

COMPANIA NAȚIONALĂ AEROPORTURI BUCUREȘTI

Calea Bucureștilor Nr.224 E

Otopeni-România

www.otp-airport.ro, www.baneasa-airport.ro

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

31.12.2012

TEL: +40 21 201 33 04, FAX: +40 21 201 49 90. SITA: OTPAPXH, BBUAPXH, TELEX: LROPAYD, LRBSRAYD

E-MAIL: otp@otp-airport.ro, airport@baneasa-airport.ro

CUI: 26490194, Atribut fiscal: RO, ORC Ilfov: J23/401/05.02.2010.

Capital social subscris și vărsat: 143.772.150 LEI

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

asupra Situațiilor Financiare ale anului 2012

1. ADMINISTRAȚIA COMPANIEI

C.N. Aeroporturi București S.A., constituită ca societate pe acțiuni, funcționează ca persoană juridică română, cu sediul 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.

La data de 31.12.2012, C.N. Aeroporturi București S.A. are un capital social de 143.772.150 lei, integral subscris și vărsat la data constituirii Companiei, fiind deținut în proporție de 80% de statul român, reprezentat de Ministerul Transporturilor și Infrastructurii, și în proporție de 20% de Fondul Proprietatea.

La încheierea exercițiului financiar 2012, Consiliul de Administrație era format din 7 persoane. În anul 2012, conducerea companiei a fost asigurată de dl. Tudor Jidav (în perioada 01.01. – 11.06.), dl. Cornel Constantin Poterasu (în perioada 12.06. – 30.08. și 27.12.- 31.12) și dl. Cristinel Smadu (01.09. – 26.12.)

În afara directorului general, echipa de conducere la nivelul companiei a fost formată din 17 persoane.

În anul 2012 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.

2. MEDIUL ECONOMIC

Principalii parametri macroeconomici ai anului 2012 au fost:

- Produsul Intern Brut a înregistrat în anul 2012 un nivel de 587.499,4 milioane lei prețuri curente, în creștere – în termeni reali – cu 0,7 % față de anul 2011, în conformitate cu datele furnizate de Institutul Național de Statistică.
- Rata medie lunară a inflației în anul 2012 a fost de 0,4%. Față de anul 2011, Indicele Prețurilor de Consum a fost de 103,33%.
- Cursul mediu de schimb a fost pentru anul 2012 de 4,4560 lei/Euro, respectiv 3,4682 lei/USD. Față de anul 2011 Euro a crescut cu 5,15 %, iar USD cu 13,76 %.

3. ACTIVITATEA COMPANIEI ÎN ANUL 2012

3.1. ACTIVITATEA DE INVESTIȚII

Principalele lucrări de investiții urmarite în 2012 :

DEZVOLTARE SI MODERNIZARE AIBO - FAZA III:

Prin HG 852/2009 a fost aprobată reactualizarea indicatorilor tehnico-economici, continuarea și finanțarea lucrărilor din cadrul Fazei a III a a Obiectivului "Dezvoltare și Modernizare AIBO", cu o valoare totală contractată, echivalentul a 150.764.706 Euro.

Lucrări realizate în 2012:

1. Extindere Aerogara Plecari

Lucrările pentru extindere spre Nord a Terminal Plecări au fost finalizate în decursul anului 2012. În luna noiembrie a fost operaționalizată o nouă clădire având caracteristici: Aria desfășurată: 19.012 mp. Regimul de înălțime : S + P + 2. La subsolul clădirii pe o arie de cca. 8.000 mp s-a realizat zona de prelucrare a bagajelor de cală. La parter s-a realizat: sala principală de așteptare, sala de check-in, zona de control de securitate a pasagerilor, o sala de îmbarcare pasageri (cca. 1800 mp). Facilitățile suplimentare asigurate sunt: două noi insule de check-in reprezentând 52 noi ghișee ckeck-in (dublarea numărului actual de ghișee, 8 noi porți de îmbarcare pasageri (cu autobuze). Au fost asigurate utilitățile necesare unui microclimat adecvat și alte facilități pentru pasageri: ghișee ticketing, spații comerciale, fluxuri de bagaje agabaritice, zone de așteptare persoane cu mobilitate redusă. La etaj 1 și 2: cca. 2.400 mp pentru birouri, dispecerate și alte facilități tehnice.

2. Amenajari Aerogara Sosiri - Capacitatea de prelucrare pe fluxul de sosiri a fost mărită prin adăugarea a două noi carusele de recuperare a bagajelor. A fost realizată o extindere a clădirii Aerogară Sosiri pentru a asigura legătura cu culoarul de acces din Finger.

MODERNIZARE BALIZAJ AIHCB

În decursul anului 2012 au fost finalizate studiile de fezabilitate pentru modernizarea instalațiilor de balizaj de la platformele de staționare aeronave nr. 1 și nr. 2, au mai fost executate lucrări la ststemul de balizaj aferent PDA1 și căilor de rulare.

REAMENAJAREA CORPULUI C ȘI LUCRĂRI CONEXE LA AIBB – AV

Prin realizarea lucrărilor de reabilitare a corpului C al A.I.B.B.-A.V s-a urmărit transformarea acestuia într-un terminal business/aviație generală care să corespundă unei capacități de prelucrare de 30.000 pax/an la nivelul A de confort, conform standardului IATA, fluxurilor Schengen și non-Schengen, accesibilitatii PMR, ținând cont și de condiționalitățile impuse de statutul de monument istoric, obținut prin Ordinul MCPN nr. 2455/30.06.2011.

Dacă în decursul anului 2011 au fost finalizate lucrările de modernizarea corpului C, în 2012 au fost realizare lucrările de amenajare a punctului de control acces și instalații aferente și s-a refăcut platforma din zona hangarului de avioane pentru traficul de aeronave ușoare. În continuare au fost realizate în proporție de 100% lucrările de refacere a rețelei de canalizare.

LUCRĂRI DE INTERVENȚII LA CORPURILE A, B ȘI ROTONDĂ LA AIBB-AV

În urma expertizei tehnice efectuate la Aeroportul Internațional București Băneasa – Aurel Vlaicu și finalizată la sfârșitul începutul lunii februarie 2012, a rezultat încadrarea corpurilor A, B și central ale Terminalului în clasa I de risc seismic, căreia îi corespund construcțiile cu risc ridicat de prăbușire la cutremurul de proiectare corespunzător stării limită ultimă. Având în vedere responsabilitățile și obligațiile care îi revin C.N. AB S.A., în calitate de proprietar și administrator al unor astfel de construcții, ținând cont și de cerințele de protejare a monumentelor istorice prin lucrări de conservare consolidare și restaurare, au fost demarate activitățile premergătoare executării lucrărilor de intervenție asupra corpurilor A, B și central ale Terminalului.

A fost încheiat contractul pentru proiectarea și execuția lucrărilor de reabilitare, semnat la 18.09.2012.

SISTEMATIZARE ZONĂ DE NV A TERMINALULUI PLECĂRI LA AIHCB

În decursul anului 2012 au fost finalizate lucrările pentru execuția bretelelor auto și s-a realizat extinderea parcării auto din fața Terminalului Plecări Internaționale în proporție de 90%.

MODERNIZARE REMIZĂ PSI AIHCB

Până la sfârșitul anului 2012 au fost executate lucrările de demolare, de realizare a zidăriei din cărămidă și panouri izopan și a învelitoarei.

ÎNCHIDERE BUCLĂ REȚEA DE 6 kV LA PDA 2

Se dorește realizarea conexiunii de 6 kV între PT100 și PT130, astfel că se vor executa inclusiv lucrări de canalizare electrică subterană. În decursul anului 2012 a fost încheiat contractul pentru proiectarea și execuția acestor lucrări și a fost elaborat și recepționat proiectul tehnic.

3.2. DEZVOLTARE AEROPORTUARĂ

Strategia de dezvoltare a Companiei Naționale Aeroporturi București S.A., privită ca integrator al celor două platforme aeroportuare (Otopeni și Băneasa), prevede următoarele:

AIHCB

- Preluarea traficului comercial de pe AIBB AV în 2012;
- Finalizarea în 2012 a Fazei a III-a a obiectivului de investiții „Dezvoltarea și modernizarea AIHCB;
- Implementarea *Programului strategic de dezvoltare a infrastructurii aeroportuare la AIHCB;*

AIBB-AV

- Pe termen scurt
 - Implementarea conceptului „City Airport” – Reamenajarea corpului „C” al terminalului AIBB-AV;
 - Consolidare Corp A + B + Central;
 - Lucrări de aducere a clădirii la forma / starea inițială, având în vedere clasificarea acesteia ca monument istoric, clasa A;
 - Reabilitarea energetică a clădirii și instalațiilor;
 - Reabilitare platformă și căi de rulare;
 - Elaborare studii de prefizabilitate și fezabilitate care să fundamenteze direcția de dezvoltare a AIBB-AV;
 - Promovarea unui act normativ privind *Programul strategic de dezvoltare a infrastructurii aeroportuare la AIBB-AV pentru perioada 2011-2016*
- Pe termen mediu – Implementarea *Programului strategic de dezvoltare a infrastructurii aeroportuare la AIBB-AV pentru perioada 2011-2016.*

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, si-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 2011-2016**.

Principalele obiective ale propunerii de **Program strategic de dezvoltare a infrastructurii aeroportuare la AIBB-AV pentru perioada 2011-2016** sunt:

- Implementarea conceptului de City Airport
 - o Reorganizarea terminalului existent, a sistemului de căi de rulare și a platformelor aferente cu respectarea standardelor aplicabile clasificării ca aeroport internațional.
 - o Dezvoltarea infrastructurii aeroportuare noi necesare prelucrării traficului de protocol/business/aviație generală.
- Dezvoltarea infrastructurii adiacente și a facilităților suport necesare activităților aeroportuare.
- Dezvoltarea infrastructurilor de transport terestru în vederea optimizării conexiunilor la Aeroportul Internațional București-Băneasa Aurel Vlaicu.

Prin Hotărârea nr. 2 a CA din 02.05.2012 a fost aprobată propunerea de modificare a proiectului de act normativ pentru aprobarea **Programului strategic de dezvoltare a infrastructurii aeroportuare la Aeroportul Internațional București Băneasa – Aurel Vlaicu pentru perioada 2011-2016**, față de forma aprobată anterior prin Hotărârea nr. 8 a CA din 19.10.2011.

Prin Hotărârea nr. 5 a CA din 03.04.2013 a fost aprobat conținutul propunerii de act normativ privind aprobarea **Programului strategic de dezvoltare a infrastructurii aeroportuare la AIBB-AV pentru perioada 2012-2016**, așa cum a fost aceasta promovată de Ministerul Transporturilor pe circuitul de avizare (respectiv în secțiunea Transparență decizională/ Consultare publică, în perioada 26.10. - 06.11.2012).

În urma derulării unei proceduri de achiziție publică, la 05.07.2012 a fost încheiat contractul de prestări servicii având ca obiect elaborarea studiilor de prefezabilitate, fezabilitate și fundamentare economico-financiară aferente direcției de dezvoltare a AIBB-AV. Studiul de prefezabilitate va asigura fundamentarea necesității și oportunității investițiilor aferente strategiei de dezvoltare a AIBB-AV. Validarea direcției de dezvoltare din punct de vedere economico-financiar va fi realizată de către fundamentarea economico-financiară. De asemenea, pe baza fundamentărilor din studiul de prefezabilitate, indicatorii tehnico-economici ai obiectivelor strategiei CNAB vor fi detaliați printr-un studiu de fezabilitate.

3.3 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.

Derularea procedurilor de admitere la tranzacționare este organizată pe două niveluri: la nivelul Ministerului Transporturilor și Infrastructurii și la nivel de companie.

Ca urmare a înființării la data de 05.02.2010 a S.C. CNAB S.A., prin fuziunea dintre C.N. AIHCB S.A. și S.N. AIBB-AV S.A., prin Ordinul MTI nr. 251/26.03.2010 (modificat ulterior prin Ordinele MTI nr. 636/2011, respectiv nr. 869/01.11.2011), a fost constituită *Comisia de pregătire și derulare a procesului de privatizare a Companiei Naționale Aeroporturi București S.A.*, având rolul de a coordona procesul de listare a acțiunilor companiei la Bursa de Valori București.

În conformitate cu activitatea comisiei privind listarea acțiunilor CNAB la BVB, la nivelul companiei, pe tot parcursul anului 2012 au fost întreprinse toate măsurile necesare solicitate în acest sens.

În anul 2010, la nivelul MTI, a fost inițiat un proiect de act normativ pentru modificarea termenului datei de finalizare a procedurilor de admitere la tranzacționare, prevăzută la alin. 1 al art. 11 de la Capitolul II al Titlului VII din Legea nr. 247/2005 privind reforma în domeniile proprietății și justiției, precum și unele măsuri adiacente, cu modificările și completările ulterioare.

La sfârșitul anului 2011, acest proiect de act normativ a fost aprobat prin Legea nr. 302/29.12.2011, pentru modificarea alin. (1) al art. 11 al cap. II din titlul VII al Legii nr. 247/2005 privind reforma în domeniile proprietății și justiției, precum și unele măsuri adiacente. Textul prevede că procedurile de admitere la tranzacționare vor fi finalizate cel târziu la data de 31 decembrie 2012.

Prin Hotărârea Comitetului pentru Privatizare nr. 130/CP/20.09.2012, conducerea ministerului a aprobat următoarele:

- 1) Încetarea contractelor de intermediere nr. 753/16.12.2008, nr. 605/27.10.2008 și respectiv nr. 604/27.10.2008, suspendate din decembrie 2009, în baza prevederilor contractuale specifice referitoare la posibilitatea M.T.I. de încetare unilaterală / prin acordul părților a acestora, prin transmiterea unei notificări în acest sens;
- 2) Reluarea procesului de selecție a Intermediarului conform prevederilor legale în vigoare

Datorită neîncadrării în termenul aprobat, la nivelul MTI, a fost inițiat un nou proiect de act normativ pentru modificarea termenului datei de finalizare a procedurilor de admitere la tranzacționare, prevăzută la alin. 1 al art. 11 de la Capitolul II al Titlului VII din Legea nr. 247/2005 privind reforma în domeniile proprietății și justiției, precum și unele măsuri adiacente, cu modificările și completările ulterioare, care prevede decalarea acestui termen până la 31 decembrie 2013.

3.4. INDICATORI STATISTICI. DATE DE TRAFIC

AIHCB

Indicatori statistici. Date de trafic.

Indicator	2010	2011	2012	2012/2011(%)
Număr pasageri	4.917.952	5.049.443	7.120.024	141,01
Mișcări aeronave	76.966	74.468	87.043	116,89
Marfă	20.064	21.826	23.672	108,46
Poștă	3.110	3.016,20	2.822,40	93,57
Cargo	23.174	24.842,20	26.493,90	106,65

Indicatori statistici. Date de trafic.

Indicator	2010	2011	2012	2012/2011(%)
Număr pasageri	2.118.150	2.398.911	427.441	17,82
Mișcări aeronave	29.719	26.061	11.549	44,32
Marfă	28	0	0	-
Poștă	238	0	0	-
Cargo	265	0	0	-

CNAB

Indicatori statistici. Date de trafic.

Indicator	2010	2011	2012	2012/2011(%)
Număr pasageri	7.036.102	7.448.354	7.547.465	101,33
Mișcări aeronave	106.685	100.529	98.592	98,07
Marfă	20.091	21.826	23.672	108,46
Poștă	3.348	3.044,70	2.822,40	92,70
Cargo	23.439	24.870,70	26.493,90	106,53

3.5. ACTIVITATEA COMERCIALĂ

La nivelul CNAB se desfășoară o serie de activități în vederea perfectării, urmăririi și gestionării tuturor contractelor de asociere, închiriere spații, operare, handling, fuelling, prestări servicii business lounge perfectate cu operatorii aerieni, operare la burduf, urmărirea și gestionarea relațiilor comerciale cu operatorii aerieni, agenții de handling/catering/fuelling care operează atât pe AIHCB cât și pe AIBB-AV în baza tarifelor publicate în AIP România și a legislației în vigoare.

La sfârșitul anului 2012, erau gestionate 149 contracte în derulare, împartite după cum urmează:

Pentru punctele de lucru AIHCB și AIBB-AV :

1. contracte de închiriere spații/terenuri _____ 52;
2. contracte operare _____ 36;
3. contracte operare burduf (AIHCB) _____ 20;
4. contracte de asociere _____ 4;
5. contracte de business lounge _____ 22;
6. contracte operare handling _____ 6;
7. contracte de fuelling _____ 5;
8. contracte de catering _____ 2;
9. contracte de concesiune _____ 2.

I. INCHIRIERE SPATII

Pentru punctul de lucru AIHCB

Pentru zona AB4 (Corpul de legatura dintre cele doua terminale de pasageri) au fost adjudecate prin proceduri de licitatie, organizate prin Bursa Română de Mărfuri, o serie de spatii comerciale pentru următoarele profile:

- Farmacie (1 spațiu),
- presa-papetarie (1 spațiu),
- vanzare de obiecte cu specific aeronautic (1 spațiu),
- activitati recreative (1 spațiu),
- case de schimb valutar (1 spațiu),
- rent a car (6 spații, din care și o societate nouă pe aeroport ,
- asigurari de călătorie (1 spațiu),
- posta (1 spațiu).

Durata de valabilitate a contractelor: 5 ani.

Pentru punctul de lucru AIBB AV

➤ Până la finalizarea lucrărilor de modernizare a punctului de lucru AIBB-AV, privind realizarea proiectului City Airport si transformarea acestuia într-un aeroport pentru curse tip business, zonele si fluxurile de pasageri existente in incinta AIBB-AV au suferit modificari esențiale, prin urmare contractele comerciale pentru profilele de retail și alimentație publică au fost încetate.

➤ În cursul anului 2012, la nivelul punctului de lucru AIBB-AV, au fost gestionate contractele de închiriere pentru activitatea de telefonie mobilă (operatorii Vodafone și Orange), precum și o serie de contracte de închiriere terenuri (Mit Motors, Romservice, Petrotel Lukoil).

II. PRESTARE SERVICII PROTOCOL SI BUSINESS

In cursul anului 2012, pentru activitatea de prestari servicii protocol (agenți economici și instituții oficiale) și servicii business (pentru institutiile bancare si societatile care emit carduri speciale de acces in saloanele business) au fost perfectate un numar total de 62 de contracte.

III. ASOCIERI IN PARTICIPATIUNE

Ca urmare a perfectarii 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 Masterplanului agreed.

In luna noiembrie 2012 a fost inaugurata Extinderea Terminalului Plecari. Prin urmare au fost deschise o noua serie de spatii comerciale.

Pentru retail, in anul 2012 a devenit operaționala o suprafață comerciala de 386,63 mp în care au fost deschise următoarele profile:

- Presa papetarie
- Vinuri romanesti
- Magazin de îmbracaminte (camasi, cravate, accesorii, etc)
- Suveniruri si galerie de arta
- Travel value(magazine care comercializeaza dulciuri, cafea, parfumuri, suveniruri, jucarii, cosmetice, accesorii vestimentare, marochinarie)
- Tigari si accesorii de profil

- Banca
- Infoliere bagaje

Prin urmare, la finalul anului 2012 suprafața operațională pentru desfășurarea activității de retail este de 1263,12 mp.

Pentru alimentație publică, în anul 2012, a devenit operațională o suprafață comercială de 345,21 mp, în care au fost deschise următoarele profile:

- Gloria Jeans
- Bar Restaurant Refuel
- Cafenele Brioche Doree
- Cafenea Illy
- Routes 66
- Automate cafea/dulciuri/sandwich-uri

Astfel, la finalul anului 2012, pentru activitatea de alimentație publică a devenit operațională o suprafață comercială totală de 2108,68 mp.

IV. RECLAMA

În decursul anului 2012 s-a asigurat menținerea unui nivel constant al încasărilor din activitatea de reclamă comercială comparativ cu anul precedent, sens în care au fost prelungite contractele de reclamă existente, pe perioade succesive de 90 de zile, și au fost perfectate contracte de expunere ocazională de reclamă comercială pentru o perioadă de maxim 30 de zile.

V. Alte activități

- Miting BIAS 2012 (pregătire pachete sponsori din punct de vedere locații reclama / derulare activitate închiriere spații comerciale alimentație publică / retail / identificare sponsori / elaborare macheta legitimății eveniment);
- Signalistica CNAB (elaborare necesare / machetare);
- Evenimente organizate de terți: drive test, concerte aniversare, etc;
- Închiriere desk-uri pentru activități de întâmpinare-preluare în cadrul unor evenimente.

4. REZULTATE ECONOMICO – FINANCIARE CNAB

-lei-	
Denumire indicator	31.12.2012
<i>0</i>	<i>1</i>
Cifra de afaceri netă	555.519.217
Venituri din exploatare	581.045.341
Cheltuieli de exploatare	500.186.160
Rezultatul din exploatare	80.859.181
Venituri financiare	28.395.006
Cheltuieli financiare	41.338.047
Rezultatul financiar	-12.943.041
Venituri totale	609.440.347
Cheltuieli totale	541.524.207
Rezultatul brut	67.916.140
Impozit pe profit	14.790.801
Rezultatul net al exercițiului	53.125.339

5. CRITERII DE PERFORMANȚĂ

Indicator	UM	BVC aprobat 2012	BVC realizat la 31.12.2012	%
Arierate	mii lei	-	161,97	-
Creanțe restante	mii lei	17.800,00	16.545,18	92,95
Reducerea cheltuielilor	lei/1.000 lei	914,75	888,56	97,14
Productivitatea muncii in unitati fizice	pax/pers.	8.479,54	8.560,90	100,96
Criteriu de performanță specific	nr. total de pasageri	7.725.000	7.547.465	97,70

6. INDICATORI DE SINTEZĂ

Nr. crt.	Denumire indicator	31.12.2012
0	1	2
I.	Indicatori de lichiditate	
1.	Lichiditatea generală	1,07
2.	Lichiditate imediată	0,96
3.	Solvabilitate patrimonială	0,94
II.	Indicatori de activitate	
1.	Viteza de rotație a stocurilor	39,76
2.	Perioada de colectare a creanțelor	47,78
3.	Perioada de rambursare a datoriilor	21,10
III.	Indicatori de profitabilitate	
1.	Rata rentabilității veniturilor	8,72
2.	Rata rentabilității financiare	1,07
3.	Rata rentabilității economice	1,00
4.	Rata rentabilității activelor totale	0,91
IV.	Indicatori de risc	
1.	Rata generală a îndatorării	7,44

7. EVOLUȚIA NUMĂRULUI DE PERSONAL

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

- Menținerea și integrarea resursei umane existente;
 - Dezvoltarea competenței prin asigurarea unor programe de formare profesională și a unor programe pentru consolidarea relațiilor interumane pentru salariații de la cele două puncte de lucru, desfășurate la Club Aeroport Eforie Sud;
 - Menținerea sistemului de cointeresare financiară a salariaților, materializat în Contractul Colectiv de Muncă, în condițiile realizării parametrilor economici;
 - Monitorizarea timpului de lucru pentru 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;
- 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 2012 activitatea companiei s-a desfășurat cu un număr mediu de 1174 salariați, iar efectivul de personal încadrat cu Contract Individual de Muncă la data de 31.12.2012 a fost de 1265 salariați.

DISCIPLINA MUNCII

În anul 2012 s-au efectuat 28 cercetări disciplinare prealabile și s-au aplicat 22 sancțiuni disciplinare.

RECRUTAREA ȘI ANGAJAREA PERSONALULUI s-a desfășurat conform statutului și procedurilor companiei. Posturile vacante scoase la concurs au fost anunțate la Agenția Județeană pentru Ocupare și Formare Profesională 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 2012 în conformitate cu prevederile legale și ale Contractului Colectiv de Muncă și în baza planurilor anuale de instruire.

8. 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. Categoriile de risc care pot fi identificate cu posibilă influență la nivelul activității aeroportuare fac parte din grupa denumită sintetic „*risc de piață*”:

- riscul valutar
- riscul de preț

Tarifele de operare (principală sursă de venituri) sunt exprimate în Euro pentru a putea acoperi plățile aferente contractelor de furnizare de produse și servicii care, în mare parte, sunt exprimate în euro.

Riscul de preț, și anume riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, a fost gestionat la nivelul exercițiului financiar 2012 prin analiza periodică a costurilor, astfel încât tarifele propuse să acopere costurile generate de prestarea diverselor servicii.

DIRECTOR GENERAL
LIVIU RADU

DIRECTOR FINANCIAR ȘI ACHIZIȚII,
GABRIEL STOE

