



COMPANIA NAȚIONALĂ AEROPORTURI BUCUREȘTI

Calea Bucureștilor Nr.224 E

Otopeni-România

www.bucharestairports.ro



**Pentru avizare în ședința
CA din data de**

**Pentru aprobare în
ședința
AGA din data de**

**Dan-Dumitru BACIU
Director General**

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR CNAB SA
pentru situațiile financiare la 31 decembrie 2017 întocmite potrivit OMFP nr.2844/ 2016
pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de
Raportare Financiară (IFRS)**

A. DECLARAȚIA FINANCIARĂ (OMFP 2844/2016)

I. ADMINISTRAREA COMPANIEI

C.N. Aeroporturi București S.A., constituită ca societate pe acțiuni, funcționează ca persoană juridică română, cu sediul central în Calea Bucureștilor nr. 224E, Otopeni, județul Ilfov. Compania a luat ființă în baza HG nr. 1208/07.10.2009 prin fuziunea Companiei Naționale „Aeroportul Internațional Henri Coandă – București” SA cu Societatea Națională „Aeroportul Internațional București Băneasa – Aurel Vlaicu” SA.

Compania Națională "Aeroporturi București" S.A. (CNAB) are ca obiect principal de activitate efectuarea de prestații servicii, lucrări de exploatare, gestionare, întreținere, reparare, dezvoltare și modernizare a bunurilor din patrimoniul său, aflate în proprietate sau în concesiune, în vederea asigurării condițiilor de siguranță și securitate pentru sosirea, plecarea și manevrarea la sol a aeronavelor în trafic național și/sau internațional, asigurarea serviciilor aeroportuare pentru tranzitul de persoane, mărfuri și poștă, precum și servicii de interes public național.

Compania Națională "Aeroporturi București" S.A. (CNAB) este o societate comercială pe acțiuni, cu capital majoritar de stat, care se organizează și funcționează pe bază de gestiune economică și în conformitate cu actul său constitutiv. Valoarea capitalului subscris și vărsat la 31 decembrie 2017 era de 143.772.150 lei, reprezentând 14.377.215 acțiuni. Toate acțiunile

sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 decembrie 2017. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 10 lei/acțiune.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2017 este prezentată astfel:

	Număr de acțiuni	Suma	Procentaj
		(lei)	(%)
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>14.372.215</u>	<u>143.772.150</u>	<u>100</u>

În cadrul CNAB, Aeroportul Internațional Henri Coandă – București (AIHCB) și Aeroportul Internațional București Băneasa – Aurel Vlaicu (AIBB) funcționează ca puncte de lucru.

În anul 2017, conducerea companiei a fost asigurată astfel:

- Radu Liviu – Director General – până la data de 19.04.2017
- Mîndrescu Bogdan – Stelian – Director General – 19.04.2017 – 09.02.2018, numit prin Hotărârea CA nr. 5/19.04.2017

Echipa de conducere la nivelul companiei a fost formată, după cum urmează:

- 16 directori, până la data de 18.09.2017
- 10 directori, de la data de 18.09.2017, după implementarea Organigramei nr. 2654/25.07.2017

La încheierea exercițiului financiar 2017, Consiliul de Administrație era format din 5 persoane.

În anul 2017 activitatea administratorilor a urmărit în special următoarele aspecte:

- Consolidarea poziției financiare, urmărind menținerea unei profitabilități ridicate și gestionarea eficientă a riscurilor
- Promovarea unei politici comerciale dinamice
- Gestionarea eficientă a activelor și pasivelor companiei
- Realizarea bugetului de venituri și cheltuieli
- Management modern și performant.

La data de 01.01.2017, componența Consiliului de Administrație al CNAB, numită prin Hotărârea AGA nr. 78/12.12.2016, era:

1. RADU LIVIU
2. GĂUREAN CĂLIN BOGDAN
3. MERICA RADU
4. CIGHI ADRIAN

La data de 02.02.2017, prin Hotărârea AGA nr. 1/02.02.2017, se completează componența Consiliului de Administrație al CNAB astfel:

1. RADU LIVIU
2. GĂUREAN CĂLIN BOGDAN
3. MERICA RADU

4. CIGHI ADRIAN
5. MÎNDRESCU BOGDAN
6. ILIE LAURENȚIU-ANDREI
7. IVAN GEORGE-ALEXANDRU

La data de 17.07.2017, Consiliul de Administrație are următoarea componență, ca urmare a Hotărârilor AGA nr. 4/15.05.2017 și 8/17.07.2017:

1. MÎNDRESCU BOGDAN
2. ILIE LAURENȚIU-ANDREI
3. IVAN GEORGE-ALEXANDRU
4. SILAGHI CRISTIAN-IONEL
5. GEANTĂ FLORIAN DANIEL
6. CIGHI ADRIAN

Ca urmare a demisiei din CA a dlui. **IVAN GEORGE-ALEXANDRU** (în **03.08.2017**- numit prin Hotărârile AGA nr. 1/02.02.2017 și 8/18.07.2017), a dlui. **CIGHI ADRIAN** (în **27.10.2017**- numit prin Hotărârea AGA nr. 4/15.05.2017 și a cărui mandat fusese prelungit cu 2 luni prin Hotărârea AGA nr. 11/13.09.2017) și a dnei. **MOCANU GABRIELA ELENA** (în **01.11.2017**- numită prin Hotărârea AGA nr. 9/08.08.2017), componența Consiliului de Administrație la 31.12.2017 este următoarea (conform Hotărârilor AGA nr. 12/16.11.2017 și 14/15.12.2017):

1. MÎNDRESCU BOGDAN
2. ILIE LAURENȚIU-ANDREI
3. SILAGHI CRISTIAN-IONEL
4. GEANTĂ FLORIAN DANIEL
5. GHEORGHE DAN VALENTIN
6. DANIELESCU DORINA

II. INFORMATII GENERALE DESPRE MEDIUL ECONOMIC ÎN 2017

Produsul Intern Brut a înregistrat în România în anul 2017 o creștere – în termeni reali – cu +7% față de anul 2016, în conformitate cu datele furnizate de Institutul Național de Statistică. Rata medie lunară a inflației în anul 2017 a fost de 1.3 %.

Indicele lunar al preturilor de consum a fost, în decembrie 2017 față de decembrie 2016, astfel:

Perioada curenta	Perioada de referinta	TOTAL IPC (%)	IPC Marfuri alimentare (%)	IPC Marfuri nealimentare (%)	IPC Servicii (%)
2017 - Decembrie	2016 - Decembrie	103,32	104,07	104,11	100,22

Cursul mediu de schimb a fost pentru anul 2017 de 4,5681 lei/ euro, respectiv 4,0525 lei/USD, iar în 2016 de 4,4908 lei/Euro, respectiv 4,0592 lei/USD. Față de anul 2016, Leul a avut o tendință de depreciere față de EURO cu -1,72%, respectiv o apreciere față de USD cu +0,17%.

III. ACTIVITATEA COMPANIEI ÎN ANUL 2017

III.1.1 DEZVOLTAREA AEROPORTUARĂ

A. Programul Strategic de Dezvoltare a Infrastructurii Aeroportuare la AIHCB

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.

Până în prezent a fost inițiată și finalizată Etapa I, inițiată și parțial finalizată Etapa II.1, stadiul actual fiind cel de avizare a Studiului de fezabilitate aferent Programului Strategic, în cadrul Consiliului Interministerial. Astfel, pentru punerea în aplicare a prevederilor Programului Strategic, pe parcursul anului 2017 s-au efectuat următoarele inițiative:

- aprobare în cadrul Consiliului de Administrație a demersului de actualizare a Studiului de fezabilitate, a planului de afaceri, precum și inițierea demersurilor pentru identificarea măsurilor necesare generate de constrângerile de capacitate și continuarea demersurilor la nivelul CNAB, în corelare cu aprobările CA;
- aprobare în cadrul Consiliului de Administrație a calendarului de implemențare a obiectivelor de investiții din Studiul de fezabilitate, actualizat și translatat conform

solicitarilor Ministerului Transporturilor, pentru suprapunerea cu calendarul de implementare din Programul Strategic;

- identificarea de surse potențiale de finanțare a obiectivelor de investiții din Programul Strategic, precum și derularea discuțiilor necesare pregătirii pașilor pentru accesarea de fonduri/credite/programe europene;
- demararea procedurilor prelabile, necesar a fi realizate, în cadrul exproprierii pentru utilitate publică a terenurilor ce vor fi afectate de coridorul de expropriere aferent obiectivelor de investiții din Programul strategic de dezvoltare a infrastructurii aeroportuare la AIHCB;
- aprobarea, în cadrul Consiliului Tehnico-Economic al CNAB, a valorii preliminare a terenurilor, ce vor fi afectate de coridorul de expropriere;
- pregătirea documentației de avizare, de către Consiliul Tehnico-Economic al Ministerului Transporturilor, a Studiului de fezabilitate elaborat ca urmare a Programului strategic de dezvoltare a infrastructurii aeroportuare la AIHCB.

B. Programul Strategic de Dezvoltare a Infrastructurii Aeroportuare la ABB-AV

În continuarea demersurilor efectuate la nivelul anului 2016, Serviciul Strategie Aeroportuară (integrat în actualul Serviciu Planificare Dezvoltare Aeroportuară, Statistică și Privatizare) a propus demararea procedurilor legale de achiziție a serviciilor de elaborare a studiului de prefezabilitate aferent direcției de dezvoltare, pe termen mediu și lung, a infrastructurii aeroportuare la AIBB-AV.

În cadrul întâlnirilor CA nr.6/04.05.2017 și CA nr.11/16.06.2017, s-a amânat luarea unei decizii privind achiziția serviciilor de elaborare a studiului de prefezabilitate aferent direcției de dezvoltare, pe termen mediu și lung, a infrastructurii aeroportuare la AIBB-AV și s-a solicitat completarea acestuia cu mai multe detalii și cu valoarea estimată, ulterior solicitându-se o fundamentare explicită a acestei achiziții.

Raportul a fost reluat, a fost determinată valoarea estimată, nota conceptuală și s-au inițiat și parcurs pași pentru fundamentarea explicită a achiziției (analiza traficului, studiu de piață cu aeroporturi similare, analiza propuneri tehnice similare studiului, identificare segmente potențiale de trafic pentru AIBB-AV, analiza economico-financiară, etc.).

C. Privatizare

CADRUL LEGAL

- **Legea nr. 297/2004** privind piața de capital, *cu modificările și completările ulterioare*;
- **Legea nr. 247/2005** privind reforma în domeniile proprietății și justiției, precum și unele măsuri adiacente, *cu modificările și completările ulterioare*;
- **Hotărârea Guvernului nr. 574/2006**, pentru aprobarea primei etape a strategiei de privatizare a unor societăți comerciale aflate sub autoritatea MTCT, *cu modificările și completările ulterioare*;
- **Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 81/2007**, pentru accelerarea procedurii de acordare a despăgubirilor aferente imobilelor preluate în mod abuziv ;
- **HG nr. 1208/2009 din 07/10/2009**, privind infiintarea Companiei Nationale "Aeroporturi Bucuresti" - S.A. prin fuziunea Companiei Nationale "Aeroportul International Henri Coanda - Bucuresti" - S.A. cu Societatea Nationala "Aeroportul International Bucuresti Baneasa - Aurel Vlaicu" - S.A.;

La nivelul anului 2017 s-a continuat dezvoltarea relației cu potențialii investitori, interesați de activitatea și performanța financiară a companiei, în special prin participarea la evenimentele organizate de către Fondul Proprietatea - zilele “FP Investor Days”. S-a remarcat atât interesul investitorilor străini, precum și al celor din România, asupra companiei și a aspectelor legate de probabilitatea deciziei guvernamentale de privatizarea a acesteia. Ultima întâlnire, din anul 2017, în cadrul zilelor “FP Investor Days” a fost în luna septembrie, unde CNAB participat cu o prezentare a companiei axată pe performanța financiară, comercială și operațională, o prezentare a Programului Strategic de dezvoltare a infrastructurii aeroportuare la AIHCB, precum și la vizite ‘on-site’ pe cele două platforme aeroportuare.

III.1.2 ACTIVITATEA DE INVESTIȚII

Pe parcursul anului 2017, activitatea investițională a fost reprezentată de:

1. Extindere Nord Platforma 1 staționare aeronave AIHCB – *indicatorii au fost aprobați prin Ordinul MT 534/15.05.2017. Proiectul Tehnic a fost recepționat și avizat de AACR. Documentația de atribuire lucrări aprobată în CTE în data de 04.12.2017;*
2. Sistem integrat securitate AIBB-AV – *în curs de obținere avizele necesare emiterii autorizației de construire;*
3. Modernizare sistem parcări (Lucrări de intervenții DALI);
4. Amenajare drum acces bunker AIHCB (proiectare + execuție) – *Proiectul Tehnic este deus la AACR pentru avizare;*
5. Integrare grupuri electrogene (G3, G4) pentru piste și servicii interne Uzina Electrică AIHCB – *expertiză finalizată și recepționată;*
6. Fider Nou AIHCB – *finalizat ;*
7. Balizaj buzunar PDA1 – *execuție lucrări în derulare.*

III.1.3 GRADUL DE REALIZARE AL INVESTIȚIILOR

	BVC 2017 - Aprobat	BVC 2017 - Aprobat cf. Hot CA 15/11.08.2017	Realizat	%
				realizat
1. Surse de finanțare a investițiilor	294.376.370,00	294.376.370,00	191.708.431,55	65,12
a) surse proprii constituite cf. reglementărilor în vigoare	143.676.370,00	143.676.370,00	191.708.431,55	133,43
b) alte surse	150.700.000,00	150.700.000,00	0,00	0,00
c) credite	-			
2. Cheltuieli pentru investiții	294.369.840,00	294.369.840,00	191.708.431,55	65,13
a) dotări independente	150.620.550,00	99.307.610,00	23.888.692,36	24,06
b) lucrări de investiții	102.081.860,00	32.138.554,88	156.974,44	0,49
c) rambursare credit intern	41.667.430,00	162.923.675,12	167.662.764,75	102,91

In anul 2017, s-a realizat rambursarea creditului de investiții prin plata sumei de 31.718.750 euro (sold final), valoarea in lei 167,662,765, conform Hotărârii nr.15 a Consiliului de Administrație din data de 11.08.2017. De asemenea, s-a realizat redistribuirea și reconfigurarea cheltuielilor de investiții și dotări.

In anul 2017, conform graficului de urmărire al planului de investiții, s-au realizat următoarele obiective de investiții și dotări (cu cea mai mare pondere in total realizat):

- Pentru capitolul „b) lucrări de investiții” gradul de realizare a fost de 0,49%. Suma aferentă, respectiv **156.974 lei**, reprezintă cheltuieli efectuate pentru taxele și avizele aferente următoarelor obiective:
 - Extindere Nord Platforma 1 staționare aeronave AIHCB - ctr. 14/C/26.01.2016;
 - Sistem integrat securitate AIBB - UTI Systems - ctr. 636/15.02.2008;
 - Modernizare sistem parcări - Systegra Engineering - ctr. 237/C/30.08.2016;
 - Drum acces la cele 2 bunkere din incinta AIHCB;
 - Integrare grupuri electrogene (G3, G4) pentru piste si servicii interne UZINA Electrica AIHCB);
 - Lucrări de proiectare si construcție remiza de pompieri si rezerva de apa PSI - AIBB AV
 - Balizaj buzunar PDA1 (proiectare, execuție);

- **Capitolul „dotări independente” are un grad de realizare de 24,06%** și cuprinde cheltuieli ce sunt strict necesare desfășurării în bune condiții a activității aeroportuare. Astfel, în cursul anului 2017 au fost achiziționate, conform reglementărilor legale în vigoare, următoarele:
 - Ambulanță tip B1 dotată complet cu echipamente și aparatură AIBB – 1 buc – 490.000 lei
 - Autoutilitare 4*4 – 3 buc -103.137 lei
 - Remorcher tractare-împingere aeronave B767 si A310 – AIHCB – 3 buc – 5,511,781.65 lei
 - Grup electrogen Caterpillar – AIBB – 1 buc – 429.484 lei
 - Automăturătoare –1 buc - 1,020,301 lei
 - Soluții integrate de securitate pt. optimizarea controlului de securitate – 1,448,061.46 lei
 - Rampe luminoase – 243,948.00 lei;
 - Utilaj complex de dezăpezire aeroporturi-tractat -5 buc – 7,192,890.04 lei
 - Microbuze PMR – 411,721.41 lei
 - Cort medical gonflabil – 2 buc -106.998 lei
 - Echipament control de securitate tip EDS C3 - 1,796,299
 - Utilaj multifuncțional pentru dezăpezire platforme aeroport cu freză de zăpadă – 1 buc -934,087.50 lei
 - Utilaj multifuncțional pentru dezăpezire platforme aeroport fără freză de zăpadă – 1 buc - 848,350 lei
 - Freza de zăpadă – 1 buc – 2.689.054
 - Alte dotări – 205.914 lei

III.2 INDICATORI STATISTICI. DATE DE TRAFIC

Indicator	CNAB			
	2015	2016	2017	2017/2016
Număr pasageri	9,287,554	10,990,145	12,824,650	16.7%
Mișcări aeronave	108,566	120,734	129,914	7.6%
Cargo	31,421	34,125	37,416	9.6%

III.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ

III.3.1 PRESTARE SERVICII PROTOCOL SI BUSINESS

În cursul anului 2017, 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:

- 185 contracte Protocol Oficiali
- 178 contracte Protocol Agenți Economici
- 10 contracte business lounge bănci și alte entități emitente de carduri speciale de acces

III.3.2. ASOCIERI ÎN PARTICIPAȚIUNE

Ca urmare a perfectării contractelor de asociere în participațiune 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 2017**, suprafața totală destinată activităților de **retail** din această asociere a fost de 1.636,68 mp.

Pentru activitatea de retail pe parcursul anului 2017, au fost întreprinse acțiuni de modernizare / reamenajare/implementarea următoarelor obiective:

- Deschidere magazin „Tabac și bauturi” – zona finger parter, lângă Food Court;
- Deschidere magazin „Best Value” – zona sosiri, curse interne, parter.
- Modernizarea spațiilor „Obsentum” și „Vetter” – zona finger, etaj 1.

Pentru **alimentație publică** au fost implementate următoarele proiecte:

- Cafenea Ted’s în zona finger, parter- food court
- Cafenea mobilă Ted’s în zona finger, parter.
- Au fost introduse o serie nouă de vendinguri (automate de sandvisuri și bauturi reci/calde) și s-a început remodernizarea actualelor aparate.

La **finalul anului 2017**, suprafața totală destinată activităților de **alimentație publică** din această asocieră a fost de **2.148,9 mp**.

Mentionam ca la finele anului 2017, suprafața comercială totală cumulată (asocieră și chirii) pentru „activitatea de alimentație publică” este de 2.637.9mp.

In cursul anului, urmare a monitorizării activităților comerciale din cadrul contractelor de asocieră în participațiune mai sus menționate, și având în vedere Acordul tripartit nr. 529/C/27.10.2010 privind colaborarea și consultanța în legătura cu activitatea de împărțire, amenajare și exploatare a spațiilor comerciale din incinta CNAB – punct de lucru AIHCB, au fost gestionate următoarele situații:

- preluarea solicitărilor și urmărirea obținerii anumitor avize pentru proiecte tehnice
- asigurarea unei monitorizări a serviciilor prestate către pasageri
- monitorizarea amenajărilor și serviciilor din saloanele de protocol/business
- transmiterea de solicitări către asociați în vederea soluționării sesizărilor emise de pasageri cu privire la serviciile de retail și alimentație publică
- urmărirea permanentă a respectării disciplinei contractuale conform clauzelor prevăzute în contracte.

În baza contractului de asocieră cu MILLENIUM PRO DESIGN SRL nr.365/2008 pentru activitatea de „Crew shop” - suprafața comercială este de 106mp.

Astfel, la **finalul anului 2017**, suprafața totală destinată activităților de **retail** din cele două asocieri a fost de **1.742,68 mp**.

Mentionam ca la finele anului 2017, suprafața comercială totală cumulată (asocieri și chirii) pentru activitatea de „retail” este de 2.735.08mp.

La finalul anului 2017 rezultatul net al asocierilor în participațiune a fost de 47,363,673.18 lei, în creștere cu +26.10% față de 2016.

III.3.3. RECLAMA

In cursul anului 2017 au fost perfectate contracte privind:

- expunerea ocazională de reclamă comercială pentru o perioadă de maxim 30 de zile (48 contracte);
- distribuție de material promoțional în incinta AIHCB (6 contracte);
- expunere de reclamă pentru o perioadă de 6 luni:
 1. în vigoare (12 contracte AIHCB, 1 contract AIBB-AV);
 2. alocare desk primire invitați (4 contracte);
- promovare servicii taximetrie:

1. protocol amplasare terminale touch screeel- taxi la comanda – s-au derulat 4 protocoale de acest tip (Clever Tech, Point Taxi, F.O.R.T, C.O.T.A.R) in baza carora sunt amplasate 7 terminale touch screeel- taxi la comanda
2. contracte amplasare pictograme taxi la comanda (20 contracte)

III.3.4. ALTE ACTIVITĂȚI

- Miting BIAS 2017 ;
- Evenimente organizate de terți: drive test, drift-uri etc.;
- Alocare desk-uri pentru activități de întâmpinare-preluare în cadrul unor evenimente;

V. REZULTATELE ECONOMICO – FINANCIARE ALE CN AB SA

IV.1.1 PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICI

-lei-

Denumire indicator	BVC Aprobat	31.12.2017	% realizare
<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>2 / 1</i>
Cifra de afaceri netă	932,043,458	875,220,802	93.90%
Venituri din exploatare	957,043,458	890,402,496	93.04%
Cheltuieli de exploatare	731,322,109	552,850,656	75.60%
Rezultatul din exploatare	225,721,349	337,551,840	149.54%
Venituri financiare	26,130,000	23,539,839	90.09%
Cheltuieli financiare	26,133,785	17,890,122	68.46%
Venituri totale	983,173,458	913,942,335	92.96%
Cheltuieli totale	757,455,894	570,740,778	75.35%
Rezultatul brut	225,717,564	343,201,557	152.05%
Impozit pe profit	34,495,738	60,893,650	176.53%
Rezultatul net al exercițiului	191,221,826	290,685,038	152.01%

IV.1.2 PERFORMANȚA FINANCIARĂ

Venituri

În anul 2017 compania a înregistrat venituri totale în sumă de 913,942,335 lei, în creștere față de anul 2016 cu suma de 129,836,413 lei, respectiv +16,56%.

Din activitatea de exploatare s-au realizat venituri în sumă de 890,402,496 lei, din care:

- venituri realizate din activitatea principală, și anume, asigurarea condițiilor pentru sosirea, plecarea sau manevrarea la sol a aeronavelor, servicii aeroportuare pentru transport de persoane, mărfuri și poștă, având o valoare de 739.312.369 lei

- venituri din vânzarea produselor reziduale 5.841 lei;
- venituri provenite din redevente, locatii de gestiune si chirii (inclusiv participațiuni), în valoare de 67.140.163 lei;
- venituri din vânzări de mărfuri, în valoare de 2.086.853 lei;
- venituri din activități anexe în valoare de 66.675.576 lei;
- alte venituri din exploatare provenite din cedări de active, despăgubiri și penalități la contractele comerciale încheiate, în valoare de 2.579.919 lei;
- venituri din subvenții pentru investiții 12.601.774 lei;

Din activitatea financiară s-au înregistrat venituri în sumă de 4.138.004 lei.

Cheltuieli

În anul 2017 s-au efectuat cheltuieli totale în sumă de 678.09.962 lei, în creștere față de anul 2016 cu suma de 47.826.934 lei, respectiv +7.6%.

Din activitatea de exploatare s-au înregistrat cheltuieli în sumă de 659.433.650 lei, din care:

- cheltuieli cu materiale în valoare totală de 13.363.358 lei;
- alte cheltuieli externe – utilități în valoare de 12.252.574 lei;
- cheltuieli privind mărfurile, în valoare de 1.916.140 lei;
- cheltuieli cu prestațiile externe, în valoare de 154.637.446 lei;
- cheltuieli privind impozite si taxe 13.598.783 lei;
- cheltuieli cu forța de muncă în valoare totală de 188.136.847 lei;
- alte cheltuieli de exploatare, în valoare totală de 9.387.747 lei;
- cheltuieli cu amortizări în sumă de 159.557.761 lei.

Din activitatea financiară s-au înregistrat cheltuieli în sumă de 17.890.122 lei.

IV.2 INDICATORI DE SINTEZA

Indicatori de lichiditate		
1. Lichiditate generala = Active circulante / Datorii curente	4,03	3,45
	598.189.620 / 148.303.317	416.894.011 / 120.920.762
2.Lichiditate imediata = (Active circulante -Stocuri) / Datorii curente	3,96	3,34
	586.781.185 / 148.303.317	403.359.887 / 120.920.762
3.Rata solvabilitatii globale = Activ total / Datorii totale	7,71	10,46
	4.845.800.777 / 628.154.119	4.516.086.336 / 431.685.089

Ratele de echilibru financiar		
1. Rata de finanțare a activelor imobilizate = Capitaluri permanente/Active imobilizate	1,11	1,07
	4.697.497.460 / 4.247.611.157	4.395.165.574 / 4.098.629.702
2. Rata de finanțare a activelor circulante = Fond de rulment net x 100 / Active circulante	75,31%	0,7099
	449.886.303 * 100 / 597.352.066	295.973.250 * 100 / 416.894.011
3. Rata autonomiei financiare = Capitaluri proprii / Capitaluri permanente	0,90	0,93
	4.217.646.656 / 4.697.497.460	4.084.401.247 / 4.395.165.574

Indicatori de activitate		
1. Viteza de rotație a stocurilor = Cifra de afaceri/ Stoc mediu	61,47	82,56
	740.969.029 / 12.053.255	875.220.802 / 12.471.280
2. Perioada de colectare a creanțelor = Sold mediu creanțe comerciale * 365 / Cifra de afaceri	30,48	29,58
	61.873.369 * 365 / 740.969.029	70.936.711 * 365 / 875.220.802
3. Perioada de rambursare a datoriilor = Sold mediu datorii comerciale * 365 / Cifra de afaceri	10,92	10,04
	22.160.004 * 365 / 740.969.029	24.080.097 * 365 / 1.029.707.943
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate = Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,17	0,21
	740.969.029 / 4.247.611.157	875.220.802 / 4.098.629.702
5. Viteza de rotație a activelor totale = Cifra de afaceri / Active totale	0,15	0,19
	740.969.029 / 4.845.800.777	875.220.802 / 4.516.086.335

Indicatori de profitabilitate		
1. Rata rentabilității veniturilor = (Profit net / Venituri totale) * 100	28,66	31,81
	224.700.296 / 784.105.922 * 100	290.685.038 / 913.942.335 * 100
2. Rata rentabilității financiare = (Profit net / Capital propriu) * 100	5,33	7,12
	224.700.296 / 4.217.646.656 * 100	290.685.038 / 4.084.401.247 * 100
3. Rata rentabilității economice = (Profit net / Capital permanent) * 100	4,78	6,61
	224.700.296 / 4.697.497.460 * 100	290.685.038 / 4.395.165.574 * 100

4 .Rata rentabilității activelor totale = (Profit net / Active totale) * 100	4,64	6,44
	$224.700.296 / 4.845.800.777 * 100$	$290.685.038 / 4.516.086.335 * 100$
5. Marja brută din exploatare = Rezultat din exploatare *100 / Cifra de afaceri	35,58	38,57
	$263.632.799 / 740.969.029 * 100$	$337.551.840 / 875.220.802 * 100$

Indicatori privind gradul de îndatorare		
1. Indicatorul gradului de îndatorare = Capital împrumutat x 100/ Capitalul propriu	2,93	0
	$123.461.156 * 100 / 4.217.646.656$	0
2. Indicatorul privind acoperirea dobânzilor = Profit înaintea plății dobânzii și a impozitului pe profit / Cheltuieli cu dobânda	91,21	200,94
	$270.897.656 / 2.969.942$	$344.918.057 / 1.716.500$
3. Rata generala a îndatorării = (Datorii totale/Total Activ)*100	12,96	9,56
	$628.154.119 / 4.845.800.777 * 100$	$431.685.089 / 4.516.086.335 * 100$

Analiza fondului de rulment		
1. Fond de rulment net sau permanent (F.R.F.) = Active Circulante + Cheltuieli în Avans – Datorii până într-un an – Venituri în avans (sume de reluat <1an)	449.886.303	296.533.128
2. Fond de rulment propriu (F.R.P.) = Capitaluri proprii - Active imobilizate	-29.964.501	-14.228.456
3. Fond de rulment împrumutat (F.R.I.) = F.R.F. – F.R.P.	479.850.804	310.761.584

Analiza nevoii de fond de rulment		
1. Active circulante	598.189.620	416.894.012
2. Disponibilități	499.333.068	255.451.252
3. Datorii pe termen scurt fără sumele datorate instituțiilor de credit pe termen scurt	148.303.317	120.920.762
4. N.F.R. (1-2-3)	-49.446.765	40.521.998
5. F.R.N	449.886.303	295.973.250
6. T.N. (F.R.N. – N.F.R.) (5-4)	499.333.068	255.451.252

Compania a desfășurat o activitate profitabila, obținând la decembrie 2017 un profit net **290,685,038 lei** și o **rata a rentabilității financiare a capitalului propriu** de 7.12%, ceea ce exprimă eficiența utilizării capitalului investit.

V. ANALIZA RISCURILOR

Riscul reprezintă incertitudinea apariției unui fenomen care, dacă se petrece, poate avea influențe asupra obiectivelor stabilite. Riscul se referă în special la gradul de incertitudine care planează asupra evenimentelor viitoare.

Prima etapă în cadrul analizei riscurilor vizează identificarea expunerii CNAB față de evenimente cu caracter incert și cu impact potențial asupra desfășurării normale a activității aeroportului. În acest sens, au fost avute în vedere principalele activități desfășurate de CNAB, precum și factorii interni și externi ce pot exercita influențe asupra companiei. Această analiză preliminară a condus la identificarea unei serii de riscuri ce au fost grupate în funcție de tipologia acestora în cinci categorii detaliate mai jos.

Evoluții negative la nivelul contextului economic general

Dezvoltarea activității CNAB depinde într-o măsură semnificativă de evoluțiile macroeconomice atât la nivel național, cât și internațional, contextul economic general având un impact semnificativ asupra traficului de pasageri și implicit asupra companiei. Manifestarea unor tendințe negative la nivel economic general, precum criza economică, reprezintă un risc potențial pe termen scurt, a cărui predictibilitate este însă relativ redusă, având în vedere multitudinea de factori determinanți.

Riscuri comerciale

Principalul risc comercial îl reprezintă anularea unor curse ale liniilor aeriene sau încetarea activității unei companii aeriene. În condițiile în care, dat fiind că majoritatea pasagerilor sunt de tip „origine/destinație finală”, cursele operate de o companie aeriană pot fi preluate relativ cu ușurință de alte companii aeriene și nu ar pune CNAB în dificultate financiară.

Alte posibile riscuri comerciale ar fi: grad de ocupare scăzut al spațiilor comerciale de închiriat, scăderea veniturilor din chirii, grad de utilizare scăzut al noilor locuri de parcare, grad de ocupare scăzut al locațiilor disponibile pentru scopuri publicitare, reducerea veniturilor din contractele în participație. Datorită ponderii reduse a veniturilor non-aeronautice, materializarea unor astfel de riscuri nu ar avea un impact semnificativ pentru companie.

Riscuri operaționale

Riscurile operaționale identificate reies dintr-o serie de evenimente ce pot influența în mod negativ buna desfășurare a activității CNAB, aceste evenimente fiind legate de infrastructura aeroportuară existentă, de programele investiționale în derulare/planificate, precum și de structura și numărul personalului angajat.

Riscuri financiare

Riscurile financiare importante sunt riscul de dobândă și cel de curs valutar. CNAB are un grad redus de îndatorare, iar structura încasărilor și plăților din punct de vedere valutar este echilibrată. În aceste condiții, acest risc rămâne scăzut pe termen mediu.

Riscuri legale

Pe baza opiniei specialistilor pentru litigiile cele mai importante din punct de vedere al pretențiilor reclamantului (CNAB având calitatea de pârât) au fost constituite provizioane.

Având în vedere că nivelul provizioanelor a fost stabilit de o manieră prudentă, iar litigiile se află în diverse stadii de soluționare, este puțin probabil un scenariu în care CNAB să fie obligată la plata unor despăgubiri care prin dimensiune și durată să pună compania în dificultate financiară, mai ales din perspectiva fluxurilor de numerar.

B. DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ (OMFP 2844/2016, art. 39 alin. (1) - (8))

EVOLUȚIA NUMĂRULUI DE PERSONAL

Politica de resurse umane s-a axat în principal pe următoarele aspecte:

- planificarea și gestionarea resursei umane în concordanță cu atingerea obiectivelor majore ale companiei;
- selectarea, recrutarea și integrarea resursei umane;
- menținerea și promovarea resursei umane existente;
- menținerea sistemului de cointeresare financiară a angajaților, materializat în Contractul Colectiv de Muncă, în condițiile realizării parametrilor economici;
- monitorizarea timpului de lucru și asigurarea refacerii capacității de muncă;

Având în vedere principiile mai sus enunțate, au fost fixate următoarele obiective :

- o planificare corectă și coerentă a resurselor umane necesare desfășurării în bune condiții a activităților aeroportuare;
- organizarea procesului de recrutare și selecție a personalului pe principiul competenței;
- integrarea rapidă a noilor angajați;
- stabilitatea și menținerea resurselor umane.

Considerând aceste obiective în anul 2017 activitatea companiei s-a desfășurat cu un număr mediu de 1427 angajați.

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”.

FORMAREA PROFESIONALĂ s-a desfășurat pe parcursul anului 2017 în conformitate cu prevederile legale, procedurale și în baza Planului Anual de Formare Profesională Internă, realizat urmare a Planurilor individuale de instruire pe post și Planului Anual de Formare Profesională Externă.

Scopul activităților de formare a fost acela de a menține și dezvolta competențele angajaților companiei, în vederea susținerii activității acesteia în cele mai bune condiții.

În anul 2017 au fost **instruiți intern 1450 angajați**, media orelor de instruire fiind de aproximativ **45 ore de instruire/angajat**; de asemenea numărul mediu de ore de instruire externă per angajat la finalul anului 2017 a fost de **39,3 ore** (un total de 12.530 ore), **cu o participare de 319 de angajați distincți la cursuri de formare desfășurate cu lectori din afara companiei.**

Sănătate și securitate în muncă

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 2017, la instructajul introductiv general au participat 65 persoane, iar la instructajul colectiv –1289 persoane.

În 2017, au fost înregistrate accidente de muncă cu ITM – 3, din care accidente de muncă de traseu – 2, respectiv accidente ușoare – 3. Costuri securitate și sănătate în muncă în 2017 au fost de 180.690 lei.

Activitatea de mediu

CN "Aeroporturi București" SA recunoaște obligația sa de a proteja mediul. Abordarea la nivelul companiei este cea a unei dezvoltări "durabilă și respectuoasă" față de mediu, abordare care vizează nu numai protejarea sănătății publice și a mediului natural, dar și continuitatea în timp a transportului aerian.

Politica de mediu a Companiei este permanent conectată la tendințele globale de protecție a mediului, așa cum apar ele în urma evenimentelor internaționale. Mai mult, implicarea în programele internaționale de mediu transformă compania în promotor al integrării cercetării dezvoltării și a implementării rezultatelor acesteia la nivelul platformei aeroportuare.

CN "Aeroporturi București" SA stabilește, documentează, implementează și menține un sistem de management integrat calitate/mediu/ssm, în conformitate cu cerințele standardelor ISO 9001, ISO 14001 și OHSAS 18001 și acordă o importanță deosebită reducerii impactului asupra mediului, încercând permanent să echilibreze cerințele în domeniul aviației cu cerințele de protecția mediului. Compania este dezvoltată și gestionată în conformitate cu toate reglementările naționale și internaționale în domeniu.

PREȘEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Semnătura,

Mihai HURĂ