

CONSILIUL JUDEȚEAN MUREȘ
R. A. AEROPORTUL “TRANSILVANIA”
TÂRGU MUREȘ, ROMÂNIA

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

1. Analiza echilibrată și cuprinzătoare a dezvoltării și performanței activităților entității și a poziției sale financiare, corelată cu dimensiunea și complexitatea activităților.

1.1 Prezentarea fidelă a dezvoltării și performanței activităților entității și a poziției sale financiare

(analiza cuprinde indicatori financiari relevanți pentru activități specifice).

În tabelul de mai jos sunt prezentați indicatorii financiari calculați pe baza bilanțului la 31.12.2015, împreună cu modificările absolute și relative și cu indicii cu bază fixă

Indicatori financiari pe baza Bilanțului la 31.12.2015						
Denumire	2014 (lei)	2015 (lei)	Modificare absolută (lei)	Modificare relativă (%)	Indici 2014 (%)	Indici 2015 (%)
0	1	2	3=2-1	4=3/1*100	5	6=2/1*100
Activ net	1.446.942	1.441.637	(5.305)	(0,37)	100	99,63
Fondul de rulment	620.976	893.428	272.452	43,87	100	143,87
Active circ. nete	620.976	893.428	272452	43,87	100	143,87
Nevoia de fd.de rulment	(875.087)	9.768	884.855	(101,12)	100	(1,12)
Trezoreria netă	1.496.063	883.660	(612.403)	(40,93)	100	59,07

Tabel nr. 1 - *Indicatori financiari pe baza Bilanțului la 31.12.2015*

1. Activul net = Activ total - Datorii totale

Activul net se calculează ca diferență între total active și datorii totale și este egală cu capitalul propriu. Situația netă la 31.12.2015 comparativ cu situația netă la 31.12.2014, a scăzut cu 5.305 lei, respectiv cu 0,37%, înregistrând o valoare de 1.441.637 lei. Evoluția activului net se poate explica prin compararea dinamicii activelor totale cu cea a datoriilor totale, precum și cu modificările intervenite în structura acestora, urmare analizei rezultând o modificare nesemnificativă a acestuia.

2. Fondul de rulment = (Capitaluri proprii + Datorii pe termen lung) - Imobilizări nete

Active circulante nete = Active circulante - Datorii curente

Fondul de rulment = Active circulante nete

Fondul de rulment reprezintă expresia echilibrului financiar pe termen scurt. Atunci când capitalurile permanente sunt mai mari decât necesitățile permanente de alocare în imobilizări, respectiv aceea parte a capitalul permanent ce excede activelor imobilizate și este destinat finanțării activelor circulante.

Valoarea fondului de rulment la 31.12.2015 a crescut cu 272.452 lei, respectiv cu 43,87% față de nivelul înregistrat la 31.12.2014, respectiv la valoarea de 893.428 lei. Evoluția favorabilă a fondului de rulment este determinată de reducerea cu 9,02% a volumului datoriilor totale la finele anului 2015, ceea ce a condus la creșterea echilibrului financiar pe termen scurt.

3. Nevoia de fond de rulment = (Stocuri + Creanțe) - Datorii

Nevoia de fond de rulment reprezintă aceea parte a activelor circulante care trebuie finanțate pe seama fondului de rulment, calculată ca diferență dintre necesitățile de finanțare ale ciclului de exploatare și datoriile curente. La nivelul exercițiului financiar aferent anului 2015 s-a înregistrat o nevoie minoră de fond de rulment, față de surplusul de 875.087 lei înregistrată la finele anului 2014.

Această situație a fost determinată de modificarea factorilor implicați și anume:

- stocurile care au crescut în 2015 față de 2014 cu	202.200 lei,
- creanțele au crescut în 2015 față de 2014 cu	340.406 lei
Total creștere	542.606 lei
- datoriile s-au redus în 2015 față de 2014 cu	342.249 lei

Creșterea totală a nevoii de fond de rulment 884.855 lei.

În exercițiul financiar 2015, nevoia de fond de rulment pentru activitatea de exploatare a fost mai mare decât sursele de finanțare aferente activității de finanțare, având ca rezultat reducerea trezoreriei nete cu (612.403 lei). Regia a reușit o bună gestiune a creanțelor și a datoriilor față de furnizori reușind să primească de la furnizori credite mai mari decât cele oferite de ea clienților.

4. Trezoreria netă = Disponibilități bănești + Investiții pe termen scurt - Credite bancare pe termen scurt

Trezoreria netă = Fondul de rulment - Nevoia de fond de rulment

Trezoreria netă, calculată ca și diferență între fondul de rulment și nevoia de fond de rulment, fiind un indicator concludent al unei activități echilibrate și eficiente, ea relevând calitatea echilibrului financiar general al regiei atât pe termen lung cât și pe termen scurt, reprezentând excedentul de numerar la finele perioadei.

Valoarea trezoreriei nete s-a redus cu 612.4034 lei, înregistrând un nivel de 883.660 lei în exercițiul financiar 2015, față de 1.496.063 lei la finele exercițiului financiar 2014, trezoreria netă înregistrând o reducere cu 40,93% față de nivelul acesteia la 31.12.2014.

Reducerea trezoreriei nete se datorează inexistenței investițiilor pe termen scurt, reducerea disponibilităților bănești cu 612.403 lei, neînregistrând influențe din credite bancare.

Lichiditatea

Abilitatea unui activ de a fi transformat în bani rapid și cu o pierdere minimă de valoare reprezintă lichiditatea acestuia. Din analiza lichidității unei companii rezultă modalitate de a testa capacitatea companiei de a face față obligațiilor sale pe termen scurt. Aceasta implică activele lichide ale afacerii care reprezintă acele active care pot fi convertite rapid în numerar, în ipoteza în care acestea formează o asigurare față de risc.

În tabelul următor se prezintă **indicatorii de lichiditate** calculați pe baza aferent exercițiului financiar încheiat la data de 31.12.2014, împreună cu modificările absolute și relative și cu indicii cu bază fixă. Abilitatea unui activ de a fi transformat rapid în bani și cu o pierdere minimă de valoare reprezintă lichiditatea acestuia. Din analiza lichidității unei companii rezultă modalitate de a testa capacitatea companiei de a face față obligațiilor sale pe termen scurt. Aceasta implică activele lichide ale afacerii care reprezintă acele active care pot fi convertite rapid în numerar, în ipoteza în care acestea formează o asigurare față de risc.

În tabelul următor se prezintă **indicatorii de lichiditate** calculați pe baza bilanțului

Tabel nr.3 - Indicatori de lichiditate calculați pe baza bilanțului la 31.12.2015

Indicatori de lichiditate calculați pe baza bilanțului la 31.12.2015						
Denumire	Exercițiul 9 financiar		Modificare		%	
	2014	2015	Absolută	Relativă %	2014	2015
0	1	2	3=2-3	4=3/1*100	5	6=2/1*100
Lichiditate globală	1,20	1,32	0,12	10,03	100	110,03
Lichiditate intermediară	1,08	1,11	0,03	3,19	100	103,19
Lichiditate imediată	0,47	0,31	(0,16)	(33,79)	100	66,21
Solvabilitate financiară	1,20	1,31	0,12	10,03	100	110,03
Rata de îndatorare	2,19	1,96	(0,23)	(10,46)	100	89,54
Levierul	2,19	1,96	(0,23)	(10,46)	100	89,54

Ratele de lichiditate exprimă capacitatea de plată a întreprinderii pe termen scurt, respectiv capacitatea de stingere a datoriilor curente. Prin coeficientul de lichiditate înțelegem raportul ce indică lichiditatea unei întreprinderi și care se determină prin împărțirea activului circulant la datoriile pe termen scurt.

Există mai multe tipuri de lichiditate, de exemplu lichiditatea imediată care reprezintă ponderea disponibilităților față de datorii pe termen scurt, lichiditatea generală care reprezintă raportul dintre activele circulante și datorii pe termen scurt, lichiditatea intermediară care reprezintă raportul dintre active circulante mai puțin stocuri și datorii pe termen scurt.

1. Lichiditatea globală = Active circulante / Datorii curente

Lichiditatea globală sau rata capacității de plată a ciclului de exploatare este un indicator des utilizat în testarea lichidității unei companii care reflectă măsura în care activele circulante se transformă într-un termen scurt în lichidități, pentru a satisface obligațiile de plată exigibile. Reflectă raportul dintre activele circulante disponibile (concretizate în stocuri, creanțe, investiții pe termen scurt, disponibilități bănești) și datoriile curente. Se apreciază că această rată trebuie să fie mai mare decât 1, valorile recomandate ar fi 2-2,5 ceea ce semnifică existența unui fond de rulment.

Indicatorul rata curenta sau lichiditatea curentă

$$\text{Indicatorul lichidității curente 2014} = \frac{\text{ACTIVE CURENTE}}{\text{DATORII CURENTE}} = \frac{3.794.475}{3.173.499} = 1,20$$

$$\text{Indicatorul lichidității curente 2015} = \frac{\text{ACTIVE CURENTE}}{\text{DATORII CURENTE}} = \frac{3724.678}{2831.250} = 1,31$$

Indicatorul lichidității curente determinat în limite acceptabile oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente fapt pentru care ne este cunoscut și sub denumirea de indicatorul capitalului circulant. Se observă că față de anul precedent, există o tendință de ușoară creștere, respectiv cu 0,11%. Dacă datoriile pe termen scurt ar deveni exigibile imediat (caz de insolvență) societatea și-ar putea onora toate obligațiile curente valorificând toate activele curente (stocuri, creanțe pe termen scurt, casa, banca, etc.). Altfel spus, valoarea tuturor activelor pe termen scurt acoperă de 1,31 ori valoarea datoriilor pe termen scurt, respectiv un surplus de 0,31% față de nevoile regiei la finele anului 2015.

2. Lichiditatea intermediară = (Active circulante - Stocuri) / Datorii curente

Lichiditatea intermediară măsoară capacitatea altor active circulante (exceptând stocurile) de a finanța datoriile scadente (onorarea datoriilor pe termen scurt din creanțe și disponibilități). Acest indicator se mai numește și indicele "quick" sau "testul acid." și poate fi considerat satisfăcător dacă se încadrează în intervalul 0,65-1. Valoarea optimă a acestui indicator este 0,8.

$$\text{Indicatorul lichidității intermediare} = \frac{\text{ACTIVE CURENTE} - \text{STOCURI}}{\text{DATORII CURENTE}} = \frac{3.794.475 - 366508}{3.173.499} = 1,08$$

$$\text{Indicatorul lichidității intermediare} = \frac{\text{ACTIVE CURENTE} - \text{STOCURI}}{\text{DATORII CURENTE}} = \frac{3.724.378 - 568.708}{2.831.250} = 1,11$$

Indicatorul lichidității intermediare este sinonim cu Indicatorul testului acid. Este un indicator economico-financiar de lichiditate care arată capacitatea societății de a-și plăti datoriile pe termen scurt din creanțe și disponibilități.

În cazul nostru rezultă că nu sunt probleme de onorare a plăților scadente.

Indicele de 1,11 înregistrat de lichiditatea intermediară în exercițiul financiar 2015, indică faptul că din creanțele și disponibilitățile bănești deținute de regie se poate acoperi 111 % din

valoarea datoriilor curente. Din rezultatele obținute comparând anul 2015 cu 2014 se observă o creștere la acest indicator cu 0,03%. Practic creșterea lichidității imediate se datorează reducerii datoriile curente se reduc cu 0,89%.

3. Lichiditatea imediată = (Disponibilități bănești + Investiții financiare pe termen scurt) / Datorii curente

Lichiditatea imediată este indicatorul care măsoară capacitatea firmei, *la un moment dat*, de a-și acoperi datoriile pe termen scurt cu ajutorul disponibilităților bănești proprii pe care le are la dispoziție, adică a numerarului aflat în casierie, a disponibilităților bancare și a plasamentelor de scurtă durată.

Lichiditatea imediată ar fi bine să fie minimum 0,25 dar în funcție de domeniul de activitate al firmei și de conjunctura mediului de afaceri aceasta valoare poate fi reconsiderată, acest indicator poate fi manipulat destul de ușor și trebuie corelat întotdeauna cu celelalte rate de lichiditate.

Indicatorul lichiditatea imediată este unul dintre cele mai stricte și conservatoare din cele trei rapoarte de lichiditate pe termen scurt. El are în vedere doar acele active care pot fi convertite cel mai ușor în lichidități, excluzând stocurile și creanțele. Foarte puține companii vor avea destui bani și echivalente de numerar pentru a acoperi integral datoriile curente, care nu este neapărat un lucru rău, astfel încât nu este indicată concentrarea pe acest raport ca fiind de 1:1. Este rar utilizat în raportarea financiară sau de către analiști în analiza fundamentală a unei companii, deoarece nu este realist pentru o companie să mențină premeditat un nivel ridicat de active în numerar pentru a acoperi datoriile curente, în sensul că nu este relevant ca o companie să dețină sume mari de bani în bilanț în timp ce acestea ar putea fi returnate acționarilor sau să fie utilizați în altă parte pentru a genera profituri mai mari. Deși oferă o perspectivă interesantă de lichiditate, utilizarea acestui indicator este limitată, oferind o imagine a calității activelor curente.

$$\text{Indicatorul lichidității imediate.} = \frac{\text{DISPONIBILITATI BANESTI + INVESTITII PE TERMEN SCURT}}{\text{DATORII CURENTE}} = \frac{1.496.063}{3.173.499} = 0,47$$

$$\text{Indicatorul lichidității imediate.} = \frac{\text{DISPONIBILITATI BANESTI + INVESTITII PE TERMEN SCURT}}{\text{DATORII CURENTE}} = \frac{883.660}{2.831.250} = 0,31$$

Lichiditatea imediată înregistrată la nivelul anului financiar 2015 are o valoare de 0,31 și este cu 0,16 mai mică decât lichiditatea imediată înregistrată la 31.12.2014, care are o valoare de 0,47.

4. Solvabilitatea financiară = Total active / Datorii totale

Noțiunea de solvabilitate provine de la latinescul "solvere" care înseamnă a plăti și reprezintă capacitatea întreprinderii de a achita toate obligațiile bănești - imediate și îndepărtate - față de terți. O întreprindere este solvabilă atunci când suma activelor fixe, financiare și circulante este cel puțin egală cu totalul datoriilor sau obligațiilor. O firmă poate fi solvabilă chiar dacă la un moment dat, din lipsa de lichidități, nu prezintă capacitatea de plată.

Solvabilitatea financiară este capacitatea unei întreprinderi de a rambursa la scadență ratele și dobânzile aferente creditelor angajate față de bănci sau alte instituții financiare. Dacă lichiditatea

vizează obligațiile pe termen scurt, solvabilitatea se referă la toate obligațiile pe care firma le are față de creditori indiferent de perioada de angajare a acestor obligații: pe termen scurt, mediu sau lung.

Solvabilitatea constituie aptitudinea întreprinderii de a face față scadențelor pe termen lung și mediu și depinde de mărimea datoriilor cu asemenea scadențe și de cheltuielile financiare (costul îndatorării). Ea constituie un obiectiv prioritar al întreprinzătorului care dorește să-și păstreze autonomia financiară și flexibilitatea gestiunii și rezultă din echilibrul dintre fluxurile de încasări și fluxurile de plăți, dar și dintr-un fond de rulment net pozitiv, adică dintr-o bună adecvare între necesarul de finanțare pe termen lung (în active corporale și financiare) și resursele de finanțare cu caracter permanent (capitalurile proprii și îndatorarea la termen). Solvabilitatea se definește mai ales în perspectiva unei lichidări a întreprinderii, dacă se află în încetate de plată ca urmare a lipsei de lichiditate a bilanțului. Întreprinderea este solvabilă în măsura în care activul real este suficient pentru a-i permite plata tuturor datoriilor.

Menținerea solvabilității este condiționată de sincronizarea ritmului încasărilor de fonduri legate de transformarea în monedă a activelor ajunse la maturitate și ritmul plăților imperative legate de lichidarea datoriilor ajunse la scadență. În acest sens, o primă apreciere a solvabilității se realizează prin compararea între lichiditatea activului și exigibilitatea pasivului, respectiv a activelor totale cu datoriile totale, din care rezultă situația netă sau:

a) *Activul net contabil:*

$ANC = Total\ activ - Total\ datorii = capitaluri\ proprii$

$ANC\ 2015 = (12.486.037 + 3.724.678 + 19.973 - 19.429 - 11.938.372) - 2.831.250 = 1.441.637$ (adică capitalurile proprii).

În aprecierea solvabilității se mai utilizează o serie de rate din structura pasivului și caracterizează *îndatorarea și autonomia* financiară a întreprinderii:

b) *Rata solvabilității patrimoniale:*

$Resp = Capital\ propriu / Capitalul\ propriu + Creditele\ bancare$

care exprimă ponderea capitalului propriu în pasiv, a cărei valoare minimă trebuie să se încadreze între 0,3 - 0,5, peste 0,5 reflectând o situație *normală*.

Rata solvabilității generale reflectă capacitatea unei întreprinderi de a face față tuturor scadențelor sale, atât pe termen scurt cât și pe termen mediu și lung. Acest indicator reflectă gradul de acoperire a datoriilor pe seama activelor totale și reflectă și posibilitatea întreprinderii de a transforma activele în lichidități în vederea onorării obligațiilor de plată. Rata solvabilității arată că regia nu a utilizat credite pentru finanțarea activelor, din această perspectivă fiind evidențiat un risc financiar minim.

5. Rata de îndatorare = $Datorii\ totale / Capitaluri\ proprii + Datorii\ totale = Datorii\ totale / Pasive\ totale$

Rata de îndatorare este un indicator general al îndatorării și calculează proporția în care activul total este finanțat din alte surse decât cele proprii, cum sunt credite, furnizori, datorii la stat. Indicatorul este inversul solvabilității patrimoniale și poate avea valori mai mici sau egale cu 1. În condiții normale de activitate gradul de îndatorare trebuie să se situeze în jur de 50%. O limită sub

30% indică o rezervă în apelarea la credite și împrumuturi iar peste 80% indică o dependență de credite, ceea ce arată o situație alarmantă.

$$R\hat{I}2014 = 3.173.499 / 3.794.475 = 0,84$$

$$R\hat{I} 2015 = 2.831.250 / 3.724.678 = 0,76$$

Rata de îndatorare s-a redus cu 0,18 % în anul 2015 față de anul 2014, atingând o valoare de 0,76 ceea ce arată că datoriile totale în 2015 sunt în procent de 76% din valoarea capitalului propriu.

O versiune mai rafinată a analizei gradului de îndatorare implică raportarea datoriilor pe termen lung la valoarea capitalului investit (permanent). Acest din urmă indicator este definit ca sumă a tuturor intereselor pe termen lung asupra afacerii, atât din partea administratorilor cât și din partea creditorilor, neincluzând însă datoriile curente. Acest indicator corespunde de fapt activelor nete, în cazul în care nu au fost efectuate ajustări - cum ar fi ignorarea datoriilor cu impozitul amânat.

Capital investit

Datorii > lan + Capitaluri proprii

Acest coeficient indică ponderea datoriei pe termen lung în capitalul investit, mai exact arată modul de finanțare a capitalului permanent pus la dispoziția companiei și anume surse proprii sau surse atrase.

La regie, nu este cazul calculului acestui indicator, deoarece la finele lui 2013 nu există datorii pe termen lung.

6. Levierul = Datorii totale / Capitaluri proprii

Levierul indică procentul datoriilor totale în valoarea capitalurilor proprii. Levierul financiar reprezintă raportul dintre datoriile financiare și capitalurile proprii, reflectând capacitatea managerilor financiari de a atrage resurse externe pentru a dinamiza eficiența capitalurilor proprii.

Indicatorul care reflectă nivelul beneficiului suplimentar la capitalul propriu în dependență de volumul întrebuințat de mijloace împrumutate se numește *efectul de levier financiar* (efectul de îndatorare). Efectul de levier financiar sau efectul de pârghie financiară scoate în evidență influența îndatorării întreprinderii asupra rentabilității capitalului propriu al acesteia.

Rata generală a îndatorării (levierul financiar) mai este cunoscută și sub denumirea de "*rata de levier*" și exprimă îndatorarea totală (pe termen scurt, mediu și lung) întreprinderii în raport cu capitalul propriu. Rezultatul trebuie să fie subunitar, o valoare supraunitară însemnând un grad de îndatorare ridicat. Este important de reținut că efectul de levier poate acționa atât în favoarea cât și în detrimentul investitorului, amplificând câștigurile sau pierderile.

Valoarea levierului în anul 2014 este de 0,97 în scădere cu 1,06 față de anul 2013 când a înregistrat valoarea de 2,03.

Rezultatul trebuie să fie subunitar, o valoare supraunitară însemnând un grad de îndatorare ridicat. O valoare ce depășește 2,33, ceea ce este echivalent cu faptul că creditele totale reprezintă 70% din activele totale, exprimă un grad foarte ridicat de îndatorare, societatea putându-se afla chiar în stadiul de faliment iminent dacă rezultatul depășește în mod repetat pragul de 2,33.

$$2014 = 3.173.499 / 1.446.942 = 2,19$$

$$2015 = 2.831.250 / 1.441.637 = 1,96$$

1.2.Descrierea principalelor riscuri și incertitudini cu care se confruntă regia.

Principalele riscuri și incertitudini cu care se confruntă regia sunt determinate de evoluția pieței serviciilor aeroportuare și de strategiile de dezvoltare proprii ale operatorilor aerieni care își desfășoară activitatea pe aeroportul Transilvania Tîrgu Mureș.

1. Informații referitoare la controlul intern

Controlul intern al entității vizează asigurarea:

- conformității cu legislația în vigoare;
- aplicării deciziilor luate de conducerea entității;
- bunei funcționări a activității interne a entității;
- fiabilității informațiilor financiare;
- eficacității operațiunilor entității;
- utilizării eficiente a resurselor;
- prevenirii și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate.

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

- pe de o parte, urmărirea înscrierii activității entității și a comportamentului personalului în cadrul definit de legislația aplicabilă, valorile, normele și regulile interne ale entității;
- pe de altă parte, verificarea dacă informațiile contabile, financiare și de gestiune comunicate reflectă corect activitatea și situația entității.

Controlul intern a avut în vedere în anul 2014:

- o definiție clară a responsabilităților, resurse și proceduri adecvate, modalități și sisteme de informare, instrumente și practici corespunzătoare;
 - difuzarea internă de informații pertinente, fiabile, a căror cunoaștere permite fiecăruia să-și exercite responsabilitățile;
 - un sistem care urmărește, pe de o parte, analizarea principalelor riscuri identificabile în ceea ce privește obiectivele entității și, pe de altă parte, asigurarea existenței de proceduri de gestionare a acestor riscuri;
 - activități corespunzătoare de control, pentru fiecare proces, concepute pentru a reduce riscurile susceptibile să afecteze realizarea obiectivelor entității;
 - o supraveghere permanentă a dispozitivului de control intern, precum și o examinare a funcționării sale.

Politica de resurse umane a entității urmărește aspecte precum recrutarea de personal calificat, gestionarea carierelor, formarea continuă, evaluări individuale, consilierea salariaților, promovări și acțiuni corectoare.

Activitățile de control fac parte integrantă din procesul de gestiune prin care entitatea urmărește atingerea obiectivelor propuse. Controlul vizează aplicarea normelor și procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice și funcționale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanțelor operaționale, securizarea activelor, separarea funcțiilor.

Controlul intern se realizează în cadrul unui mediu informatizat ceea ce determină elemente de risc specifice precum:

- nivelul de dependență a entității de sistemul său informatic, cu influență asupra continuității exploatarei, atunci când dependența este prea mare;
- nivelul de confidențialitate a informațiilor vehiculate de sistem;

- obligația de respectare a dispozițiilor în vigoare referitoare la fiscalitate, protecția persoanelor, proprietatea intelectuală sau reglementări specifice anumitor sectoare de activitate.

Controlul intern contabil și financiar este un element major al controlului intern. El vizează ansamblul proceselor de obținere și comunicare a informației contabile și financiare și contribuie la realizarea unei informații fiabile și conforme exigențelor legale.

Ca și controlul intern în general, el se sprijină pe un sistem cuprinzând în special elaborarea și aplicarea politicilor și procedurilor în domeniu, inclusiv a sistemului de supraveghere și control.

Controlul intern contabil și financiar se realizează de către auditorul intern și vizează asigurarea:

- conformității informațiilor contabile și financiare publicate, cu regulile aplicabile acestora;
- aplicării instrucțiunilor elaborate de conducere în legătură cu aceste informații;
- protejării activelor;
- prevenirii și detectării fraudelor și neregulilor contabile și financiare;
- fiabilității informațiilor difuzate și utilizate la nivel intern în scop de control, în măsura în care ele contribuie la elaborarea de informații contabile și financiare publicate;
- fiabilității situațiilor financiare anuale publicate și a altor informații comunicate pieței.

În domeniul organizării generale, s-au efectuat demersuri pentru realizarea unei documentări referitoare la principiile de contabilizare și control al operațiunilor, unor circuite de informații vizând exhaustivitatea operațiunilor, o centralizare rapidă și o armonizare a datelor contabile, precum și controale asupra aplicării acestor circuite, precum și a unui calendar al elaborării de informații contabile și financiare difuzate autorității tutelare, Consiliului Județean Mureș.

S-au luat măsuri pentru:

- identificarea cu claritate a persoanelor responsabile cu elaborarea informațiilor contabile și financiare publicate sau care participă la elaborarea situațiilor financiare;
- accesul fiecărui colaborator implicat în procesul elaborării de informații contabile și financiare, la informațiile necesare controlului intern;
- instituirea unui mecanism prin care să se asigure efectuarea controalelor;
- proceduri prin care să se verifice dacă controalele au fost efectuate, să se identifice abaterile de la regulă și să se poată remedia, dacă este necesar;
- existența unui proces care urmărește identificarea resurselor necesare bunei funcționări a funcției contabile;

- adaptarea necesarului de personal și a competențelor acestuia la mărimea și complexitatea operațiunilor, ca și la evoluția nevoilor și constrângerilor.

Sub aspectul regulilor contabile s-au făcut demersuri pentru:

- cunoașterea evoluției legislației contabile și fiscale; efectuarea de controale specifice asupra punctelor sensibile;
- identificarea și tratarea corespunzătoare a anomaliilor;
- adaptarea programelor informatice la nevoile entității;
- conformitatea cu regulile contabile;

- asigurarea exactității și exhaustivității înregistrărilor contabile;
- respectarea caracteristicilor calitative ale informațiilor cuprinse în situațiile financiare, astfel încât să satisfacă nevoile utilizatorilor. Analiza rezultatelor exercițiului financiar 2015.

2. Analiza rezultatelor exercițiului financiar 2015. Activitatea

Veniturile și cheltuielile sunt generate, în prezent, de trei domenii de activitate și anume: activitatea de exploatare, considerată activitate de bază; activitatea financiară și activitatea extraordinară. Rezultatele obținute din aceste activități se concretizează în profit sau pierdere.

La nivelul întreprinderii, dacă bilanțul contabil exprimă starea patrimonială la încheierea exercițiului atunci, contul de profit și pierdere ca situație financiară reflectă modul cum s-a ajuns la acest rezultat final și mulțimea fluxurilor de venituri și cheltuieli care au condus la rezultatele finale. Un venit, sau o cheltuială, vor fi recunoscute dacă au fost realizate în perioada respectivă de raportare și au generat venituri, respectiv au înregistrat creșteri/descrășteri ale profitului, pe baza unei estimări rezonabile în rezultatul brut, grupate fluxurile de venituri și cheltuieli pe cele trei domenii de activitate oferind, prin această grupare, posibilitatea determinării:

» rezultatului din exploatare: exprimat prin profit sau pierdere;

» rezultatului financiar: măsurat prin profit sau pierdere;

» rezultatului extraordinar: definit prin profit sau pierdere

Însumând rezultatul din exploatare cu cel financiar (respectând sensul economic) se obține rezultatul curent. În continuare, dacă influențăm rezultatul curent cu rezultatul extraordinar, se determină rezultatul brut al exercițiului, adică profitul brut sau pierderea brută. Rezultatul brut al exercițiului se poate calcula și ca diferență între veniturile totale și cheltuielile efectuate pentru realizarea acestora.

În vederea determinării impozitului pe profit se calculează profitul impozabil, care constituie baza de calcul al impozitului pe profit. În acest sens, profitul impozabil se calculează prin scăderea din profitul brut a veniturilor neimpozabile și adăugarea cheltuielilor nedeductibile fiscal. Din datele înscrise în tabelul de mai sus se poate remarca faptul că per total venituri se înregistrează o reducere cu 8,89%, respectiv cu suma de 1.106.939 lei față de anul precedent. Totodată, cheltuielile totale înregistrează o evoluție asemănătoare, nivelul acestora reducându-se cu 8,84%, respectiv cu valoarea de 1.099.600 lei, nivelul cheltuielilor totale la 1.000 lei venituri totale fiind sensibil mai redus comparativ cu anul precedent.

În sfera cheltuielilor nedeductibile intră: cheltuieli proprii ale contribuabilului cu impozitul pe profitul datorat, inclusiv diferențele din anii precedenți; amenzile, confiscările, majorările de întârziere și penalitățile de întârziere datorate statului, altele decât cele prevăzute în contractele comerciale; suma cheltuielilor cu indemnizația de deplasare acordată salariaților, pentru deplasare în țară și străinătate, care depășește nivelul legal stabilit pentru instituțiile publice; sumele utilizate pentru constituirea provizioanelor peste limitele stabilite prin hotărâre de Guvern; suma cheltuielilor sociale care depășesc limitele considerate deductibile, conform legii anuale a bugetului de stat; alte cheltuieli.

Ținând seama de precizările făcute mai sus se calculează profitul impozabil (PI), după relația:

$$PI = PB + CND - VNI - CDF \text{ în care:}$$

PB =profitul brut;

CND =cheltuielile nedeductibile fiscal;

VNI =venituri neimpozabile;

CDF =cheltuieli deductibile fiscal.

În cazul în care rezultatul exercițiului îl constituie pierderile, acestea se recuperează din profiturile impozabile în următorii 5 ani consecutivi. Aplicând asupra profitului impozabil cota de impozit pe profit de 16% (cu excepțiile prevăzute de lege) se obține impozitul pe profit. Prin deducerea impozitului pe profit din profitul impozabil se obține profitul net, care urmează să fie repartizat pe destinații. Plata impozitului pe profit se face trimestrial.

-
-

Din datele înscrise în tabelul de mai sus se poate remarca faptul că per total veniturile înregistrează o ușoară reducere cu 8,89%, respectiv cu suma de 1.106.939 lei față de nivelul realizat în anul anterior, reducere aferentă veniturilor din exploatare, care reprezintă 91% din venituri..

- În tabelul următor este prezentată situația detaliată a veniturilor și cheltuielilor pe activitatea de exploatare și pe activitatea financiară în structura acestora, precum și evoluția indicatorilor economico-financiari în sume absolute și modificări procentuale, față de anul 2014.

Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar		Indici de structură		Modificare		Indici	
	2014	2015	2014	2015	Absolută	Relativă	2014	2015
	lei	lei	%	%	lei	%	%	%
0	1	2	3	4	5=2-1	6=5/1*100		8=2/1*100
Cifra de afaceri netă	11.069.990	9.974.668			(1.095.322)	(9,89)	100	90,11
Producția vândută	4.532.205	4.324.668	36,51	38,27	(207.537)	(4,58)	100	95,42
Venituri din vânzarea mf.	0	0	-	-		“	-	
Venituri din subv.de expl.	6.537.785	5.650.000 +1.289	52,66	50,00	(889.074)	(13,58)	100	116,62
Alte venituri din exploatare	1.344.867	1.325.730	10,83	11,73	(19.137)	(1,42)	100	98,58
VENIT. DIN EXPLOAT. -TOTAL	12.414.857	11.301.687	100	100	(1.113.170)	(8,97)	100	91,03
Chelt.cu mat.prime și mat. cons.	1.067.099	1.004.325	8,61	8,89	(62.774)	(5,88)	100	94,12
Alte chelt. materiale	125.676	38.931	101	0,34	(86.836)	(69,05)	100	30,95
Alte chelt. externe-energia și apa	594.748	537.993	4,80	4,76	(56.755)	(9,54)	100	90,46
Chelt. cu personalul	4.930.000	4.681.757	39,78	41,43	(248.243)	(5,04)	100	94,96
Ajustări privind imob.	1.579.385	1.608.505	12,74	14,24	29.130	1,84	100	101,84
Ajustări privind activele circ.	-	(8.697)		(0,08)	(8.697)		100	

Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar		Indici de structură		Modificare		Indici	
	2014	2015	2014	2015	Absolută	Relativă	2014	2015
Chelt. privind prestațiile externe	3.350.636	2.914.982	27,04	25,80	(435.654)	(13,00)	100	87,00
Chelt cu alte imp., taxe și vars.asim.	36.632	35.377	0,30	0,31	(1.255)	(3,43)	100	96,58
Alte cheltuieli	709.113	485.949	5,72	4,30	(223.164)	(31,47)	100	68,53
Ajustări privind proviz.	0	0	-	-	-	-	-	-
CHELT EXPLOATARE TOTAL	12.393.380	11.299.122	100	100	(1.094.258)	(8,83)	100	91,17
Venituri din dobânzi	3.478	1.061	9,68	2,52	(2.417)	(69,49)	100	30,51
Alte venituri financiare	32.463	41.111	90,32	97,48	8.648	26,64)	100	126,64
VENITURI FINANCIAR TOTAL	35.941	42.172	100	100	6.231	17,34	100	117,34
Chelt. privind dobânzile								
Alte chelt. financiare	46.321	40.979	100	100	(5.342)	(11,53)	100	88,47
CHELT. FINANCIAR - TOTAL	46.321	40.979	100	100	(5.342)	(11,53)	100	88,47
VENITURI EXTRAORDINARE	0	0	"	-	"	-	-	-
CHELTUIELI EXTRAORDINARE	0	0	-	-	-	-	-	"

Tabelul nr.6 - *Situația veniturilor și cheltuielilor în perioada 2013 – 2014.*

Tendențe Economice

Cifra de afaceri realizată în anul financiar 2015 a scăzut cu 9,89 % respectiv cu 1.095.322 lei față de cifra de afaceri realizată în anul 2014. Cele două categorii de venituri din care se compune cifra de afaceri au avut o evoluție diferită în sensul că veniturile din producția vândută au scăzut în 2015 cu 4,58 % respectiv cu 207.537 lei față de 2014, în timp ce veniturile din subvenții de exploatare au scăzut cu 13,58% respectiv cu 889.074 lei față de anul 2014, rezultând per ansamblu o reducere cu 9,89% în 2015 raportat la nivelul anului 2014.

Se observă o reducere la alte venituri din exploatare, care în anul 2015 au valoarea de 1.325.730 lei față de anul 2014 când s-au înregistrat 1.344.867 lei, deci avem o reducere cu 19.137 lei ceea ce corespunde unui procent de 1,42 % mai puțin în 2015 față de 2014.

În structura veniturile din exploatare realizate în anul 2015 ponderea cea mai mare o dețin veniturile din subvenții de exploatare, care reprezintă 52,66% din total venituri de exploatare, înregistrând o reducere față de ponderea acestor venituri în 2014 când dețineau 52,66%, acestea se reduc cu suma de 889.785 lei, respectiv cu 13,58%. Pe locul 2 se află veniturile din producția vândută cu o pondere în 2015 de 38,27%, în descreștere față de nivelul din anul 2014, când aceste

venituri dețineau o pondere de 36,51% . Alte venituri din exploatare dețin o pondere în total venituri din exploatare de 11,73% în anul 2015, reducându-se cu 19.137 lei, respectiv 1,42% .În ceea ce privesc cheltuielile efectuate pentru activitatea de exploatare, se poate remarca faptul că valoarea cheltuielilor cu personalul, ocupă ponderea cea mai mare, respectiv 41,43% în 2015, față de 39,78% în 2014, aceste cheltuieli au scăzut în sumă absolută în 2015 față de 2014, cu 248.243 lei, în total cheltuielilor de exploatare în anul 2015 cheltuielile cu personalul dețin o pondere mai mică cu 5,04% raportat la anul 2014. Următoarele cheltuieli care dețin o pondere semnificativă, sunt cheltuielile privind prestațiile externe sunt în cuantum de 25,80% în anul 2015, în scădere atât din punct de vedere valoric cu 435.654 lei, cât și din punct de vedere al ponderii în total cheltuieli. Cheltuielile cu ajustările privind imobilizările ocupă locul 3 ca și pondere în total cheltuieli de exploatare în anul 2015 cu un procent de 14,24%, în creștere față de anul 2014 când se situau la 12,74%, respectiv cu 29.120 lei. Cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile reprezintă cca. 9%.

Situația Financiară

Regia a activat în anul 2015 fără a utiliza o linie de credit, fiind finanțată doar din surse proprii și din subvențiile de exploatare și de capital primite de la Consiliul Județean Mureș.

1. Perspective și Bugetul pe 2016

Prognoza financiară a exercițiului 2016 este de creștere atât a cifrei de afaceri dar și al rezultatului financiar al regiei.

Veniturile din chirii în anul 2016 se preconizează să crească față de anul financiar. 2015 prin închirierea tuturor spațiilor libere.

Regia ar trebui să-și îmbunătățească propria eficiență și productivitate (+5 % pentru ambii indicatori).

Politica de personal va fi orientată spre menținerea celor mai buni profesioniști și spre continuarea dezvoltării lor profesionale.

Va continua monitorizarea cercetării conținutului stocurilor de magazie, în planul de achiziții pentru anul 2016 au fost trecute următoarele obiective, a căror surse de finanțare sunt atât din fonduri proprii cât și din fonduri alocate de Consiliul Județean.

Studiu și proiect alimentare electrică din a doua sursă publică cu înlocuirea transformatoarelor la 1000 KVA

Studiu și proiect optimizare tablou electric general de joasă tensiune la uzina electrică

Multifuncțional de dezapezire

Stivuitoare 3 tone (1 buc)

Casetă luminoasă Follow -me (1 buc)

Licențe (antivirus ; office 2013; windows 7 ; corli draw)

Proiect tehnic și detalii de execuție reparații capitale suprafețe de mișcare inclusiv instalațiile aferente

Studiu topografic de refacere rețea de sprijin WGS 84

Accesorii dezapezire pentru tractor Farmtrac

Autospeciala de stins incendii de aeroport

Mașter Plan Aeroport

Autolift pentru PMR (1 buc)

Upgrade soft sistem check-in si porți de îmbarcare
Extindere/dotare sistem check-in
Cărucioare de bagaje de cală (10 buc)
Echipament de control de securitate a urmelor de explozibil (EDT)
2 bucăți
PT sistem TVCI pentru supraveghere gard perimetral
Banda transportoare încărcare/descărcare bagaje avo
Nivelare zona de siguranță
 Lucrări de amenajare fundații obiective aflate în banda pistei

2. Informații necesare utilizatorilor situațiilor financiare în evaluarea gradului de risc aferent instrumentelor financiare, recunoscute sau nu în bilanț.

Societatea nu deține immobilizări financiare la data de 31.12.2014 c are să necesite evaluarea gradului de risc aferent.

3. Informații despre valorile mobiliare ale entității

Potrivit prevederilor HCJ nr. 65/2012 din 2012, Consiliul de Administrație este format din cinci membrii ale căror mandate sunt valabile pe o perioadă de 4 ani. Numirea sau înlocuirea membrilor consiliului de administrație se efectuează conform HCJ.

Membrii consiliului de administrație au delegări diferite în privința reprezentării societății: reprezintă patrimonial societatea și are dreptul de a contracta forme de creditare și garantarea lor cu bunurile patrimoniale ale societății, respectiv are drept de semnătură în suma nelimitată a instrumentelor de plată bancare;

- are drept de semnătură în operațiuni bancare până la concurența sumei de 50.000 Euro, să semneze actele societății și să o reprezinte în relațiile cu terții, persoane fizice și juridice, autorități publice, administrative și juridice.

Nu există acorduri dintre entitate și membrii consiliului său de administrație sau salariați, prin care se oferă compensări dacă aceștia demisionează sau sunt concediați fără un motiv rezonabil sau dacă relația de angajare încetează din cauza unei oferte publice de achiziție.

Luând în considerare cele de mai sus, vă invit să aprobați Bilanțul.

Presedinte Consiliul de Administrație
Vasilescu Vladmir



Tîrgu Mureș, la 27.05.2016