



## S.C. AVIOANE CRAIOVA S.A.

Ghercesti, str. Aviatorilor nr. 10, Jud. Dolj,  
Nr. telefon/fax : 0251/402.000 /402.040, 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 extrabursiera RASDAQ: AVIO.

### Raportul semestrial conform Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006

Data raportului : 30.06.2013

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: RASDAQ.

#### 1.Situatia economico – financiara

Situatiile financiare la 30.06.2013 nu au fost auditate.

a) **Prezentarea elementelor de bilant** la 30.06.2013 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut (30.06.2012):

Denumire post bilant	30.06.2012	Pondere in active / pasive (%)	30.06.2013	Pondere in active / pasive (%)
<b>ACTIV</b>				
Active imobilizate totale, din care:	31.547.886	82,22	30.091.676	77,30
- imobilizari corporale	31.538.756	80,11	30.087.220	77,29
Active circulante, total, din care:	4.980.136	12,98	6.534.558	16,79
- stocuri	4.437.512	11,57	4.262.563	10,95
- creante	433.211	1,13	1.967.848	5,05
- diponibilitati banesti	109.413	0,28	304.147	0,78
Cheltuieli in avans	1.841.724	4,80	2.300.462	5,91
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>38.369.746</b>	<b>100</b>	<b>38.926.696</b>	<b>100</b>
<b>PASIV</b>				
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de 1 an, din care:	81.936.507	213,55	91.694.069	235,56
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.528.921	6,59	2.888.104	7,42
Venituri in avans	4.253	0,01	22.456	0,05
Capitaluri proprii-total, din care:	-46.099.935	-120,15	-55.677.933	-143,03
- capital social subscris varsat	2.288.710	5,96	2.288.710	5,88
- capital social subscris nevarsat				
-rezerve din reevaluare	29.690.424	77,38	28.442.318	73,07

- rezerve	8.403.093	21,90	9.651.199	24,79
- rezultatul reportat	-79.158.619	-206,30	-88.319.273	-226,89
<b>TOTAL PAPSIV</b>	<b>38.369.746</b>	<b>100</b>	<b>38.926.696</b>	<b>100</b>

Activele imobilizate au scazut in semestrul I 2013 fata de semestrul I 2012 cu 1.456.210 lei, ca urmare a inregistrarii amortizarii lunare aferente imobilizarilor detinute de societate.

Ponderea activelor imobilizate in total active este de 77,30 % si este mai mica decat cea inregistrata la aceeasi data a anului trecut.

Activele circulante au crescut in semestrul I 2013 fata de semestrul I 2012 cu 1.554.422 lei, pe urmatoarea structura:

- stocuri - au inregistrat o scadere cu -174.949 lei ;
- creante - au crescut in semestrul I 2013 cu 1.534.637 lei fata de aceeasi perioada a anului trecut;

- valoarea disponibilitatilor banesti existente la 30.06.2013 este mai mare fata de cea de la 30.06.2012 cu 194.734 lei.

In cadrul pasivului datoriile totale au crescut in semestrul I 2013 cu 9.757.562 lei fata de datoriile inregistrate la 30.06.2012 si sunt in suma de 91.694.069 lei.

Pe structura ele cuprind:

Structura acestui post de bilant la 30.06.2013, se prezinta astfel :

**1. Obligatii catre bugetul statului = 23.422.024 lei, din care:**

- 11.708.779 lei = debit,

- 11.713.245 lei = dobanzi si penalitati

**2. Obligatii catre bugetul asigurarile sociale de stat = 34.352.823 lei, din care:**

- 16.964.054 lei = debit;

- 17.388.769 lei = dobanzi si penalitati.

**3. Obligatii catre bugetul asigurarile sociale de sanatate = 11.863.081 lei, din care:**

- 5.875.425 lei = debit ;

- 5.987.656 lei = dobanzi si penalitati.

**4. Obligatii catre bugetul fondului de somaj = 1.512.503 lei, din care :**

- 757.538 lei = debit ;

- 754.965 lei = dobanzi si penalitati

**5. Obligatii catre bugetul local = 9.301.679 lei, din care:**

- 4.333.374 lei = debit ;

- 4.968.305 lei = dobanzi si penalitati.

**6. Obligatii catre personal si conturi asimilate = 891.033 lei, reprezentand:**

- 798.677 lei, salarii neachitate aferente lunilor martie-iunie 2013, din care s-a achitat partial in luna iulie 2013 suma de 148.502 lei

- 92.356 lei, alte datorii de natura salariala.

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

**8. Datorii comerciale – total 3.681.254 lei**

din care :

- furnizori 2.312.530 lei

- avansuri clienti –total 1.368.724 lei

din care :

- INCAS SA BUCURESTI 1.368.724 lei

## 9. Dividendele de plata

In sold, la data de 30.06.2013, se afla dividende de plata, in suma de 1.367.388 lei, cuvenite urmatorilor actionari:

- AVAS ( FPS ) = 1.367.388 lei.

## 10. Creditorii diversi

In sold, la data de 30.06.2013, se afla datorii , in suma de 5.302.283 lei, fata de urmatoorii creditorii:

- AJOFM Dolj 1.035.972 lei - In conformitate cu prevederile OUG 22/2004
- AVAS (AVAB) 810.488 lei - Debite preluate de la Casa de Asigurari de Sanatate
- AVAS (AVAB) 1.113.269 lei - Accesorii aferente debitelor preluate de la Casa de Asigurari de Sanatate
- Creditori diversi 43.989 lei - Sindicatul Liber Avioane Craiova
- AVAS 2.294.696 lei - Dobanzi dividende 1999
- AVAS 3.869 lei - Dobanzi dividende 1996

SC 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* – 5.123.261 lei reprezentand sume acordate beneficiarilor de plati compensatorii conform OUG nr.22/2004 aferente anilor 2009-2011;
- *AMOFM Bucuresti* - 15.496 lei reprezentand plati compensatorii acordate personalului disponibilizat conform OUG 22/2004 aferente anului 2010;
- *AVAS* - 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.

La 30.06.2013, societatea are in sold provizioane constituite in suma de 2.888.104 lei, cu 359.183 lei mai mari decat cele constituite in semestrul I 2012.

Clasificarea lor dupa destinatie cuprinde :

**1. Provizioane pentru litigii** – in suma de **2.606.333** lei, cu urmatoarea componenta :  
- daune dividende AVAS Bucuresti = 2.605.565 lei, din care:

- 3.869 lei ,aferente dividendelor anului 1996, dividende platite cu intarziere;
- 2.601.696 lei, aferente dividendelor anului 1999, neplatite, calculate pana la data de 31.12.2012;
- 768 lei, provizion CNCIR reprezentand c/v dobanda legala si cheltuieli de judecata.

**2. Provizioane pentru garantii acordate clientilor** – in suma de **76.725** lei, reprezentand garantie reparatie avion 715 si avion 716.

**3. Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli** – in suma de **205.046** lei, cu urmatoarea componenta:

- 183.690 lei , provizion materiale avion 715 si avion 716;
- 2.942 lei, provizion salariati care nu au beneficiat de prime in anul 2012.
- 18.414 lei, provizion materiale avion 719.

Activul total net are valoarea negativa de -52.789.829 lei, acest indicator deteriorandu-se fata de aceeași perioada a anului trecut cand avea tot valoare negativa de -43.571.014 lei, rezultand astfel o situatie nefavorabila pentru societate.

Capitalurile proprii inregistrate la 30.06.2013 au scazut fata de aceeași perioada a anului trecut cu 9.577.998 lei, scadere influentata in principal de pierderea inregistrata la 31.12.2012 si pierderea inregistrata in semestrul I 2013.

**b) Contul de profit si pierdere** in semestrul I 2013 comparativ cu semestrul I 2012 (fara a se lua in calcul 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	30.06.2012	Pondere in venituri totale / cheltuieli totale %	30.06.2013	Pondere in venituri totale / cheltuieli totale %
<b>VENITURI</b>				
-Venituri din exploatare, din care:	1.854.924	97,26	3.432.718	97,96
- cifra de afaceri	1.528.518	80,14	2.942.245	83,96
- Venituri financiare	52.336	2,74	71.560	2,04
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>1.907.260</b>	<b>100</b>	<b>3.504.278</b>	<b>100</b>
<b>CHELTUIELI</b>				
-Cheltuieli de exploatare, din care:	9.147.639	99,10	11.165.234	99,29
- cheltuieli materiale ( inclusiv energie si apa, marfuri)	272.170	2,95	748.345	6,65
- cheltuieli cu personalul	5.129.430	55,57	4.707.319	41,86
- ajustari de valoare privind imob.corporale si necorporale.	597.018	6,47	703.682	6,26
-alte cheltuieli de exploatare	3.149.021	34,11	4.994.756	44,42
- ajustari privind provizioanele			11.132	0,10
-Cheltuieli financiare	83.164	0,90	79.931	0,71
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>9.230.803</b>	<b>100</b>	<b>11.245.165</b>	<b>100</b>
<b>REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI</b>	<b>-7.323.543</b>	<b>-</b>	<b>-7.740.887</b>	<b>-</b>
Din care:				
-Rezultatul din exploatare profit/pierdere	-7.292.715	-	-7.732.516	-
- Rezultatul financiar	-30.828	-	-8.371	-
<b>REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI - profit/pierdere</b>	<b>-7.323.543</b>	<b>-</b>	<b>-7.740.887</b>	<b>-</b>

In semestrul I 2013 veniturile totale au crescut cu 1.597.018 lei comparativ cu cele din semestrul I 2012, iar in cadrul lor, veniturile din exploatare detin o pondere de 97,96 %, mentinandu-se aproape constant fata de aceeaasi perioada a anului trecut .

Rezultatul din activitatea de exploatare este negativ , inregistrandu-se astfel o pierdere de 7.732.516 lei la 30.06.2013, cu 417.344 lei mai mare fata de cea inregistrata in semestrul I 2012.

Rezultatul negativ din exploatare este determinat de inregistrarea de cheltuieli ale perioadei datorate gradului de neincarcare a capacitatilor de productie si cheltuieli generale de administratie, in valoare cumulata de 5.288.473 lei, dar si cheltuieli privind majorarile de intarziere (accesoriile) aferente obligatiilor bugetare neachitate la scadenta, in suma de 3.654.797 lei, care nu au legatura cu activitatea curenta de exploatare a societatii , dar care au influentat semnificativ rezultatul acesteia, rezultatul din exploatare **7.732.516 lei**.

Cifra de afaceri realizata in semestrul I 2013 a crescut cu 1.413.727 lei fata de cea din anul trecut .

In semestrul I 2013 societatea a realizat export de 14,23 % din totalul vanzarilor, in scadere fata de aceeaasi perioada a anului trecut, principalii clienti externi fiind:

SABCA servicii munca	239.992 lei
MT Aerospace - piese aviatie civila	178.611 lei
<b>TOTAL</b>	<b>418.603 lei.</b>

Pe piata interna, principalii clienti sunt:

- UM 02550 Bucuresti - 1.917.739 lei;	
- Dedalus SRL – chirie avion +lucr.de intretinere	243.211 lei;
- ALRO Slatina - piese PM	71.665 lei;
- INCAS Bucuresti - cercetare	65.458 lei.

Cheltuieli totale din semestrul I 2013 sunt in suma de 11.245.165 lei fiind mai mari cu 2.014.362 lei fata de cele din semestrul I 2012.

Cheltuielile de exploatare sunt in suma de 11.165.234 lei, reprezinta 99,29 % din totalul cheltuielilor,iar in cadrul acestora principalele cheltuieli detin urmatoarele ponderi:

▪ cheltuieli cu personalul	42,16 %
▪ cheltuieli cu despagubiri, amenzi penalitati	32, 25 %
▪ cheltuieli privind prestatiile externe	10,50 %
▪ cheltuieli materiale	3,05 %

In perioada 01.01.2013-30.06.2013, societatea a beneficiat de transferuri de la Ministerul Economiei in suma de 1.565.662 lei pentru plata salariilor unui numar mediu lunar de 122 salariatii care desfasoara activitati in conformitate cu prevederile art.10 din OUG 95/2002, .

Rezultatul brut al perioadei de raportare – 01.01.2013 – 30.06.2013 este pierdere in suma de - 7.740.887 lei, iar in aceeasi perioada a anului trecut societatea a inregistrat pierdere in suma de - 7.323.543 lei.

#### c) Cash flow:

### SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la 30.06.2013

			- lei -
	+/-	Profit sau pierdere	-7.740.887
	+	Amortizare inclusa in costuri	117.652
	-	Variatia stocurilor	502.805
	-	Variatia creantelor	1.896.431
	+	Variatia furnizorilor si clientilor creditorii	1.158.608
	-	Variatia altor elemente de activ	-711.134
	+	Variatia altor pasive	6.443.407
=	=	<b>Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)</b>	<b>-1.709.322</b>
	+	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
+	=	<b>Flux de numerar din activitatea de investitii (B)</b>	<b>0</b>
	+	Variatia imprumuturilor	0
+	=	<b>Flux de numerar din activitatea financiara (C)</b>	<b>0</b>
	+	<b>Flux de numerar – TOTAL (A+B+C)</b>	<b>-1.709.322</b>
	+	<b>Flux de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>2.013.469</b>
	=	<b>Flux de numerar la finele perioadei</b>	<b>304.147</b>

Fluxul de numerar din activitatea de exploatare este negativ ceea ce semnifica faptul ca societatea nu degaja suficiente resurse din activitatea de baza pentru mentinerea capacitatii de exploatare , pentru a face investitii si pentru a plati dividende .

Fluxul de numerar din activitatea de investitii este 0 deoarece societatea nu a incasat din vanzarea de active si nu a facut achizitii de imobilizari necorporale .

Fluxul de numerar din activitatea financiara este 0.

In consecinta fluxul de numerar total are valoare negativa ceea ce arata ca societatea nu are resurse financiare pentru finantarea investitiilor si pentru remunerarea capitalurilor.

## **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 foarte mica existand riscul cresterii volumului datoriilor restante prin acumularea de dobanzi si penalitati de intarziere;

- Amanarea reluarii procesului de privatizare in vederea cumpararii pachetului majoritar de actiuni detinute de Ministerul Economiei, de catre un investitor important din industria aeronautica, ce poate mentine obiectul de activitate si poate asigura dezvoltarea acesteia.

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

In semestrul I 2013 nu s-au efectuat cheltuieli de capital.

Datorita situatiei economico- financiare a societatii nu se poate asigura finantarea unui program de investitii din surse proprii, motiv pentru care societatea nu si-a propus prin Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2013 efectuarea de investitii.

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

Lipsa comenzilor/contractelor din semestrul I 2013 din partea Ministerului Apararii Nationale, pentru fabricarea de avioane IAR 99 SOIM, a dus la scaderea semnificativa a veniturilor 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 .

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

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

Nu este cazul.

3.3. Administrarea societatii:

In perioada 01.01.2013 – 30.06.2013, administrarea societatii s-a facut de catre Consiliul de Administratie, cu urmatoarea componenta:

- Codescu Dan – Presedinte;
- Preotu Gheorghe – membru;
- Sora Sorin Adrian – membru
- Popescu Andrei – membru ;
- Dimitriu Dan – membru .

**Conducerea executiva** a fost asigurata de catre :

Sava Ioan	Director General
Siiu Dumitru	Sef Departament Operational
Dumitrescu Georgeta	Contabil Sef
	(Secretar AGA si C.A.)

Tica Ion

Sef Departament Calitate

Birdu Ion

Sef Departament Cercetare Dezvoltare

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

Societatea se afla in administrare speciala in vederea privatizarii.

Incepand cu data de 15.04.2011 a fost numit administrator special dl. Oprea Marius Catalin in conformitate Ordinul 600/21.03.2011 .

- Dl. Oprea Catalin Marius numit cu Ordinul MECMA nr.600/21.03.2011 si revocat cu Ordinul nr. 669/29.03.2013;

- D-na Melescanu Viki Viorica numita prin Ordinul Ministerului Economiei nr.669/29.03.2013;

4. Tranzactii semnificative.

Nu este cazul.

**Presedintele Consiliului de Administratie  
Codescu Dan**

**Director General  
Sava Ioan**

**Contabil Sef  
Dumitrescu Georgeta**