

DECLARATIE
in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr.5/2018

S-a intocmit situatia financiara semestriala la 30/06/2018 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 30.06.2018 intocmit de catre conducerea executiva a societatii si a analizarii efectuate in sedinta Consiliului de Administratie;

Avand in vedere ca situatiile financiare la 30.06.2018 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:

Ilie Virgil Daniel
Anghel Ruxandra Rodica
Bucica Angel Marius
Nedelescu Gheorghe
Mihai Marius

confirma ca:

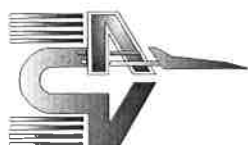
- a) Situatiia financiar-contabila semestriala intocmita in conformitate cu standardele contabile aplicabile ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere;
- b) raportul semestrial intocmit conform anexei nr. 14 la Regulamentul ASF nr.5/2018, prezinta in mod corect si complet informatiile despre AVIOANE CRAIOVA S.A.

Pentru Consiliul de Administratie,

Presedintele Consiliului de Administratie

Ilie Virgil Daniel



**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.5/2018

Data raportului : 16.08.2018

Denumirea societatii comerciale : 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 30.06.2018 nu au fost auditate.****a) Prezentarea elementelor de bilant la 30.06.2018 comparativ cu aceeași perioada a anului trecut (30.06.2017):**

| Denumire post bilant | 30.06.2017 | Pondere in active / pasive (%) | 30.06.2018 | Pondere in active / pasive (%) |
|--|--------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|
| ACTIV | | | | |
| Active imobilizate totale, din care: | 34.232.575 | 65,74 | 26.258.357 | 61,96 |
| - imobilizari corporale | 34.159.918 | 65,60 | 25.960.878 | 61,26 |
| Active circulante, total, din care: | 17.836.278 | 34,25 | 16.114.022 | 38,02 |
| - stocuri | 5.936.346 | 11,40 | 4.904.933 | 11,57 |
| - creante | 2.438.029 | 4,68 | 7.890.211 | 18,62 |
| - diponibilitati banesti | 9.461.903 | 18,17 | 3.318.878 | 7,83 |
| Cheltuieli in avans | 6.680 | 0,01 | 7.610 | 0,02 |
| TOTAL ACTIVE | 52.075.533 | 100 | 42.379.989 | 100 |
| PASIV | | | | |
| Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de 1 an, din care: | 124.333.079 | 238,75 | 128.202.887 | 302,51 |
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 4.915.654 | 9,44 | 3.739.614 | 8,82 |
| Venituri in avans | 0 | 0 | 950.000 | 2,24 |
| Capitaluri proprii-total, din care: | -77.173.200 | -148,19 | -90.512.512 | -213,57 |
| - capital social subscris varsat | 2.288.710 | 4,39 | 2.288.710 | 5,40 |
| - capital social subscris nevarsat | | | | |
| -rezerve din reevaluare | 32.056.751 | 61,56 | 22.772.793 | 53,73 |

| | | | | |
|-----------------------|--------------|---------|--------------|---------|
| - rezerve | 449.002 | 0,08 | 449.002 | 1,06 |
| - rezultatul reportat | -108.594.021 | -208,53 | -114.272.244 | -369,64 |
| TOTAL PAPSIV | 52.075.533 | 100 | 42.379.989 | 100 |

Activele imobilizate au o valoare mai mica in semestrul I 2017 fata de semestrul I 2016 cu - 7.974.218 lei, ca urmare a reevaluarii acestora la sfarsitul anului 2017 conform H.G. nr ... , dar si a inregistrarii normelor de amortizare lunare aferente acestora.

Ponderea activelor imobilizate in total active este de 61,96 % fiind mai mica fata de cea inregistrata la aceeasi data a anului trecut.

Valoarea activelor circulante a scazut in semestrul I 2018 fata de semestrul I 2017 de 1.722.256 lei, pe urmatoarea structura:

- stocuri - au inregistrat o scadere de 1.031.413 lei ;
- creante – au inregistrat o crestere in semestrul I 2018 de 5.452.182 lei fata de aceeaasi perioada a anului trecut;
- valoarea disponibilitatilor banesti existente la 30.06.2018 este mai mica fata de cea de la 30.06.2017 cu 6.143.025 lei.

In cadrul pasivului datoriile totale au crescut in semestrul I 2018 cu 3.869.808 lei fata de datoriile inregistrate la 30.06.2017 si sunt in suma de 128.202.887 lei.

Structura acestui post de bilant la 30.06.2018, se prezinta astfel :

- 1. Obligatii catre bugetul statului = 36.233.038 lei ;**
- 2. Obligatii catre bugetul asigurarile sociale de stat = 51.238.503 lei**
- 3. Obligatii catre bugetul asigurarile sociale de sanatate = 15.373.418 lei ;**
- 4. Obligatii catre bugetul fondului de somaj = 1.706.177 lei ;**
- 5. Obligatii catre bugetul local = 14.320.167 lei;**
- 6. Obligatii catre personal si conturi asimilate = 946.516 lei ;**

7. Imprumuturi bancare – nu este cazul.

8. Datorii comerciale – total 1.749.358 lei

din care :

- furnizori 1.150.615 lei
- avansuri clienti 598.743 lei

9. Dividendele de plata

In sold, la data de 30.06.2018, se afla dividende de plata, in suma de 1.362.438 lei, cuvenite urmatoarelor actionari:

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

10. Creditorii diversi

In sold, la data de 30.06.2018, se afla datorii , in suma de 5.273.272 lei, fata de urmatoarii 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)
- Creditorii diversi 14.960 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
- Remat Brasov 18 lei - Suma achitata in plus

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.

b) Contul de profit si pierdere in semestrul I 2018 comparativ cu semestrul I 2018 (cuprinde si veniturile si cheltuielile inregistrate din transferurile de la Ministerul Economiei conform Legii nr.232/2016 privind industria nationala de aparare) se prezinta astfel :

- lei -

| Pozitia analizata | 30.06.2017 | Pondere in venituri totale / cheltuieli totale % | 30.06.2018 | Pondere in venituri totale / cheltuieli totale % |
|---|-------------------|--|-------------------|--|
| VENITURI | | | | |
| -Venituri din exploatare, din care: | 10.148.933 | 99,32 | 11.296576 | 97,16 |
| - cifra de afaceri | 6.548.187 | 64,08 | 10.688.539 | 91,93 |
| - Venituri financiare | 69.768 | 0,68 | 330.769 | 2,84 |
| VENITURI TOTALE | 10.218.703 | 100 | 11.627.345 | 100 |
| CHELTUIELI | | | | |
| -Cheltuieli de exploatare,din care: | 13.257.193 | 97,53 | 13.195.365 | 98,63 |
| - cheltuieli materiale (inclusiv energie si apa, marfuri) | 1.087.984 | 8,00 | 1.223.154 | 9,14 |
| - cheltuieli cu personalul | 8.710.720 | 64,08 | 8.623.923 | 64,46 |
| -ajustari de valoare privind imob.corporale si necorporale. | 958.134 | 7,05 | 1.386.554 | 10,36 |
| -alte cheltuieli de exploatare | 4.044.533 | 29,76 | 3.300.536 | 24,67 |
| - ajustari privind provizioanele | -1.544.178 | 11,36 | -1.338.802 | -10,00 |
| -Cheltuieli financiare | 335.152 | 2,47 | 182.753 | 1,37 |

| | | | | |
|--|------------|-----|------------|-----|
| CHELTUIELI TOTALE | 13.592.345 | 100 | 13.378.118 | 100 |
| REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI | -3.373.642 | - | -1.750.773 | - |
| Din care: | | | | |
| -Rezultatul din exploatare profit/pierdere | -3.108.258 | - | -1.898.789 | - |
| - Rezultatul financiar | -265.384 | - | 148.016 | - |
| REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI - profit/pierdere | -3.373.642 | - | -1.750.773 | - |

In semestrul I 2018 veniturile totale sunt mai mari cu 1.147.643 lei comparativ cu cele din semestrul I 2017, iar in cadrul lor, veniturile din exploatare detin o pondere de 97,16 %, pondere mai scazuta fata de ponderea acestora in total venituri aferente aceleiasi perioade a anului trecut.

Cifra de afaceri realizata in semestrul I 2018 este in suma de 10.688.539 si este mai mare cu 4.140.352 fata de cea realizata in aceeaasi perioada a anului trecut .Astfel a crescut considerabil ponderea cifrei de afaceri in totalul veniturilor .

Principalii beneficiari ai produselor/serviciilor vandute sunt:

o *Pe piata externa :*

- Elbit Systems Israel - 452.328 lei;
- ISRAEL Aerospace - 984.914 lei;
- MT Aerospace - 568.423 lei

o *Pe piata interna :*

- Dedalus Tech SRL - 557.357 lei
- INCAS Bucuresti - 335.900 lei
- UM 01836 Otopeni - 7.597.847 lei
- Aerofina SA Bucuresti - 105.341 lei.

Cheltuieli totale din semestrul I 2018 sunt in suma de 13.378.118 lei fiind mai mici fata de cele inregistrate la 30.06.2018.

Cheltuielile de exploatare sunt in suma de 13.195.365 lei , iar in cadrul acestora urmatoarele cheltuieli au ponderi semnificative :

- cheltuieli cu personalul 65,36%
- cheltuieli cu despagubiri, amenzi penalitati 12,58%
- cheltuieli privind prestatiile externe 11,58%
- cheltuieli materiale 3,63%

In perioada 01.01.2018-30.06.2018, societatea a beneficiat de transferuri de la Ministerul Economiei, in suma de 1.139.454 lei pentru plata salariilor unui numar mediu lunar de 55 salariati care desfasoara activitati in conformitate cu prevederile art.1 din H.G. 174/2017.

Rezultatul din exploatare

| INDICATOR | VALOARE, lei |
|--|-------------------|
| o Cifra de afaceri neta | 10.688.539 |
| o Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care : | 2.885.744 |
| ▪ cheltuielile activitatii de baza | 1.845.325 |
| ▪ cheltuielile activitatilor auxiliare | 40.638 |
| ▪ cheltuielile indirecte de productie | 999.781 |

| | |
|---|-------------------|
| ○ Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri | +7.802.795 |
| ▪ cheltuieli ale perioadei – indirecte de sectie | 3.767.216 |
| ▪ cheltuieli ale perioadei – cheltuieli generale de administratie | 3.130.406 |
| ▪ Alte venituri(711,721,722,758) | -531.417 |
| ○ Rezultatul din exploatare intermediar | -373.756 |
| ▪ cheltuieli ale perioadei – accesorii debite buget si alte cheltuieli de expl. | 1.525.033 |
| ○ Rezultatul din exploatare conform contului de profit si pierdere | -1.898.789 |

Din aceasta prezentare rezulta ca , pentru realizarea cifrei de afaceri , in valoare de 10.688.539, s-au inregistrat costuri in valoare de 2.885.744 lei, reprezentand o diferenta favorabila aferenta realizarii cifrei de afaceri, in valoare de 7.802.795 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 6.897.622 lei dar si celelalte venituri, altele decat cele de natura cifrei de afaceri, in valoare de -531.417 lei, rezultand o pierdere din exploatare(fara reflectarea accesoriilor) in valoare de -373.756 lei.

Daca la aceasta pierdere adaugam cheltuielile privind majorarile de intarziere (accesoriile) aferente obligatiilor bugetare neachitate la scadenta, in suma de 1.525.033 lei, care nu au legatura cu activitatea curenta de exploatare a societatii , dar care au influentat semnificativ rezultatul acesteia, rezultatul din exploatare devine pierdere in suma de 1.898.789 lei.

Rezultatul financiar

Rezultatul financiar al semestrului I 2018, reprezinta profit in suma de 148.016 lei, si s-a constituit din:

- venituri financiare – 330.769, provenite din:
 - venituri din dobanzi 2.703 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 328.066 lei
- cheltuieli financiare – 182.753 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 182.753 lei

Rezultatul exercitiului

Asa cum rezulta din analiza prezentata mai sus, rezultatul contabil al perioadei de raportare reprezinta pierdere contabila, in valoare de 1.750.773 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 30.06.2018

- lei -

| | | Denumirea elementului | 30.06.2018 |
|---|-----|---|-------------------|
| | | | 2 |
| | +/- | Profit sau pierdere | -1.750.773 |
| | + | Amortizare inclusa in costuri | 163.240 |
| | - | Variatia stocurilor | -433.539 |
| | - | Variatia creantelor | 5.268.062 |
| | + | Variatia furnizorilor si clientilor creditori | 16.245 |
| | - | Variatia altor elemente de activ | -1.393.114 |
| | + | Variatia altor pasive | 118.506 |
| = | = | Flux de numerar din activitatea de exploatare (A) | -4.894.191 |
| | + | Sume din vanzarea imobiliarilor necorporale si corporale | 0 |
| | - | Achizitii de imobiliarizari necorporale si corporale | 0 |
| | - | Cheltuieli pentru imobiliarizari corporale si necorporale in curs | 64.673 |
| + | = | Flux de numerar din activitatea de investitii (B) | -64.673 |
| | + | Variatia imprumuturilor | 0 |
| | + | Subventii primite pentru investitii | 950.000 |
| | + | Dividende de platit | |
| + | = | Flux de numerar din activitatea financiara (C) | 950.000 |
| | + | Flux de numerar – TOTAL (A+B+C) | -4.008.864 |
| | + | Flux de numerar la inceputul perioadei | 7.212.616 |
| | = | Flux de numerar la finele perioadei | 3.203.752 |

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 950.000 lei fiind determinat de suma primita de la Ministerul Economiei pentru finantarea de investitii pentru productia de aparare..

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 eficienta 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 2018 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 | Numit in baza Ordin nr. | Locul de munca |
|--------------------------|--|---|-------------------------|
| Sandru Ion | Reprezentant M.E. in AGA/ 16.02.2018 | Ordinul ME nr.211/16.02.2018 | Ministerul Economiei |
| Saragea Adrian Marian | Reprezentant M.E. in AGA/ 25.04.2018 si 26.06.2018 | Ordinul ME nr.502/24.04.2018 si Ordinul ME nr.790/25.06.2018 | Ministerul Economiei |

Consiliul de Administratie

| Nume si prenume | Funcția | Ordinul/decizia de numire | Participarea la capitalul social (actiuni detinute) |
|---------------------------|--|--------------------------------------|---|
| Badoi Daniel Mircea | Presedinte CA pana in 20.02.2018 | Ordinul M.E.C.T nr.620/22.05.2015 | 0 |
| Ilie Virgil Daniel | Presedinte CA incepand cu 20.02.2018 | Ordinul M.E nr. 211/16.02.2018 | 0 |
| Candel Aurora Elena | Membru CA pana in data de 25.04.2018 | Ordinul M.E. nr.1501/13.12.2016 | 0 |
| Bucica Angel Marius – | Membru incepand cu data de 21.12.2017 | Ordinul M.E nr.1371/18.12.2017 | 0 |
| Nedelescu Gheorghe | Membru incepand cu data de 21.12.2017 | Ordinul M.E nr.1371/18.12.2017 | 0 |
| Mihai Marius | Membru incepand cu data de 21.12.2017 | Ordinul M.E nr.1371/18.12.2017 | 0 |
| Anghel Ruxandra Rodica | membru incepand cu data de 25.04.2018 | Ordinul M.E 502/24.04.2018 | 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 semestrul I 2018, calitatea de administrator special este exercitata de dna. Viki Viorica Melescanu numita in aceasta functie prin Ordinul M.Ec. nr.669/29.03.2013.

| Nume si prenume | Funcția | Ordinul/decizia de numire | Participarea la capitalul social (actiuni detinute) |
|---------------------------|-----------------------|---------------------------------|---|
| MELESCANU VIKI VIORICA | Administrator Special | Ordinul ME nr.669/29.03.2013 | 0 |

Auditor public intern

In perioada 01.01. – 30.06.2018, auditul public intern a fost asigurat de catre salariat Obretin Stela.

Lista membrilor conducerii executive in cursul anului 2018:

| 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 si Decizia nr.9/04.10.2017 | 0 |
| Birdu Ioan | Inginer Sef | Decizia Director General nr.32/28.02.2017 | 0 |
| Dumitrescu Georgeta | Director Economic pana in data de 30.03.2018 | Decizia Director General nr.107/21.10.2014 | 40 |
| Capp Mihaela | Director Economic incepand cu 07.05.2018 | Decizia CA nr.5/20.04.2018 | 0 |
| Tica Ion | Sef Serv.Management Calitate-Laboratoare | Decizia Director General nr.31/28.02.2017 | 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
Ilie Virgil-Daniel



Director General
Popic Misa

Director Economic
Capp Mihaela