. IMPOZIT PE PROFIT	0	-	-
V. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI (III-IV)	0	-5.589	-

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, Comertului si Turismului in conformitate cu prevederile O.U.G. nr 95/2002, situatia la 30.06.2015 se prezinta astfel :

INDICATOR	VALOARE, lei
VENITURI TOTALE, din care :	8.221.477
- venituri din exploatare	8.018.718
- venituri financiare	202.759
CHELTUIELI TOTALE, din care :	13.810.306
- cheltuieli de exploatare	13.687.506
- cheltuieli financiare	122.800

REZULTATUL BRUT	- 5.588.829
REZULTAT NET	- 5.588.829

Rezultatul din exploatare

Se observa ca pondere in total venituri si respectiv total cheltuieli, detin cele din exploatare, 97,53% si respectiv 99,11%.

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

INDICATOR	VALOARE, lei
VENITURI DIN EXPLOATARE, din care :	8.018.718
- cifra de afaceri neta	5.332.617
- alte venituri din exploatare	11.243
- variatia stocurilor sold creditor	2.674.858
CHELTUIELI DE EXPLOATARE, din care :	13.687.506
- cheltuieli materiale	740.247
- cheltuieli cu energia si apa	432.860
- cheltuieli privind marfurile	11.233
- cheltuieli cu personalul	6.627.126
- cheltuieli privind deprecierea imobilizarilor	961.872
- cheltuieli privind prestatile externe	1.859.138
- cheltuieli cu impozite , taxe si varsaminte asimilate acestora	181.272
- cheltuieli cu despagubiri, amenzi, penalitati	3.085.727
- ajustari privind provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-211.969
REZULTATUL DIN EXPLOATARE (pierdere)	-5.668.788

Cifra de afaceri realizata pe semestrul I 2015 este in suma de 5.332.617 lei, avand in principal, urmatoarea componenta:

- Elbit Systems Israel - 2.119.343 lei;
- ISRAEL Aerospace - 1.056.200 lei;
- SABCA Belgia - 273.697 lei;
- MT Aerospace - 605.816 lei;
- Dedalus Tech SRL - 355.798 lei;
- INCAS Bucuresti - 233.848 lei;
- IAR Brasov - 400.311 lei;
- Custom Aeronautical - 46.220 lei;

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

- cheltuieli cu personalul 48.42%
- cheltuieli cu despagubiri, amenzi penalitati 22,54%
- cheltuieli privind prestatiile externe 13,58%
- cheltuieli materiale 5,41%

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

INDICATOR	VALOARE, lei
o Cifra de afaceri neta	5.332.617
o Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care :	3.677.356
▪ cheltuielile activitatii de baza	2.411.390
▪ cheltuielile activitatilor auxiliare	35.251
▪ cheltuielile indirecte de productie	1.230.715
o Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri	+1.655.261
▪ cheltuieli ale perioadei – indirecte de sectie	2.942.471
▪ cheltuieli ale perioadei – cheltuieli generale de administratie	3.981.947
▪ Alte venituri(711,721,722,758)	2.686.101
o Rezultatul din exploatare intermediar	- 2.583.061
▪ cheltuieli ale perioadei – accesorii debite buget si alte cheltuieli de expl.	3.085.727
o Rezultatul din exploatare conform contului de profit si pierdere	-5.668.788

Din aceasta prezentare rezulta ca , pentru realizarea cifrei de afaceri , in valoare de 5.332.617 lei, s-au inregistrat costuri in valoare de 3.677.356 lei, reprezentand o diferenta favorabila aferenta realizarii cifrei de afaceri, in valoare de 1.655.261 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 6.924.418 lei dar si celelalte venituri, altele decat cele de natura cifrei de afaceri, in valoare de 2.686.101 lei, rezultand o pierdere din exploatare(fara reflectarea accesoriilor) in valoare de 2.583.061 lei.

Daca la aceasta pierdere adaugam cheltuielile privind majorarile de intarziere (accesoriile) aferente obligatiilor bugetare neachitate la scadenta, in suma de 3.085.727 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 5.668.788 lei.

Rezultatul financiar

Rezultatul financiar al semestrului I 2015, reprezinta profit in suma de 79.959 lei, si s-a constituit din:

- o venituri financiare – 202.759, provenite din:
 - venituri din dobanzi 3.162 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 199.957 lei

- cheltuieli financiare – 122.800 lei, provenite din:

- cheltuieli cu diferente de curs valutar aferente, 122.800 lei
operatiunilor in valuta efectuate in cursul anului, precum si
din evaluarea datoriilor exprimate in devize, lunar si la
data bilantului

10

Rezultatul exercitiului

Asa cum rezulta din analiza prezentata mai sus, rezultatul contabil al perioadei de raportare reprezinta pierdere contabila, in valoare de 5.588.829 lei.

In realizarea acestei pierderi pondere insemnata o detin inregistrarea de majorari si penalitati pentru neplata la scadenta a obligatiilor bugetare restante si curente 55,21% cuantumul acestora fiind de 3.085.727 lei.

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

- Rezultatul contabil - pierdere = 5.588.829 lei
- Venituri neimpozabile = 245.523 lei
- Cheltuieli nedeductibile = 3.796.880 lei
- Rezultatul fiscal –pierdere = 2.037.472 lei

IV. SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII la data de 30.06.2015

Imaginea posturilor din Bilant, la data de 30.06.2015, se prezinta astfel :

Poz. Post	Denumire post bilant	Sold la 01.01.2015	Sold la 30.06.2015
A.	Active imobilizate (valoare neta)	38.242.922 (D)	37.226.815 (D)
B.	Active circulante (valoare neta)	16.248.062 (D)	14.132.469 (D)
C.	Cheltuieli in avans	2.307.521 (D)	2.329.992 (D)
D.	Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de 1 an	113.423.612 (C)	116.383.249 (C)
E.	Active circulante, respectiv datorii curente nete (B+C-D-I)	-95.284.595	-100.154.634
F.	Total active, minus datorii curente (A+E)	-57.041.670	-62.927.819
G.	Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an	-	-
H.	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	3.645.454 (C)	3.410.185 (C)
I.	Venituri in avans	416.563	233.846
J.	Capital si rezerve	-60.687.124	-66.338.004

DESCRIEREA POSTURILOR:

A. ACTIVE IMOBILIZATE

La data de 30.06.2015 imobilizarile necorporale au inregistrat o crestere in suma de 22.250 lei prin achizitia unui program informatic de salarii si resurse umane .

La data de 30.06.2015 activele imobilizate au inregistrat o diminuare cumulata in valoare de 1.016.107 lei, fata de inceputul perioadei, pe seama amortizarii calculate.

Pe componenta, acest post de bilant se prezinta astfel :

I.Imobilizarile necorporale	69.611 lei
II.Imobilizari corporale, total din care:	37.130.573 lei
-terenuri	13.812.405 lei
-constructii	22.966.074 lei
-instalatii tehnice si masini	227.066 lei
-alte instalatii, utilaje si mobilier	32.752 lei
-imobilizari corporale in curs	92.276 lei
III.Imobilizari financiare	126.631 lei

B. ACTIVE CIRCULANTE

Soldul final, la 30.06.2015 la valoare neta, a inregistrat, fata de inceputul perioadei, o scadere cu suma de 2.115.593 lei si are urmatoarea componenta:

I. Stocuri -total din care :	7.189.894 lei
din care in principal:	4.175.066 lei
2. productie in curs de executie -total	2.857.967 lei
din care in principal:	
-acord cadru nr. 200 / BC/ 08.05.2012(avion 712,707)	1.978.693 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	140.748 lei
din care in principal:	
-All Metal Services	48.213 lei
- Kidde Graviner	55.712 lei

-Satair

3.884 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

2.466.024 lei

din care in principal:

1. creante comerciale -total

2.107.771 lei

din care in principal:

- clienti :

2.028.557 lei

- Sabca Belgia

46.422 lei;

- Deadalus Tech SRL

145.911 lei;

- El;bit Systems Israel

688.199 lei;

-Israel AEROSPACE

726.748 lei

-INCAS Bucuresti

187.911 lei

- clienti incerti :

79.195 lei

- Metfir SRL

35.807 lei.

- Aircraft Traders Belgia

13.569 lei.

- TEN AIRWAIS SRL

29.819 lei

2.alte creante -total

437.467 lei

din care in principal:

- Ministerul Economiei, Comertului si Turismului

(OUG 95/2002)

345.882 lei

-Casa de Asigurari de Sanatate-concedii si indemnizatii 82.785 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

4.476.551 lei

C. CHELTUIELI IN AVANS

Componenta soldului, la 30.06.2015, in suma de 2.329.992 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 30.06.2015, se prezinta astfel :

1. Obligatii catre bugetul statului = **31.024.070 lei**, din care:

-15.849.725 lei = debit, cu urmatoarea componenta:

- 10.645.727 lei = TVA;
- 455.266 lei = fond solidaritate;
- 4.724.326 lei = impozit venit salarii;
- 14.476 lei = impozit pe profit;
- 9.454 lei = alte impozite, taxe si varsaminte asimilate;
- 459 lei = taxe vamale;
- 17 lei = taxa fond mediu.

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

- 11.126.547 lei = TVA;
- 586.919 lei = fond solidaritate;
- 3.444.187 lei = impozit venit salarii;
- 16.692 lei = impozit pe profit;

2. Obligatii catre bugetul asigurarile sociale de stat = 44.678.357 lei, din care:

- 22.267.872 lei = debit, cu urmatoarea componenta:

- 18.980.977 lei = CAS angajator;
- 2.703.254 lei = CAS asigurati;
- 583.641 lei = fond risc si accidente.

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

- 19.654.562 lei = CAS angajator;
- 1.859.519 lei = CAS asigurati;
- 896.404 lei = fond risc si accidente.

3. Obligatii catre bugetul asigurarile sociale de sanatate = 15.112.575 lei, din care:

- 7.427.068 lei = debit , cu urmatoarea componenta:

- 5.304.638 lei = sanatate angajator;
- 2.021.310 lei = sanatate asigurati;
- 101.120 lei = contributii pentru concedii si indemnizatii .

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

- 5.955.205 lei = sanatate angajator;
- 1.656.206 lei = sanatate asigurati;
- 74.096 lei = contributii pentru concedii si indemnizatii .

4. Obligatii catre bugetul fondului de somaj = 1.908.762 lei, din care :

- 939.374 lei = debit , cu urmatoarea componenta:

- 633.408 lei = somaj angajator;
- 106.291 lei = somaj asigurati;
- 199.675 lei = fond garantare creante salariale .

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

- 729.059 lei = somaj angajator;
- 89.577 lei = somaj asigurati;
- 150.752 lei = fond garantare creante salariale .

5. Obligatii catre bugetul local = 12.114.071 lei, din care:

- 4.927.806 lei = debit, cu urmatoarea componenta:

- 4.784.477 lei = impozit cladiri;
- 97.788 lei = impozit teren;

- 748 lei = taxa firma ;
- 44.793 lei = taxa mijloace de transport.
- 7.186.265 lei = dobanzi si penalitati.

14

6. Obligatii catre personal si conturi asimilate = 930.394 lei, reprezentand:

- 800.225 lei, salarii aferente lunii iunie 2015, achitate in luna iulie 2015.
- 130.169 lei, alte datorii de natura salariala (garantii materiale, cotizatii sindicat, alte retineri).

7. Imprumuturi bancare – nu este cazul.

8. Datorii comerciale – total

3.976.320 lei

din care :

-furnizori

2.422.632 lei

din care, in principal :

- BIBUS METAL 25.099 lei
- CEZ VANZARE 59.383 lei
- NEA DESIGN 37.200 lei
- COMPANIA DE APA 633.699 lei
- PSG FORCE SRL 23.600 lei
- AEROSTAR Bacau 1.285.953 lei
- GM&T 85.170 lei
- INCAS Bucuresti 128.404 lei
- AERO ASSISTANCE 31.261 lei

-avansuri clienti –total

1.553.688 lei

din care :

- INCAS SA BUCURESTI 1.553.688 lei ;

9. Dividendele de plata

In sold, la data de 30.06.2015, 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 30.06.2015, se afla datorii , in suma de 5.271.310 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 13.016 lei - Sindicatul Liber Avioane Craiova
- A.A.A.S 2.294.696 lei - Dobanzi dividende 1999 (AVAS)

- A.A.A.S
(AVAS)

3.869 lei - Dobanzi dividende 1996

15

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 01.01.2015 acestea inregistrau o valoare negativa de 95.284.592 lei, la data de 30.06.2015 valoarea negativa a acestora a ajuns la 100.154.634 lei datorita, in principal, cresterii in cursul anului 2015 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 01.01.2015 totalul activelor nete era in valoare negativa de 57.041.670 lei, la data de 30.06.2015, valoarea negativa a acestora a ajuns la 62.927.819 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 30.06.2015, societatea are in sold provizioane constituite in suma de 3.410.185 lei, cu urmatoarea destinatie:

1. Provizioane pentru litigii – in suma de **2.898.673** lei, cu urmatoarea componenta :

- daune dividende AVAS Bucuresti = 2.898.673 lei, din care:

- 3.869 lei ,aferente dividendelor anului 1996, dividende platite cu intarziere;
- 2.894.804 lei, aferente dividendelor anului 1999, neplatite, calculate pana la data de 31.12.2014;

2. **Provizioane pentru garantii acordate clientilor** – in suma de **310.251** lei, reprezentand garantie reparatie avion 701 ; avion 711; avion 704; avion 708; avion 723; avion 720; avion 722. 16

3. **Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli** – in suma de **201.261** lei, cu urmatoarea componenta:

- 199.070 lei ,provizion materiale pt.avioanele- 701;709;704;708;711;723.
- 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.

I. VENITURI IN AVANS- 233.846 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.

-229.593 lei – venituri in avans incasate contract C130, avion 4909 - Israel Aircraft.

J.CAPITAL SI REZERVE

- **Capital social**, din care: **2.288.710 lei**
-capital subscris varsat **2.288.710 lei**
- **Prime de capital** – nu este cazul
- **Rezerve din reevaluare (cont 105, 1065)** **35.560.305 lei**
- **Rezerve – total** **444.019 lei**
din care:
 - rezerve legale **407.651 lei**
 - alte rezerve **31.046 lei**
 - rezerve din evaluarea disponibilitatilor in devize **5.322 lei**
- **Rezultatul reportat-pierdere - total** **99.042.209 lei**
- **Rezultatul exercitiului – pierdere** **5.588.829 lei**

CAPITALURI PROPRII-TOTAL -66.338.004 lei

Ca o sinteza a celor prezentate in raport, situatia economico-financiara a societatii, la 30.06.2015, este reflectata de urmatoarii indicatori:

- **rata curenta** = $\frac{\text{active curente}}{\text{pasive curente}} = \frac{14.132.469 \text{ lei}}{116.383.249 \text{ lei}} = 0,12$

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** = $\frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{valoarea stocurilor}} = \frac{5.332.617 \text{ lei}}{7.189.894 \text{ lei}} = 0,74$

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

• **rata de utilizare a activelor fixe** = $\frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$ = $\frac{5.332.617 \text{ lei}}{37.226.815 \text{ lei}}$
 = 0,14

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** = $\frac{\text{total pasive curente} + \text{imprumuturi pe termen lung}}{\text{total active}}$
 $\frac{116.383.249 \text{ lei}}{53.689.276} = 2,17$

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

• **fondul de rulment** = active circulante – datorii pe termen scurt
 14.132.469 lei – 116.383.249 lei = - 102.250.780 lei.

Exprima masura in care lichiditatile potentiale acopera exigibilitatile potentiale.

TABLOUL evolutiei indicatorilor prezentati mai sus, la data de 30.06.2015, fata de 30.06.2014, arata, dupa cum urmeaza:

Denumire indicator	Formula de calcul	Valoare elemente de calcul 30.06.2014 lei	Valoare indicator 30.06.2014	Valoare elemente de calcul 30.06.2015 lei	Valoare indicator 30.06.2015
1. Rata curenta	$\frac{\text{active curente}}{\text{pasive curente}}$	$\frac{11.234.939}{106.666.249}$	0,11	$\frac{14.132.469}{116.383.249}$	0,12
2. Rata de rotatie a stocurilor	$\frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{valoarea stocurilor}}$	$\frac{4.617.504}{5.541.775}$	0,83	$\frac{5.332.617}{7.189.894}$	0,74
3. Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}}$	$\frac{4.617.504}{28.899.658}$	0,16	$\frac{5.332.617}{37.226.815}$	0,14
4. Rata indatorarii	$\frac{\text{total pasive curente} + \text{impr.pe termen lung}}{\text{total active}}$	$\frac{106.666.249}{42.434.923}$	2,51	$\frac{116.383.249}{53.689.276}$	2,17
5. Fondul de rulment	active circulante – datorii pe termen scurt	11.234.939 – 106.666.249	-95.431.310	14.132.469 – 116.383.249	- 102.250.780

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 25,79 %, in conditiile in care pasivele curente au crescut si ele cu 9,11 %.
2. rata de rotatie a stocurilor ce au contribuit la realizarea cifrei de afaceri este mai mica decat cea inregistrata la 30.06.2014 cu 89,14%, ceea ce inseamna ca la o unitate de stocuri s-a obtinut o valoare mai mica de cifra de afaceri, in sem. I 2015, fata de aceeaasi perioada a anului anterior;
3. rata de utilizare a mijloacelor fixe ce au contribuit la realizarea cifrei de afaceri este mai mica decat in urma cu 12 luni acest lucru fiind influentat, pe de o parte de cresterea cu 15,48 % a cifrei de afaceri, iar pe de alta parte cu crestere de 28,81 % a valorii nete a activelor fixe prin amortizare;
4. rata indatorarii a scazut fata de aceeaasi perioada a anului trecut ca urmare a

cresterii activelor totale in perioada de raportare .

18

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 30.06.2015, 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 accesoriiile 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, in baza Acordului cadru de servicii nr. 200BC/2012 incheiat cu M.Ap.N. prin UM 01836 Otopeni, in societate se afla 3 avioane la reparat, unul STANDARD si doua SOIM, preluate de la armata pe baza de protocol, dintre care pentru unul s-a incheiat Contractul subsecvent nr. 13/10.08.2015 iar celelalte doua urmand a se contracta in semestrul II al anului 2015, dupa rectificarea bugetara.

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;
- SABCA Belgia, pentru executie lucrari aviatie;
- 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:

- Elbit Systems Ltd., Israel, pentru furnizarea si instalarea de kit-uri de EW (echipament de razboi electronic) pe mai multe tipuri de avioane si elicoptere din diverse tari si zone;
- 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.

La data de 30.06.2015 societatea are pe rol procese, atat in calitate de reclamant cat si de parat, situatia acestora fiind prezentata in Anexa nr. 1 .

Presedintele Consiliului de Administratie ,

Badoi Daniel Mircea

