



**SOCIETATEA**  
**AVIOANE CRAIOVA S.A.**  
**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE**

**R A P O R T**  
**PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE INCHEIATE LA**  
**30.06.2017**

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE**

**BADOI DANIEL - MIRCEA - Presedinte**

**BARAGAN STELIAN - Membru**

**CANDEL AURORA - ELENA - Membru**

**CERCEL NINEL - Membru**

**IULE VIRGIL - DANIEL - Membru**

## I. INFORMATII GENERALE

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

2. **Nr. de inregistrare in Registrului Comertului:** J16/1214/1991.

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 tranzactionare, avand simbolul AVIO.

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
	<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 autovehicule, 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 Consiliul de Administratie, cu urmatoarea componenta:**

- Badoi Daniel Mircea – presedinte
- Candel Aurora Elena – membru
- Ilie Virgil-Daniel – membru
- Cercel Ninel – membru
- Baragan Stelian – 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 2017 calitatea de administrator special a fost exercitata de doamna Viki Victoria MELESCANU, numita in aceasta functie prin Ordinul M.E., nr. 669/29.03.2013.

**14. Auditor intern**

In perioada 01.01.2017 – 30.06.2017, auditul intern a fost asigurat de salariat Obretin Stela.

**15. Asistenta juridica**

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

**16. Personal**

- La data de 30.06.2017 societatea avea un numar total de 342 posturi, din care:
  - 285 posturi, ocupate de salariatii cu contract de munca activ;
  - 28 posturi sunt cu CIM suspendat;
  - 1 post este cu contract de mandat – director general;
  - 28 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 – 342, din care:</b>	<b>Ocupate</b>	<b>Suspendate</b>	<b>Vacante</b>
Director general – contract de mandat	1	-	-
Conducere executiva nivel 1 (directori executiv, sef department,)	3	-	-
Conducere executiva nivel 2 (sef serviciu, birou, colectiv, sef sectie etc.)	16	-	1
Cercetare-proiectare	28	-	5
Executie	170	26	11
Servicii auxiliare	68	2	11
<b>TOTAL</b>	<b>286</b>	<b>28</b>	<b>28</b>

Din punct de vedere al nivelului de studii, situatia este urmatoarea:  
TOTAL 342, din care:  
▪ Cu studii superioare 86

In cursul semestrului I 2017, pentru un numar mediu lunar de 100 salariati, societatea a primit sume in completarea fondului de salarii transferate de la Ministerul Economiei, in conformitate cu prevederile 232/2016 privind industria de aparare si HG. 174/2017.

## II. REALIZAREA BUGETULUI DE VENITURI SI CHELTUIELI

La data intocmirii prezentului raport, societatea a intocmit proiectul bugetului de venituri si cheltuieli care a fost aprobat in sedinta Consiliului de administratie din data de 22.05.2017 si a fost transmis Ministerului Economiei in vederea aprobarii prin H.G.

Fundamentarea acestuia a avut la baza programul de fabricatie cuprinzand contracte incheiate si posibil de incheiat, pentru un numar mediu de 278 pers. platite de societate (inclusiv angajatii pe perioada determinata) si un numar mediu de 100 pers./luna care desfasoara activitati conf. art.1 din H.G. nr.174/2017 in completarea fondului de salarii.

Obiectivele de investitii cuprinse in BVC 2017 si care urmeaza a se efectua in anul 2017 sunt in suma de 3.034 mii lei, finantate din urmatoarele surse :

- proprii in suma de 2.034 mii lei;
- bugetare in suma de 1.000 mii lei.

Ele sunt structurate in urmatoarele directii:

<b>Investitii noi – achizitii mijloace fixe</b>	<b>2.127</b>
<b>Investitii efectuate la imobilizările corporale existente (modernizări</b>	<b>506</b>
<b>Dotări (alte achiziții de imobilizări corporale si necorporale)</b>	<b>401</b>

Sinteza realizarii proiectului de buget de venituri si cheltuieli pentru perioada 01.01.2017- 30.06.2017 se prezinta dupa cum urmeaza:

-mii lei-

INDICATORI	PREVEDERI BVC SEMESTRUL I 2017	REALIZAT SEMESTRUL I 2017	Gradul de realizare %
0	1		$3=2/1*100$
<b>I.VENITURI TOTALE</b>	15.189	10.219	67,29
din care:			
1.Exploatare	15.072	10.149	67,34
2.Financiare	117	70	59,83
3.Extraordinare	0	0	0
<b>II.CHELTUIELI TOTALE</b>	15.189	13.592	89,49
din care:			
1.Exploatare	15.072	13.257	87,96
2.Financiare	117	335	286,32
3.Extraordinare	-	0	
<b>III.REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI</b>	0	-3.374	0
din care:			
1.Exploatare	0	-3.108	0
2.Financiar	0	-265	0
3.Extraordinar	0	0	0
<b>IV. IMPOZIT PE PROFIT</b>	0	0	0
<b>V. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI (III-IV)</b>	0	0	0

### III. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

#### Analiza contului de profit si pierdere

Situatia la 30.06.2017 se prezinta astfel :

INDICATOR	VALOARE, lei
<b>VENITURI TOTALE, din care :</b>	<b>10.218.703</b>
- venituri din exploatare	10.148.935
- venituri financiare	69.768
<b>CHELTUIELI TOTALE, din care :</b>	<b>13.592.345</b>
- cheltuieli de exploatare	13.257.193
- cheltuieli financiare	335.152
<b>REZULTATUL BRUT</b>	<b>- 3.373.642</b>
<b>REZULTAT NET</b>	<b>- 3.373.642</b>

### Rezultatul din exploatare

Se observa ca pondere in total venituri si respectiv total cheltuieli, detin cele din exploatare, 99,32% si respectiv 97,53%.

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

<b>INDICATOR</b>	<b>VALOARE, lei</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b> , din care :	<b>10.148.935</b>
- cifra de afaceri neta	6.548.187
- alte venituri din exploatare	1.880.986
- variatia stocurilor sold creditor	1.719.762
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b> , din care :	<b>13.257.193</b>
- cheltuieli materiale	662.939
- cheltuieli cu energia si apa	402.938
- cheltuieli privind marfurile	22.107
- cheltuieli cu personalul	8.710.720
- cheltuieli privind deprecierea imobilizarilor	958.134
- cheltuieli privind prestatile externe	2.353.264
- cheltuieli cu impozite , taxe si varsaminte asimilate acestora	54.424
- cheltuieli cu despagubiri, amenzi, penalitati	1.636.845
- ajustari privind provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-1.544.178
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE</b> (pierdere)	<b>-3.108.258</b>

Cifra de afaceri realizata pe semestrul I 2017 este in suma de 6.548.187 lei, avand in principal, urmatoarea componenta:

- Elbit Systems Israel - 405.758 lei;
- Israel Aerospace - 670.040 lei;
- Dedalus Tech SRL - 275.392 lei;
- Incas Bucuresti - 371.583 lei;
- UM 01836 Otopeni -4.453.782 lei;
- Aeroclubul Romaniei - 44.152 lei;
- Electroputere Pascani -168.919 lei;
- Aerofina SA Bucuresti - 94.544 lei.

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

▪ cheltuieli cu personalul	65,71%
▪ cheltuieli cu despagubiri, amenzi penalitati	12,35%
▪ cheltuieli privind prestatii externe	17,75%
▪ cheltuieli materiale	4,79%

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

INDICATOR	VALOARE, lei
o Cifra de afaceri neta	<b>6.548.187</b>
o Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care :	<b>4.428.392</b>
▪ cheltuielile activitatii de baza	3.216.906
▪ cheltuielile activitatilor auxiliare	42.757
▪ cheltuielile indirecte de productie	1.168.729
o Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri	<b>+2.119.795</b>
▪ cheltuieli ale perioadei – indirecte de sectie	3.172.896
▪ cheltuieli ale perioadei – cheltuieli generale de administratie	2.240.392
▪ Alte venituri(711,721,722,758)	1.822.080
o Rezultatul din exploatare intermediar	<b>-1.471.413</b>
▪ cheltuieli ale perioadei – accesorii debite buget si alte cheltuieli de expl.	<b>1.636.845</b>
o Rezultatul din exploatare conform contului de profit si pierdere	<b>-3.108.258</b>

Din aceasta prezentare rezulta ca, pentru realizarea cifrei de afaceri, in valoare de 6.548.187 lei, s-au inregistrat costuri in valoare de 4.428.392 lei, reprezentand o diferenta favorabila aferenta realizarii cifrei de afaceri, in valoare de 2.119.795 lei.

La aceasta diferenta se adauga cheltuielile perioadei datorate gradului de neincarcare a capacitatilor de productie si cele generale de administratie, in valoare cumulata de 5.413.288 lei dar si celelalte venituri, altele decat cele de natura cifrei de afaceri, in valoare de 1.822.080 lei, rezultand o pierdere din exploatare(fara reflectarea accesoriilor) in valoare de 1.471.413 lei.

Daca la aceasta pierdere adaugam cheltuielile privind majorarile de intarziere (accesoriile) aferente obligatiilor bugetare neachitate la scadenta, in suma de 1.636.845 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 3.108.258 lei.

## Rezultatul financiar

Rezultatul financiar al semestrului I 2017, reprezinta pierdere in suma de 265.384 lei, si s-a constituit din:

- o venituri financiare – 69.768 lei, provenite din:
  - venituri din dobanzi 3.225 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 66.543 lei

- cheltuieli financiare – 335.152 lei, provenite din:
  - cheltuieli cu diferente de curs valutar aferente, 335.152 lei  
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 3.373.642 lei.

In realizarea acestei pierderi pondere detin inregistrarea de majorari si penalitati pentru neplata la scadenta a obligatiilor bugetare 100%, cuantumul acestora fiind de 1.558.165 lei.

### IV. SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII la data de 30.06.2017

Imaginea posturilor din Bilant, la data de 30.06.2017, se prezinta astfel:

Poz. Post	Denumire post bilant	Sold la 01.01.2017	Sold la 30.06.2017
A.	Active imobilizate (valoare neta)	35.184.488 (D)	34.232.575 (D)
B.	Active circulante (valoare neta)	19.949.023 (D)	17.836.278 (D)
C.	Cheltuieli in avans	10.934 (D)	6.680 (D)
D.	Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de 1 an	122.484.171 (C)	124.333.079 (C)
E.	Active circulante, respectiv datorii curente nete (B+C-D-I)	-102.524.214	-106.490.121
F.	Total active, minus datorii curente (A+E)	-67.339.726	-72.257.546
G.	Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an	-	-
H.	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	6.459.832(C)	4.915.654 (C)
I.	Venituri in avans	-	-
J.	Capital si rezerve	-73.799.558	-77.173.200

### DESCRIEREA POSTURILOR:

#### A. ACTIVE IMOBILIZATE

La data de 30.06.2017 activele imobilizate au inregistrat o diminuare cumulata in valoare de 951.913 lei, fata de inceputul perioadei, pe seama amortizarii calculate.

Pe componenta, acest post de bilant se prezinta astfel :



<b>I. Imobilizarile necorporale</b>	<b>65.436 lei</b>
<b>II. Imobilizari corporale, total din care:</b>	<b>34.159.918 lei</b>
-terenuri	13.812.405 lei
-constructii	19.328.917 lei
-instalatii tehnice si masini	504.509 lei
-alte instalatii, utilaje si mobilier	355.267 lei
-imobilizari corporale in curs	92.276 lei
<b>III. Imobilizari financiare</b>	<b>7.221 lei</b>

## **B. ACTIVE CIRCULANTE**

Soldul final, la 30.06.2017 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 -total din care:</b>	<b>5.936.346 lei</b>
din care in principal:	
1. materii prime si materiale	3.940.346 lei
2. productie in curs de executie -total	1.872.648 lei
din care in principal:	
avion 703	1.716.760 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	38.876 lei
din care in principal:	
Aero Assistance	38.876 lei
6. ambalaje	280 lei
7. produse reziduale	11 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>2.438.029 lei</b>
din care in principal:	
1. creante comerciale -total	2.147.917 lei
din care in principal:	
- clienti	<b>2.147.197 lei</b>
- Aerofina SA Bucuresti	81.682 lei;
- Elbit Systems Israel	125.765 lei;
- Israel Aerospace	1.662.096 lei
- Electroputere Pascani	162.073 lei
- Dedalus Tech SRL	65.706 lei
- Remat Brasov	11.828 lei
- clienti incerti :	35.807 lei
- Metfir SRL	35.807 lei.

2. alte creante -total 589.161 lei

din care in principal:

- Ministerul Economiei, Comertului si Turismului  
(Lege 232/2016) 303.269 lei
- Casa de Asigurari de Sanatate-concedii si indemnizatii 104.203 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 care totalizeaza suma de 299.049 lei.

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

**IV. Casa si conturi la banci** **9.349.470 lei**

### C. CHELTUIELI IN AVANS

Componenta soldului, la 30.06.2017, in suma de 6.680 lei, este formata, in principal, din :

- Bursa de valori Bucuresti in suma de 1000 lei, reprezentand mentinere la tranzactionare instrumente financiare ;
- Euroins Romania in suma de 1.656 lei, reprezentand polite asigurare ;
- Millenium Insurance in suma de 1.671 lei, reprezentand polite asigurare.

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

Structura acestui post de bilant la 30.06.2017, se prezinta astfel :

**1. Obligatii catre bugetul statului = 34.302.848 lei**, din care:

- 16.738.245 lei = debit, cu urmatoarea componenta:
  - 15.950.609 lei = TVA;
  - 579.218 lei = fond solidaritate;

- 184.471 lei = impozit venit salarii;
  - 14.476 lei = impozit pe profit;
  - 9.454 lei = alte impozite, taxe si varsaminte asimilate;
  - 17 lei = taxa fond mediu.
- 17.564.603 lei = dobanzi si penalitati, cu urmatoarea componenta :
- 12.490.688 lei = TVA;
  - 653.928 lei = fond solidaritate;
  - 4.400.907 lei = impozit venit salarii;
  - 19.080 lei = impozit pe profit;

**2. Obligatii catre bugetul asigurarilor sociale de stat = 49.847.871 lei, din care:**

- 23.800.215 lei = debit, cu urmatoarea componenta:
- 22.489.537 lei = CAS angajator;
  - 643.564 lei = CAS asigurati;
  - 667.114 lei = fond risc si accidente.
- 26..047.656 lei = dobanzi si penalitati, cu urmatoarea componenta :
- 22.546.529 lei = CAS angajator;
  - 2.515.239 lei = CAS asigurati;
  - 985.888 lei = fond risc si accidente.

**3. Obligatii catre bugetul asigurarilor sociale de sanatate = 15.309.509 lei, din care:**

- 6.558.592 lei = debit , cu urmatoarea componenta:
- 6.460.654 lei = sanatate angajator;
  - 97.918 lei = sanatate asigurati;
  - 20 lei = contributii pentru concedii si indemnizatii .
- 8.750.917 lei = dobanzi si penalitati, cu urmatoarea componenta :
- 6.738.670 lei = sanatate angajator;
  - 2.012.195 lei = sanatate asigurati;
  - 52 lei = contributii pentru concedii si indemnizatii .

**4. Obligatii catre bugetul fondului de somaj = 2.097.871 lei, din care :**

- 993.361 lei = debit , cu urmatoarea componenta:
- 732.332 lei = somaj angajator;
  - 9.280 lei = somaj asigurati;
  - 251.749 lei = fond garantare creante salariale .
- 1.104.510 lei = dobanzi si penalitati, cu urmatoarea componenta :
- 824.521 lei = somaj angajator;
  - 100.769 lei = somaj asigurati;
  - 179.220 lei = fond garantare creante salariale .

**5. Obligatii catre bugetul local = 13.705.870 lei, din care:**

- 5.022.869 lei = debit, cu urmatoarea componenta:
- 4.954.490 lei = impozit cladiri;
  - 68.379 lei = impozit teren;
- 8.683.001 lei = dobanzi si penalitati.

**6. Obligatii catre personal si conturi asimilate = 917.854 lei, reprezentand:**

- 786.447 lei, salarii aferente lunii iunie 2017, achitate in luna iulie 2017.
- 131.407 lei, alte datorii de natura salariala (garantii materiale, cotizatii sindicat, alte retineri).

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

**8. Datorii comerciale – total** 1.517.508 lei

din care :

-furnizori 1.055.187 lei

din care, in principal :

- CEZ VANZARE 38.293 lei
- PSG FORCE SRL 18.657 lei
- AEROSTAR Bacau 885.591 lei
- INCAS Bucuresti 58.060 lei
- R.A.T. SRL 9.082 lei
- avansuri clienti –total 462.321 lei

din care :

- Dedalus Tech SRL Bucuresti 55.654 lei ;
- Incas Bucuresti 406.667 lei.

**9. Dividendele de plata**

In sold, la data de 30.06.2017, se afla dividende de plata, in suma de 1.362.438 lei, cuvenite urmatorilor actionari:

- A.A.A.S (AVAS) = 1.362.438 lei.

**10. Creditorii diversi**

In sold, la data de 30.06.2017, se afla datorii ,in suma de 5.271.310 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 diversi 13.016 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 01.01.2017 acestea inregistrau o valoare negativa de 102.524.214 lei, la data de 30.06.2017 valoarea negativa a acestora a ajuns la 106.490.121 lei datorita, in principal, cresterii in cursul anului 2017 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 01.01.2017 totalul activelor nete era in valoare negativa de 67.339.726 lei, la data de 30.06.2017, valoarea negativa a acestora a ajuns la 72.257.546 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 30.06.2017, societatea are in sold provizioane constituite in suma de 4.915.654 lei, cu urmatoarea destinatie:

### **1. Provizioane pentru litigii – in suma de 761.828 lei, cu urmatoarea componenta :**

- daune dividende AVAS Bucuresti = 761.828 lei, din care:

- 3.869 lei ,aferente dividendelor anului 1996, dividende platite cu intarziere;
- 757.959 lei, aferente dividendelor anului 1999, neplatite, calculate pana la data de 31.12.2016;

**2. Provizioane pentru garantii acordate clientilor – in suma de 520.606 lei,** reprezentand garantie reparatie avion 702; avion 712; avion 707; avion 705; avion 709 ; avion 717; avion 724; avion 725 si avion 713.

**3. Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli – in suma de 3.633.220 lei,** cu urmatoarea componenta:

- 133.559 lei ,provizion materiale pt.avioanele -712 si 716;
- 351.286 lei provizion majorari si penalitati buget local;
- 2.428.169 lei provizion majorari si penalitati buget stat;
- 4.596 lei provizion salariatii care nu a beneficiat de prima in anul 2015;
- 715.610 lei provizion salariatii care nu a beneficiat de prima in anul 2016.

## I. VENITURI IN AVANS-

## J. CAPITAL SI REZERVE

• <b>Capital social</b> , din care:	
-capital subscris varsat	2.288.710 lei
	2.288.710 lei
• <b>Prime de capital</b> – nu este cazul	
• <b>Rezerve din reevaluare (cont 105)</b>	32.056.751 lei
• <b>Rezerve – total</b>	<b>449.002 lei</b>
din care:	
-rezerve legale	412.633 lei
-alte rezerve	31.046 lei
-rezerve din evaluarea disponibilitatilor in devize	5.323 lei
• <b>Rezultatul reportat-pierdere - total</b>	<b>108.594.021 lei</b>
• <b>Rezultatul exercitiului – pierdere</b>	3.373.642 lei

### CAPITALURI PROPRII-TOTAL

-77.173.200 lei

Ca o sinteza a celor prezentate in raport, situatia economico-financiara a societatii, la 30.06.2017, este reflectata de urmatoorii indicatori:

- **rata curenta** =  $\frac{\text{active curente}}{\text{pasive curente}} = \frac{17.836.278 \text{ lei}}{124.333.079 \text{ lei}} = 0,14$

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** =  $\frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{valoarea stocurilor}} = \frac{6.548.187 \text{ lei}}{5.936.346 \text{ lei}} = 1,10$

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

- **rata de utilizare a activelor fixe** =  $\frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{valoarea neta a activelor fixe}} = \frac{6.548.187 \text{ lei}}{34.232.575 \text{ lei}} = 0,19$

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** =  $\frac{\text{total pasive curente} + \text{imprumuturi pe termen lung}}{\text{total active}} = \frac{124.333.079 \text{ lei}}{52.075.533} = 2,39$

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

- **fondul de rulment** = active circulante – datorii pe termen scurt  
17.836.278 lei – 124.333.079 lei = - **106.496.801lei.**

Exprima masura in care lichiditatile potentiale acopera exigibilitatile potentiale

**TABLOUL** evolutiei indicatorilor prezentati mai sus, la data de 30.06.2017, fata de 30.06.2016, arata, dupa cum urmeaza:

Denumire indicator	Formula de calcul	Valoare elemente de calcul 30.06.2016 lei	Valoare indicator 30.06.2016	Valoare elemente de calcul 30.06.2017 lei	Valoare indicator 30.06.2017
1. Rata curenta	$\frac{\text{active curente}}{\text{pasive curente}}$	$\frac{19.761.710}{122.103.074}$	0,16	$\frac{17.836.278}{124.333.079}$	0,14
2. Rata de rotatie a stocurilor	$\frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{valoarea stocurilor}}$	$\frac{10.976.125}{5.434.093}$	2,02	$\frac{6.548.187}{5.936.346}$	1,10
3. Rata de utilizare a activelor fixe	$\frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{valoare neta a activelor fixe}}$	$\frac{10.976.125}{36.178.408}$	0,30	$\frac{6.548.187}{34.232.575}$	0,19
4. Rata indatorarii	$\frac{\text{total pasive curente} + \text{impr. pe termen lung}}{\text{total active}}$	$\frac{122.103.074}{58.246.540}$	2,10	$\frac{124.333.079}{52.075.533}$	2,39
5. Fondul de rulment	active circulante – datorii pe termen scurt	19.761.710 – 122.103.074	- 102.341.364	17.836.278 – 124.333.079	- 106.496.801

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

1. rata curenta a inregistrat o usoara scadere, intrucat activele curente au scazut , in conditiile in care pasivele curente au crescut. Sensul defavorabil al trend-ului acestui indicator este descrescator, limita minima utilizata in analizele economico-financiare fiind 2.
2. rata de rotatie a stocurilor ce au contribuit la realizarea cifrei de afaceri este mai mica decat cea inregistrata la 30.06.2016, ceea ce inseamna ca la o unitate de stocuri s-a obtinut o valoare mai mica a cifrei de afaceri, in sem. I 2017, fata de aceeaasi perioada a anului anterior. In literatura de specialitate nu exista niveluri limita.
3. rata de utilizare a activelor 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 scaderea cifrei de afaceri, iar pe de alta parte de reducerea valorii nete a activelor fixe prin amortizare. In literatura de specialitate nu exista niveluri limita.
4. rata indatorarii a crescut fata de aceeaasi perioada a anului trecut ca urmare a scaderii 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 30.06.2017, 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.

Societatea are in derulare urmatoarele contracte, cu :

- UM 01836 Otopeni – Acord cadru de servicii pentru perioada 2016-2018;
- Israel Aerospace Industry, intretinere, reparatii, modernizare avioane C 130 Hercules – 1 avion ;
- 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 Bucuresti pentru executie repere program Clean Sky.

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

- INCAS 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**

