

DECLARATIE
in conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr.1/2006

S-a intocmit situatia financiara semestrială la 30/06/2016 pentru:

Persoana juridica: AVIOANE CRAIOVA SA

Judetul: 16-DOLJ

Adresa: localitatea GHERCESTI, str. AVIATORILOR, nr. 10, tel. 402000

Numar din registrul comertului: J16/1214/1991

Forma de proprietate: 27-Societati comerciale cu capital de stat si privat autohton (stat $\geq$ 50%)

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 3030- Fabricarea de aeronave si nave spatiale

Cod de identificare fiscala: RO2326144

In baza Raportului privind situatiile financiare si raportarile contabile la 30.06.2016 intocmit de catre conducerea executiva a societatii si a analizarii efectuate in sedinta Consiliului de Administratie;

Avand in vedere ca situatiile financiare la 30.06.2016 intocmite nu au fost auditate;

In baza delegarii directorului general privind conducerea, organizarea, reprezentarea si gestionarea societatii, in conditiile Contractului de mandat semnat,

In baza deciziei Consiliului de Administratie de a delega Presedintele sa semneze documentele analizate si aprobate conform ordinii de zi,

Administratorii societatii:

Badoi Daniel Mircea

Preda Radu

Baragan Stelian

Popescu Andrei

confirma ca:

- a) Situatiia financiar-contabila semestrială intocmită in conformitate cu standardele contabile aplicabile ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere;
- b) raportul semestrial intocmit conform anexei nr. 31 la Regulamentul ASF nr.1/2006, prezinta in mod corect informatiile despre AVIOANE CRAIOVA S.A.

Pentru Consiliul de Administratie,

Presedintele Consiliului de Administratie

Badoi Daniel Mircea



**AVIOANE CRAIOVA S.A.**

Ghercesti, str. Aviatorilor nr. 10, Jud. Dolj,

Nr. telefon/fax : 0251/402.000 /435.153, e-mail: avioane@acv.ro

Cod de inregistrare fiscala: RO 2326144,

Nr. de ordine in Registrul Comertului: J16/1214/1991,

Capital social subscris si varsat: 2.288.710 lei,

Simbol pe piata reglementata ATS BVB AERO: AVIO.

Raportul semestrial conform Regulamentului ASF nr.1/2006

Data raportului : 30.06.2016

Denumirea societatii comerciale :S.C. AVIOANE CRAIOVA S.A.

Sediul social : GHERCESTI 207280, STR.AVIATORILOR, NR.10, JUD.DOLJ.

Numarul de telefon/fax: Tel. +40 (0) 251 402000, Fax.+ 40 (0)251 435.153.

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO 2326144.

Numar de ordine in Registrul Comertului: J16/1214/1991.

Capitalul social subscris si varsat: 2.288.710 lei.

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: ATS BVB AERO.

1.Situatia economico – financiara

Situatiile financiare la 30.06.2016 nu au fost auditate.

a) Prezentarea elementelor de bilant la 30.06.2016 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut (30.06.2015):

			- lei-	
Denumire post bilant	30.06.2015	Pondere in active / pasive (%)	30.06.2016	Pondere in active / pasive (%)
ACTIV				
Active imobilizate totale, din care:	37.226.815	69,34	36.178.408	62,11
- imobilizari corporale	37.130.573	69,16	36.065.281	61,92
Active circulante, total, din care:	14.132.469	26,32	19.761.710	33,93
- stocuri	7.189.894	13,39	5.434.093	9,33
- creante	2.466.024	4,59	4.918.568	8,44
- disponibilitati banesti	4.476.551	8,34	9.409.049	16,15
Cheltuieli in avans	2.329.992	4,34	2.306.422	3,96
TOTAL ACTIVE	53.689.276	100	58.246.540	100
PASIV				
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de 1 an, din care:	116.383.249	216,77	122.103.074	209,63
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	3.410.185	6,35	11.334.590	19,46
Venituri in avans	233.846	0,44	4.253	0,01
Capitaluri proprii-total, din care:	-66.338.004	-123,56	-75.195.377	-129,10
- capital social subscris varsat	2.288.710	4,26	2.288.710	3,93
- capital social subscris nevarsat				
-rezerve din reevaluare	35.560.305	66,23	33.779.169	57,99

- rezerve	444.019	0,83	444.020	0,76
- rezultatul reportat	-99.042.209	-184,47	-110.411.102	-189,56
TOTAL PAPSIV	53.689.276	100	58.246.540	100

Activele imobilizate au o valoare mai mica in semestrul I 2016 fata de semestrul I 2015 cu 1.048.407 lei, ca urmare a inregistrarii normelor de amortizare lunare aferente acestora.

Ponderea activelor imobilizate in total active este de 62,11 % fiind in scadere fata de cea inregistrata la aceeasi data a anului trecut.

Valoarea activelor circulante a crescut in semestrul I 2016 fata de semestrul I 2015 cu 5.629.241 lei, pe urmatoarea structura:

- stocuri - au inregistrat o scadere de 1.755.801 lei ;
- creante - au o valoare mai mare in semestrul I 2016 cu 2.452.544 lei fata de aceeaasi perioada a anului trecut;
- valoarea disponibilitatilor banesti existente la 30.06.2016 este mai mare fata de cea de la 30.06.2015 cu 4.932.498 lei.

In cadrul pasivului datoriile totale au crescut in semestrul I 2016 cu 5.719.825 lei fata de datoriile inregistrate la 30.06.2015 si sunt in suma de 122.103.074 lei.

Pe structura ele cuprind:

1. Obligatii catre bugetul statului = 34.856.481 lei ;
2. Obligatii catre bugetul asigurarilor sociale de stat = 48.239.361 lei ;
3. Obligatii catre bugetul asigurarilor sociale de sanatate = 15.380.857 lei ;
4. Obligatii catre bugetul fondului de somaj = 2.043.007 lei;
5. Obligatii catre bugetul local = 13.104.778 lei;
6. Obligatii catre personal si conturi asimilate = 838.325 lei ;
7. Imprumuturi bancare = 0 ;
8. Datorii comerciale – total 1.003.233 lei
- din care :
- furnizori 986.034 lei
- avansuri clienti –total 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 urmatoarelor 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 urmatoarii creditorii:

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

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, AMOFM Bucuresti si A.A.A.S (AVAS)

Plati restante la 30.06.2016 = 118.865.091 lei, din care:

- plati restante catre bugetul consolidat al statului 113.102.689 lei;
- alti creditori: 5.762.402 lei

b) Contul de profit si pierdere in semestrul I 2016 comparativ cu semestrul I 2015 (cuprinde si veniturile si cheltuielile inregistrate din transferurile de la Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri in conformitate cu prevederile O.U.G. nr.95/2002) se prezinta astfel :

- lei -

Pozitia analizata	30.06.2015	Pondere in venituri totale / cheltuieli totale %	30.06.2016	Pondere in venituri totale / cheltuieli totale %
VENITURI				
-Venituri din exploatare, din care:	10.313.761	98,07	12.745.598	98,75
- cifra de afaceri	5.332.617	50,71	10.976.125	85,04
- Venituri financiare	202.759	1,93	161.839	1,25
VENITURI TOTALE	10.516.520	100	12.907.437	100
CHELTUIELI				
-Cheltuieli de exploatare, din care:	15.982.549	99,24	14.123.052	99,43
- cheltuieli materiale (inclusiv energie si apa, marfuri)	1.184.340	7,35	1.186.138	8,35
- cheltuieli cu personalul	8.922.169	55,40	8.326.796	58,62
-ajustari de valoare privind imob.corporale si necorporale.	965.607	5,99	1.039.347	7,32
-alte cheltuieli de exploatare	5.122.402	31,81	4.030.292	28,38
- ajustari privind provizioanele	-211.969	-1,32	-459.521	-3,24
-Cheltuieli financiare	122.800	0,76	80.559	0,57
CHELTUIELI TOTALE	16.105.349	100	14.203.611	100
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	-5.588.829	-	-1.296.174	-
Din care:				
-Rezultatul din exploatare profit/pierdere	-5.668.788	-	-1377.454	-
- Rezultatul financiar	79.959	-	81.280	-
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI - profit/pierdere	-5.588.829	-	-1.296.174	-

In semestrul I 2016 veniturile totale au crescut cu 2.390.917 lei comparativ cu cele din semestrul I 2015, iar in cadrul lor, veniturile din exploatare detin o pondere de 98,75 %, usor mai ridicata fata de ponderea acestora in total venituri aferente aceleiasi perioade a anului trecut .

Rezultatul din activitatea de exploatare este negativ , inregistrandu-se astfel o pierdere de - 1.377.454 lei la 30.06.2016, pierdere care este in scadere semnificativa (cu 4.291.334 lei) fata de cea inregistrata in semestrul I 2015.

Cifra de afaceri realizata in semestrul I 2016 s-a dublat fata de cea realizata in aceeaasi perioada a anului trecut si detine o pondere insemnata in total venituri (peste 85%) .

Principalii beneficiari ai produselor/serviciilor vandute sunt:

o *Pe piata externa :*

- Elbit Systems Israel - 962.218 lei;
- ISRAEL Aerospace - 3.265.315 lei;

- MT Aerospace - 354.856 lei.
- o *Pe piata interna* :
- Dedalus Tech SRL - 416.154 lei
- INCAS Bucuresti - 2.338.217 lei
- UM 01836 Otopeni - 3.516.788 lei
- Aeroclubul Romaniei 34.439 lei.

Cheltuieli totale din semestrul I 2016 sunt in suma de 14.203.611 lei fiind semnificativ mai mici fata de cele inregistrate la 30.06.2016.

Cheltuielile de exploatare sunt in suma de 14.123.052

lei, reprezinta 99,43% din totalul cheltuielilor, iar in cadrul acestora principalele cheltuieli detin urmatoarele ponderi:

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%

In perioada 01.01.2016-30.06.2016, societatea a beneficiat de transferuri de la Ministerul Economiei, Comertului si Turismului in suma de 1.752.355 lei pentru plata salariilor unui numar mediu lunar de 167 salariatii care desfasoara activitati in conformitate cu prevederile art.10 din OUG 95/2002

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

-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.

c) Cash flow:

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la 30.06.2016

- lei -

	+/-	Profit sau pierdere	-1.296.174
	+	Amortizare inclusa in costuri	166401
	-	Variatia stocurilor	191.715
	-	Variatia creantelor	4.589.152
	+	Variatia furnizorilor si clientilor creditori	-1.607.019
	-	Variatia altor elemente de activ	7.044.545
	+	Variatia altor pasive	7.294.056
=	=	Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)	-7.268.148
	+	Sume din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	0
	-	Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	0
	-	Cheltuieli pentru imobilizari corporale si necorporale executate in regie proprie	0
+	=	Flux de numerar din activitatea de investitii (B)	0
	+	Variatia imprumuturilor	0
+	=	Flux de numerar din activitatea financiara (C)	0
	+	Flux de numerar – TOTAL (A+B+C)	-7.268.148
	+	Flux de numerar la inceputul perioadei	16.676.830
	=	Flux de numerar la finele perioadei	9.408.682

Fluxul de numerar din activitatea de exploatare este negativ si se apreciază nefavorabil, deoarece semnifica faptul ca societatea intampina dificultati in mentinerea capacitatii de exploatare si in achitarea obligatiilor curente fara apelarea la alte surse externe de finantare .

Fluxul de numerar din activitatea de investitii are o valoare 0 .

Fluxul de numerar din activitatea financiara este 0.

In consecinta fluxul de numerar total are valoare negativa, iar societatea trebuie sa ia o serie de masuri pentru rentabilizarea activitatii de exploatare si pentru o gestiune ineficienta a stocurilor și creanțelor.

2. Analiza activitatii societatii.

2.1 Tendinte, elemente, evenimente sau factori de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii:

- Avand in vedere disproportia dintre dimensiunea fluxurilor de trezorerie si volumul datoriilor nu se pot disponibiliza lichiditati pentru plata sumelor restante decat intr-o masura mica existand riscul cresterii volumului datoriilor restante prin acumularea de majorari si penalitati de intarziere;

2.2 Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comparativ cu aceeași perioada a anului trecut:

In semestrul I 2016 nu s-au efectuat cheltuieli de capital .

2.3 Prezentarea si analizarea evenimentelor, tranzactiilor sau schimbarilor economice care sa afecteze semnificativ veniturile din activitatea de baza:

Nu exista evenimente, tranzactii sau schimbari economice care sa afecteze semnificativ veniturile din activitatea de baza.

3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii comerciale:

3.1. Descrierea cazurilor in care societatea a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare .

Volumul mic de contracte/comenzi din ultimii ani a determinat inregistrarea unei situatii economico-financiare nefavorabile obtinerii de disponibilitati banesti pentru plata tuturor obligatiilor financiare inregistrate pana la aceasta data.

3.2. Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala.

3.3. Administrarea societatii:

Adunarea Generala a Actionarilor

Nume si prenume	Funcția	Calificarea
TUDOR VIOREL	Reprezentant M.E.C.T. in AGA	Inginer S.C.E.O S.A
OBACESCU MIHAI	Reprezentant supleant M.E.C.T. in AGA	Consilier OPSPI – Ministerul ECONOMIEI

Consiliul de Administratie :

Nr.crt.	Nume si prenume	Funcția	Participarea la capitalul social (actiuni detinute)
1.	Badoi Daniel Mircea	Presedinte CA	0
2.	Preda Radu Cosmin	Membru CA	0
3.	Stancu Florinel	Membru CA	0
4.	Popescu Andrei	Membru CA	0
5.	Baragan Stelian	Membru CA	0

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 anul 2016, calitatea de administrator special este exercitata de dna. Viki Viorica Melescanu numita in aceasta functie prin Ordinul M.Ec. nr.669/29.03.2013.

Auditor public intern

In perioada 01.01. – 30.06.2016, auditul public intern a fost asigurat de catre salariat Stanescu Diana.

Lista membrilor conducerii executive in cursul anului 2016:

Nr. crt.	Nume si prenume	Funcția	Ordinul/decizia de numire	Participarea la capitalul social (actiuni detinute)
	Popic Misa	Director General	Decizia CA nr.1/13.08.2013	0

	Birdu Ioan	Director Tehnic si de Productie	Decizia Director General nr.109/21.10.2014	0
	Dumitrescu Georgeta	Director Economic	Decizia Director General nr.107/21.10.2014	40
	Tica Ion	Sef Dep. Calitate	Decizia Director General nr.61/27.07.2005	0

In baza prevederilor legii, Consiliul de administratie a delegat Directorului general conducerea, organizarea, reprezentarea si gestionarea activitatii societatii in conditiile Contractului de mandat semnat.

4. Tranzactii semnificative.
Nu este cazul.

Presedintele Consiliului de Administratie
Badoi Daniel Mircea



Director General
Popic Misa

Director Economic
Dumitrescu Georgeta