

CN AEROPORTURI BUCURESTI SA

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

pentru anul incheiat la

31 decembrie 2014

INFORMATII GENERALE DESPRE COMPANIE

Compania Nationala "Aeroporturi Bucuresti" S.A. (CNAB) are ca obiect principal de activitate efectuarea de prestatii servicii, lucrari de exploatare, gestionare, intretinere, reparare, dezvoltare si modernizare a bunurilor din patrimoniul sau, aflate in proprietate sau in concesiune, in vederea asigurarii conditiilor de siguranta si securitate pentru sosirea, plecarea si manevrarea la sol a aeronavelor in trafic national si/sau international, asigurarea serviciilor aeroportuare pentru tranzitul de persoane, marfuri si posta, precum si servicii de interes public national.

Hotararea de Guvern nr. 1208 din 07/10/2009 a stabilit cadrul legislativ privind infiintarea Companiei Nationale "Aeroporturi Bucuresti" S.A. Noua companie a luat fiinta in februarie 2010, in urma finalizarii procedurii de fuziune a Companiei Nationale "Aeroportul International Henri Coanda Bucuresti" S.A. cu Societatea Nationala "Aeroportul International Bucuresti Baneasa – Aurel Vlaicu" S.A., care au fost dizolvate conform legii.

Compania Nationala "Aeroporturi Bucuresti" S.A. (CNAB) este o societate comerciala pe actiuni, cu capital majoritar de stat, care se organizeaza si functioneaza pe baza de gestiune economica si in conformitate cu actul sau constitutiv. Valoarea capitalului subscris si varsat la 31 decembrie 2014 era de 143.772.150 lei, reprezentând 14.377.215 actiuni. Toate actiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2014. Toate actiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 10 lei/actiune.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2013 este prezentată astfel:

	<u>Număr de actiuni</u>	<u>Suma (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
Ministerul Transporturilor	11.501.772	115.017.720	80
Fondul Proprietatea	<u>2.875.443</u>	<u>28.754.430</u>	<u>20</u>
Total	<u>14.377.215</u>	<u>143.772.150</u>	<u>100</u>

In cadrul CNAB, Aeroportul International Henri Coanda – Bucuresti (AIHCB) si Aeroportul International Bucuresti Baneasa – Aurel Vlaicu (AIBB) functioneaza ca puncte de lucru, cu sediul central in orasul Otopeni, Calea Bucurestilor nr. 224 E, judetul Ilfov.

INFORMATII DESPRE ACTIVELE COMPANIEI

Ca urmare a reevaluării terenurilor CNAB S.A. la 31.12.2014 de către SC Romlider Evaluari Imobiliare SRL in vederea inscrierii in raportarile financiare la 31.12.2014 la valoarea lor justa, au rezultat urmatoarele diferente:

Loc de folosinta	Valoare la 01.01.2014	Val. justa rezultata in urma evaluarii	Diferente de reevaluare
Aerop. Henri Coanda	128.791.750	237.858.471	109.066.721
Eforie Sud	57.827	315.011	257.184
Aerop.Aurel Vlaicu	3.996.013.000	2.855.655.757	-1.140.357.243
TOTAL	4.124.862.577	3.093.829.239	-1.031.033.338

Pentru supunerea spre aprobare a inregistrarii in evidentele contabile a reevaluarii terenurilor s-a intocmit raportul catre Consiliul de Administratie nr. 217/15.04.2015.

La 31.12.2014 suprafata totala a terenurilor detinute de companie in patrimoniu se ridica la 5.987.454,9326 mp.

INFORMATII DESPRE DIRECTIILE STRATEGICE

In perioada 2014 actiunile administratorilor s-au concentrat pe:

- Masuri pentru cresterea traficului de pasageri;
- Controlul riguros al cheltuielilor;
- Gestiunea activa a creantelor restante;

Masuri pentru cresterea traficului de pasageri

Veniturile bugetate pentru 2014 au fost fundamentate pornindu-se de la un scenariu de atingere a unui prag de 7.920.000 de pasageri , cu 3,5% mai mare decat cel realizat in 2013. Evolutia traficului de pasageri de la inceputul anului pana la momentul aprobarii bugetului de venituri si cheltuieli (4 septembrie 2014) a fost una ascendenta, astfel incat estimarea initiala a fost realizata si depasita, prin urmare, si nivelul bugetat al veniturilor a urmat acelasi trend.

Peste 40% din veniturile operationale ale CNAB sunt direct generate de pasageri prin plata tarifelor aviatice. In mod direct si indirect, de numarul de pasageri depind aproximativ 80% din veniturile operationale, luand in calcul si veniturile non-aviatice.

In aceste conditii, administratorii si conducerea executiva a companiei au adoptat o politica pro-activa fata de liniile aeriene ce opereaza sau intentioneaza sa opereze rute avand ca punct de plecare/destinatie una din platformele aeroportuare ale CNAB, ca cea mai eficienta abordare pentru a realiza nivelul bugetat al veniturilor in 2014.

Controlul riguros al cheltuielilor

Pentru controlul cheltuielilor administratorii au actionat in principal pe urmatoarele directii:

- Realizarea tuturor achizitiilor de bunuri si servicii se va face prin asigurarea unor conditii de transparenta si competitie reala intre ofertanti;

- Verificarea oportunitatii fiecărei propuneri de achiziție de bunuri și servicii, faptul de a fi fost prevăzută în bugetul de venituri și cheltuieli aprobat nefiind o condiție suficientă;
- Politica conservatoare de angajare de personal.

Gestiunea activa a creanțelor restante

În 2014 compania a recuperat o parte din sumele restante și a făcut demersuri pentru a reglementa situația creanțelor restante curente și istorice.

INFORMATII GENERALE DESPRE MEDIUL ECONOMIC ÎN 2014

Activitățile economice desfășurate la nivel global în anul 2014 au indicat o îmbunătățire a condițiilor macroeconomice, dar inegală la nivel regional. Declansarea conflictului din Ucraina nu a avut un impact semnificativ pentru mediul economic intern în cursul anului 2014. (B.N.R. - „Raport asupra stabilității financiare”, 2014).

Produsul Intern Brut a înregistrat în România în anul 2014 un nivel de 666,6 miliarde lei prețuri curente, în creștere – în termeni reali – cu +2,8 % față de anul 2013, în conformitate cu datele furnizate de Institutul Național de Statistică.

Rata medie lunară a inflației în anul 2014 a fost de 0.07%. Față de anul 2013, Indicele Prețurilor de Consum a fost de 101,07.

Cursul mediu de schimb a fost pentru anul 2014 de 4,4446 lei/Euro, respectiv 3,3492 lei/USD. Față de anul 2013 Leul a avut o tendință de depreciere față de principalele valute, respectiv cu -0,58% față de EURO și cu -0,64 % față de USD.

INFORMATII DESPRE TRAFIC ÎN 2014

În 2014 CNAB a înregistrat un trafic de pasageri de 8,32 milioane pasageri, în creștere cu +8,79% față de 2013, creștere superioară față de cea înregistrată la nivel european, care a fost de +5,3%, conform informațiilor publicate de ACI Europe. În ceea ce privește numărul de mișcări aeronave, acesta a avut tot un trend crescător, înregistrând o creștere de +6,32% în 2014 față de 2013. În 2014, activitatea de cargo a cunoscut o creștere modestă față de 2013, respectiv de +2,68%, având o contribuție marginală la veniturile companiei (aproximativ 1% în total venituri aviatice).

	2012	2013	2014	2014/2013(%)
NUMAR PASAGERI	7,547,465	7,649,503	8,321,858	8.79
MISCARI AERONAVE	98,592	95,984	1,020,48	6.32
CARGO, din care:	26,493.90	28,432.20	29,192.8	2.68
Marfa	23,671.50	25,564.40	25,884.2	1.25
Posta	2,822.40	2,867.80	33,08.6	15.37

INVESTITII

În decursul anului 2014 s-au recepționat următoarele lucrări de investiții:

- Modernizare Remiză PSI AIHCB;
- Împrejmuire parcare pe termen lung AIHCB;
- Închidere buclă 6 Kv;

De asemenea, în anul 2014 au fost finalizate lucrările de instalare Sistem Perimetral de Securitate pentru securizarea zonei de desfășurare a operațiunilor aeriene a Aeroportului Internațional Henri Coandă București.

Principalul obiectiv de investiții prevăzut în Bugetul de venituri și cheltuieli pentru 2014 a fost **Reabilitare PDA1, inclusiv racorduri la căile de rulare și lărgire platformă întoarcere 26 l și CR DELTA, inclusiv intersecția Delta-Papa-Charlie și supralărgiri în zonele de inflexiune**. Lucrările nu au putut fi demarate în anul 2014. Printre cauze menționăm starea tehnică a pistei de decolare-aterizare nr. 2, care nu poate prelua în condiții de siguranță întreg traficul AIHCB pe perioada lucrărilor la PDA1.

ACTIVITATEA COMERCIALA

Inchiriere spatii

În decursul anului 2014 au fost gestionate 22 contracte de închiriere spații AIHCB și 4 contracte închiriere spații AIBB-AV pentru o serie de profile comerciale, respectiv: farmacie, rent a car, supermarket, activități bancare, oficiu poștal, telefonie mobilă, activități de comisionare vamală și expediții internaționale, presă – papetărie, coafor, schimb valutar, securizare bagaje. Au fost supuse spre aprobarea CA/AGA implementarea unor noi profile comerciale: activități de turism, transfer pasageri, fotolii de masaj, loto, vandomate cartele SIM, automate înghețată, accesorii telefonie mobilă cartele prepaid și telefoane mobile, asigurări calatorie, activități bancare (spațiu banca și amplasare automate bancare), activități comisionare vamală și expediții internaționale.

Reclama

În cursul anului 2014 au fost gestionate contracte privind:

- expunerea ocazională de reclamă comercială pentru o perioadă de maxim 30 de zile (46 contracte);
- distribuție de material promoțional în incinta AIHCB (8 contracte);
- expunere de reclamă pe termen mediu (8 contracte);
- alocare desk primire invitați (5 contracte)
- organizare evenimente auto în incinta AIBB-AV (1 contract)
- promovare servicii taximetrie (14 contracte)
- publicitate online (1 contract)

La nivelul anului 2014, încasările din activitatea de reclamă s-au ridicat la 4.653.575 lei, în creștere cu peste 41% față de 2013.

Prestare servicii protocol si business

În cursul anului 2014, pentru activitatea de prestări servicii protocol (agenți economici și instituții oficiale) și servicii business (pentru instituțiile bancare și societățile care emit carduri speciale de acces în saloanele business) s-au derulat: 70 contracte protocol oficiali, 277 contracte protocol agenți economici, 10 contracte business lounge bănci și alte entități emitente de carduri speciale de acces.

Asocieri în participatiune

Ca urmare a perfectării contractelor de asociere în participatiune încheiate cu Autogrill SpA prin Alpha Rocas SA, nr.527/C/27.10.2010, pentru alimentație publică și cu Millenium Pro Design SRL, contract nr.528/C/27.10.2010 pentru retail, au fost aportate suprafețe conform Master-planului agreat.

La finalul anului 2014 totalul suprafeței aportate pentru profilul retail a fost de 1.583,21 mp, iar pentru profilul alimentație publică a fost de 2.090,20 mp.

În 2014 încasările rezultate din contractele de asociere au fost după cum urmează:

- 1.959.706,50 euro din contractul de asociere în participatiune nr. 527/C/27.10.2010 cu Autogrill Spa - Alpha Rocas SA privind activitatea de alimentație publică;
- 2.002.259,42 euro din contractul de asociere în participatiune nr. 528/C/27.10.2010 cu Millenium Pro Design SRL privind activitatea de retail.

PERFORMANTA FINANCIARA

Venituri

În anul 2014 compania a înregistrat venituri totale în suma de 689,725,396 lei, în creștere față de anul 2013 cu suma de 48.319.333 lei, respectiv +7,53%.

Din activitatea de exploatare s-au realizat venituri în suma de 672,124,711 lei, grupate astfel:

- venituri realizate din activitatea principală și anume, asigurarea condițiilor pentru sosirea, plecarea sau manevrarea la sol a aeronavelor, servicii aeroportuare pentru transport de persoane, marfuri și posta având o valoare de 483,500,930 lei;
- venituri din vânzarea produselor reziduale 1.864 lei;
- venituri provenite din închirieri de spații, în valoare de 14,894,683 lei;
- venituri din vânzări de marfuri (inclusiv participatiuni), în valoare de 95,974,268 lei;
- venituri din activități diverse în valoare de 2,363,035 lei;

- alte venituri din exploatare provenite din cedari de active, despagubiri si penalitati la contractele comerciale incheiate, in valoare de 8,477,383 lei;
- venituri din subventii pentru investitii 16,534,163 lei;

Veniturile din reluari de provizioane si ajustari pentru depreciere sunt 5,719,197 lei.

Din activitatea financiara s-au inregistrat venituri in suma de 17,600,685 lei.

Cheltuieli

In anul 2014 s-au efectuat cheltuieli totale in suma de 567,635,987 lei, in crestere fata de anul 2013 cu suma de 7,623,311 lei, respectiv +1.36%.

Din activitatea de exploatare s-au inregistrat cheltuieli in suma de 547,738,388 lei, grupate astfel:

- cheltuieli cu materiale in valoare totala de 11,562,736 lei;
- alte cheltuieli externe – utilitati in valoare de 21,291,228 lei;
- cheltuieli privind marfurile, in valoare de 58,539,398 lei;
- cheltuieli cu serviciile executate de terti 140,723,125 lei;
- cheltuieli privind impozite si taxe 22,981,810 lei;
- cheltuieli cu forta de munca in valoare totala de 130,723,279 lei;
- alte cheltuieli de exploatare, in valoare totala de 29,259,837 lei;
- cheltuieli cu amortizari in suma de 132,656,975 lei.

Din activitatea financiara s-au inregistrat cheltuieli in suma de 19,897,599 lei.

Rezultate

In anul 2014 compania a inregistrat un profit brut in suma de 122,089,409 lei, in crestere fata de anul 2013 cu suma de 40,696,022 lei, respectiv +50%.

Compania a calculat si inregistrat un impozit pe profit in suma de 23,302,677 lei, rezultand un profit net in suma de 98,786,732 lei, cu +43.14 % mai mare decat cel inregistrat in 2013.

RESURSELE UMANE

Politica de resurse umane s-a axat în principal pe planificarea și gestionarea resursei umane în concordanță cu atingerea obiectivelor majore ale companiei.

Considerând aceste obiective în anul 2014 activitatea companiei s-a desfășurat cu un număr mediu de 1.245 angajați (2013: 1.249), iar efectivul de personal încadrat cu contract individual de muncă la data de 31.12.2014 a fost de 1268 angajați.

În cursul anului 2014 s-au încheiat 40 de contracte individuale de muncă si s-au înregistrat 31 de încetări ale contractelor individuale de muncă din care:14 încetări au fost prin pensionare limită de vârstă sau anticipată, 2 încetări prin deces, iar 15 încetări prin acordul partilor.

Disciplina muncii

În anul 2014 s-au efectuat 16 cercetări disciplinare prealabile și s-au aplicat 14 sancțiuni disciplinare.

Recrutarea și angajarea personalului s-a desfășurat conform statutului și procedurilor companiei. Posturile vacante scoase la concurs au fost anunțate intern în companie și extern la Agenția Județeană pentru Ocupare Forței de Muncă conform prevederilor Legii nr. 76/2002 privind „Sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă”. Pe parcursul anului 2014 s-au organizat 46 de concursuri (externe și interne).

Formarea profesională s-a desfășurat pe parcursul anului 2014 în conformitate cu prevederile legale, în baza Planului Anual de Formare Profesională Internă și Planului Anual de Formare Profesională Externă emise la data de 31.01.2014. În anul 2014 au fost **instruiți intern 1245 angajați**, media orelor de instruire fiind de **33,66 ore de instruire/angajat**; de asemenea numărul mediu de ore de instruire externă per angajat la finalul anului 2014 a fost de **11,89 ore/om**, **cu o participare de 455 de angajați**.

Sanatate și securitate în munca

În acest domeniu eforturile conducerii CN AB au fost orientate pentru respectarea cu prioritate a prevederilor legale stipulate prin HG 1425/2006 pentru aprobarea normelor metodologice de aplicare a prevederilor Legii sănătății și securității în muncă nr. 319/2006.

A fost asigurată permanent activitatea de instruire pentru toate fazele prevăzute de lege, respectiv instructajul introductiv general, la locul de muncă și periodic. La aceste instruirii s-au adăugat instruirile specifice colective pentru activitățile desfășurate de firmele cu care CN AB a semnat contracte de prestări servicii, respectiv lucrări. În anul 2014, la instructajul introductiv general au participat 41 persoane; la instructajul colectiv – 341 persoane.

În 2014, nu au fost înregistrate accidente de munca.

DEZVOLTAREA AEROPORTUARA

Programul strategic de dezvoltare a infrastructurii aeroportuare la AIHCB, a fost definit și aprobat prin Ordonanța Guvernului României nr. 64/1999, aprobată cu modificări și completări prin legea 220/2002, cu modificările și completările ulterioare. Principalele obiective ale Programului strategic sunt:

- dezvoltarea infrastructurilor de transport terestru în vederea asigurării accesului în zona de est a Aeroportului Internațional Henri Coandă - București;
- dezvoltarea infrastructurii aeroportuare necesare prelucrării traficului de pasageri prin realizarea unui nou terminal și a sistemului de căi de rulare și platforme necesar;
- dezvoltarea infrastructurii aeroportuare necesare prelucrării traficului de mărfuri și poștă prin realizarea unei platforme multimodale cargo;

- realizarea unui parc tehnologic high-tech pentru dezvoltarea activităților conexe transportului aerian.

Având în vedere că *Programul strategic de dezvoltare a infrastructurii aeroportuare la AIBB-AV pentru perioada 2002 – 2010*, aprobat prin H.G. nr. 329/2002, și-a atins limita la sfârșitul anului 2010 și coroborând cu strategia de dezvoltare a CNAB, compania a propus și a fundamentat un proiect de act normativ pentru aprobarea Programului strategic de dezvoltare a infrastructurii aeroportuare la AIBB-AV pentru perioada 2013-2020, având următoarele obiective:

- Implementarea conceptului de aeroport de oraș (city Airport)
- Dezvoltarea infrastructurii adiacente și a facilităților suport necesare activităților aeroportuare.
- Dezvoltarea infrastructurilor de transport terestru în vederea optimizării conexiunilor la AIBB-AV.

PRIVATIZARE

În conformitate cu legislația în vigoare (Legea nr. 247/2005, H.G. nr. 574/2006, O.U.G. nr. 81/2007 etc.), prima etapă a procesului de privatizare constă în derularea și încheierea pe Bursa de Valori București a unei oferte publice secundare de vânzare a unui pachet de acțiuni reprezentând 5% din capitalul social al CN AB SA, succesor în drepturi și obligații al C.N. AIHCB S.A. și al SN AIBB-AV S.A.

Prin decizia Ministrului Transporturilor, este adoptat Ordinul nr. 1219 / 03.10.2013, privind aprobarea componenței și atribuțiilor comisiilor și secretariatelor aferente, pentru derularea primei etape a procesului de privatizare prin ofertă publică secundară de vânzare de pachete de acțiuni de 5% din capitalul social, în vederea admiterii la tranzacționare în sisteme administrate de S.C. Bursa de Valori București S.A. , a acțiunilor emise de 7 companii/societăți naționale care funcționează sub autoritatea Ministerului Transporturilor. În Anexa 1 la Ordinul nr. 1219/03.10.2013, este prezentată Componența Comisiei pentru derularea primei etape a procesului de privatizare și a secretariatului acesteia, pentru C.N. Aeroporturi București S.A. care are și un membru din cadrul C.N. A.B. S.A. în componență. Cu data Ordinului, dispozițiile OMT nr. 703/27.07.2007, cu modificările și completările ulterioare, își încetează aplicabilitatea.

În conformitate cu activitatea comisiei privind listarea acțiunilor CNAB la BVB, la nivelul companiei, pe tot parcursul anului 2014 au fost întreprinse toate măsurile necesare solicitate în acest sens. De asemenea, pe întreg parcursul anului au avut loc întâlniri lunare la nivelul *Comisiei*, în vederea pregătirii demersurilor necesare derulării procesului de privatizare a CNAB.

ADMINISTRAREA RISCURILOR

Prima etapa in cadrul analizei riscurilor vizeaza identificarea expunerii CNAB fata de evenimente cu caracter incert si cu impact potential asupra desfasurarii normale a activitatii aeroportului. In acest sens, au fost avute in vedere principalele activitati desfasurate de CNAB, precum si factorii interni si externi ce pot exercita influente asupra companiei. Aceasta analiza preliminara a condus la identificarea unei serii de riscuri ce au fost grupate in functie de tipologia acestora in cinci categorii detaliate mai jos.

Evolutii negative la nivelul contextului economic general

Dezvoltarea activitatii CNAB depinde intr-o masura semnificativa de evolutiile macroeconomice atat la nivel national cat si international, contextul economic general avand un impact semnificativ asupra traficului de pasageri si implicit asupra companiei. Manifestarea unor tendinte negative la nivel economic general, precum criza economica actuala sau potentialele evolutii negative ale conflictului din Ucraina, reprezinta un risc potential pe termen scurt, a carui predictibilitate este insa relativ redusa, avand in vedere multitudinea de factori determinanti.

Riscuri comerciale

Principalul risc comercial il reprezinta anulara unor curse ale liniilor aeriene sau incetarea activitatii unei companii aeriene. In conditiile in care dat fiind ca majoritatea pasagerilor sunt de tip „origine/destinatia finala”, cursele operate de o companie aeriana pot fi preluate relativ cu usurinta de alte companii aeriene si nu ar pune CNAB in dificultate financiara.

Alte posibile riscuri comerciale ar fi: grad de ocupare scazut al spatiilor comerciale de inchiriat, scaderea veniturilor din chirii, grad de utilizare scazut al noilor locuri de parcare, grad de ocupare scazut al locatiilor disponibile pentru scopuri publicitare, reducerea veniturilor din contractele in participatie. Datorita ponderii reduse a veniturilor non-aeronautice, materializarea unor astfel de riscuri nu are avea un impact semnificativ pentru companie.

Riscuri operationale

Riscurile operationale identificate reies dintr-o serie de evenimente ce pot influenta in mod negativ buna desfasurare a activitatii CNAB, aceste evenimente fiind legate de infrastructura aeroportuara existenta, de programele investitionale in derulare/planificate, precum si de structura si numarul personalului angajat.

Riscuri financiare

Riscurile financiare importante sunt riscul de dobanda si cel de curs valutar. CNAB are un grad redus de indatorare, iar structura incasarilor si platilor din punct de vedere valutar este echilibrata. In aceste conditii, acest risc ramane scazut pe termen mediu.

Riscuri legale

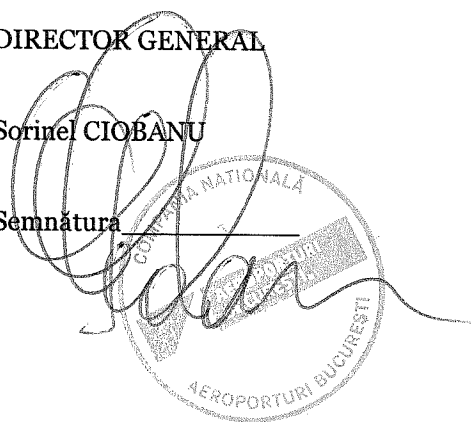
Pe baza opiniei specialistilor pentru litigiile cele mai importante din punct de vedere al pretentiilor reclamantului (CNAB avand calitatea de parat) au fost constituite provizioane in valoare de 9.734.395 lei (31.12.2014).

Avand in vedere ca nivelul provizioanelor a fost stabilit de o maniera prudenta, iar litigiile se afla in diverse stadii de solutionare, este putin probabil un scenariu in care CNAB sa fie obligat la plata unor despagubiri care prin dimensiune si durata sa puna compania in dificultate financiara, mai ales din perspectiva fluxurilor de numerar.

DIRECTOR GENERAL

Sorinel CIOBANU

Semnătura



DIRECTOR ECONOMIC

Dragos BREZEANU

Semnătura

A handwritten signature in black ink, written over a horizontal line.

Ștampila unității