

An aerial, high-angle photograph of an airport terminal and surrounding runways. The terminal is a large, modern building with a curved roof. Several runways and taxiways are visible, along with some smaller buildings and parking areas. The image is in black and white and has a halftone or dithered texture.

COMPANIA NAȚIONALĂ AEROPORTURI BUCUREȘTI S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIAR – CONTABILE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011**

**Întocmite în conformitate
cu Reglementările Contabile conforme cu Directiva a IV – a
a Comunităților Economice Europene
aprobate prin OMFP nr. 3055/2009**

Bifati numai dacă este cazul: Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
 Sucursala

Tip situație financiară : BL

Anul 2011

Entitatea COMPANIA NATIONALA AEROPORTURI BUCURESTI SA

Adresa

Judet Ilfov Sector Localitate OTOPENI
 Strada CALEA BUCURESTILOR Nr. 224E Bloc Scara Ap. Telefon

Număr din registrul comerțului J23/401/05.02.2010

Cod unic de înregistrare 2 6 4 9 0 1 9 4

Forma de proprietate 14--Companii si societati nationale

Activitatea preponderentă (cod si denumire clasa CAEN)

5223 Activități de servicii anexe transporturilor aeriene

 Situații financiare anuale

 Raportări anuale

 Forma lungă

 Forma prescurtată

 Forma simplificată

 1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, conform art. 27 alin. (3) din *Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare*
 2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii

 3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2011 de către entitățile al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic, cu excepția entitatilor care au optat pentru un sistem simplificat de contabilitate.

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori :

Capitaluri proprii

4.975.591.771

Profit/ pierdere

52.608.755

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Numele si prenumele

JIDAV TUDOR

DUTULESCU AUGUSTIN

Semnătura
si stampila

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O
VALIDARE CORECTA

Semnătura

Nr.de înregistrare in organismul profesional:

BILANT
la data de 31.12.2011

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2011	31.12.2011
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01		
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	2.006.823.164	655.884
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04		
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct.233+234-2933)	05		
TOTAL (rd.01 la 05)	06	2.006.823.164	655.884
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	4.881.974.142	5.044.576.275
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	176.327.410	262.408.017
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	88.586.482	89.842.974
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	324.403.342	193.800.081
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	5.471.291.376	5.590.627.347
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12		
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13		
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14		
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15		
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265 - 2963)	16	39.644.657	30.529.882
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	18.642.963	17.991.278
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	58.287.620	48.521.160
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	7.536.402.160	5.639.804.391
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 321 + 302 + 322 + 303 + 323 +/- 308 + 351 + 358+ 381 + 328 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	12.245.093	12.245.763
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	21		
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	15.074	9.768
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	11.825	38.546
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	12.271.992	12.294.077
II. CREAŢE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			

1. Creanțe comerciale (ct. 2675 [*] + 2676 [*] + 2678 [*] + 2679 [*] - 2966 [*] - 2968 [*] + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	62.828.884	36.989.405
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451 ^{**} - 495 [*])	26		
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495 [*])	27		
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431 ^{**} + 437 ^{**} + 4382 + 441 ^{**} + 4424 + 4428 ^{**} + 444 ^{**} + 445 + 446 ^{**} + 447 ^{**} + 4482 + 4582 + 461 + 473 ^{**} - 496 + 5187)	28	30.071.202	29.472.980
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495 [*])	29		
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	92.900.086	66.462.385
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32		
TOTAL (rd. 31 + 32)	33		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	167.277.430	101.948.508
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	788.470	940.922
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	855.926	3.757.267
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	148.225.538	60.446.259
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41	24.036.681	23.138.008
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451 ^{**})	42		2.572.500
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453 ^{**})	43		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 ^{**} + 437 ^{**} + 4381 + 441 ^{**} + 4423 + 4428 ^{**} + 444 ^{**} + 446 ^{**} + 447 ^{**} + 4481 + 455 + 456 ^{**} + 457 + 4581 + 462 + 473 ^{**} + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	19.100.379	10.390.644
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	192.218.524	100.304.678
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	-24.396.930	2.408.761
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	7.512.005.230	5.642.213.152
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49		185.315.130
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52	73.304.679	50.763.747
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451 ^{**})	53		
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453 ^{**})	54		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55	2.014.478.905	242.477
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	2.087.783.584	236.321.354
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57	10.414.131	11.683.286
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	59	53.438.290	51.460.624
TOTAL (rd. 57 la 59)	60	63.852.421	63.143.910
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	61	387.506.085	367.156.117
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.63 + 64), din care:	62	244.306	175.991
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472 ^o)	63	244.306	175.991
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472 ^o)	64		
Fond comercial negativ (ct.2075)	65		
TOTAL (rd. 61 + 62 + 65)	66	387.750.391	367.332.108
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	67	143.772.150	143.772.150
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	68		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	69		
TOTAL (rd. 67 la 69)	70	143.772.150	143.772.150
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	71		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	72	4.106.118.972	4.090.944.026
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	73	25.713.966	28.754.430
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	74		
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	75	231.851.655	247.026.601
4. Alte rezerve (ct. 1068)	76	412.939.752	415.729.814
TOTAL (rd. 73 la 76)	77	670.505.373	691.510.845
Acțiuni proprii (ct. 109)	78		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	79		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	80		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	81	11.204.747	
SOLD D (ct. 117)	82		203.541
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	83	42.546.838	52.608.755
SOLD D (ct. 121)	84	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	85	1.284.940	3.040.464
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 70+71+ 72+ 77 - 78 + 79 - 80+81 - 82 + 83 - 84 - 85)	86	4.972.863.140	4.975.591.771
Patrimoniul public (ct. 1016)	87		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 86 + 87) (rd.88=47-56-60-61-64-65)	88	4.972.863.140	4.975.591.771

Suma de control F10 : 91886777052 / 154036346141

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

Rd.25 - Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

Numele si prenumele

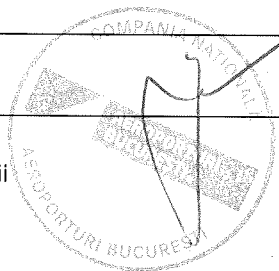
JIDAV TUDOR

Numele si prenumele

DUTULESCU AUGUSTIN

Semnătura

Stampila unității



Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

**Formular
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2011

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2010	2011
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	396.807.597	474.335.158
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	394.094.371	453.128.105
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	4.269.975	21.207.053
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	1.556.749	
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07		
Sold D	08		5.306
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09		
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	10	33.780.377	27.120.324
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10)	12	430.587.974	501.450.176
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	6.513.214	10.381.385
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	793.291	1.084.314
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	13.490.575	17.986.210
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	3.198.059	13.277.939
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17	900	404.585
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 +20), din care:	18	76.831.726	93.650.614
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	19	59.573.614	72.530.766
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	17.258.112	21.119.848
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	110.558.661	124.359.528
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	113.760.150	125.142.959
a.2) Venituri (ct.7813)	23	3.201.489	783.431
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24	6.976.122	5.279.474
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	7.513.405	7.809.697
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26	537.283	2.530.223
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	136.456.639	148.047.434
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	115.947.669	122.934.453
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	13.348.522	12.373.656

8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	7.160.448	12.739.325
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	31	0	
Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32	21.577.315	-708.512
- Cheltuieli (ct.6812)	33	47.350.973	52.729.779
- Venituri (ct.7812)	34	25.773.658	53.438.291
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 + 18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	376.394.702	412.953.801
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	54.193.272	88.496.375
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38	3.322.535	3.646.048
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39	3.322.535	3.646.048
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41		
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	1.114.294	1.228.433
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	15.871.145	23.368.423
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	20.307.974	28.242.904
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46		12.778.275
- Cheltuieli (ct.686)	47		12.778.275
- Venituri (ct.786)	48		
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	49	192.829	4.880.670
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	15.774.647	31.421.178
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	15.967.476	49.080.123
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45 - 52)	53	4.340.498	0
- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	0	20.837.219
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	58.533.770	67.659.156
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	450.895.948	529.693.080
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	392.362.178	462.033.924

PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	58.533.770	67.659.156
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65	15.986.932	15.050.401
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	42.546.838	52.608.755
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	0	0

Suma de control F20 : 7841783976 / 154036346141

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

Rd.19 - la acest rând se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

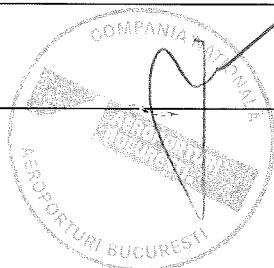
Numele și prenumele

JIDAV TUDOR

Numele și prenumele

DUTULESCU AUGUSTIN

Semnătura



Stampila unității

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

Formular 30

la data de 31.12.2011

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr.unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unitati care au inregistrat profit	01	1	52.608.755	
Unitati care au inregistrat pierdere	02	0	0	
II Date privind platile restante	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.04 + 08 + 14 la 18 + 22), din care:	03			
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04			
- peste 30 de zile	05			
- peste 90 de zile	06			
- peste 1 an	07			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care:	08			
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	09			
- Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10			
- Contribuția pentru pensia suplimentară	11			
- Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12			
- Alte datorii sociale	13			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14			
Obligatii restante fata de alti creditorii	15			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17			
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 19 la 21), din care:	18			
- restante dupa 30 de zile	19			
- restante dupa 90 de zile	20			
- restante dupa 1 an	21			
Dobanzi restante	22			
III. Numar mediu de salariatii	Nr. rd.	31.12.2010		31.12.2011
A	B	1	2	
Numar mediu de salariatii	23	1.062	1.099	
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul exercițiului financiar, respectiv la data de 31 decembrie	24	1.098	1.180	

IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente		Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1		
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente , din care:	25			
- impozitul datorat la bugetul de stat	26			
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	27			
- impozitul datorat la bugetul de stat	28			
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate ^{*)} nerezidente, din care:	29			
- impozitul datorat la bugetul de stat	30			
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate ^{*)} nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	31			
- impozitul datorat la bugetul de stat	32			
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente , din care:	33			
- impozitul datorat la bugetul de stat	34			
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate ^{*)} nerezidente, din care:	35			
- impozitul datorat la bugetul de stat	36			
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate ^{*)} nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	37			
- impozitul datorat la bugetul de stat	38			
Redevențe plătite în cursul exercițiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	39			1.170.576
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	40			1.166.148
Redevență minieră plătită	41			
Subvenții încasate în cursul exercițiului financiar, din care:	42			
- subvenții încasate în cursul exercițiului financiar aferente activelor	43			
- subvenții aferente veniturilor	44			
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	45			
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	46			
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	47			
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)		
A	B	1		
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariilor	48			2.053.579
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare^{**) (**))}	Nr. rd.	31.12.2010	31.12.2011	
A	B	1	2	
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	49			
- din fonduri publice	50			
- din fonduri private	51			

VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	31.12.2010	31.12.2011
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – total (rd. 53 la 55), din care:	52		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	53		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	54		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	55		
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2010	31.12.2011
A	B	1	2
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 57+ 65), din care:	56	58.287.620	58.726.935
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 58 la 64), din care:	57	39.644.657	40.735.657
- acțiuni cotate emise de rezidenți	58		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	59	39.626.722	40.729.222
- părți sociale emise de rezidenți	60	17.935	6.435
- obligațiuni emise de rezidenți	61		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenți	62		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	63		
- obligațiuni emise de nerezidenți	64		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 66 + 67), din care:	65	18.642.963	17.991.278
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	11.025	11.025
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	18.631.938	17.980.253
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) din care:	68	88.956.620	68.433.753
-creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct.418)	69	32.646.764	33.702.774
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	70	38.404.573	23.374.377
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	71	10.014	6.874
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.73 la 77) din care:	72	26.838.697	27.896.323
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	73	74.419	279.076
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	74	26.028.812	27.617.247
- subvenții de încasat(ct.445)	75	7.411	
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	76		
- alte creanțe în legătura cu bugetul statului(ct.4482)	77	728.055	
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate(ct.451)	78		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	79		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) (rd.81 + 82) din care:	80	4.771.845	2.993.914
- decontări privind interesele de participare ,decontări cu acționari/asociații privind capitalul ,decontări din operații în participatie (ct.453+456+4582)	81		691.973

- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat creantele in legatura cu institutiile publice(institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	82	4.771.845	2.301.941
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	83		5.334
- de la nerezidenti	84		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd.86 la 92), din care:	85		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	86		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	87		
- părți sociale emise de rezidenți	88		
- obligațiuni emise de rezidenți	89		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	90		
- acțiuni emise de nerezidenți	91		
- obligațiuni emise de nerezidenți	92		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	93		
Casa în lei și în valută (rd.95+96) , din care:	94	180.673	149.434
- în lei (ct. 5311)	95	179.172	147.135
- în valută (ct. 5314)	96	1.501	2.299
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.98+100) , din care:	97	61.924.680	23.042.612
- în lei (ct. 5121), din care:	98	32.403.139	9.695.833
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	99		
- în valută (ct. 5124), din care:	100	29.521.541	13.346.779
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	101	4.852.213	7.514
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.103+104), din care:	102		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	103		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	104		
Datorii (rd. 106 + 109 + 112 + 115 + 118 + 121 + 124 + 127 + 130 + 133 + 136 + 137 + 140 + 142 + 143 + 148 + 149 + 150 + 155), din care:	105	2.280.246.414	326.437.363
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161)(rd. 107+108), din care:	106		
- în lei	107		
- în valută	108		
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni in sume brute (ct.1681) (rd.110+111) , din care:	109		
- in lei	110		
- in valuta	111		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197) , (rd. 113+114), din care:	112		
- în lei	113		
- în valută	114		
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198) (rd. 116+117) , din care:	115		
- in lei	116		
- in valuta	117		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195) (rd .119+120) din care :	118		
- în lei	119		

- în valută	120		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) (rd. 122+123) din care:	121		
- in lei	122		
- in valuta	123		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd.125+126) din care:	124		185.315.130
- în lei	125		
- în valută	126		185.315.130
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.128+129) din care:	127		
- in lei	128		
-in valuta	129		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.131+132) din care:	130		
- în lei	131		
- în valută	132		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682) (rd. 134+135) din care:	133		
- in lei	134		
- in valuta	135		
Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	136		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 138+139), din care:	137	2.016.818.414	2.820.996
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	138	2.015.381.735	1.487.640
- în valută	139	1.436.679	1.333.356
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419) din care:	140	246.422.825	127.740.622
- datorii comerciale externe , avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate in sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct.419)	141	810.968	3.439.185
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	142	7.060.296	4.076.513
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.144 la 147), din care:	143	9.020.192	2.207.825
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	144	5.392.665	2.938.008
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului(ct.441+4423+4428+444+446)	145	3.627.503	-744.220
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	146	24	14.037
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	147		
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)	148		
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455)	149		
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509) rd.(151 la 154), din care :	150	924.687	4.276.277
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	151	400.181	

-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 1)	152	524.506	1.703.777
(din ct.462+din ct.472+din ct.473)			
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	153		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	154		2.572.500
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	155		
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd.157 la 160), din care:	156	143.772.150	143.772.150
- acțiuni cotate 2)	157		
- acțiuni necotate 3)	158	143.772.150	143.772.150
- părți sociale	159		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	160		
Brevete si licente (din ct.205)	161		
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31.12.2010	31.12.2011
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	162	7.370	237.068

Suma de control F30 : 9008497074 / 154036346141

*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin.(1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentala, cercetarea aplicativa, dezvoltarea tehnologica si inovarea, stabilite potrivit prevederilor OG nr. 57/ 2002 privind cercetarea stiintifica si dezvoltarea tehnologica, cu modificarile ulterioare.

**) Cheltuielile de inovare se determina potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei din 13.08.2004 de punere in aplicare a Deciziei nr.1608/2003/CE a Parlamentului European si a Consiliului privind productia si dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea , publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267/ 14.08.2004.

1) În categoria “Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

2) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt negociabile si tranzacționate, potrivit legii.

3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

Numele si prenumele

JIDAV TUDOR

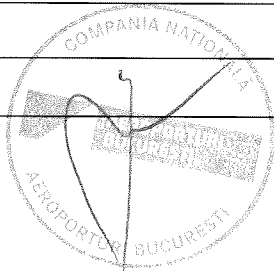
DUTULESCU AUGUSTIN

Semnatura

Calitatea

Stampila unitatii

11--DIRECTOR ECONOMIC



Semnatura

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

F40 - pag. 1

Formular 40

la data de 31.12.2011

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	2.009.981.808	-2.005.300.710		X	4.681.098
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03				X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	2.009.981.808	-2.005.300.710		X	4.681.098
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	4.124.862.577			X	4.124.862.577
Constructii	06	1.102.058.279	215.947.580	522.109	386.911	1.317.483.750
Instalatii tehnice si masini	07	440.220.282	133.345.224	2.514.773	1.522.299	571.050.733
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	124.153.275	17.155.528	5.151.787	5.151.787	136.157.016
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	325.493.005	234.833.687	358.181.079	X	202.145.613
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	6.116.787.418	601.282.019	366.369.748	7.060.997	6.351.699.689
Imobilizari financiare	11	58.287.620	4.948.476	1.936.661	X	61.299.435
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	8.185.056.846	-1.399.070.215	368.306.409	7.060.997	6.417.680.222

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13				
Alte imobilizari	14	3.158.644	856.770		4.015.414
TOTAL (rd.13 +14)	15	3.158.644	856.770		4.015.414
Imobilizari corporale					
Terenuri	16				
Constructii	17	344.473.228	53.070.804	201.815	397.342.217
Instalatii tehnice si masini	18	263.996.072	55.380.500	2.388.324	316.988.248
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	36.243.311	14.498.474	4.452.933	46.288.852
TOTAL (rd.16 la 19)	20	644.712.611	122.949.778	7.043.072	760.619.317
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)	21	647.871.255	123.806.548	7.043.072	764.634.731

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

F40 - pag. 2

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23		9.800		9.800
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL (rd.22 la 24)	25		9.800		9.800
Imobilizari corporale					
Terenuri	26				
Constructii	27	473.485	427.835	473.485	427.835
Instalatii tehnice si masini	28	309.946	25.190	309.946	25.190
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29				
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30				
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	783.431	453.025	783.431	453.025
Imobilizari financiare	32		12.778.275		12.778.275
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33	783.431	13.241.100	783.431	13.241.100

Suma de control F40 : 45299288039 / 154036346141

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

JIDAV TUDOR

Semnătura

Stampila unității

Numele si prenumele

DUTULESCU AUGUSTIN

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

**COMPANIA NAȚIONALĂ
« AEROPORTURI BUCUREȘTI S.A. »**

**SITUAȚIILE FINANCIAR-CONTABILE
PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA DATA DE
31 DECEMBRIE 2011**

**Întocmite în conformitate
cu Reglementările Contabile Conforme cu Directiva a IV-a
a Comunităților Economice Europene
aprobate prin OMFP nr.3055/2009**

CUPRINS

Situația modificărilor capitalurilor proprii

Situația fluxurilor de trezorerie

Note anexe la situațiile financiare

NOTELE

la situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la data de 31.12.2011

NOTA	Conținutul	Pagina
1	Active imobilizate	6
1.1	Imobilizari necorporale	7
1.2	Imobilizari corporale	9
1.3	Imobilizari financiare	14
2	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	15
3	Repartizarea profitului	16
4	Analiza rezultatului din exploatare	19
5	Situatia creantelor si datoriilor	22
5.1	Creante	22
5.2	Datorii	28
6	Principii, politici si metode contabile	32
6.1	Bazele contabilizarii si prezentarii	32
6.2	Politici si metode contabile	33
7	Actiuni si obligatiuni	36
8	Informatii privind salariatii, administratorii, directorii	37
9	Principalii indicatori economico- financiari	40
10	Alte informatii	42
11	Stocuri	51
12	Disponibilitati banesti	53
13	Cheltuieli in avans	55
14	Capitaluri proprii	55
14.1	Capital social	55
14.2	Rezerve	55

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

lei

Nr. crt	Elemente ale capitalului propriu	Sold la 01.01.2011	Creșteri TOTAL din care	SCADERI TOTAL, din care	Sold la 31.12.2011
1.	Capitalul social (ct.1012)	143.772.150	0	0	143.772.150
2.	Rez.din reeval. conf. actelor normative (ct.105)	4.106.118.972	0	15.174.946	4.090.944.026
3.	Rezerve legale (cont 1061)	25.713.966	3.040.464		28.754.430
4.	Alte rezerve (ct.1068)	412.939.752	2.790.062		415.729.814
5.	Rezultat reportat (cont 1174)	943.566	25.828	1.172.934	-203.540
	Profit nerepartizat (1170)	10.261.181	0	10.261.181	0
6.	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare (cont 1065)	231.851.655	15.174.946	0	247.026.601
7.	Rezultatul financiar al exercițiului (cont 121)				
	Sold creditor	42.546.838	52.608.755	42.546.838	52.608.755
	Sold debitor				
8.	Repartizarea profitului (cont 129)				
	Sold creditor				
	Sold debitor	1.284.940	3.040.464	1.284.940	3.040.464
9	Patrimoniul public	0	0	0	0
10.	Total capitaluri și rezerve				
	Sold creditor	4.972.863.140	70.599.591	67.870.959	4.975.591.772
	Sold debitor				

Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin OMFP nr. 3055/2009, au fost aprobate și semnate de:

DIRECTOR GENERAL,

Ing.Tudor Fidaș

DIRECTOR Financiar și Achiziții,

Ec. Augustin Duțulescu

DIRECTOR Analiză Financiară

Ec. Silvia Ghituran

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

Indicatori	lei	
	Realizat 2010	Realizat 2011
I. Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	369.891.967	485.694.831
incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	95.755.094	102.909.028
dobanzi incasate	677.747	1.221.781
platile in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	157.232.731	175.848.255
platile in numerar catre si in numele angajatilor	66.104.228	95.860.125
alte plati in numerar	37.071.568	57.814.627
dobanzi platite	482.696	4.755.943
Flux net de numerar din activitatea de exploatare	205.433.585	255.546.689
II. Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
platile in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	152.062.970	402.873.073
venituri din subventii	0	0
incasarile in numerar din vanzarea de terenuri si cladiri, instalatii si echipamente, active necorporale si alte active pe termen lung	0	0
dividende incasate	3.322.535	3.646.048
Flux net de numerar din activitatea de investitii	-148.740.435	-399.227.025
III. Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
venituri in numerar din emisiunea de actiuni si alte instrumente	0	178.253.000
plati in numerar pentru achizitionarea sau rascumpararea actiunilor	0	0
rambursari in numerar a unor sume imprumutate	37.497.348	23.823.419
dividende platite	32.920.357	49.662.551
Flux net de numerar din activitatea de finantare	-70.417.705	-38.913.306
Fluxuri de numerar - Total	-13.724.555	-38.913.306
Numerar la inceputul perioadei	75.829.908	62.105.352
Numerar la sfarsitul perioadei	62.105.353	23.192.046

Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin OMFP nr. 3055/2009, au fost aprobate și semnate de:

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Tudor Jidav

DIRECTOR Financiar și Achiziții,
Ec. Augustin Duțulescu

DIRECTOR Analiză Financiară
Ec. Silvia Ghituran

În data de 05.02.2010 s-a înființat Compania Națională “Aeroporturi București” – S.A. prin fuziunea Companiei Naționale „Aeroportul Internațional Henri Coandă – București” S.A. cu Societatea Națională “Aeroportul Internațional București Băneasa – Aurel Vlaicu” – S.A., conform HG 1208 din 07.10.2009 publicată în MO 718/23.10.2009.

CN Aeroporturi București SA are sediul în localitatea Otopeni, Calea București nr. 224E, județul Ilfov și are ca activitate principală - Servicii anexe transporturilor aeriene - cod 5223 .

Certificatul de înregistrare la Registrul Comerțului al CN Aeroporturi București SA are nr. de ordine la Registrul Comerțului J23/401/05.02.2010, iar Codul de Înregistrare Fiscală este RO26490194 cu data atribuirii 08.02.2010.

NOTA 1 Active immobilizate

La sfarsitul anului financiar 2011 CN AB SA, detinea in patrimoniul sau active immobilizate la valoare de inventar in suma de **6.417.680.222 lei**, structura acestora, comparativ cu exercitiul precedent, fiind următoarea :

Nr. crt	Valoare brută	Lei	
		31.12.2010	31.12.2011
1	Imobilizari necorporale	2.009.981.808	4.681.098
2	Imobilizari necorporale in curs si avansuri pt. Imobilizari	-	-
3	Imobilizari corporale	5.791.294.413	6.149.554.076
4	Imobilizari corporale in curs si avansuri pt.imobilizari	325.493.006	202.145.613
5	Imobilizari financiare	58.287.620	61.299.435
	Total	8.185.056.847	6.417.680.222

Corespunzator acestor valori brute CN AB SA inregistra la aceeasi data un volum de amortizari si provizioane pentru imobilizari dupa cum urmeaza :

Nr. crt	Amortizari cumulate	Lei	
		31.12.2010	31.12.2011
1	Imobilizari necorporale	3.158.644	4.015.414
2	Imobilizari corporale	644.712.611	760.619.317
3	Ajustari ptr. deprecierea imob. corporale	783.431	453.025
4	Ajustari ptr. deprecierea imob. financ.	-	12.778.275
5	Ajustari ptr. deprecierea imob.	-	9.800
	Total	648.654.686	777.875.831

În conformitate cu prevederile OMF 3055/2009, CN AB SA a procedat la inventarierea întregului patrimoniu al companiei.

Inventarierea s-a desfășurat în conformitate cu Dispozitia nr. 218/II/2 din data de 04.11.2011.

Cu aceasta ocazie s-a constatat existența faptică a imobilizărilor. Pentru mijloacele fixe a caror utilizare a fost apreciată ca fiind nulă, s-a propus casarea lor.

Auditorii externi au asistat la inventarierea patrimoniului.

Rezultatele inventarierii au fost valorificate și înregistrate în conturile anului 2011.

Pentru imobilizarile corporale și necorporale constatate ca fiind depreciate și pentru care comisia de inventariere a propus casarea, conducerea a hotărât anularea parțială a unor ajustări pentru depreciere și constituirea altora, până la nivelul sumei de 462.825 lei.

1.1 Imobilizari necorporale

Imobilizările necorporale sunt înregistrate în contabilitate la cost minus amortizarea cumulată astfel:

Explicatii	Alte Imobiliz.	Cheltuieli de constituire	Alte concesiuni și brevete	Concesiuni bunuri publice	Total (lei)
Valoare de inv.					
La 01 ian. 2011	3.582.078	-	180.495	2.006.219.235	2.009.981.808
- Intrari	918.525	-	-	-2.006.219.235	-2.005.300.710
- Iesiri	-	-	-	-	-
La 31 dec. 2011	4.500.603	-	180.495	-	4.681.098
Amortizare					
La 01 ian. 2011	3.124.995	-	33.649	-	3.158.644
- Intrari	855.493	-	1.277	-	856.770
- Iesiri	-	-	-	-	-
La 31 dec. 2011	3.980.488	-	34.926	-	4.015.414
Ajustari pt.depreciere					
LA 01.01.2011	-	-	-	-	-

LA 31.12.2011	9.800	-	-	-	9.800
Valoarea contabilă netă					
La 01 ian. 2011	457.083	-	146.846	2.006.219.235	2.006.823.164
La 31.dec.2011	510.315	-	145.569	-	655.884

La poziția „Alte imobilizări”, CN AB SA are înregistrate aplicații de soft și sisteme de operare pentru rețeaua de calculatoare existentă în companie.

Amortizarea acestora a fost stabilită diferențiat pe perioade de la unu până la trei ani.

La 01 ian. 2011 aceasta poziție prezenta un sold de 3.582.078 lei.

În cursul anului 2011 intrările au totalizat 918.525 lei și au fost reprezentate de aplicații software și sisteme de operare, provenind de la furnizorii Q'NET International, Mac Donald.

Valoarea lor de inventar, la 31.12.2011 este de 4.500.603 lei și este exprimată în costuri istorice.

Pentru aceasta grupă, amortizarea la 01 ian. 2011 a fost de 3.124.995 lei, iar la sfârșitul anului de 3.980.488 lei.

La 01 ian. 2011 la „Alte concesiuni și brevete” soldul era de 180.495 lei același ca la 31.12.2011.

Amortizarea la 01 ian. 2011 a fost de 33.649 lei, iar la 31.12.2011 de 34.926 lei.

Poziția de „Concesiuni - Bunuri Publice” cuprinde platforme de îmbarcare-debarcare, piste de aterizare-decolare, căi de rulare și bretele de degajare preluate de la MTI pe o perioadă de 49 ani, în conformitate cu prevederile HG.Nr. 483 din 17 iunie 1999, privind stabilirea duratei de concesiune a bunurilor, proprietate publică a statului, pentru unele companii și societăți naționale din domeniul transporturilor aeriene.

Reflectarea în evidențele contabile s-a efectuat în conformitate cu **OMFP nr. 3055/2009**, respectiv în contul 8038 „Bunuri publice primite în administrare, concesiune și cu chirie”.

De asemenea, menționăm că la bunurile publice concesionate nu se calculează amortizare.

În cursul anului 2011 valoarea acestora a nu a suportat modificări.

1.2 Imobilizari corporale

lei

Explicatii	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si mijl.transp	Mobilier si birotica	Avansuri si imobiliz. corporale in curs	Imobilizări în curs de aprovizionare	TOTAL
La 01.01.2011	4.124.862.577	1.102.058.279	440.220.282	124.153.275	324.403.341	1.089.664	6.116.787.418
-Intrari	-	215.947.580	133.345.224	17.155.528	226.450.541	8.383.146	601.382.019
-Iesiri	-	522.109	2.514.773	5.151.787	357.053.801	1.127.278	366.369.748
Val.de inventar la 31.12.2011	4.124.862.577	1.317.483.750	571.050.733	136.157.016	193.800.081	8.345.532	6.351.699.689
Amortizare							
La 01.01.2011	-	344.473.228	263.996.072	36.243.311	-	-	644.712.611
-Chelt.-intrari	-	53.070.804	55.380.500	14.498.474	-	-	122.949.778
-Iesiri	-	201.815	2.388.324	4.452.933	-	-	7.043.072
La 31.12.2011	-	397.342.217	316.988.248	46.288.852	-	-	760.619.317
Ajustari pentru depreciere							
LA 01.01.2011	-	473.485	309.946	-	-	-	783.431
LA 31.12.2011	-	427.835	25.190	-	-	-	453.025
Valoarea contabila neta						0	
La 01.01.2011	4.124.862.577	757.111.566	175.914.264	87.909.964	324.403.341	1.089.664	5.471.291.376
La 31.12.2011	4.124.862.577	919.713.698	254.037.295	89.868.164	193.800.081	8.345.532	5.590.627.347

TERENURI

La 01 ian. 2011 valoarea acestora era de 4.124.862.577 lei, la sfârșitul anului rămânând la valoarea de 4.124.862.577 lei.

La 01 ian. 2011 suprafața totală a terenurilor deținute de companie în patrimoniu se ridică la 5.987.454,9326 mp.

Cea mai mare parte a suprafețelor de teren au fost achiziționate între anii 1996 și 2001.

De asemenea, compania deține 1.544.624,7912 mp teren în concesiune, reprezentat de terenul aflat sub pistele de decolare-aterizare, căi de rulare, platforme de îmbarcare-debarcare și 258.628 mp teren în folosință gratuită.

Toate terenurile sunt înregistrate la valoare de cumpărare sau de dobândire, cu excepția celor concesionate și în folosință gratuită care sunt înregistrate la valoarea simbolică de 1 leu pentru fostul AIHCB, iar pentru fostul AIBB la valoarea reevaluată de 1.632.304.831 lei.

Precizăm că pentru toate terenurile din patrimoniu, compania deține documente legale pentru deținerea lor în proprietate, ori în administrare.

Istoricul terenurilor aflate în proprietatea companiei este următorul :

A. pentru punctul de lucru AIHCB

- 5.000 mp cumpărați de la o persoană fizică în anul 1996, în baza contractului de vânzare-cumpărare nr.1117 /29.05.1996;
- 5.000 mp cumpărați de la alte două persoane fizice în anul 1996, în baza contractului de vânzare-cumpărare nr.1146/27.05.1996;
- 47.774,74 mp în baza OMT 63/12.07.1997 ca urmare a precizarilor HG 834/1991 și a HG 44/1997, titlul de proprietate M09-0684/15.01.1999;
- 47.700 mp cumpărați de la o persoană fizică în anul 2000, în baza contractului de vânzare-cumpărare nr.434/28.03.2000;
- 4.526.026,3926 mp ca urmare a precizarilor HG 834/1991 și a HG 263/1999, titlul de proprietate M09-0751/31.10.2000;
- 962,77 mp în Eforie Sud, teren aferent Hotelului Carmen Silva, cumpărat în anul 2001 prin contractul de vânzare-cumpărare nr.1670/07.12.2001;

- 734 mp, de la Petrioanu Aurel Cristian în baza contractului nr. 3360/26.11.2004

B. pentru punctul de lucru AIBB-AV

- TEREN 388.513,18 mp (Voluntari) - transmitere cu titlu gratuit din patrimoniul privat al statului HG nr.1060/2002; Certificat de atestare a dreptului de proprietate - Seria M09 nr.0795 eliberat de Ministerul Lucrărilor Publice la 04.10.2001
- TEREN 4.187,17 mp (Voluntari - Bucla) - transmitere cu titlu gratuit din patrimoniul privat al statului HG nr.1060/2002
- TEREN 1.545,93 mp (Sos.Buc.Ploiesti nr.40 - Muzeul Aviației) - transmitere cu titlu gratuit din patrimoniul privat al statului HG nr.1288/2001
- TEREN 290.686,00 mp (Zona Nord) - sentința civilă nr.489/1921 a Tribunalului Ilfov Decizia nr.1418/1921 a Înaltei Curți de Casare și Justiție, Sentința civilă nr.513/1928; Certificat de atestare a dreptului de proprietate - Seria M09 nr.0733 eliberat de Ministerul Lucrărilor Publice la 04.04.2000
- TEREN 669.324,75 mp (Incinta) - Decizia nr.5/1942, Decizia nr.4/1943 Jurn.Cons.de Ministri nr.1887/1946 Decretul nr.186/1956, Ordinul MAS 363 744/1956, Decretul nr.704/1956, Decretul nr.3115/1983; Certificat de atestare a dreptului de proprietate - Seria M09 nr.0794 eliberat de Min. Lucrărilor Publice la 04.10.2001

Terenurile aparținând fostei companii AIBB-AV au fost reevaluate, conform raportului de reevaluare nr. 4034/12.12.2008 întocmit de Societatea Generala a experților tehnici SA.

Impozitul pe teren a fost corect calculat și achitat în cursul anului 2011.

CONSTRUCȚII

La 01 ian. 2011, valoarea construcțiilor reprezintă 1.102.058.279 lei și s-a modificat valoarea pe seama intrărilor cu 215.947.580 lei. Această valoare reprezintă intrări din investiții, faza 3 – extindere finger - Dezvoltare și Modernizare și din alte investiții, achiziții sistem paratrasnet, cabine cu ghisee, toalete ecologice, container tip depozit, instalatie alimentare și modernizări la statie clorinare apa, retea apa incendiu, sistem irigatii, centrala termica.

La poziția ieșiri de construcții s-a înregistrat suma de 522.109 lei reprezentând mijloace fixe care au fost casate.

Din punct de vedere fiscal nu s-a operat nici o ajustare privind TVA deoarece nu au suportat modernizări în ultimii 5 ani.

Amortizarea aferentă acestei grupe a fost la 01 ian. 2011 de 344.473.228 lei, a crescut în cursul anului cu 53.070.804 lei și a scăzut cu 201.815 lei, reprezentând amortizare aferentă ieșirilor, ajungând la data de 31.12.2011 la 397.342.217 lei.

INSTALAȚII TEHNICE ȘI MIJLOACE DE TRANSPORT

La 01 ian. 2011, aceasta grupă prezenta un sold de 440.220.282 lei.

În cursul anului 2011 intrările au totalizat 133.345.224 lei și au constat în achiziții și modernizări la instalații tehnice și a scăzut cu 2.514.773 lei, reprezentând casări, vanzări, dezafectări parțiale, ajungând la sfârșitul anului 2011 la valoarea de 571.050.733 lei.

Intrările la această grupă reprezintă: mijloace de transport (21.199.375 lei), aparate și instalații de măsură și control (3.660.223 lei), alte echipamente tehnologice (108.485.626 lei).

Amortizarea aferentă acestei grupe, la începutul anului 2011 a fost de 263.996.072 lei, a crescut cu 55.380.500 lei și a scăzut cu 2.388.324 lei, ajungând la sfârșitul anului 2011 la 316.988.248 lei.

MOBILIER, APARATURĂ ȘI BIROTICĂ

Această grupă prezenta la 01 ian. 2011 un sold de 124.153.275 lei.

În cursul anului 2011 s-au înregistrat creșteri în valoare de 17.155.528 lei și ieșiri de 5.151.787 lei, ajungând la sfârșitul anului la suma de 136.157.016 lei. Intrările la această grupă reprezintă achiziții de sisteme de protecție antiterorista, banchete, ghisee extindere finger, sirena electronica, sistem monitorizare TVCI, precum și modernizări aferente sistemului TVCI, sistem control acces, sistem parcare. Ieșirile în valoare de 5.151.787 lei reprezintă casări.

Amortizarea la 01 ian. 2011 a fost de 36.243.311 lei, a crescut cu 14.498.474 lei și s-a diminuat cu 4.452.933 lei, ajungând la sfârșitul anului 2011 la 46.288.852 lei.

Poziția de immobilizari corporale, prezentata in conturile anuale ale CN AB SA, are valori reevaluate, ultima reevaluare fiind facuta la data de 31.12.2010, numai pentru grupa 1-constructii, care a mai avut o reevaluare la 31.12.2007 (la fosta CN AIHCB SA), restul grupelor au fost reevaluate la 31.12.2004 (la fosta CN AIHCB SA).

Cateva pozitii din grupa constructii ale fostei SN AIBB –AV SA au fost reevaluate la 31.12.2006.

Imobilizarile necorporale nu au fost reevaluate.

Duratele normate de funcționare au fost stabilite conform HG nr.2139/2004, iar amortizarea acestei grupe se face liniar.

Soldul rezervelor din reevaluare la data de 31.12.2011 însumeaza valoarea de 4.090.944.026 lei și este corezpunzator pozitiiilor de immobilizari corporale.

Valoarea reevaluată a imobilizarilor ieșite, precum și valoarea amortizată corespunzătoare reevaluării imobilizarilor, se ridica la valoarea de 15.174.946 lei și a fost trecută din rezerve din reevaluare (ct.105) în contul de rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct.1065).

AVANSURI ȘI IMOBILIZĂRI CORPORALE ÎN CURS

Pentru aceasta grupa, soldul la 01 ian. 2011 a fost de 324.403.342 lei.

Intrarile efectuate în cursul anului 2011 au totalizat suma de 226.450.541 lei și au fost reprezentate de lucrări la obiective de investitii, precum și investitii aferente fazei 3 pentru obiectivul „Dezvoltare și modernizare aeroport”.

Ieșirile au totalizat suma de 357.053.801 lei și au fost reprezentate de puneri in functiune. Soldul grupei la sfirsitul anului 2011 este de 193.800.081 lei.

1.3 Imobilizari financiare

Situatia centralizatoare a imobilizarilor financiare se prezinta centralizat astfel :

lei

Explicatii	Garantii la terti	Creante imobilizate- Titluri de participare	Cont escrow	Total
La 01 ian. 2011	11.025	39.644.657	18.631.938	58.287.620
Intrari	0	3.675.500	1.273.476	4.948.476
Iesiri	0	11.500	1.925.161	1.936.661
Ajustare pentru depreciere imobilizari la 01 ian. 2011	0	0	0	0
Crestere ajustare imobilizari	0	12.778.275	0	12.778.275
Diminuare ajustare imobilizari	0	0	0	0
Ajustare la 31.12.2011	0	0	0	0
La 31.12.2011 inainte de deducerea ajustarii	11.025	43.308.157	17.980.253	61.299.435
La 31.12.2011 dupa deducerea ajustarii	11.025	30.259.882	17.980.253	48.521.160

1.3.1 Titluri de participare

lei

Nr. crt	Imobilizari financiare	31.12.2010	Intrari	Iesiri	31.12.2011	% din cap.social la 31.12.2011
1	CN Tarom SA	32.564.700	0	0	32.564.700	1,60
2	Bucharest International Cargo Center	4.278.690	0	0	4.278.690	27,00
3	Compania Nationala de Investitii	125.000	0	0	125.000	31,25
4	SC GLOBE GROUND	6.435	0	0	6.435	13,00
5	SC Romprest Service SA	2.291.013	0	0	2.291.013	10,00
6	SC ALPHA ROCAS	16.680	0	0	16.680	4,98
7	SC ROMANIAN CATERING	11.500	0	11.500	0	0
8	GRIVCO	18.500	0	0	18.500	4,00

9	Romanian Airport Services	332.139	0	0	332.139	33,18
10	Centrul Regional de Excelenta in Aviatia Civila	0	3.675.000	0	3.675.000	35,00
	TOTAL	39.644.657	3.675.000	11.500	43.308.157	X
	AJUSTARE PENTRU DEPRECIERE	0	0	0	0	X
10	VALOARE NETA	39.644.657	3.675.000	11.500	43.308.157	X

Sunt constituite ajustari pentru deprecierea imobilizarilor financiare la data de 31.12.2011 în valoare de 12.778.275 lei.

1.3.2. Contul Escrow

La data de 31.12.2011 acest cont are un sold de 4.162.374,59 EURO, aferent fazei II extinsa de modernizare a aeroportului, reprezentand nivelul a doua rate și doua dobanzi.

Echivalentul in lei al acestei sume a fost de 17.980.253 lei. Valoarea la data inchiderii bilantului s-a facut la cursul de 4,3197 lei/EURO.

NOTA 2 – Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

CN AB SA a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli în sumă de 58.664.967 lei.

Structura provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli se prezintă astfel :

Denumirea Provizionului	lei			
	Sold la 31.12.2010	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2011
Provizion participare salariați la profit	2.788.887	6.774.255	2.788.887	6.774.255
Provizion pentru pensii si fidelitate	10.414.132	1.269.154	0	11.683.286
Provizion pentru litigii	50.649.403	44.686.369	50.649.403	44.686.369
Total	63.852.422	52.729.778	53.438.290	63.143.910

La finele exercitiului 2011, CN AB SA a constituit, în conformitate cu prevederile Ordonanței nr. 144/22.02.2005, un provizion pentru riscuri și cheltuieli la nivelul salariului de încadrare realizat în anul curent, în vederea creării fondului de participare al salariatilor la profit, în sumă de 6.774.255 lei.

Având în vedere prevederile contractului colectiv de munca privind plata unor drepturi salariatilor care ies la pensie, dar și a unor prime de fidelizare, compania a constituit un provizion pentru riscuri și cheltuieli, în suma de 11.683.286 lei astfel:

- beneficii aferente jubileelor ce vor fi acordate angajaților actuali 5.630.409 lei;
- beneficii aferente primelor acordate la ieșirea la pensie a angajaților actuali 6.052.877 lei.

Compania a constituit în anul 2011 provizioane pentru litigii în sumă de 44.686.369 lei.

Mentionăm că deși diferența de sold între provizioanele constituite la 31.12.2010 și provizioanele constituite la 31.12.2011 este în valoare de 5.963.034 lei, rulajele conturilor de provizioane din clasele 1, 6 și 7 sunt majorate, întrucât societatea a decis să reia în totalitate pe venituri provizioanele aferente litigiilor și repunerea lor pe cheltuieli conform confirmărilor de la avocații companiei.

NOTA 3 Repartizarea profitului

3.1. Profitul impozabil

În conturile anuale CN AB SA a înregistrat la 31.12.2011 un profit net în suma de 52.608.755 lei. Contul de profit și pierdere a fost întocmit conform OMFP 3055/2009.

Pentru anul financiar 2011 compania a înregistrat următoarea structură a elementelor ce concurează la formarea profitului impozabil :

lei

Nr. Crt	Indicatori	An 2010	An 2011
1	Profit brut contabil	58.533.770	67.659.156
2	Element asimilabil veniturilor – rezv.din reevaluare (OG34/2009)	10.374.026	11.737.908
3	Venituri neimpozabile	32.834.965	60.397.992
4	Cheltuieli nedeductibile	66.311.631	79.491.296
5	Profit fiscal	102.384.442	98.490.368
6	5% rezerve legale	1.284.940	3.040.464

7	Profit impozabil	101.099.522	95.449.904
8	Impozit pe profit	16.175.924	15.271.984
9	Credit fiscal- sponsorizari	188.992	221.583
10	Impozit de plata	15.986.932	15.050.401
11	Profit net	42.546.838	52.608.755

3.2. Venituri neimpozabile din punct de vedere fiscal

În conformitate cu legislația în vigoare CN AB SA a înregistrat pentru anul 2011 următoarea structura a **veniturilor neimpozabile** :

- Venituri din participații, totalizând 3.646.048 lei reprezentând dividende primite în anul 2011, aferente exercitiului 2010
- Venituri din reluare de provizioane si ajustari, 56.751.944 lei

Au fost reluate la venituri neimpozabile in anul 2011 provizioanele si ajustarile constituite ca fiind cheltuieli nedeductibile in anul 2010, avand urmatoarea structura :

- reluare ajustari din depreciere mijloace fixe	783.431 lei
- reluare ajustari din depreciere mijloace circulante	2.530.223 lei
- reluare provizion riscuri si cheltuieli-participarea salariatilor la profitul anului 2010 si litigii	53.438.290 lei

3.3. Cheltuieli nedeductibile

În cursul anului 2011 CN AB SA a înregistrat un volum de 79.491.296 lei cheltuieli nedeductibile din punct de vedere fiscal, stabilite in conformitate cu prevederile Codului Fiscal în vigoare la 31.12.2011 si a caror structura este urmatoarea:

Nr. crt.	Cheltuieli nedeductibile	Suma	% din total
1.	Amortizare contabila	870.683	1,10
2	Depasire plafon deplasari	57.519	0,07
3	Cheltuieli « Club Aeroport » -dif.	1.046.231	1,32
4	Provizioane si ajustari fiscale	73.575.866	92,56
5	Participarea salariatilor la profitul anului 2010	2.728.000	3,43
6	Alte cheltuieli nedeductibile	1.212.997	1,53
	Total	79.491.296	100

Ponderea în structura cheltuielilor nedeductibile fiscal este deținută de provizioanele și ajustările fiscale definite drept cheltuieli nedeductibile în conformitate cu Legea 571/2003 actualizată.

Aceasta poziție reprezintă 90,48% din totalul cheltuielilor nedeductibile.

Pentru determinarea corectă a cheltuielilor aferente activității « Club Aeroport » compania a creat conturi analitice de cheltuieli și venituri, s-au reflectat în cheltuieli nedeductibile în sumă de 1.046.231 lei care reprezintă diferența între venituri și cheltuieli, diferență care a fost tratată ca o cheltuială nedeductibilă.

3.4. Impozitul pe profit

Pentru anul 2011 CN AB SA datora un impozit pe profit în suma de 15.050.401 lei, calculația respectand Legea 571/2003, actualizată.

3.5. Repartizarea profitului.

Repartizarea profitului s-a facut in conformitate cu dispozitiile legale in vigoare pentru data de 31.12.2011, avandu-se in vedere urmatoarele acte normative:

- OG 64/2001 privind repartizarea profitului la companiile nationale si societatile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum si la regiile autonome, cu modificarile si completarile aferente;
- OMF 144/2005 cu privire la aprobarea precizarilor pentru determinarea sumelor care fac obiectul repartizarii profitului conform OG 64/2001 privind repartizarea profitului la societatile nationale, companiile nationale si societatile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum si la regiile autonome, cu modificarile si completarile aferente;
- OMF 128/2005, modificat prin OMF 418/2005 privind unele reglementari contabile aplicate agentilor economici.

Conform actelor normative mentionate CN AB SA a repartizat profitul net al exercitiului fiscal 2011 pe urmatoarele destinatii :

lei

Nr crt	Explicatii	Sume de repartiz.la 31.12.2011	Repartizari prevazute de legislatia fiscala in vigoare
1	Profit net la 31.12.2011	52.608.755	

2	Rezerva legala (-)	3.040.464	Pana la 5 % din profitul brut neimpozabil in limita a 1/5 din capitalul social
3	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor (-)	203.541	
4	Profit net ramas de repartizat	49.364.750	

Profitul net ramas de repartizat pentru dividende cuvenite MTI si Fondului Proprietatea, precum si pentru surse proprii de finantare este evidentiat in contabilitate in creditul contului 121 «Profitul/Pierderea exercitiului financiar» urmand ca dupa aprobarea situatiilor anuale de catre AGA sa fie reflectat in conturile corespunzatoare.

NOTA 4 Analiza rezultatului din exploatare

In conturile anuale ale anului 2011, CN AB SA, a recunoscut in contul de profit si pierderi veniturile in conformitate cu OMFP 3055/2009 care includ in categoria veniturilor sumele incasate sau de incasat in nume propriu din activitati curente cat si castigurile din orice alte surse.

Principalele categorii de venituri inregistrate sunt:

- Venituri din prestari servicii aeroportuare;
- Venituri din redevente si chirii;
- Alte venituri din exploatare;
- Venituri financiare.

Compania Națională Aeroporturi București SA, în conformitate cu OMFP 3055/2009, a recunoscut cheltuielile pe masură ce apar, în cursul activității curente, incluzând costul material, salariile, amortizarea.

Negocierea rezultatului din exploatare calculat în baza costurilor după natura lor și rezultatul din exploatare calculat în funcție de evidența cheltuielilor directe și indirecte ținută de companie extracontabil se prezintă astfel :

Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar	
	2010	2011
1. Cifra de afaceri neta	396.807.597	474.335.158
2. Costul bunurilor vandute/serv. Prestate (3+4+5)	327.385.146	361.645.288
3. Cheltuielile activitatii de baza	273.890.413	312.827.545
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	20.330.618	23.165.829
5. Cheltuielile indirecte de productie	33.164.115	25.651.914
6. Rezultatul brut aferent cifrei de	69.422.451	112.689.870

afaceri nete (1-2)		
7.Cheltuielile de desfacere	0	0
8. Cheltuielile generale de administratie	49.009.556	51.313.819
9. Alte venituri de exploatare	33.780.377	27.120.324
10. Rezultatul din exploatare(6-7-8+9)	54.193.272	88.496.375

In profitul brut al perioadei au fost incluse toate elementele de venituri si cheltuieli recunoscute in cursul exercitiului si inregistrate in balanta de verificare conform OMFP 3055/2009.

In contul de profit si pierdere compania a inregistrat veniturile si cheltuielile de exploatare la cost istoric, grupate pe naturi si conturi astfel:

- venituri realizate din activitatea principala si anume, asigurarea conditiilor pentru sosirea, plecarea sau manevrarea la sol a aeronavelor, servicii aeroportuare pentru transport de persoane, marfuri si posta avand o valoare de 392.054.534 lei;
- venituri provenite din inchirieri de spatii, in valoare de 20.636.686 lei;
- venituri din vanzari de marfuri (combustibil), in valoare de 21.207.053 lei;
- venituri din activitati diverse in valoare de 40.436.885 lei;
- alte venituri din exploatare provenite din cedari de active, dobanzi si penalitati la contractele comerciale incheiate, reluare provizioane in valoare de 83.872.268 lei.

Pentru respectarea principiului independentei exercitiilor financiare, serviciile prestate in luna decembrie 2011 si facturate la inceputul anului 2012, de catre companie au fost inregistrate in veniturile anului 2011. Aceste facturi au totalizat un volum de 25.867.598 lei.

Cheltuielile de exploatare aferente veniturilor au fost evidentiata in conturile anuale tot la cost istoric pe feluri de cheltuieli astfel:

- cheltuieli cu materiale in valoare totala de 29.047.325 lei;
- costul marfurilor vandute, in valoare de 13.277.939 lei;
- cheltuieli privind impozite si taxe 12.373.656 lei;
- cheltuieli cu forta de munca in valoare totala de 93.650.614 lei;
- cheltuieli cu amortizari si provizioane in suma de 198.256.000 lei;
- alte cheltuieli de exploatare, in valoare totala de 135.878.488 lei.

In conturile anuale ale CN AB SA s-au inregistrat veniturile si cheltuielile din activitatea proprie desfasurata, iar in baza deconturilor transmise de asociati compania a evidenciat in contabilitate veniturile si cheltuielile din asocierile din participatii conform situatiei de mai jos:

lei

Indicatori	Venituri	Cheltuieli	Profit
Total activitate din care :	529.693.081	462.033.925	67.659.156
Activitatea de exploatare din care :	501.450.176	425.732.078	75.718.098
Realizare din asocierile in participatie	24.086.850	18.674.800	5.412.050
% din activitatea de exploatare	4,80	4,38	7,15
Activitatea financiara din care :	28.242.905	36.301.847	-8.058.942
Realizat din asocierile in participatiune	179.130	348.980	-169.850
% din activitatea financiara	0,63	0,96	2,10

Din activitatea de exploatare CN AB SA a realizat un profit de 78.033.582 lei care cuprinde si profitul realizat din contractele de asociere in participatiune. Dinamica veniturilor si cheltuielilor in anul 2011, comparativ cu BVC si anul precedent se prezinta astfel :

Nr crt	Indicatori	An 2010	BVC 2011	An 2011	Diferente			
					Absolute		Relative %	
					2011/2010	2011/bvc	2011/2010	2011/bvc
1	Venituri totale	450.895.948	570.121.398	529.693.081	78.797.133	-40.428.317	117,48	92,91
2	Cheltuieli totale	392.362.178	452.029.352	462.033.925	69.671.747	10.004.573	117,76	98,33
3	Venituri exploatare	430.587.974	541.388.711	501.450.176	70.862.202	-39.938.535	116,46	92,62
4	Cheltuieli exploatare	376.394.702	425.209.352	425.732.078	49.337.376	522.726	113,11	96,03
5	Venituri financiare	20.307.974	28.732.687	28.242.905	7.934.931	-489.782	139,07	98,24
6	Cheltuieli financiare	15.967.476	26.820.000	36.301.847	20.334.371	9.481.847	227,35	134,82

In profitul net al perioadei au fost incluse toate elementele de venituri si de cheltuieli recunoscute in cursul exercitiului si inregistrate in balanta contabila de verificare intocmita conform OMFP 3055/2009.

Reconcilerea datelor cuprinse in balanta de verificare incheiata la 31.12.2011 si datele din contul de profit si pierderi se prezinta dupa cum urmeaza :

lei

Explicatii	Sume conf. balantei de verificare	Sume in.cont.de profit si pierdere	Diferente
Venituri totale,	586.445.025	529.693.080	56.751.945
- venituri din reluari de provizioane			-56.751.945
Cheltuieli totale,	533.836.270	477.084.325	56.751.945
-ajustari privind provizioanele reluate			-56.751.945
Rezultatul curent net	52.608.755	52.608.755	-
Impozit realizat an 2011	15.050.401	15.050.401	X

NOTA 5 – Situatia creantelor si datoriilor

Situatia creantelor la data de 31.12.2011, comparativ cu 01.01.2011 se prezinta astfel:
lei

Nr. Crt	Explicatii	Creante comerciale	A lte creante	Total
1	La 01.01.2011-valoare bruta	88.956.619	30.832.086	119.788.705
2	Ajustare	26.127.735	760.884	26.888.619
3	Valoare contabila neta	62.828.884	30.071.202	92.900.086
4	La 31.12.2011 valoare bruta	68.433.752	29.961.524	98.395.276
5	Ajustare	31.444.347	488.544	31.932.891
6	Valoare contabila neta	36.989.405	29.472.980	66.462.385

5.1. Creante

5.1.1. Creante comerciale

La finele anului 2011 CN AB SA prezinta urmatoarea structura a creantelor comerciale:

lei

Nr. crt	EXPLICATII	Sold la 31.12.2010	Sold la 31.12.2011	Termen sub un an
1	Clients interni	23.152.525	6.728.047	6.451.651

2	Clienți externi	11.702.901	4.592.126	4.592.126
3	Total clienți	34.855.426	11.320.173	
4	Furnizori debitori interni	34.339	51.760	51.760
5	Clienți incerti	25.936.289	31.232.767	740.965
6	Clienți – facturi de întocmit	28.142.391	25.867.598	25.867.598
7	Total valori brute	88.968.445	68.472.298	
8	Ajustări depreciere clienți	25.936.289	31.932.891	740.965
9	Total valori nete	63.032.156	36.539.407	

5.1.2. Clienți

Structura pe vechime a creanțelor – clienți, existente în sold la 31.12.2011 se prezintă după cum urmează :

lei

Nr. crt.	Vechimea	Total clienți la 31.12.2011	Procent (%)
1	0 – 30 zile	10.256.580	90,60
2	30 – 60 zile	215.196	1,90
3	60 – 90 zile	191.755	1,69
4	90 – 120 zile	82.359	0,73
5	120-270 zile	442.341	3,91
6	270 – 365 zile	31.440	0,28
7	Peste 365 zile	100.502	0,89
	TOTAL	11.320.173	100

În conformitate cu OMFP 3055/2009, CN AB SA a reevaluat soldurile creanțelor clienți externi la cursul valutar al BNR din data de 31.12.2011 diferențele fiind înregistrate în contul de profit și pierderi al anului 2011.

5.1.3. Furnizori debitori

În soldul contului furnizori debitori s-au înregistrat avansurile în suma de 51.760 lei acordate furnizorilor de servicii respectiv :

- furnizori debitori pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor 38.546 lei
- furnizori debitori pentru prestări de servicii 13.214 lei

5.1.4. Clienti incerti

In conturile anuale inchise pentru data de 31.12.2011 clientii incerti conform datelor stabilite cu ocazia inventarierii intregului patrimoniu, prezinta un sold de **31.232.767,08 lei**, ajustat integral, a carui structura este:

1	A ROND SRL	97.378,80	0,31
2	AEROTRANS SRL	7.886,56	0,03
3	AIC HANDLING S.A.	672.997,81	2,15
4	AIROM SRL	5.140,85	0,02
5	AIX MEDIA SRL	126,56	0,00
6	ALEX AGROTRANS SRL	462,71	0,00
7	ALITALIA - LINEE AEREE ITALIANE S.P.A.	169.614,17	0,54
8	ALITALIA	13.868,23	0,04
9	ANGHEL TRAVEL SERVICES SRL	14.240,05	0,05
10	ART&DECO EXPERT S.R.L.	2.209,20	0,01
11	BLUE AIR - TRANSPORT AERIAN SA	2.558.281,63	8,19
12	BUCHAREST LIMOUSINES AVAL CAPITAL MANAGE	74.051,63	0,24
13	C&I EUROTRANS XXI SRL	72.616,69	0,23
14	CARPATHIAN AIR TRANSPORT SRL	2.247,16	0,01
15	CCCF BUCURESTI SA	1.415,34	0,00
16	CLUB AIR SRL	129,35	0,00
17	CLUBAIR SIXGO SPA	31.806,56	0,10
18	COFFEE MANAGEMENT	2.500.869,56	8,01
19	COMPANIA NATIONALA DE TRANSPORTURI AERIENE ROMANE TAROM SA	14.785,22	0,05
20	CONEXTOUR 2000 S.R.L.	32.790,00	0,10
21	CRISTOP INSTAL S.R.L.	167,83	0,00
22	CZECH AIRLINES	739,45	0,00
23	DASSON CORPORATE COM SRL	3.742,99	0,01
24	DAYAN ECOTEHNIC SRL	2.061,32	0,01
25	DIRECTIA DE SANATATE PUBLICA A MUNICIPIULUI BUCURESTI	108,17	0,00
26	DIRECTIA REGIONALA PENTRU ACCIZE SI OPERATIUNI VAMALE BUCURESTI - BIROUL VAMAL OTOPENI CALATORI	11,87	0,00
27	DUAL TOURS SRL	17.842,38	0,06
28	EASTERN DUTY FREE-ECHIPAMENTE SI SERVICII AERIENE.	3.359.507,88	10,76
29	EDF ASRO	201.367,05	0,64
30	GALLA TRANS GROUP SRL	10.567,11	0,03
31	GATT SRL	24,48	0,00
32	GERMAN WINGS GMBH	247.519,72	0,79
33	GLOBAL MEDIA SA	444,81	0,00
34	IVANO VOYAGER 94 SRL	1.688,55	0,01
35	JARO INTERNATIONAL SA	63.084,19	0,20

36	JETTRAN AIR SRL	77.756,37	0,25
37	JETTRAN ASSET MANAGEMENT	15.155,24	0,05
38	JETTRAN INTERNATIONAL	4.525.798,55	14,49
39	LA GONDOLA SRL	4.346,03	0,01
40	MALEV HUNGARIAN AIRLINES PLC.	214,48	0,00
41	MINISTERUL ECONOMIEI SI COMERTULUI(IMM,COMERT,TURISM)	205,92	0,00
42	MIT MOTORS INTERNATIONAL SRL	126.683,56	0,41
43	MY AIR	5.848.745,81	18,73
44	MYAIR.COM SRL	626.447,00	2,01
45	NEOCOM ADVERTISING CO SRL	1.667,42	0,01
46	OCEAN GARDEN S.R.L.	5.863,59	0,02
47	OLYMPIC AIRLINES	622,95	0,00
48	OLYMPIC AIRLINES	348.783,28	1,12
49	OMEGA PRESS INVESTMENT SA+	56,05	0,00
50	QUAL TOURS SRL	664,18	0,00
51	RO MIKE TRADE S.R.L.	273.081,00	0,87
52	ROMAERO SA	74,53	0,00
53	ROMAVIA	4.826.760,42	15,45
54	ROMSTRADE LOGISTIC EXPRES SRL	104.900,65	0,34
55	RR TURISM	206,95	0,00
56	SATELITE HIPODROM SRL -CASINO ASTORIA	32,06	0,00
57	SCOALA SUPERIOARA DE AVIATIE CIVILA	1.614.723,00	5,17
58	SERVICII T.M. S.R.L.	985,82	0,00
59	SHOP 24 AUTOMATIC SRL	2.985,37	0,01
60	SKY EUROPE	2.111.486,34	6,76
61	SKY SERVICE(ROMANIA) SRL	77.872,11	0,25
62	STARLINK ENERGY SRL	7.512,82	0,02
63	THE LEAPFROG GROUP TRADING	105,79	0,00
64	UNO ADVERTISING SRL	100,49	0,00
65	VOLARE AIR	411.503,30	1,32
66	WIND JET S.P.A.	26,71	0,00
67	WIZARD ADVERTISING SA	35.603,42	0,11
	TOTAL	31.232.767,08	100,00

Ponderea principala a clientilor incerti este detinuta de societatile aflate in curs de lichidare si anume :

NUME CLIENT	PONDERE
MY AIR	20,78
ROMAVIA	15,49
JETTRAN	14,52
EASTERN DUTY FREE-ECHIPAMENTE SI SERVICII AERIENE	10,78

5.1.5. Clienti facturi de intocmit

Pentru respectarea principiului independentei exercitiilor financiare CN AB SA a reflectat in contul de « Clienti - facturi de intocmit » veniturile aferente prestatiilor efectuate in luna decembrie dar care nu au putut fi facturate decat in luna urmatoare.

Pentru acelasi motiv compania a facturat si penalizarile de intarziere la plata a facturilor aferente prestatiilor anului 2011.

In structura acestei pozitii bilantiere se prezinta astfel :

lei			
Nr. crt.	Denumire client	Sume la 31.12.2010	Sume la 31.12.2011
1	Clienti – facturi de intocmit intern	9.858.324	10.546.359
2	Clienti – facturi de intocmit pentru penalizari comerciale	508.925	121.040
3	Clienti – facturi de intocmit extern	17.775.142	15.200.199
	TOTAL	28.142.391	25.867.598

5.1.6. Alte creante

In conturile anuale, inchise pentru 31.12.2011, CN AB SA, a reflectat la pozitia alte creante urmatoarele solduri :

EXPLICATII	lei		
	Sold la 31.dec.2010	Sold la 31.dec.2011	Diferente
Avansuri acordate personalului	0	108	108
Alte creante cu personalul	10.014	6.766	-3.248
Contributie angajator 0.85%	74.419	279.076	204.657
TVA de recuperat	25.383.057	24.571.890	-811.167
TVA neexigibil sold debitor	645.755	1.039.674	393.919
		3.045.358	2.399.603
Subvenții	7.411	0	-7.411
Alte creanțe privind bugetul statului	728.055	0	-728.055
Decontari din operatii in participatiune		703.171	703.171
	0	691.973	691.973
Debitori diversi	3.983.375	1.361.019	-2.622.356

Dobanzi de incasat	0	5.334	5.334
Total valori brute	30.832.086	29.961.524	-870.562
Ajustari de valoare	760.884	488.544	-272.340
Total valori nete	30.071.202	29.472.980	-598.222

5.1.7. TVA de recuperat

La finele anului financiar 2011 compania avea TVA de recuperat în suma de 24.571.890 lei, sume provenite din achizițiile de bunuri și servicii necesare activității proprii a companiei.

5.1.8. Debitori diversi

În conturile anuale ale CN AB SA poziția « Debitori diversi » figurează cu un sold de 1.361.019 lei pe următoarele pozitii:

- dividende de incasat de la firma EDF ASRO pentru care s-a constituit ajustari în suma de 331.955 lei;
- alți debitori care se vor recupera în anul 2012, în valoare de 1.029.064 lei;

5.1.9. Decontari din operatiuni in participatiune

În conturile anuale ale anului 2011 CN AB SA prezintă un cont debitor privind decontările din contractele în participatiune în suma de 703.171 lei, a cărei structură este următoarea:

Nr. crt.	DENUMIRE SOCIETATE	SOLD la 31.12.2011	Ajustari	Valoare neta la 31.12.2011
1	ALPHA ROCAS S.A.	222.280	0	222.280
2	ENI ROMANIA SRL	-2.305	0	-2.305
3	GLOBAL MEDIA SA	161.364	0	161.364
4	MILLENIUM PRO DESIGN SRL	310.634	0	310.634
	TOTAL	691.973	0	691.973

Debitele au fost incasate până la definitivarea conturilor anuale ale anului 2011.

5.1.10. Dobânzi de incasat

CN AB SA a înregistrat în contul de profit și pierderi al anului 2011 dobânzile aferente anului financiar 2011, pentru conturile de disponibilitati și depozite, în suma de 5.334 lei.

5.2 Datorii

Datoriile si termenele de exigibilitate se prezinta astfel :

lei

EXPLICATII	Sold la 31.12.2010	Sold la 31.12.2011	Mai mici de 1 an	Mai mari de 1 an
Datorii comerciale	148.225.538	60.446.259	60.446.259	0
Alte datorii	116.500.219	86.955.306	36.101.152	50.854.154
Datorii fata de institutiile de credit	0	185.315.130		185.315.130
Avansuri de la clienti	855.926	3.757.267	3.757.267	0
Imprumuturi si datorii asimilate (concesiuni)	2.014.420.425	152.070	0	152.070
TOTAL	2.280.002.108	336.626.032	100.304.678	236.321.354

Datoriile la 31.12.2011 sunt în valoare de 336.626.032 lei (mai mici față de anul precedent cu 1.943.376.076 lei), se împart în datorii mai mici de un an în sumă de 100.304.678 lei si datorii mai mari de un an în valoare de 236.321.354 lei.

Suma de 86.955.306 lei mentionata la rubrica de "Alte datorii" cuprinde in principal:

- bilete la ordin emise in cadrul acordului de credit furnizor incheiat cu Uti Systems SA, avalizate de Raiffeisen Bank, in valoare de 30.234.876 lei
- bilete la ordin emise in cadrul acordului de credit furnizor incheiat cu SC Romstrade SRL in asociere cu Uti International SRL, avalizate de Raiffeisen Bank, in valoare de 43.666.878 lei

5.2.1. Datorii comerciale

În structura datoriilor comerciale la finele anului comercial se regasesc urmatoarele obligatii de plata:

lei

EXPLICATII	Solduri la 31.12.2010	Solduri la 31.12.2011	Diferente absolute
Furnizori curenti	7.331.703	13.359.482	6.027.779
Furnizori de imobilizari	133.446.410	39.760.680	-93.685.730

Furnizori facturi nesosite	7.447.425	7.326.097	-121.328
Total	148.225.538	60.446.259	-87.779.279

În ceea ce privește structura pe vechimi a furnizorilor neachitați în sold la 31.12.2011 aceasta se prezintă astfel:

lei

Nr. crt	EXPLICATIA	Solduri la 31.12.2011	sub 30 zile	peste 30 zile	peste 90 zile
1	Furnizori	13.359.482	13.359.482	0	0
2	Furnizori de imobilizari	39.760.680	39.760.680	0	0
3	Furnizori facturi nesosite	7.326.097	7.326.097	0	0
	Total	60.446.259	60.446.259	0	0

În vederea respectării principiului independenței exercitiilor CN AB a contabilizat în anul 2011 prestațiile executate de diversi furnizori de servicii și utilități, la poziția furnizori facturi nesosite, pentru care facturile fiscale s-au primit în prima parte a anului 2012.

La această poziție compania a înregistrat un sold în valoare de 7.326.097 lei.

5.2.2 Alte datorii inclusiv datorii fiscale

Postul bilanțier alte datorii cumulează obligațiile curente ale companiei față de salariați, bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale și al fondurilor speciale. Structura acestor datorii este următoarea:

EXPLICATII	Sold la 31.12.2010	Sold la 31.12.2011	Diferente	Pondere % în total
Personal salarii datorate	6.351.409	3.276.749	3.074.660	3,88
Personal ajutoare materiale	48.656	55.339	-6.683	0,07
Retineri din salarii datorate terților	136.362	170.900	-34.538	0,20
Alte datorii în legătură cu personalul	523.869	573.526	-49.657	0,68
Contribuția unității la asigurări sociale	2.610.548	1.418.382	1.192.166	1,68
Contribuția personalului la asigurări sociale	1.287.545	701.413	586.132	0,83

Contributia societatii pentru sanatate	638.079	349.549	288.530	0,41
Contributia angajatilor pentru sanatate	674.000	369.065	304.935	0,44
Contributia unitatii la fondul de accidente	29.676	16.269	13.407	0,02
Contributia unitatii la fondul de somaj	61.096	33.280	27.816	0,04
Contributia personalului la fondul de somaj	61.173	33.275	27.898	0,04
Fondul de garantare salarii	30.548	16.775	13.773	0,02
Impozit profit	1.969.672	-941.934	2.911.606	-1,04
Impozit venituri de natura salariilor	1.657.471	197.714	1.459.757	0,23
Alte impozite, taxe, varsaminte	360	0	360	0,00
Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	24	14.037	-1.4013	0,02
Decontari din operatii in participatie - pasiv	400.181		400.181	0,00
Creditori diversi	280.201	1.527.786	-1.247.585	1,81
TVA neexigibila	0	0	0	0,00
Garantii retinute buna executie	2.159.069	2.502.935	-343.866	2,96
Rate contorizare, monitorizare	147.546	110.234	37.312	0,13
Leasing	91.374	55.757	35.617	0,07
Efecte de platit	97.341.360	73.901.755	23.439.605	87,51
TOTAL:	116.500.219	84.382.806	32.117.413	100

Datoriile fiscale inregistrate la finele anului 2011 au fost achitate in luna ianuarie a anului 2012.

Compania a reflectat de asemenea in pozitia de « Alte datorii » si garantiile retinute antreprenorilor pentru contractele de investitii in derulare.

5.2.3. Datorii catre institutii de credit

În anul 2011 s-a contractat un împrumut în valoare de 100 milioane EURO pentru dezvoltarea și modernizarea aeroportuară, pentru care s-a încheiat contractul nr. 15/C din 20 ianuarie 2011 cu Asocierea BRD-BCR cu perioada de tragere de 2 ani, pana in ian 2013 și cu perioada de rambursare 8 ani, până în 2021.

La data de 31.12.2011 datoria fata de institutia de credit era in suma de 185.315.130 reprezentand contravaloarea a 42.900.000 EURO.

Începând cu 1 ianuarie 2009 s-au preluat de catre MEF obligatiile financiare in valoare de **104.497.452** lei, rezultate din acordurile de imprumut externe contractate cu garantia statului, pe baza protocolului incheiat in data de 11 decembrie 2008 de predare-preluare intre CN AIHCB si MEF a obligatiilor financiare rezultate din aplicarea prevederilor art.14 din OUG 64/2007 privind datoria publica aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 109/2008.

Datoria preluata de catre MEF se regaseste in conturile de ordine si evidenta "Alte valori in afara bilantului-credite externe garantate", iar la sfarsitul anului 2011 are valoarea de 34.883.287 lei, contravaloarea a 8.075.395,68 EURO.

5.2.4. Clienti creditor

Sumele cuprinse la pozitia clienti creditor sunt reprezentate de avansuri pentru prestatii de protocol efectuate de companie in contul a diverse societati.

La sfarsitul anului 2011 aceasta pozitie insumeaza 3.757.267 lei, cu 2.901.341 lei mai mult decat la 31.12.2010, cand soldul a fost de 855.926 lei.

5.2.5. Alte imprumuturi si datorii asimilate

CN A.B. SA are la 31.12.2011, concesiuni in valoare de 152.070, reprezentand concesiuni pentru Club Aeroport.

La 31.12.2010 concesiunile bunuri publice, reprezentand platforme de imbarcare-debarcare, piste de aterizare-decolare, căi de rulare si terenurile aferente insumau valoarea de 2.006.219.235 lei astfel:

1) Pentru fosta CN AIHCB SA valoarea concesiunilor primite in valoare de 338.182.964 lei, au fost preluate conform contractului nr.MM/2716/10.06.2001 de la MLPTL

2) Pentru fosta SN AIBB SA valoarea concesiunilor primite in valoare de 1.668.036.271 lei au fost preluate conform contractului nr.2715/01.06.2001 de la MLPTL si act additional MM 122/15.01.2002

Din 2011 concesiunile bunuri publice sunt reflectate in fara bilantului, evidentiata intr-un cont extrabilantier.

Redeventele pentru bunurile concesionate sunt explicitate in Nota 10 punctul 7.

NOTA 6: Principii, politici si metode contabile

6.1 Bazele contabilizarii si prezentarii

C.N. AB SA a intocmit situatiile financiare la 31.12.2011 adoptand principalele politici contabile prezentate mai jos :

BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIAR- CONTABILE

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu prevederile OMFP nr.3055/2009.

CONVENTII DE PREZENTARE

Situatiile financiare sunt prezentate in moneda nationala, leul romanesc.

Tranzactiile efectuate in valuta au fost reflectate atat in valuta cât si in lei, conform OMFP 3055/2009 Disponibilitatile, creantele si datoriile in valuta, reflectate in conturile anuale, au fost evaluate la cursul BNR din 31.12.2011.

Situatiile financiare se bazeaza pe evidentele contabile care sunt tinute la cost istoric, cu exceptia mijloacelor fixe care sunt inregistrate la valoare justa, stabilita in urma evaluarii acestora. Ultima evaluare a fost efectuata in anul 2004, cu exceptia constructiilor care s-au reevaluat la 31.12.2010.

Ulterior acestei date CN AB SA nu a mai procedat la reevaluarea imobilizarilor corporale, estimarile facute de management ducand la concuzia ca valorile prezentate in situatiile financiare corespund valorii juste la data de 31.12.2011.

PRINCIPII CONTABILE

Evaluarea elementelor cuprinse in situatiile financiare ale companiei este efectuata in raport cu urmatoarele principii :

-Principiul continuitatii activitatii. In situatiile financiare anuale, conducerea companiei a evaluat capacitatea de a continua activitatea pentru orizontul anului 2012, analiza bugetului de venituri si cheltuieli, fluxul de trezorerie previzionat aratand clar capacitatea companiei de a desfasura si în anul 2012, atât o activitate națională importantă, cât și o activitate rentabilă din punct de vedere economic.

-Principiul permanentei metodelor. Aplicând prevederile cuprinse în OMFP 3055/2009, CN AB SA asigura comparabilitatea în timp a datelor în conditiile

impuse de referentialul contabil mentionat, managementul asigurand in toata aceasta perioada aplicarea consecventa a metodelor si estimarilor semnificative facute.

-Principiul prudentei. Valoarea elementelor prezentate în situatiile financiare este stabilita pe baza principiului prudentei. Ajustarile de valoare s-au facut doar in cazul estimarii unor deprecieri, prin constituirea de provizioane.

-Principiul independentei exercitiului. In contul de profit și pierdere s-au recunoscut numai veniturile si cheltuielile aferente exercitiului 2011.

Situatiile financiare anuale au fost elaborate pe baza contabilitatii de angajament luindu-se in considerare toate veniturile si cheltuielile aferente exercitiului 2011. Cheltuielile in avans si veniturile anticipate sunt prezentate distinct in conturile anuale.

In conturile anuale, elementele de activ si de pasiv au fost determinate individual si prezentate in conformitate cu prevederile OMFP nr. 3055/2009.

-Principiul intangibilitatii. Bilantul de deschidere a fost transpus in conformitate cu OMFP 3055/2009, si corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent.

-Principiul prevalentei economicului asupra juridicului. Informatiile prezentate in conturile anuale reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor.

6.2 Politici si metode contabile

IMOBILIZARI CORPORALE

Imobilizarile corporale sunt inregistrate în conturile anuale la valoarea justa, conform OMFP 3055/2009.

Aceasta a fost stabilita la data de 31.12.2004 de o societate specializata in evaluari, SC Darian Rom Suisse SRL, iar grupa de constructii a fost reevaluată si la sfarsitul anului 2010 de aceeași societate.

Intretinerea și reparațiile se înregistrează pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile aduse activelor, care maresc valoarea sau durata de viata a acestora, sunt capitalizate. Modernizarile sunt capitalizate daca extind durata de

viata a activului, sau daca maresc semnificativ capacitatea lor de a genera beneficii economice ulterioare.

Elementele de imobilizari corporale care se caseaza sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare.

Orice profit sau pierdere rezultata dintr-o asemenea operatiune se determina ca diferenta dintre suma obtinuta si valoarea contabila neta si este inclusa in rezultatul din exploatare al perioadei.

Amortizarea este calculata la valoarea reevaluată, prin metoda liniara, de-a lungul duratei de viata economice a activelor.

Duratele de viata atribuite diverselor categorii de mijloace fixe sunt în concordanta cu duratele de viata fiscale. Valorile medii ale duratelor utile de viata luate in calcul, pe grupe de imobilizari corporale, sunt urmatoarele :

**Durate de viata
economice (ani)**

Constructii	10 - 50
Instalatii tehnice, echipamente	3 - 20
Mijloace de transport	5 - 10
Mobilier si birotica	3 - 15

Terenul nu este amortizat si se presupune a avea o durata de viata nedefinita.

Terenurile primite in concesiune sunt inregistrate la valoarea simbolica de 1 leu pentru fostul AIHCB, iar la fostul AIBB la valoarea reevaluată de 1.632.304.831 lei, si sunt evidentiata extrabilantier.

Câștigurile generate de cedarea imobilizarilor corporale sunt determinate prin raportare la valoarea lor contabilă netă și sunt luate în considerare la determinarea profitului din exploatare.

IMOBILIZARI FINANCIARE

Imobilizările financiare sunt înregistrate în contabilitate la cost istoric și reprezintă participatii la capitalul social al altor societati comerciale sau companii naționale, garanții pentru utilități, precum și sumele aflate în contul ESCROW.

STOCURI

La intrarea in gestiunea companiei stocurile sunt evaluate la cost de achizitie, inclusiv cheltuielile colaterale. Evidenta contabila a tuturor gestiunilor de bunuri materiale este cantitativ – valorica iar ca metoda de evidenta se foloseste metoda inventarului permanent.

Evaluarea stocurilor la iesirea din gestiune se face folosind metoda FIFO.

La inventar stocurile de materii prime si materiale diverse au fost evaluate la valoarea justa, iar stocurile degradate sau care nu mai pot fi folosite in cadrul companiei au fost inventariate separat si ajustate corespunzator.

Valoarea obiectelor de inventar se include integral in cheltuieli la darea in folosinta.

CREANȚE

Creantele si alte active curente sunt evaluate la valoarea realizabila neta, prin inregistrarea unor ajustari pentru clientii in litigiu, pentru debitorii din participatii sau pentru debitorii diversi si sunt bazate pe informatiile primite pana la data finalizarii conturilor anuale.

Aceste ajustari sunt constituite pentru acoperirea riscurilor de neincasare, necuprinzand despagubiri ori alte daune interese.

DISPONIBILITATI

Disponibilitatile includ casa, conturile curente si imobiliarile financiare pe termen scurt. Sumele în moneda straina sunt reflectate in situatiile financiare la cursul BNR din data de 31.12.2011.

IMPOZITE SI TAXE

Impozitele si taxele datorate de CN AB SA, conform legislatiei fiscale, au fost calculate si virate la termenele stabilite de legile care au instituit asezarea impozitelor respective

RECUNOASTEREA CHELTUIELILOR SI A VENITURILOR

Veniturile sunt evaluate la valoarea justa a mijlocului de plata primit sau de primit si au fost recunoscute in conformitate cu OMFP 3055/2009.

Se cere ca veniturile sa fie recunoscute daca este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzactia respectiva, vor intra în companie si marimea acestor beneficii poate fi determinata în mod credibil.

Cheltuielile sunt recunoscute in contul de profit si pierderi pe masura efectuării lor.

COSTUL INDATORARII

Ca politica contabila compania inregistreaza costul indatorarii in perioada in care el apare.

Subventiile primite prin subventii guvernamentale pentru investitii, se reiau in venituri pe masura amortizării obiectivelor puse in functiune, realizate din aceste credite.

PENSII SI ALTE BENEFICII LA PENSIONARE

Angajatii companiei sunt inclusi in sistemul national obligatoriu de pensii, conform Legii 19/2000.

Conform contractului colectiv de munca, la pensionare se acorda beneficii in functie de vechimea acestora in companie. Pentru fidelizare personalului compania acorda in plus prime. Cele doua componente au fost calculate si provizionate pentru toata perioada pana la data de 31.12.2011 si insumeaza 11.683.286 lei.

DATORII

Datoriile sunt inregistrate la valoarea lor nominala, respectiv la valoarea lor probabila de plata. Datoriile in valuta au fost reevaluate la cursul BNR din 31.12.2011 si reflecta realitatea de plata a companiei la sfarsitul exercitiului financiar.

NOTA 7 Actiuni si obligatiuni

CN Aeroporturi Bucuresti SA este o societate comercială pe actiuni, cu capital majoritar de stat, care s-a organizat si functioneaza pe baza de gestiune economica, cu urmatoarea componenta de actionariat :

- 80% statul roman prin MTI
- 20% Fondul Proprietatea

Contravaloarea bunurilor proprietate publică nu se regăsește în valoarea capitalului social al CN AB SA.

Pentru fosta CN AIHCB, acțiunile au fost deținute în totalitate de statul român, reprezentat prin Ministerul Transporturilor, Construcțiilor și Turismului până la data de 24.11.2005 când conform cu prevederile Hotărârii Guvernului nr.1481 privind înființarea societății Comerciale «Fondul Proprietatea», 20% din acțiunile fostei CN AIHCB SA au fost transferate acestei societati.

La data de 31.12.2011 capitalul social al Companiei CN AB SA este de 143.772.150 lei, împartit în 14.377.215 acțiuni, cu o valoare nominală de 10 lei, deținute 80% de statul român și 20% de Fondul Proprietatea.

Acesta a fost constituit prin preluarea activului patrimonial al CN AIHCB SA în valoare de 143.212.450 lei și cel al SN AIBB SA în valoare de 559.700 lei, conform datelor din bilanțurile contabile de închidere ale celor doua societati la data de 04.02.2010 .

După fuziune nu au avut loc modificari in volum ale capitalului social si compania nu a emis actiuni.

NOTA 8 Informatii privind salariatii, administratorii si directorii :

8.1 Structura fondului de salarii si a numarului de personal in perioada analizata se prezinta astfel:

Categoria	Numar personal		Fond salarii realizat		Diferente absolute	Grad de realiz. 2011 fata de 2010	Salariu mediu brut lei/om		Dif. absolute
	2010	2011	2010	2011			2010	2011	
1.Angajati-total, din care :	1062	1.099	55.144.358	64.914.851	9.770.493	117,72 %	4.720	4.922	20
Conducere	16	16	1.862.680	2.524.758	662.078	135,54 %	10.583	13.150	2.56
Administratie	1046	1083	53.281.678	62.390.093	9.108.415	117,09 %	4.630	4.801	11
2.Director General	1	1	72.263	80.292	8029	111,11%	6.691	6.691	
3.Consiliul de Administratie si AGA	10	10	7.370	8.040	670	109,09%	67	67	

4. Salarii din participatii	X	X	264.501	2.669.317	2.404.816	X	X	X	X
5. Tichete de masa	X	X	1.660.355	2.053.579	393.224	X	X	X	X
6. Prime din profit	X	X	2.728.000	2.942.330	214.330	X	X	X	X

Numarul angajatilor Companiei AB la data de 31.12.2011, este de 1180, nefiind cuprins directorul general care nu are calitatea de salariat. Numarul mediu de salariati realizat in anul 2011 este de 1099.

Fondul de salarii cuprinde doar salariile aferente personalului angajat.

8.2. Fata de anul 2010, fondul de salarii realizat a fost mai mare cu 9.770.493 lei reprezentand o majorare de 4,28 %.

8.3. Pe parcursul exercitiului nu au fost acordate credite sau alte facilitati directorilor si administratorului. De asemenea, compania nu a constituit garantii in numele acestora.

8.4. Câștigul mediu lunar in anul 2011 a fost de:

- 6.691 lei pentru director general;
- 13.150 lei/salariat pentru celelalte persoane de conducere;
- 4.801 lei/salariat pentru restul personalului administrativ si muncitori.

Salariul mediu brut realizat in anul 2011 a fost de 4.922 lei/salariat.

8.5. La data de 31.12.2011 conducerea companiei era asigurata de un Consiliu de Administratie format din 7 membri:

- Jidav Tudor – exercită atribuții de președinte al CA pe perioada preluării atribuțiilor de dir. gen. al CNAB
- Pătrăhău Susana – membru – expert MFP

- Mușat Liliana – membru – director general – DGE
- Hațieganu Vlad – membru – consilier personal
- Donciu Bogdan – membru – reprezentant MTI
- Dumitrescu Aureliu – membru – consilier personal
- Stan Ivona – membru – consilier pentru afaceri europene DGITA.

In anul 2011 Adunarea Generala a Actionarilor a fost formata din 3 membri reprezentanti ai MTI si un reprezentant al Fondului Proprietatea, dupa cum urmeaza:

- Tache Paul – MTI – consilier DGIRC
- Radulescu Sanda – MTI – consilier -DGEB
- Popescu Maria – MFP – șef serviciu – până la data de 04.04.2011
- Mitru Cristina- MFP – consilier personal – de la data de 05.04.2011
- Fondul Proprietatea

Conducerea executiva a societatii, in anul 2011, a fost asigurata de:

- Tudor Jidav – Director General
- Gabriel Țară – Director Strategie Dezvoltare până la data de 07.02.2011
- Gabriel Țară – Director General Adjunct de la data de 08.02.2011
- Ion Săbăreanu – Director Seful Securității Aeroportuare și Structurii de Securitate
- Augustin Duțulescu – Director Economic până la data de 07.02.2011
- Augustin Duțulescu – Director Financiar și Achiziții de la data de 08.02.2011
- Tudor Bistreanu - Director Siguranta Aeronautica până la data de 25.10.2011
- Cristian Alexe – Director Calitate și Siguranță Aeroportuară de la data de 26.10.2011
- Stoe Gabriel – Director Financiar până la data de 07.02.2011
- Stoe Gabriel – Director de Trezorerie de la data de 08.02.2011
- Silvia Ghițuran – Director Analiză Financiară de la data de 01.08.2011
- Ștefan Țonea - Director Comercial până la data de 19.01.2011
- Mihaela Chiril – Director Comercial de la data de 20.01.2011
- Valentin Iordache - Director Calitate până la data de 25.10.2011
- Valentin Iordache – Director Comunicare de la data de 26.10.2011
- Olguța Orbeșteanu – Director Marketing (funcție desființată cu data de 07.02.2011)
- Ovidiu Tosa - Director Securitate Aeroportuara

- Ovidiu Tosa - Director Securitate Aeroportuara AIHCB cu data de 01.08.2011
- Gabriel Schuster - Director Tehnic-AIHCB până la data de 07.02.2011
- Gabriel Schuster – Director Tehnic de la data de 08.02.2011
- Cătălin Predoiu – Director Operațional AIHCB
- Mariana Abagiu – Director Protocol-AIHCB
- Cristian Alexe – Director AIBB-AV de la data de 01.02.2011 până la 01.08.2011
- Remus Gafița – Director AIBB-AV cu data de 02.08.2011
- Florin Paul Fulger - Director Tehnic – AIBB-AV până la data de 10.02.2011
- Radu Gabriel Bondar - Director Operațional AIBB-AV
- Gheorghe Horduna – Director Protocol AIBB-AV de la data de 08.02.2011
- Mihail Claudiu Păun - Director Securitate Aeroportuară –AIBB-AV de la data de 01.09.2011

NOTA 9 – Indicatori economico-financiari

Denumire indicator	Realizat	
	2010	2011
Indicatori de lichiditate		
1. Lichiditate generala = Active circulante/Datorii curente	0.87	1.02
	167.277.430/192.218.524	101.948.508/100.304.678
2.Lichiditate imediata = (Active circulante-Stocuri)/Datorii curente	0.81	0.89
	(167.277.430-12.271.992)/192.218.524	(101.948.508-12.294.077)/100.304.678
3.Solvabilitate patrimoniala = Capital	1	0.96

propriu/(Capital propriu+credite bancare)	4.972.863.140/(4.972.863.140+0)	4.975.591.771/(4.975.591.771+185.315.130)
Indicatori de activitate		
1. Viteza de rotatie a stocurilor = Cifra de afaceri/ Valoarea stocurilor	32.33	38.58
	396.807.597/12.271.992	474.335.158/12.294.077
2. Perioada de colectare a creantelor = Creante*365/ Cifra de afaceri	85.45	51.14
	92.900.086*365/396.807.597	66.462.385*365/474.335.158
3. Perioada de rambursare a datoriilor = Datorii comerciale* 365/Cifra de afaceri	136.34	46.51
	148.225.538*365/396.807.597	60.446.259*365/474.335.158
Indicatori de profitabilitate		
1. Rata rentabilitatii veniturilor = (Profit net/Venituri totale)*100	9.44	9.93
	(42.546.838/450.895.948)*100	52.608.755/529.693.080*100
2. Rata rentabilitatii financiare = (Profit net/Capital propriu)*100	0.86	1.06
	(42.546.838/4.972.863.140)*100	52.608.755/4.975.591.771*100
3. Rata rentabilitatii	0.60	1.01

economice =(Profit net/Capital permanent)*100	$42.546.838/(4.972.863.140+2.087.783.584)*100$	$52.608.755/(4.975.591.771+236.321.354)*100$
4.Rata rentabilitatii activelor totale = (Profit net/Active totale)*100	0.55	0.92
	$42.546.838/7.704.468.060*100$	$52.608.755/5.742.693.821*100$
Indicatori de risc		
Rata generala a indatorarii = (Datorii totale/Total Activ)*100	29.59	5.86
	$(192.218.524+2.087.783.584)/7.704.468.060*100$	$336.626.032/5.742.693.821*100$

NOTA 10 – Alte informatii

10.1 Informatii generale

Compania Națională "Aeroporturi București" - S.A a luat ființă prin fuziunea AIHCB SA și SN AIBB AV conform Hotărârii de Guvern nr. 1208/07.10.2009, publicată în Monitorul Oficial nr. 9718/23.10.2009.

CN AB SA are sediul în localitatea Otopeni, Calea Bucureștilor nr. 224E, județul Ilfov.

Ca persoana juridica română, CN AB desfasoara activitate de interes public national, functioneaza pe baza de gestiune economica, acoperindu-și cheltuielile din venituri proprii.

Investitiile efectuate au avut ca sursa subventiile, facilitatile fiscale precum și sursele proprii repartizate din profit.

10.2 Capitalul social

La data de 31.12.2011 capitalul social al companiei este de 143.772.150 lei, împartit în in 14.377.215 actiuni, cu o valoare nominala de 10 lei, detinute 80% de statul roman si 20% de Fondul Proprietatea.

Acesta a fost constituit prin preluarea capitalului social subscris vărsat al CN AIHCB SA în valoare de 143.212.450 lei și cel al SN AIBB SA în valoare de 559.700 lei.

Bunurile proprietate publică de natura celor prevăzute la art. 135 alin. (4) din Constituție, reprezentând piste de decolare-aterizare, cai de rulare, platforme de îmbarcare-debarcare, precum și terenurile de sub acestea, aflate în administrarea CN AB SA, au fost concesionate de către Ministerul Transporturilor pe o durată de 49 ani, prin contractul de concesiune nr. MM nr.2716/01.01.2001 (AIHCB) și MM nr. 122/15.01.2002 și act adițional MM nr.122/15.01.2002 (SN AIBB SA).

În anul 2011 acestea sunt evidențiate extrabilantier, conform OMFP 3055/2009.

CN AB SA va putea fi privatizată în condițiile legii, statul păstrând pachetul de acțiuni care să-i asigure poziția majoritară.

Prin Hotărârea AGA extraordinară din 19.06.2006 s-a aprobat demararea acțiunii pentru elaborarea documentației necesare listării pe piața de capital a 5% din acțiuni conform prevederilor HG nr.574 din 03.05.2006.

Acțiunile CN AB SA sunt deținute în proporție de 80% de către statul român, iar drepturile și obligațiile decurgând din drepturile de proprietate asupra acestora sunt exercitate de către Ministerul Transporturilor și Infrastructurii și 20% de către Fondul Proprietatea.

10.3 Obiectul de activitate

CN Aeroporturi București SA are ca obiect de activitate:

In domeniul tehnic:

1. asigură exploatarea, întreținerea, dezvoltarea și modernizarea infrastructurii aeroportuare: piste, căi de rulare, platforme, drumuri de acces și de incintă, parkinguri, aerogări, hangare, construcții, instalații și echipamente speciale, precum și alte dotări care concurează la buna desfășurare a activității aeroportuare, în concordanță cu standardele interne și internaționale, în vederea satisfacerii cerințelor transportului aerian;
2. asigură exploatarea, întreținerea, dezvoltarea și modernizarea echipamentelor și instalațiilor aeroportuare în sectoarele mecanoenergetic, telecomunicații, de transport și deservire aeroportuară, tehnică de calcul și informatică, supraveghere și control, informații și publicitate;

3. elaborează, aprobă și aplică norme tehnice adaptate la specificul dotării, pentru exploatarea, dezvoltarea, modernizarea și întreținerea bazei aeroportuare;
4. organizează și ține evidența de cadastru;

5. analizează și se pronunță asupra proiectelor de construcții-montaj elaborate pentru zonele de servituți aeronautice ale aeroportului, în vederea avizării acestora de către organele în drept;

6. aplică reglementările interne și internaționale privind activitatea aeroportuară;

7. organizează activitatea de prevenire și stingere a incendiilor, specifică domeniului aeroportuar, potrivit normelor interne și internaționale;

8. asigură controlul desfășurării proceselor și operațiunilor aeroportuare, în vederea respectării normelor, reglementărilor și recomandărilor de exploatare aeroportuară internă și internațională;

9. elaborează și propune spre promovare proiecte de acte normative referitoare la exploatarea, dezvoltarea și modernizarea sa;

10. întocmește studii și cercetări referitoare la dezvoltarea, modernizarea și optimizarea activității aeroportuare, precum și la impactul aeroportului în zona sa de influență;

11. prin posibilități proprii sau cu parteneri din țară și din străinătate, pe bază de contract, realizează activități de import și de aprovizionare tehnico-materială;

12. organizează și desfășoară activități de cooperare tehnică, economică cu firme din țară și din străinătate în domeniul său de activitate, potrivit normelor interne și internaționale în vigoare;

13. ia măsuri pentru perfecționarea pregătirii de specialitate, în țară sau în străinătate, a personalului propriu. Atestă calificarea personalului pentru meserii specifice deservirii activităților aeroportuare, cu excepția acelor meserii pentru care normele în vigoare interne sau internaționale prevăd alte condiții de atestare.

In domeniul operațional:

1. asigură aplicarea reglementărilor interne și internaționale privind activitatea aeroportuară;

2. asigură facilități de protecție a navigației aeriene, de infrastructură, mecanoenergetice, de telecomunicații, informatice, de anunțare de supraveghere, de pază și control, necesare desfășurării în condiții de siguranță a transporturilor aeriene de pasageri și de mărfuri, executate de transportatori interni și externi;
3. asigură supervizarea la sol: servicii de reprezentanță și legătură cu autoritățile locale sau cu oricare altă entitate; controlul înregistrărilor și comunicații; servicii de manipulare, stocare și administrare a unităților de încărcare; orice altfel de serviciu de supervizare, înaintea, în timpul sau după zbor, și orice altfel de servicii administrative cerute de utilizatori;
4. asigură orice fel de asistență la sosirea, plecarea, transferul sau tranzitul pasagerilor, în sau în afara aeroportului, incluzând primirea și informarea acestora, verificarea biletelor și a documentelor de călătorie, înregistrarea bagajelor și transportul lor în zona de sortare;
5. asigură orice fel de operațiune privind tratamentul bagajelor, manipularea lor în zonele de înregistrare și sortare, sortarea, pregătirea acestora pentru plecare, încărcarea și descărcarea lor de pe mijloacele de transport de la aeronavă la zona de sortare și invers;
6. asigură orice fel de operațiune privind tratamentul mărfurilor și al poștei, manipulare, transport, stocare la export, tranzit și import, inclusiv în ceea ce privește prelucrarea documentelor de însoțire, organizarea procedurilor de vamuire și implementarea oricăror proceduri de securitate în acord cu transportatorul sau impuse de circumstanțe;
7. asigură activitatea de escală a aeronavelor, cuprinzând conducerea aeronavei la sol, la sosire și la plecare; asistarea aeronavei la plecare; furnizarea și operarea mijloacelor necesare; organizarea comunicațiilor între aeronavă și sol; încărcarea și descărcarea aeronavei, inclusiv aprovizionarea și operarea mijloacelor corespunzătoare, ca și transportul echipajului și al pasagerilor între aeronavă și terminal; furnizarea și operarea unităților pentru alimentarea, aprovizionarea și pornirea aeronavei; organizarea măsurilor de siguranță împotriva focului și altor riscuri, ca și furnizarea și operarea mijloacelor necesare; mișcarea aeronavei la sol, la sosire și la plecare, precum și furnizarea și operarea mijloacelor corespunzătoare; curățarea interioară și exterioară a aeronavei, servicii de toaletă și apă; răcorirea și încălzirea cabinei, îndepărtarea zăpezii și a gheții, dezghețarea aeronavei;
8. asigură organizarea și efectuarea operațiunilor de alimentare cu combustibil, stocarea combustibililor, controlul calității combustibililor, alimentarea cu ulei și cu alte fluide;

9. asigură organizarea și executarea transportului echipajului, pasagerilor, bagajelor, cargoului și al poștei între aeroport și orice alt punct, precum și orice alt transport cerut de transportator;
10. asigură organizarea și executarea transportului, încărcării și descărcării din avion a mâncării și băuturii, depozitarea mâncării, băuturilor și echipamentului necesar preparării lor, curățarea acestui echipament;
11. asigură organizarea și executarea de activități și servicii cu specific aeroportuar;
12. asigură datele de informare aeronautică internă și internațională cu privire la starea și funcționarea sectoarelor și a mijloacelor care concură la activitatea aeroportuară;
13. asigură elaborarea și aplicarea programului de securitate aeroportuară prin personalul propriu și în colaborare cu forțele militare și civile competente; asigură eliberarea documentelor de acces în zonele aeroportului, precum și controlul acceselor;
14. organizează și coordonează elaborarea procedurilor de înștiințare și scoatere a personalului în situații deosebite și stabilește mijloacele de alarmare;
15. participă la planurile de acțiune privind alarmarea, căutarea și salvarea aeronavelor aflate în dificultate;
16. organizează și execută controlul tehnic periodic în vederea omologării infrastructurii, instalațiilor și a echipamentelor proprii, obținerii certificatelor de exploatare sau prelungirii duratei lor de valabilitate;
17. asigură organizarea și efectuarea controlului medical al personalului aeroportului și intervenția de urgență în aeroport; asigură, contra cost, asistență medicală personalului companiilor aeriene, agenților economici, precum și servicii pentru respectarea normelor igienico-sanitare;
18. asigură respectarea disciplinei muncii în desfășurarea activităților aeroportuare, a atribuțiilor de serviciu și a celorlalte prevederi legale de către întregul personal aeroportuar și sancționează abaterile constatate;
19. asigură coordonarea întregii activități aeroportuare desfășurate în spațiul aeroportuar. Elaborează norme, normative, regulamente și instrucțiuni pentru

întreaga activitate aeroportuară, urmărește aplicarea acestora și sancționează abaterile constatate. Încheie regulamente-cadru cu organele statului și cu agenții economici implicați în activitatea aeroportuară, pentru stabilirea obligațiilor, responsabilităților și a modului comun de acțiune;

20. în cadrul obiectului de activitate își poate diversifica serviciile în scopul creșterii veniturilor și al satisfacerii cererii activității aeroportului.

10.4 Organe de conducere

Pe parcursul exercitiului auditat, conducerea Companiei a fost asigurata de Consiliul de Administritatie, format din 7 membri si Adunarea Generala a Actionarilor formata din 3 membri salariatii ai DGIRC, DGEB, MFP, DGJRU, DGER, DGITA, MTI. In anul 2010, conducerea companiei a fost asigurata de domnul Director General: Tudor Jidav.

In afara directorului general, echipa de conducere la nivelul companiei este formata din 16 persoane care a fost prezentata detaliat in Nota 8.

10.5 Bugetul de venituri si cheltuieli si cota aferenta de impozit pe profit realizata

Bugetul de venituri si cheltuieli rectificat al CN AB SA a fost aprobat prin HG nr. 797/04.08.2010 publicat in Monitorul Oficial, Partea I nr. 568/11.08.2010 si fata de nivelul prevazut s-au inregistrat urmatoarele nivele :

lei

Nr. Crt	Indicatori	BVC Aprobata	Realizat 2011	Diferente absolute	Diferente relative %
1	Venituri totale	570.121.398	586.445.025	16.323.627	102,86
2	Cheltuieli totale	452.029.352	533.836.270	81.806.918	118,09
3	Profit brut	118.092.046	52.608.755	-65.483.291	44,54
4	Impozit pe profit	X	15.050.401	X	X
5	Cota realizata	X	28.60 %	X	X

10.6 Relatiile companiei

Relatiile comerciale ale companiei cu alte entitati se desfasoara pe baze contractuale.

Dintre furnizorii companiei, cei mai importanti sunt:

- Romairport
- UTI Construction & Facility Management SA
- Romprest Service

Alti furnizori importanti sunt: Autoritatea Aeronautica Civila, Enel Energie Muntenia, GDF Suez Energy Romanian SA, Asocierea UTI Grup SA – Gemmo Spa, Alpha Rocas.

Dintre clientii importanti ai companiei, mentionam:

- Tarom
- Wizz AIR
- Blue Air Transport Aerian
- Deutsche Luftansa

Alti clienti importanti sunt: Air France, KLM Royal Dutch Airlines, Alitalia Campagnia Aerea Italiana Spa, Austrian Airlines, Menzies Aviation, Turkish Airlines

In plan juridic, interesele companiei sunt reprezentate de juristii salariati ai acesteia precum si de 6 cabinete de avocatura, in baza contractelor de asistenta incheiate.

In anul 2011 CN AB SA si-a desfasurat activitatea în spatiul situat in incinta aeroportului, in judetul Ilfov, Calea Bucurestilor nr. 224 E, Otopeni și în șoseaua București-Ploiești nr. 40 sector 1, București.

10.7 Bunurile care alcatuiesc domeniul public al statului primite in concesiune la data de 31.12.2011 sunt in valoare de 2.006.219.235 lei. Acestea sunt piste de decolare-aterizare, căi de rulare, platforme de îmbarcare-debarcare, precum și terenurile de sub acestea, aflate în administrarea CN "Aeroporturi București", concesionate de către MTI, in baza contractului nr MM 2716 din data de 01.06.2001 și MM 2715/01.06.2001.

Contravaloarea bunurilor proprietate publică este inregistrata extrabilantier, neregasindu-se in capitalul social.

In anul 2011 veniturile rezultate din exploatarea bunurilor proprietate publică sunt in valoare de 78.546.731 lei si reprezinta activitati de aterizare – decolare si stationare aeronave.

Aceste venituri realizate sunt considerate venituri proprii ale CN AB SA pentru care se achita o redeventa. Redeventele au fost achitate pe parcursul anului 2011 conform clauzelor contractelor de concesiune.

10.8 Dotari

CN Aeroporturi București dispune de piste, cladiri, terminale, burdufuri pentru aeroportul International Henri Coanda si aeroportul International Bucuresti Baneasa - Aurel Vlaicu.

Aeroportul International Henri Coanda dispune de 2 piste, cu o lungime de 3500 metri si o latime de 45 metri, de cladiri specifice obiectului ei de activitate precum si parcuri cu o capacitate totala de 1300 locuri, de 2 terminale de sosiri-plecari deservite de un finger si 5 burdufuri pentru procesarea pasagerilor.

In martie 2011 s-a pus în funcțiune extinderea terminalului plecari/sosiri internationale care este deservit de un finger si 9 burdufuri pentru procesarea pasagerilor.

Aeroportul International Bucuresti Baneasa - Aurel Vlaicu dispune de 1 pista, cu o lungime de 3200 metri si o latime de 45 metri, de cladiri specifice obiectului ei de activitate precum si parcuri cu o capacitate totala de 250 locuri si un terminal de sosiri-plecari.

10.9 Onorariile platite auditorilor

Onorariul aferent auditarii situatiilor financiare si a contractelor de participatiune pentru CN AB SA in anul 2011 este de 10.450 EURO, conform contractului nr. 459/28.03.2012 incheiat cu MDV Expertiza si Consultanta SRL.

10.10 Parti afiliate

Conform procedurilor de identificare a partilor afiliate, compania a stabilit urmatoarele persoane juridice care sunt prezentate in tabelul de mai jos, ca parti afiliate ale CN AB SA:

NR. crt.	DENUMIREA BENEFICIARULUI	Achizitii de la parti afiliate	Vanzari catre parti afiliate
		Volumul tranzactiei	Volumul tranzactiei
1	GLOBE GROUND ROMANIA S.R.L.	16.568	9.293.656
2	ALPHA ROCAS S.A.	1.900.341	5.838.701
3	COMPANIA NATIONALA DE INVESTITII S.A.	0	0
4	BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE	0	403.123
5	ROMPREST SERVICE S.A.	22.272.664	2.261.830
6	COMPANIA NATIONALA DE TRANSPORTURI AERIENE ROMANE TAROM S.A.	92.765	101.070.904
7	CENTRUL REGIONAL DE EXCELENTA IN AVIATIA CIVILA S.A.	0	0
8	ROMANIAN AIRPORT SERVICES S.A.	0	1.644.039
9	BANEASA MALL - GRIVCO S.A	0	0
	TOTAL	24.282.338	120.512.253

Tranzactiile cu partile afiliate sunt reprezentate de operatii curente ale aeroportului si au fost efectuate la preturile pietei sau la preturile de lista ale aeroportului.

10.11 Litigii

La sfarsitul anului 2011 compania are pe rol cereri de revendicare pentru o suprafata de 15.997 mp de teren plus daune in valoare de 27.465.569 lei si alte litigii in valoare de 16.573.782 lei, sume care a fost integral provizionata.

10.12 Evenimente ulterioare

Conform Hotărârii AGA nr. 18/28.02.2011 s-a aprobat demararea activității de majorare a capitalului social cu valoarea terenurilor care au aparținut fostei SN AIBB AV și pentru care au fost emise certificatele de atestare a dreptului de proprietate (M09 0733/04.04.2000, M09 0794/04.10.2001 si M09 0795/04.10.2001).

La data de 25 martie 2012, companiile care operau pe Aeroportul Internațional București Băneasa – Aurel Vlaicu, s-au transferat si opereaza pe Aeroportul Internațional Henri Coanda București.

10.13 Active si datorii contingente

La data de 31.12.2011 CN AB SA are reflectate in conturile de ordine si evidenta datorii contingente.

Începând cu 1 ianuarie 2009 s-au preluat de catre MEF obligatiile financiare in valoare de **104.497.452** lei, rezultate din acordurile de imprumut externe contractate cu garantia statului, pe baza protocolului incheiat in data de 11 decembrie 2008 de predare-preluare intre CN AIHCB si MEF a obligatiilor financiare rezultate din aplicarea prevederilor art.14 din OUG 64/2007 privind datoria publica aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 109/2008.

Datoria preluata de catre MEF se regaseste in conturile de ordine si evidenta "Alte valori in afara bilantului-credite externe garantate", iar la sfarsitul anului 2011 are valoarea de 34.883.287 lei, contravaloarea a 8.075.395,68 EURO.

NOTA 11- Stocuri

Prezentarea Componentei Stocurilor

La finele exercitiului 2011 compania inregistra, comparativ cu aceeași perioada a anului precedent, următoarea structura a stocurilor de materii si materiale :

EXPLICATII	Valoare contabila neta la 31.12.2010	Valoare contabila la 31.12.2011		Valoare contabila neta la 31.12.2011	Diferente
		Valoare de inregistrare	Provizion		
Materiale (cont 302)	2.539.985	2.810.834	30.907	2.779.927	239.942
Materiale consumabile în curs de aprovizionare (cont 322)	9.539	0	0	0	-9.539
Materiale de natura obiect. de inventar în curs de aprovizionare (cont 323)	0	0	0	0	0
Materiale de natura obiect. de inventar (cont.303)	276.575	196.196	487	195.709	-80.866

Produce reziduale (cont 346)	15.074	9.768	0	9.768	-5.306
Materiale aflate in custodie la terti (cont.351)	9.419.710	9.269.943	0	9.269.943	-149.767
Ambalaje (cont 381)	184	184	0	184	0
Stocuri	12.261.067	12.286.925	31.394	12.255.531	-5.536
Avansuri pentru cump.de stocuri	11.825	38.546	0	38.546	26.721
TOTAL	12.272.892	12.325.471	31.394	12.294.077	21.185

Analiza Comparativa a Stocurilor

Fata de anul precedent valoarea neta a stocurilor companiei a scazut cu 5.536 lei ceea ce reprezinta o descrestere cu 0,05%.

Analiza pe vechimi a stocurilor

lei

Nr. Crt.	Elemente de stoc	Sold la 31.12.2010	Sub 12 luni	Peste 12 luni
	Valori brute			
1	Materiale auxiliare	7.117	2.323	4.794
2	Combustibili	1.041.003	724.931	316.072
3	Piese de schimb	698.676	144.037	554.639
4	Alte materiale consumabile	1.064.037	1.004.077	59.960
5	Materiale de natura obiectelor de inventar	196.196	134.197	61.999
6	Materiale consumabile in curs de aprovizionare	-	-	-
5	Produce reziduale	9.768	8.365	1.403
6	Materii si materiale aflate la terti	9.269.943	1.081.204	8.188.739
7	Ambalaje	184	-	184
	TOTAL	12.286.924	3.099.134	9.187.790

Ca urmare a inventarierii intregului patrimoniu, efectuat de companie in conformitate cu prevederile OMF 2861/2009, materialele degradate cu vechime de peste 12 luni au fost integral ajustate si propuse pentru casare.

NOTA 12 Disponibilitati banesti

La data de 31.12.2011 disponibilitatile CN AB SA se prezinta astfel:

- lei -

EXPLICATII	Sold la 31.12.2010	Sold la 31.12.2011	Diferente absolute
Disponibil în conturi bancare în lei	32.403.138,49	9.695.832,50	- 22.707.305,99
BRD Ag.Otopeni	10,98	-	- 10,98
BRD CARD OACI	17.983,66	-	- 17.983,66
DGTCPMB	84.034,02	1.680.760,33	1.596.726,31
BRD-Garantii individuale	511.447,33	554.153,85	42.706,52
Depozite la BRD Otopeni	29.873.984,90	4.893.188,68	- 24.980.796,22
Depozit RBS	-	731.350,08	731.350,08
BRD CARD Badanoiu	18.663,35	14.168,21	- 4.495,14
RBS Bank	65.777,11	-	- 65.777,11
Raiffeisen Bank	126.343,46	126.469,92	126,46
Raiffeisen Bank depozit	1.097.608,13	831.560,45	- 266.047,68
Bancpost	575.229,26	820.659,76	245.430,50
BCR Unirii	622,33	555,60	- 66,73
BCR Unirii garantii gestionari	31.433,96	42.965,62	11.531,66
- Disponibil în conturi bancare în devize	29.521.541,01	13.346.779,32	- 16.174.761,69
BRD Otopeni	5.781.610,91	6.450.484,45	668.873,54
HSBC Londra	4.852.213,05	7.513,86	- 4.844.699,19
RBS	34,58	36,03	1,45

Raiffeisen Bank	18.885.654,57	6.887.122,57	- 11.998.532,00
Bancpost	1.556,84	1.278,03	- 278,81
BCR Unirii	471,06	344,38	- 126,68
- Disponibil in casa lei	179.171,52	147.134,62	- 32.036,90
- disponibil in casa valuta	1.500,74	2.299,37	798,63
- Alte valori (timbre, BCF)	-	-	-
- Avansuri de trezorerie	-	-	-
TOTAL	62.105.351,76	23.192.045,81	- 38.913.305,95

12.1 Disponibilitatile in lei si valuta la banci cuprind sumele existente in conturile curente deschise la BRD, DGTCMB, RBS, Raiffeisen Bank, Bancpost, BCR, HSBC Bank Londra si in conturile de garantii materiale in numerar ale gestionarilor.

12.2 Disponibilitatile in devize la banci ale companiei, au fost evaluate la cursul de 3,3393 lei/USD, 4,3197 lei/EUR, 3,5528 lei/CHF, cotat de BNR la finele exercitiului, diferentele fiind inregistrate la venituri, respectiv la cheltuieli din diferente de curs valutar.

12.3 Fata de 31.12.2010, compania a inregistrat o scadere a disponibilitatilor la banci in lei cu 70,08% In structura acestora, ponderea cea mai mare, respectiv o reprezinta scaderea depozitelor constituite in lei la BRD care au scazut cu 83,62% fata de 31.12.2010.

In ceea ce priveste disponibilitatile la banci in valuta acestea au inregistrat o scadere cu 54,79% fata de 31.12.2010, scaderea cea mai accentuata inregistrandu-se la depozitele in valuta de la Raiffeisen Bank, respectiv acestea au scazut cu 63,53% fata de nivelul inregistrat la 31.12.2010.

12.4 Disponibilul in numerar in lei a inregistrat o scadere cu 32.037 lei iar cel in valuta a inregistrat o scadere cu 799 lei (contravaloarea in lei a sumelor existente in numerar in devize la 31.12.2011)

12.5 Contravaloarea in lei a disponibilului existent in conturile de la la HSBC Londra este de 7.513,86 lei.

In ansamblu, in exercitiul financiar 2011, situatia disponibilitatilor in lei si in valuta la CN AB SA a inregistrat o scadere in suma absoluta de **38.913.306 lei**, respectiv de 62,66 % fata de disponibilul existent la 31.12.2010.

NOTA 13 – Cheltuieli in avans

In conturile anuale ale CN Aeroporturi București SA închise pentru data de 31.12.2011 este reflectata, la pozitia « Cheltuieli în avans », suma de 940.922 lei reprezentand plati pentru diferite cheltuieli aferente anului 2011 (abonamente și asigurări).

NOTA 14 - CAPITALURI PROPRII

14.1 CAPITAL SOCIAL

In conturile anuale, capitalul social este exprimat la cost istoric.

La data de 31.12.2011 capitalul social al CN AB SA este în valoare de 143.772.150 lei și este repartizat astfel:

- 80% statul român prin reprezentant MTI
- 20% Fondul Proprietatea conform HG 1481/2005

14.2 Rezerve

La 31.12.2011 Compania prezintă următoarea structura și evoluție a rezervelor:
lei

Nr. crt	EXPLICATII	Rezerva legala	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	TOTAL
1	La 31.12.2010	25.713.966	4.106.118.972	644.791.407	4.776.624.345
2	Majorari 2011	3.040.464	0	17.965.007	21.005.471
3	Reduceri 2011	0	15.174.946	0	15.174.946
4	La 31.12.2011	28.754.430	4.090.944.026	662.756.414	4.782.454.870

14.2.1. Rezerve legale

In conformitate cu prevederile legale în vigoare, CN AB SA a repartizat la sfârșitul anului 2011, din profitul contabil înregistrat, în sumă de 81.532.656 lei, influențat de veniturile neimpozabile in suma de 3.646.048 lei, un procent de 3,73%, totalizand un volum al rezervei legale de 28.754.430 lei.

La 31.12.2011 rezerva legala a fost constituita in procent de 100%, reprezentand 20% din capitalul social subscris varsat.

Mentionam de asemenea ca, in anul 2003 aceasta a fost diminuata cu 100.000 lei, conform hatararii AGA nr.1/2003, suma ce a fost virata la AVAB in contul despagubirilor preluate de la CEC in contul FNI.

Aceasta suma nu va fi tratata conform prevederilor Legii 571/2003 cu privire la constituirea rezervei legale, la data reconstituirii se va face pe seama profitului net.

14.2.2. Rezerve din reevaluare

Rezervele din reevaluare, inregistrate în exercitiul financiar 2011 au reprezentat scaderi de 15.174.946 lei care au trecut in contul "Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare", reprezentand reevaluarea imobilizarilor scoase din evidenta, precum si valoarea amortizata corespunzatoare reevaluarii imobilizarilor.

Soldul rezervelor din reevaluare la data de 31.12.2011 insumeaza valoarea de 4.090.944.026 lei.

14.2.3. Alte rezerve

La sfarsitul anului 2011 componenta conturilor « Alte rezerve » in suma de 662.756.414 lei, prezinta urmatoarea structura:

1. facilitati fiscale acordate

		lei
6.626.031	Diferente favorabile de curs valutar – trecute la rezerve ca urmare a unor acte normative anterioare	
609.394	Scutire impozit profit – anul 2002	
14.920.383	Scutire plata dividende – anul 2002 – cf. OG 87/2003	
5.552.948	Scutire impozit profit – anul 2003	
24.769.359	Scutire impozit profit – anul 2004	
8.948.105	Facilitate cf. pct.C` din OG64/2001-anul 2004	
12.763.825	Scutire impozit profit – anul 2005	
13.751.599	Scutire impozit profit – anul 2006	
87.941.644	TOTAL	

2. surse proprii de finantare din repartizarea profitului

		lei
45.184.375	Repartizari pana in anul 2002	

7.806.869	Repartizari – anul 2003
4.152.880	Repartizari – anul 2004
13.563.325	Repartizari – anul 2005
30.744.100	Repartizari - anul 2006
40.869.521	Repartizari - anul 2007
189.053	Repartizari – anul 2007 Baneasa
47.481.247	Repartizari - anul 2008
30.484.833	Repartizari – anul 2009
2.790.061	Repartizari – anul 2010
223.266.264	TOTAL

3. rezerve reprezentand surplusul realizat din rezervele de reevaluare :

247.026.601	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezervele de reevaluare
--------------------	---

4. rezerve nedistribuibile constituite prin preluarea obligatiilor financiare de catre MFP la 01.01.2009 conform OG64/2007 si Legii nr. 109/2008.

40.384.690	Rezerve nedistribuibile constituite prin preluarea obligatiilor financiare de catre MFP la 01.01.2009 (aferente faza 2 de dezvoltare)
64.112.762	Rezerve nedistribuibile constituite prin preluarea obligatiilor financiare de catre MFP la 01.01.2009 (aferente faza 2 extinsa de dezvoltare)
104.497.452	TOTAL

5. rezerve reprezentand diferente majorare de capital la societatile la care compania detine titluri de participare:

13.487	Diferente majorare de capital Grivco
10.966	Diferente majorare de capital RAS
24.453	TOTAL
662.756.414	TOTAL Alte rezerve

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Tudor Jidav

DIRECTOR Financiar și Achiziții,
Ec. Augustin Duțulescu

DIRECTOR Analiză Financiară,
Ec. Silvia Ghițuran