

Raportul Administratorilor

*RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ASUPRA SITUAȚIILOR
FINANCIARE ÎNCHEIATE LA DATA DE 31.12.2017*

Cuprins

Preambul.....	3
Funcționarea și organizarea Regiei.....	5
Performanțe financiare.....	8
Performanțe bugetare.....	16
Obiective specifice de dezvoltare.....	18
Riscuri.....	20
Concluzii.....	22
Semnatari.....	23

Preambul

Baza legală

Prezentul raport prezintă transpunerea efectelor semnificative la nivelul Aeroportului Internațional Sibiu R.A. ("Regia") a prevederilor art. 489–492 din Ordinul nr.1.802 din 29 decembrie 2014 (*actualizat*) pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

Consiliul de Administrație elaborează pentru fiecare exercițiu financiar un raport, denumit în continuare Raportul administratorilor, care conține o prezentare fidelă a dezvoltării și performanței activităților regiei și a poziției sale, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini cu care aceasta se confruntă.

Raportul anual al administratorilor Aeroportului Internațional Sibiu pentru exercițiul financiar aferent anului 2017 cuprinde informații în conformitate cu următoarea legislație:

- Ordinul nr. 1.802 din 29 decembrie 2014 (*actualizat*) pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.
- Legea nr.82 din 24 decembrie 1991(*actualizată*) a contabilității nr.82/1991**).
- Ordonanță de urgență nr.109 din 30 noiembrie 2011 (*actualizată*) privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.

Consiliul de Administrație

Structura Consiliului de Administrație al Regiei Autonome „Aeroportul Internațional Sibiu” în perioada 01.01.2017-27.09.2017 a avut următoarea componență:

Radu Gabriel <i>BONDAR</i>	Președintele Consiliului de Administrație
Ciprian <i>FARAON</i>	Membru al Consiliului de Administrație
Adrian <i>BESOIU</i>	Membru al Consiliului de Administrație,
Nicu <i>FLORESCU</i>	Membru al Consiliului de Administrație,
Ștefan <i>NARTEA</i>	Membru al Consiliului de Administrație

Structura Consiliului de Administrație al Regiei Autonome „Aeroportul Internațional Sibiu” în perioada 29.09.2017-31.12.2017 a avut următoarea componență:

Gabriel <i>TISCHER</i>	Președintele Consiliului de Administrație
Adrian <i>BESOIU</i>	Membru al Consiliului de Administrație,
Dan Sebastian <i>LAZĂR</i>	Membru al Consiliului de Administrație,
Dotcoș Sebastian <i>TOADER</i>	Membru al Consiliului de Administrație,
Nicu <i>FLORESCU</i>	Membru al Consiliului de Administrație,
Radu Gabriel <i>BONDAR</i>	Membru al Consiliului de Administrație
Ștefan <i>NARTEA</i>	Membru al Consiliului de Administrație

În temeiul Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 109 din 2011 privind guvernarea corporativă la întreprinderile publice și ale Legii nr. 31 din 1990, republicată, privind societățile comerciale, persoanele mandatate să conducă, să organizeze și să gestioneze activitatea Aeroportului Internațional Sibiu R.A. cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege, ale Consiliului de Administrație, ale Regulamentului de Organizare și Funcționare și în vederea îndeplinirii planului de management, a obiectivelor și criteriilor de performanță specifice sunt următoarele :

Marius Ioan <i>GÎRDEA</i>	Director General
Silviu <i>POPA</i>	Director Economic
Iulia Cristina <i>IVANCEA</i>	Director Comercial
Ovidiu <i>PLEȘA</i>	Director Operațional

Date de identificare:

Data raportului: 10.04.2018

Denumirea emitentului: **AEROPORTUL INTERNAȚIONAL SIBIU R.A.**

Sediul social: Sibiu, șos. Alba Iulia, nr.73, cod poștal 550052

Număr de telefon/ fax: 0269 253981/ 0269 253131

E-mail: secretariat@sibiuairport.ro

Web/Email: <http://www.sibiuairport.ro>

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 2577146

Numărul de ordine în Registrul Comerțului: J32/ 12 /1999

Funcționarea și organizarea Regiei

Aeroportul Internațional Sibiu este o Regie autonomă cu specific deosebit, de interes general, cu personalitate juridică și funcționează sub autoritatea Consiliului Județean Sibiu.

Regia își desfășoară activitatea pe baza Regulamentului de organizare și funcționare aprobat de Consiliul Județean Sibiu în conformitate cu prevederile H.G. 398/1997 privind trecerea unor regii autonome aeroportuare de sub autoritatea Ministerului Transporturilor sub autoritatea Consiliilor Județene; ale Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale și O.U.G. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice actualizată.

Conform ordinului nr. 707 din 2010, emis de către Ministerul Transporturilor și Infrastructurii s-a aprobat certificarea ca aeroport internațional a Aeroportului Sibiu.

Prin Hotărârea Consiliului Județean Sibiu nr.133/25.08.2011 actualizată cu H.C.J. nr.120/30.05.2013 Regia are încredințat serviciul de interes economic general.

Finanțarea Regiei se asigură din venituri proprii și în completare cu fonduri de la bugetul județean, sub forma de transferuri (compensație pentru serviciul de interes economic general) aprobate anual prin hotărârea Consiliului Județean Sibiu prin bugetului de venituri și cheltuieli.

Aeroportul Internațional Sibiu R.A. are ca obiect de activitate „Activități de servicii anexe transporturilor aeriene”, codul CAEN 5223.

Conform Regulamentului de Organizare și Funcționare aprobat de Consiliul Județean Sibiu, cele mai relevante activități sunt următoarele:

- administrarea și exploatarea bazei aeroportuare proprii;
- dirijarea și deservirea la sol a aeronavelor și a pasagerilor;
- organizarea și efectuarea serviciilor de handling pe aeroport;
- asigurarea securității tuturor activităților aeroportuare și a mijloacelor tehnice din dotare.

În conformitate cu legislația în vigoare și în special cu atribuțiile conferite prin Hotărârea Consiliului Județean Sibiu nr. 199/28.09.2017 privind numirea membrilor în Consiliul de Administrație și Hotărârea Consiliului Județean nr.198/28.09.2017 privind aprobarea Regulamentului de organizare și funcționare al regiei, Consiliul de Administrație hotărăște în toate problemele privind activitatea Aeroportului Internațional Sibiu, cu excepția acelorora, care potrivit legii, sunt date în competența altor organe.

În intervalul ianuarie – decembrie 2017 Consiliul de Administrație s-a întrunit în 16 ședințe, toate fiind conduse de președintele Consiliului de Administrație, fiind respectată regula generală privind organizarea cel puțin a unei ședințe lunare.

Ședințele au fost structurate, de regulă, pe trei secțiuni: analize, informări și hotărâri. La ședințe au fost invitați pentru clarificarea anumitor aspecte membri ai conducerii executive.

În cadrul acestor ședințe Consiliul de Administrație a analizat poziția și perspectivele Regiei cum și-a îndeplinit funcțiile în conformitate cu legislația în vigoare, Regulamentul de Organizare și Funcționare al Aeroportului Internațional Sibiu și reglementările interne aplicabile.

Consiliul de Administrație s-a coordonat cu conducerea executivă, pe care a consiliat-o în privința conducerii Regiei și a monitorizat activitatea acesteia, implicându-se totodată în luarea deciziilor principale privind activitatea Regiei.

În cadrul ședințelor, Consiliul de Administrație a fost informat privind activitatea desfășurată în cadrul direcțiilor și serviciilor din cadrul aeroportului și a dispus și urmărit ducerea la îndeplinire a obiectivelor, pentru buna desfășurare a activității în cadrul Regiei.

Comitetul de audit

În cadrul Consiliului de Administrație este constituit Comitetul de audit, format din 3 administratori neexecutivi.

Comitetul de audit al consiliului de administrație are, următoarele atribuții:

- monitorizează procesul de raportare financiară;
- monitorizează eficacitatea sistemelor de control intern, de audit intern, după caz, și de management al riscurilor din cadrul Regiei;
- monitorizează auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate;
- verifică și monitorizează independența auditorului statutar și în special prestarea de servicii suplimentare entității auditate;
- elaborează Raportul semestrial al activităților de administrare privind activitățile operaționale, performanțele financiare și raportările contabile semestriale ale Regiei;
- analizează schimbările semnificative în situația afacerilor și în aspectele externe care ar putea afecta performanța Regiei sau perspectivele sale strategice.

Sistemul de control intern/managerial

Sistemul de control intern/managerial este organizat în conformitate cu Ordonanța Guvernului nr. 119/1999 privind controlul intern/managerial și controlul financiar preventiv, republicată, cu modificările și completările ulterioare coroborat cu Ordonanța nr. 400/ 2015 pentru aprobarea Codului controlului intern managerial al entităților publice.

În anul 2017 au fost întreprinse în principal următoarele acțiuni de monitorizare, coordonare și îndrumare metodologică în implementarea și dezvoltarea sistemului de control intern/managerial:

- Elaborare Calendar de lucru al Comisiei de monitorizare, coordonare și îndrumare metodologică a dezvoltării sistemului de control intern / managerial,

- Elaborare program de dezvoltare a sistemului de control intern managerial în cadrul AIS și actualizări;
- Elaborare Informari privind stadiul implementării și dezvoltării sistemului de control intern managerial către C.J. Sibiu,
- Actualizare proceduri specifice pentru control intern/managerial, raportari în conformitate cu OUG nr. 400/2015,

Sistemul de control intern/managerial cuprinde mecanisme de autocontrol, iar aplicarea măsurilor vizând creșterea eficacității acestuia are la bază evaluarea riscurilor potențiale în cadrul AIS. Pe baza rezultatelor autoevaluării apreciem că la data de 31 decembrie 2017, sistemul de control intern/managerial al R.A. AEROPORTULUI INTERNAȚIONAL SIBIU este *conform* cu standardele cuprinse în Codul controlului intern/managerial.

Controlul intern

La data de 31.12.2017 forma sub care se face controlul intern în cadrul AIS este următoarea:

- a) Control financiar preventiv
- b) Control financiar de gestiune - audit intern
- c) Sistem managerial intern pe calitate și mediu

a) Control financiar preventiv

În cadrul Aeroportului Internațional Sibiu R.A. este organizat în conformitate cu prevederile din ordonanța numărul 119/1999 republicată și actualizată, controlul financiar preventiv și este încredințat Direcției Economice.

Fac obiectul controlului financiar preventiv următoarele proiecte de operațiuni:

- angajamente legale și credite bugetare sau credite de angajament, după caz;
- deschiderea și repartizarea de credite bugetare;
- modificarea repartizării pe trimestre și pe subdiviziuni ale clasificației bugetare a creditelor aprobate, inclusiv prin virări de credite;
- ordonanțarea cheltuielilor;
- efectuarea de încasări în numerar;
- constituirea veniturilor publice, în privința autorizării și a stabilirii titlurilor de încasare;
- recuperarea sumelor avansate și care ulterior au devenit necuvenite;
- vânzarea, gajarea, concesiunea sau închirierea de bunuri din domeniul privat al statului sau al unităților administrativ-teritoriale;

Persoanele desemnate cu exercitarea activității de control financiar preventiv propriu au competențele profesionale solicitate de această activitate și respectă codul specific de norme profesionale, elaborat de Ministerul Finanțelor Publice.

b) Control financiar de gestiune și audit intern

Control financiar de gestiune

Activitatea de control financiar de gestiune în cadrul Aeroportului Internațional Sibiu R.A. are în principal, următoarele obiective:

- asigurarea integrității patrimoniului, precum și a bunurilor din domeniul public și privat al statului și al unităților administrativ-teritoriale aflate în administrarea, în concesiunea sau în închirierea aeroportului;
- respectarea prevederilor legale și a reglementărilor interne, incidente ale activității economico-financiare;
- creșterea eficienței în utilizarea resurselor alocate.

Auditul intern

Activitatea de audit intern în cadrul Aeroportului Internațional Sibiu R.A. este definită ca activitate funcțional independentă și obiectivă, care dă asigurări și consiliere conducerii pentru buna administrare a veniturilor și cheltuielilor publice, perfecționând activitățile Regiei; ajută Regia să își îndeplinească obiectivele printr-o abordare sistematică și metodică, care evaluează și îmbunătățește eficiența și eficacitatea sistemului de conducere bazat pe gestiunea riscului, a controlului și a proceselor de administrare.

c) Sistem managerial intern pe calitate și mediu

Aeroportul Internațional Sibiu R.A. este certificat și menține un sistem integrat de calitate, mediu, securitate și sănătate în muncă în conformitate cu standardele SR EN ISO9001, SR EN ISO 14001, OHSAS 18001 din anul 2010.

În anul 2016 au fost reînnoite certificatele cu o valabilitate până la data de 15.09.2018.

Prin sistemul de management al calității, aeroportul demonstrează capabilitatea de a furniza consecvent servicii care satisfac cerințele clienților și cerințele legale, reglementate.

În anul 2017 nu s-au înregistrat accidente/incidente de mediu (poluări accidentale) și nu au fost înregistrate accidente de muncă în anul 2017

Performanțe financiare

Analiză financiară – venituri

Indicatori venituri		2016	2017	Variație
Venituri din exploatare	din servicii prestate (diminuate cu reducerile comerciale acordate)	10.566.919	14.005.803	32,54%
	reduceri comerciale acordate	754.418	1.090.246	44,51%
	din redevențe și chirii	1.113.230	1.219.296	9,53%
	transferuri- CJS	3.332.985	2.444.394	-
	venituri din reevaluare	0,00	49.017	
	alte venituri din exploatare	4.426.321	3.956.437	-
Total venituri din exploatare		19.439.454	21.674.947	11,50%

În ceea ce privește veniturile din serviciile prestate, putem observa o creștere în anul 2017 raportat la anul 2016. Veniturile din serviciile prestate au urmat dinamica traficului de pasageri, înregistrând o creștere cu 32,54 % comparativ cu anul 2016.

De menționat, este faptul că această evoluție pozitivă s-a datorat în principal creșterii traficului de pasageri, rezultat atât din creșterea frecvențelor sau introducerea de rute noi, cât și din mărirea factorului de încărcare al aeronavelor.

Veniturile din redevențe și chirii au înregistrat o evoluție ascendentă, și anume, o creștere cu 9,53 % față de anul precedent, ca urmare a preocupării permanente pentru identificarea spațiilor și suprafețelor aflate în administrarea Aeroportului cu potențial de valorificare.

În anul 2017 a fost înregistrat un număr total de pasageri în trafic de 533.306, din care: îmbarcați 257.395, debarcați 246.511 și tranzit 29.400 o creștere cu aproximativ 36.6% față de anul 2016 când au fost înregistrați 390.417 pasageri.

Indicator	Pasageri			
	Îmbarcaț	Debarcaț	Total îmbarcați -	Tranzit
Total curse internaționale	249.865	239.499	489.364	28.893
Total curse interne	418	641	1.059	507
Infanți	3.873	3.627	7.500	-
Total transport aerian	254.156	243.767	497.923	29.40
Total alte mișcări ,militari	3.239	2.744	5.983	-
Sub total	257.395	246.511	503.906	29.40
Total trafic pe Aeroportul Internațional Sibiu An			533.306	

Numărul de mișcări de aeronave la nivelul anului 2017 a fost de 7.714, înregistrând o creștere de 44.4 % față de anul 2016, când au fost efectuate un total de 5.342 de mișcări.

Indicator	Mișcări aeronave
Total curse internaționale	6173
Total curse interne	170
Total transport aerian comercial	6.343
Total alte mișcări militari, zboruri ambulanța, tehnice, sanitare	1.371

Evoluția traficului de pasageri îmbarcați – debarcați, a gradului de încărcare pentru anul 2017 respectiv variația pe indicatorii de trafic pasageri îmbarcați - debarcați și grad de încărcare anul 2017 vs. anul 2016

COMPANIA	RUTA	Îmbarcați Anual 2017	Debarcați Anual 2017	Î-D Anual 2017	Î-D Anual 2016	SCAUNE ALOCATE Î-D 2017	SCAUNE ALOCATE Î-D 2016	LOAD FACTOR 2017	LOAD FACTOR 2016	Variație ANUAL 2017 vs. 2016	Variație LF 2017 vs. LF 2016
LUFTHANSA	MUNCHEN	54007	53315	107322	89799	146956	116708	73,03%	76,94%	19,51%	-5,09%
AUSTRIAN AIRLINES	VIENA	18148	16844	34992	35698	50912	51004	68,73%	69,99%	-1,98%	-1,80%
TAROM	MUNCHEN	14160	14387	28547	28612	38055	40818	75,02%	70,10%	-0,23%	7,02%
BLUE AIR	STUTT GART	29161	27381	56542	51477	69949	59224	80,83%	86,92%	9,84%	-7,00%
WIZZ AIR	LONDRA	39175	35870	75045	59660	85680	72360	87,59%	82,45%	25,79%	6,23%
WIZZ AIR	DORTMUND	22920	22010	44930	40856	49140	47160	91,43%	86,63%	9,97%	5,54%

Pentru rutele operate de compania Wizz Air – Madrid, Milano, Nürnberg și Memminge a fost analizată perioada Septembrie – Decembrie 2017 respectiv Septembrie – Decembrie 2016 având în vedere faptul că operarea acestora a început la sfârșitul lunii August 2016.

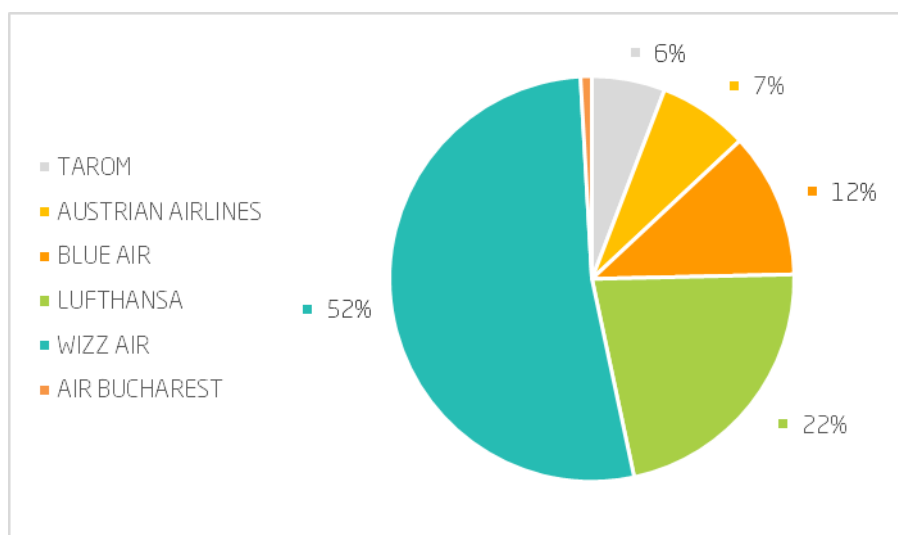
COMPANIA	RUTA	Îmbarcați SEPT -DEC 2017	Debarcați SEPT -DEC 2017	Î-D SEPT -DEC 2017	Î-D SEPT -DEC 2016	SCAUNE ALOCATE Î-D SEPT -DEC 2017	SCAUNE ALOCATE Î-D SEPT -DEC 2016	LOAD FACTOR 2017	LOAD FACTOR 2016	Variație SEPT -DEC 2017 vs.2016	Variație LF 2017 vs. LF 2016
WIZZ AIR	MADRID	5636	5874	11510	10670	12240	11880	94,04%	89,81%	7,87%	4,70%
WIZZ AIR	NURNBERG	6976	6363	13339	11702	15480	14400	86,17%	81,26%	13,99%	6,04%
WIZZ AIR	MILANO [MXP]	5039	4709	9748	8114	12780	12240	76,28%	66,29%	20,14%	15,06%
WIZZ AIR	MEMMINGEN	5597	5233	10830	10149	12420	12600	87,20%	80,55%	6,71%	8,26%

Companiile aeriene care operează curse aeriene pe Aeroportul Internațional Sibiu în sistem regulat și charter sunt: Austrian Airlines, Blue Air, Lufthansa, TAROM, Wizz Air și Air Bucharest.

În tabelul și figura următoare sunt prezentate datele cu privire la cota de piață deținută de fiecare companie aeriană în raport cu numărul de pasageri îmbarcați-debarcați pe Aeroportul Internațional Sibiu în anul 2017 care au generat creșterea serviciilor prestate cu 32,54% față de anul precedent.

COMPANIA	Î-D 2017	COTA DE PIAȚĂ SIMPLĂ
TAROM	28547	5,85%
AUSTRIAN AIRLINES	35142	7,20%
BLUE AIR	56542	11,59%
LUFTHANSA	107322	22,00%
WIZZ AIR	255815	52,45%
AIR BUCHAREST	4406	0,90%

Cota de piață simplă deținută de companiile aeriene pe Aeroportul Internațional Sibiu indică ponderea pasagerilor îmbarcați – debarcați de fiecare companie aeriană în parte, ce operează curse în sistem regulat și charter pe Aeroportul Internațional Sibiu, în raport cu numărul total de pasageri îmbarcați – debarcați din curse în sistem regulat și charter înregistrați în anul 2017.



În urma datelor prezentate mai sus, se poate observa că Wizz Air deține cea mai mare cotă de piață, de 52%, fiind urmată de Lufthansa (22%), Blue Air (12%), Austrian Airlines (7%), TAROM (6%) și Air Bucharest (0,90%).

Profilul aeroportului, redat de prezența atât a companiilor aeriene legacy, cât și a celor low-cost, conferă un raport echilibrat ce servește nevoilor de mobilitate ale diverselor categorii de

pasageri. Opțiunile și interesul tot mai ridicat manifestat de operatorii aerieni confirmă potențialul de dezvoltare existent și întăresc statutul aeroportului sibian de catalizator pentru economia locală și regională.

Analiză financiară – cheltuieli

Indicatori cheltuieli		2016	2017	Variație
Cheltuieli de exploatare	cu materiale consumabile	1.158.536	1.532.044	32,24%
	alte cheltuieli materiale	145.084	190.096	31,02%
	alte cheltuieli externe (energie)	581.978	543.814	-6,56%
	cheltuieli cu personalul (fără CA)	6.727.688	7837.892	16,50%
	cheltuieli amortizare	4.754.895,	4.493.078	-5,51%
	alte cheltuieli de exploatare	5.570.823	6.313.098	13,32%
	ajustari privind provizioanele	-13.638	44.052	423,01%
Total cheltuieli din exploatare		18.925.366	20.954.074	10,72%

Analiză financiară–contul de profit și pierdere

Indicatori	2016	2017	Variație
Venituri totale	19.490.015	21.740.345	11,55%
Cheltuieli totale	19.365.670	21.577.193	11,42%
Rezultatul brut	124.345	163.152	31,21%
Impozitul pe profit	23.851	32.399	35,84%
Rezultat net profit	100.494	130.753	30,11%

Contul de profit și pierdere reflectă în mod fidel veniturile, cheltuielile și rezultatele financiare ale anului 2016. Repartizarea profitului realizat pe anul 2016 se efectuează în conformitate cu prevederile O.G. nr.64/2001 privind repartizarea profitului la societăți naționale, companii naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome.

Propunerea Aeroportului Internațional Sibiu R.A. prin competența Consiliului de Administrație de repartizare a profitului pe destinații este următoarea:

Analiză financiară – repartizarea profitului brut

Destinația profitului brut	2016	2017	Variație
Profitul brut	134.395	176.229	31,13%
Impozit pe profit	23.851	32,399	26,38%
Profitul net contabil	110.544	143.830	30,11%

Analiză financiară – repartizarea profitului net

Destinația profitului net	2016	2017	Variație
Profitul net contabil	110.544	143.830	30,11%
Participarea salariaților la profit ¹ limita a 10% din profitul net ¹	10.049	13.076	30,12%
Vărsăminte la bugetul Consiliul Județean Sibiu ²	55.272	71.915	30,11%
Alte rezerve ³	45.553	58.839	29,17%

¹Participarea salariaților la profit în limita a 10% din profitul net, provizionul constituit în anul 2017 este în valoare de 13.076 lei. Fondul de participare a salariaților la profit a fost calculat în limita a 10% din profitul net.

²Vărsămintele la bugetul Consiliului Județean Sibiu s-au calculat în procent de 50% din profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit și a rezervelor legale.

³Profit nerepartizat se va repartiza la „alte rezerve” și constituie sursă proprie de finanțare, în valoare de 58.839 lei.

Analiză financiară – dinamica principalilor indicatori economico – financiari

Nr.crt	Indicatori	2016	2017	Variație
1.	Cifra de afaceri (Producția vândută)	11.680.148	15.225.099	30,35%
2.	Transferuri	3.332.985	2.444.394	-26,66%
3.	Alte venituri din exploatare	4.426.321	4.005.454	-9,51%
4.	Venituri totale din exploatare 1+2+3	19.439.454	21.674.947	11,50%
5.	Cheltuieli totale de exploatare	18.925.366	20.954.074	10,72%
6.	Rezultat din exploatare 4-5	514.088	720.873	40,22%
7.	Venituri financiare	50.561	65.398	29,34%
8.	Cheltuieli financiare	440.304	623.119	41,52%
9.	Rezultat financiar brut	-389.743	-557.721	43,10%
10.	Venituri totale (4+7)	19.490.015	21.740.345	11,55%
11.	Cheltuieli totale	19.365.670	21.577.193	11,42%
12.	Rezultatul brut (10-11)	124.345	163.15	31,21%

Analiză financiară – indicatori de lichiditate

Indicatori de lichiditate	2016	2017
a). Indicatorul lichidității curente	1,18	1,30
b). Indicatorul lichidității imediate	1,06	1,16

Indicatori de lichiditate:

a) Indicatorul lichidității curente

Valoarea recomandată acceptabilă este în jurul valorii de 2, această valoare oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Practica sugerează că un nivel de 2:1 este potrivit pentru majoritatea afacerilor, deoarece aceasta proporție asigură acoperirea tuturor datoriilor curente prin activele circulante de cel puțin o dată. Problema legată de acest concept este aceea că rata curentă măsoară practic condițiile statice ale activității și evaluează capacitatea Regiei de acoperire a datoriilor curente ca și când ar fi în pragul lichidării. Această rată nu reflectă dinamica implicată de principiul continuității activității, care este o prioritate a managementului

b) Indicatorul lichidității imediate.

Valoarea acestei rate se consideră normală, potrivit uzanțelor internaționale, dacă are valori cuprinse între 0,8 și 1 și reflectă faptul că Regia este capabilă să își plătească datoriile curente din activele curente care fac parte din calculul acestui indicator. Acest indicator nu reflectă însă analiza fundamentală a Regiei. Nu este realist pentru Regie să mențină premeditat un nivel ridicat de active în numerar pentru a acoperi datoriile curente. Motivul fiind că aceasta este văzută ca o utilizare slabă a activelor, în sensul că nu este relevant ca Regia să dețină sume mari de bani în bilanț în timp ce acestea ar putea fi utilizate în alt scop pentru a genera profituri mai mari. Deși oferă o perspectivă interesantă de lichiditate, utilitatea acestui indicator este limitată. În perioadă analizată, apreciem că valoarea indicatorului lichidității imediate înregistrează un nivel normal.

Analiză financiară – indicatori de risc

Indicatori de risc	2016	2017
a) Indicatorul gradului de îndatorare	0,76	1,60
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	1,32	1,29

a) Indicatorul gradului de îndatorare

Indicatorul reflectă raportul între datorii și capitalurile administratorilor în formarea surselor de finanțare. În mod uzual, se recomandă ca un raport echilibrat între datorii și capitaluri să nu depășească 3:1. În perioadă analizată, apreciem că valoarea indicatorului echivalează cu o situație netă pozitivă a Regiei.

b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor

Indicatorul reflectă capacitatea potențială de acoperire a dobânzilor. Indicatorul este foarte utilizat în analiza investițiilor finanțate din împrumuturi. Cu cât valoarea rezultată este mai ridicată cu atât este mai bine, Regia putându-și plăti dobânzile (teoretic -deoarece chiar și când se înregistrează pierdere dobânda se achită dacă există numerar în bancă). În perioadă analizată, apreciem că valoarea indicatorului a scăzut ușor, arătând că în exercițiul precedent

Regia poate suporta de 1,32 ori plata dobânzii din rezultatul economic, iar în exercițiul încheiat acesta se poate realiza de 1,29 ori.

Analiză financiară – indicatori de activitate (de gestiune)

Indicatori de activitate	2016	2017
a) Viteza de rotație a stocurilor	33,16 ori	41,16 ori
b) Numărul de zile de stocare	11,01 zile	8,87 zile
c) Viteza de rotație a debitelor clienți	21,90 zile	31,37 zile
d) Viteza de rotație a creditelor furnizori	14,49 zile	13,96 zile
e) Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,59 ori	0,89 ori
f) Viteza de rotație a activelor totale	0,47 ori	0,66 ori

a) **Viteza de rotație a stocurilor** (rulajul stocurilor) - aproximează de câte ori stocul a fost rulat de-a lungul exercițiului financiar. În perioadă analizată, apreciem că rotația stocurilor este ascendentă, înregistrându-se un număr crescut de rotații (33,16 ori în anul 2016, respectiv 41,16 ori în anul 2017) în condițiile reducerii numărului de zile de stocare de la 11 zile în anul 2016 la 8 zile în anul 2017.

b) **Numărul de zile de stocare** - indică numărul de zile în care bunurile sunt stocate în cadrul regiei. Cu cât numărul de zile este mai mic, cu atât situația este mai bună, în sensul că stocurile sunt utilizate în procesul de deservire a aeronavelor, aprovizionările cu stocuri sunt ritmice și nu există riscul de a înregistra stocuri cu mișcare lentă sau greu vandabile. Față de anul precedent acest indicator a înregistrat o scădere de 24,13%.

c) **Viteza de rotație a debitelor clienți**, acest indicator calculează eficiența Regiei în colectarea creanțelor sale. În altă ordine de idei indicatorul exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către Regie.

d) **Viteza de rotație a creditelor furnizori**, acest indicator aproximează numărul de zile de creditare pe care Regia îl obține de la furnizori. În mod ideal ar trebui să includă doar creditorii comerciali. Valoarea optimă a indicatorului este de 60 de zile. În ceea ce privește viteza de rotație a debite-clienți și credite-furnizori, constatăm pe de o parte, întârzieri în încasarea creanțelor și achitarea obligațiilor către furnizori iar, pe de altă parte, un dezechilibru între durata medie de recuperare a creanțelor și cea a achitării obligațiilor către furnizori, pe întreaga perioadă analizată. Astfel, în exercițiul financiar 2016, Regia își încasează clienții în medie la 21,9 zile și își achită furnizorii în medie la 14,49 zile. Situația se menține și în exercițiul financiar din anul 2016, când Regia încasează clienții în medie la 31,37 zile și își achită furnizorii în medie la 13,96 zile. Totuși, apreciem că în perioadă analizată, indicatorii: viteza de rotație a debitelor clienți și viteza de rotație a creditelor furnizori, sunt încadrate în valoarea optimă de 60 de zile.

e) **Viteza de rotație a activelor imobilizate** - Indicatorul exprimă numărul de rotații efectuate de activele imobilizate pentru realizarea cifrei de afaceri. De asemenea, se evaluează eficiența

managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora. Viteza de rotație a activelor imobilizate în cifra de afaceri are valori crescătoare, indicând sporirea intensității utilizării activelor, adică în exercițiul financiar încheiat, acestea participă de mai multe ori (0,89) la realizarea cifrei de afaceri decât în exercițiul precedent (0,59).

f) **Viteza de rotație a activelor totale** - Indicatorul evaluează eficiența managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele entității.

Viteza de rotație a activelor totale în cifra de afaceri are valori crescătoare, indicând sporirea intensității utilizării activelor totale, adică în exercițiul financiar încheiat, acestea participă de mai multe ori (0,66) la realizarea cifrei de afaceri decât în exercițiul precedent (0,47).

Performanțe bugetare

Execuție bugetară

Formula de calcul: total cheltuieli buget planificat / total cheltuieli buget realizat

Valoare unitară sau subunitară generează un rezultat pozitiv

Valoarea supraunitară generează un rezultat negativ

În anul 2017 acest indicator a înregistrat o evoluție pozitivă, valoarea subunitară generează un rezultat pozitiv.

Mii lei

Indicator cheltuieli	2016	2017
Bugetate	19.674,24	22.592,19
Realizate	19.365,67	21.577,00
Execuție	98,43%	95,51%

Prin implementarea unor mecanisme de monitorizare adecvate și o îmbunătățire continuă a procesului de planificare a cheltuielilor, Regia a obținut în anul 2017 un raport echilibrat între valorile planificate și cele realizate, asigurându-se o predictibilitate crescută a evoluției performanțelor sale financiare. Astfel, una din preocupările administratorilor în perioada următoare va avea în vedere implementarea unor proceduri de planificare a cheltuielilor estimate.

Cheltuieli totale raportate la 1000 lei.

La o scădere a cheltuielilor, indicatorul va înregistra un rezultat pozitiv. Nivelul aprobat al indicatorului pentru anul 2017 este 993,24.

Mii lei

Anul 2017	Venituri	Cheltuieli	(Cheltuieli/Venituri)*1000
Planificat	22.745,87	22.592,19	993,24
Realizat	21.741,00	21.577,00	992,46
Raport	95,58%	95,51%	99,92%

Cheltuielile totale raportate la 1000 lei, realizate în anul 2017, sunt în cunatum de de 993,24 lei, sub nivelul aprobat de 993,24 lei și în procent de 99,92 % raportat la cel planificat.

Gradul de autofinanțare

Formula de calcul: venituri proprii/cheltuieli totale

Valoare subunitară generează un rezultat negativ

Valaorea unitară sau supraunitară genereaza un rezultat pozitiv

Mii lei

Gradul de autofinanțare	Anul 2016	Anul 2017	Evoluție
Venituri proprii	11.680,10	15.225,00	30,35%
Cheltuieli realizate	19.365,67	21.577,19	11,42%
Raport	60,31%	70,56%	17,00%

Evoluția gradului de autofinanțare indică o creștere semnificativă a veniturilor proprii pe perioada anului 2017, înregistrându-se o diferență pozitivă de 30.35 % raportat la anul 2016. Această situație este motivată de creșterea numărului de pasageri și a sporirii veniturilor rezultate din activitatea de bază.

Productivitatea muncii

Productivitatea muncii	Anul 2016	Anul 2017	Evoluție
Pasageri îmbarcați	186.189,00	250.283,00	34,42%
Numărul mediu de personal	155,58	161,42	3,75%
Raport	1.196,74	1.550,51	29,56%

Formula de calcul: număr de pasageri îmbarcați raportat la numărul mediu de personal

Modificările organizatorice prin care a trecut R.A. Aeroportul Internațional Sibiu în ultima perioadă au impus și necesitatea suplimentării numărului de posturi în vederea atingerii obiectivelor asumate prin contractele de mandat.

Obiective specifice de dezvoltare

În conformitate cu prevederile contractului de mandat semnat între Autoritatea Tutelară – Consiliul Județean Sibiu - și membrii Consiliului de Administrație ai Aeroportului Internațional Sibiu s-au stabilit indicatorii de performanță ce trebuie atinși în perioada 2017 respectiv 2021.

Strategia privind îndeplinirea misiunii și obiectivelor regiei.

Creșterea competitivității economice a regiei și autosustenabilitatea ei la finalul celor 4 ani de mandat de administrare, respectiv reducerea la zero a compensației primite în cadrul SIEG;

- ✚ Creșterea capacității alocate de operatorii aerieni pe Aeroportul Internațional Sibiu;
- ✚ Creșterea veniturilor din procesarea mărfurilor prin diversificarea activităților non-aero; prin dezvoltarea componentei operațiunilor de import-export din afara UE;
- ✚ Actualizare Politica Comercială AIS;
- ✚ Stimulare financiară a resursei umane, proporțională cu performanțele;
- ✚ Program cariere (corelare cu programele de relații externe);
- ✚ Plan multianual de instruire (intern/extern) corelat cu necesarul de competente;

Creșterea numărului de pasageri procesați și creșterea numărului de destinații de care Sibiu este legat prin cursa aeriană de linie sau low cost

- ✚ Definirea/Actualizarea poziției în piață;
- ✚ Actualizare studii de piață;
- ✚ Actualizare business-case pentru rute;
- ✚ Dezvoltare și implementare „Airport Incentive System”, bazat pe principiul investitorului privat prudent;
- ✚ Dezvoltare activități complementare operațiunilor aeriene (mentenanță, cargo);
- ✚ Asigurarea facilităților necesare operării zborurilor de aviație generală și militară;

Optimizarea activității economice și separarea completă a modului de evidențiere a activității SIEG și activității comerciale, folosind în mod obligatoriu un sistem transparent de calcul pe baza de probata;

- ✚ Implementare sistem informatic specializat;
- ✚ Actualizarea cadrului de reglementare SIEG și corelarea cu activitățile economice și neeconomice desfășurate de regie;

- ✚ Actualizare Politici Contabile AIS;

Reducerea costurilor si îndeplinirea integrala a indicatorilor de performanță economică;

- ✚ Evaluare si îmbunătățire sistem de măsurare si monitorizare a performantei;
- ✚ Evaluare si îmbunătățire sistem operațional;
- ✚ Evaluarea proceselor funcție de raportul venituri-cheltuieli si analiza optiunilor de optimizare prin externalizare/internalizare;

Reducerea timpilor de procesare/așteptare pentru pasageri si diversificarea serviciilor nonaviatice din cadrul regiei.

- ✚ Dezvoltare servicii pentru categorii de pasageri VIP/CIP;
- ✚ Extinderea suprafețelor destinate procesării pasagerilor;
- ✚ Dezvoltare conectivitate rutieră;
- ✚ Realizarea unei analize funcționale a fluxurilor de procesare a pasagerilor si identificarea posibilităților de îmbunătățire;

Strategia privind finanțarea activității

- ✚ Creșterea veniturilor din activitatea de baza si cele conexe (non-aeronautice/comerciale)
- ✚ Analizarea cadrului legal aplicabil finanțării aeroporturilor
- ✚ Promovarea către CJ Sibiu a unei propuneri referitoare la reglementarea finanțării RA Aeroportul Sibiu, avizata de Consiliul Concurenței
- ✚ Actualizarea cadrului de reglementare SIEG si corelarea cu activitățile economice si neeconomice desfășurate de regie
- ✚ Dezvoltare si implementare „Airport Incentive System”, bazat pe principiul investitorului privat prudent;
- ✚ Creșterea veniturilor din procesarea mărfurilor prin diversificarea activităților non-aero prin dezvoltarea componentei operațiunilor de import-export din afara UE.

Numărul de curse

Riscuri

Prima etapă în cadrul analizei riscurilor vizează identificarea expunerii a Aeroportul Internațional Sibiu față de evenimentele 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 Aeroportul Internațional Sibiu, precum și factorii interni și externi care pot exercita influențe asupra Regiei. Această analiză preliminară a condus la identificarea unor serii de riscuri ce au fost grupate și detaliate astfel:

Evoluții negative la nivelul contextului economic general

Dezvoltarea activității Aeroportului Internațional Sibiu 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 Regiei. Manifestarea unor tendințe negative la nivel economic general, precum o nouă criză economică sau potențiale evoluții negative ale conflictului din Ucraina precum și criza imigranților din Europa de Est, reprezintă un risc potențial pe termen scurt, a cărui predictibilitate este însă relativ redusă având în vedere multitudinea de factori determinanți.

Operațional

Evenimente de aviație civilă

Producerea unui eveniment de aviație civilă (incidente, incidente grave, accidente) conduce la sincope în desfășurarea corespunzătoare a traficului aerian pe aeroport, cu serioase implicații sociale și economice pentru comunitate. În acest context, la nivelul Regiei, sunt implementate proceduri și reglementări având ca scop reducerea riscurilor din această categorie, prin sistemul de management al siguranței aeronautice.

Trafic

Creșterea susținută a traficului desfășurat pe Aeroportul Internațional Sibiu trebuie să se mențină și în perioada următoare peste valorile medii regionale în vederea reducerii decalajului existent. Astfel, se vor continua și intensifica demersurile de creștere a numărului de curse operate, coroborat cu asigurarea consolidării traficului existent.

Conformitate

Aprobarea Regulamentului European nr.139/2014 privind cerințele de certificare ale aerodromurilor din Uniunea Europeană a impus termene limită pentru soluționarea neconformităților existente față de standardele de exploatare și posibilitatea introducerii unor

restricții în situația menținerii unor condiții neconforme. Astfel, a fost modificat mecanismul de auditare și certificare aplicat de Autoritatea Aeronautică Civilă Română, fiind declanșat procesul de conversie al actualelor certificate de autorizare.

În anul 2017 a fost realizată conversia certificatului de autorizare a Aeroportului Internațional Sibiu ca urmare a aplicării Regulamentului (UE) Nr. 139/2014 al Comisiei prin care se stabilesc cerințele tehnice și procedurile administrative referitoare la aerodromuri în temeiul Regulamentului (CE) nr. 216/2008 al Parlamentului European și al Consiliului. În acest context, a fost elaborat și aprobat un plan de măsuri corective pentru perioada următoare (2018-2023) pentru asigurarea conformității cu prevederile documentelor de reglementare.

Comerciale

Principalul risc comercial îl reprezintă anularea unor curse ale liniilor aeriene sau încetarea activității unei companii aeriene. Alte posibile riscuri comerciale ar fi: grad de ocupare scăzut al spațiilor comerciale de închiriat, grad de utilizare scăzut pentru locurile din parcare, grad de ocupare scăzut al locațiilor disponibile pentru scopuri publicitare, materializarea unor astfel de riscuri ar avea un impact semnificativ asupra Regiei.

Economice

Întrucât situația financiară a Regiei depinde direct de veniturile realizate din activitatea de bază, consolidarea creșterii traficului realizat conduce la o îmbunătățire semnificativă la acest capitol.

Pentru anul 2018, operatorul Wizz Air a anunțat intenția de a deschide încă 5 rute noi și extinderea activităților prin suplimentarea numărului de aeronave cu baza pe Aeroportul Internațional Sibiu. Aceasta dezvoltare creează premisele unei creșteri semnificative a traficului de pasageri și aeronave cu implicații asupra veniturilor și cheltuielilor regiei.

Totuși, factorii externi datorți modificărilor politicilor economice la nivele superioare (politică comunitară în domeniul ajutoarelor de stat, eventuale modificări de strategie la nivelul consiliului județean sau la nivel guvernamental) și care pot conduce la modificări semnificative la nivelul Regiei, vor fi monitorizați permanent, în scopul aplicării unor măsuri compensatorii.

Concluzii

Caracteristica principală a anului 2017 este reprezentată de creșterea semnificativă a traficului de pasageri fapt care a generat o expunere pozitivă a aeroportului în media locală, în acest context, situația financiară a Regiei s-a consolidat, iar indicatorii economico-financiari au înregistrat o evoluție pozitivă.

Totodată, au fost continuate și intensificate demersurile pentru creșterea numărului de curse operate de pe Aeroportul Internațional Sibiu și atragerea de noi operatori. De asemenea, reprezentanții Regiei au urmărit strategia stabilită pentru creșterea nivelului de expunere al aeroportului prin participarea la diverse întâlniri cu operatorii aerieni în cadrul evenimentelor de profil, la ședințe de lucru special organizate și prin diverse acțiuni de publicitate specifică (transmiterea unor adrese oficiale către ambasadele României din țările cu destinații identificate ca fiind de interes, prezența pe site-uri specializate în dezvoltarea de rute, etc.).

Din punct de vedere operațional, activitatea s-a desfășurat normal, neînregistrându-se evenimente sau incidente. Pentru atingerea obiectivelor asumate, s-au întreprins demersuri pentru dezvoltarea activităților de transport marfă și coletărie pe Aeroportul Internațional Sibiu, avându-se în vedere necesitățile mediului de afaceri din arealul deservit.

În perioada următoare, vom face toate demersurile necesare pentru finalizarea inițiativelor planificate în scopul atingerii obiectivelor asumate prin contractele de mandat.

Semnatar

Noi, Consiliul de Administrație al Regiei Autonome Aeroportul Internațional Sibiu, confirmăm prin semnătură întocmirea responsabilă a raportului mai sus prezentat, astfel:

▪	Gabriel <i>TISCHER</i>	Președintele Consiliului de Administrație
▪	Dan Sebastian <i>LAZĂR</i>	Membru al Consiliului de Administrație
▪	Adrian <i>BESOIU</i>	Membru al Consiliului de Administrație
▪	Sebastian <i>DOTCOȘ</i>	Membru al Consiliului de Administrație
▪	Nicu <i>FLORESCU</i>	Membru al Consiliului de Administrație
▪	Radu Gabriel <i>BONDAR</i>	Membru al Consiliului de Administrație
▪	Ștefan <i>NARTEA</i>	Membru al Consiliului de Administrație