Consiliul Judeţean Mureş
R.A. AEROPORT "TRANSILVANIA"
TÂRGU MUREŞ, ROMÂNIA
Nr. 3397 Din 02.06.2015

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

1. Analiza echilibrată şi cuprinzătoare a dezvoltării şi performanţei activităţilor entităţii şi a poziţiei sale financiare, corelată cu dimensiunea şi complexitatea activităţilor.

1.1 *Prezentarea fidelă a dezvoltării şi performanţei activităţilor entităţii şi a poziţiei sale financiare*

(analiza cuprinde indicatori financiari relevanţi pentru activităţi specifice).

În tabelul de mai jos sunt prezentaţi indicatorii financiari calculaţi pe baza bilanţului la 31.12.2014, împreună cu modificările absolute şi relative şi cu indicii cu bază fixă.

Indicatori financiari pe baza Bilanţului la 31.12.2014						
Denumire	2013 (lei)	2014 (lei)	Modificare absolută (lei)	Modificare relativă (%)	Indici 2013 (%)	Indici 2014 (%)
0	1	2	3=2-1	4=3/1*100	5	6=2/1*100
Situaţia netă	1.435.121	1.466.371	31.250	2,18	100	102,18
Fondul de rulment	1.292.997	620.976	(672.021)	(51,97)	100	48,03
Active circ. nete	1.292.997	620.976	(672.021)	(51,97)	100	48,03
Nevoia de fd.de rulment	(502.470)	(875.087)	(372.617)	74,16	100	174,16
Trezoreria netă	1.795.467	1.496.063	(299.404)	(16,68)	100	83,32

Tabel nr.1 – *Indicatori financiari pe baza Bilanţului la 31.12.2014*

1. **Situaţia netă = Activ total - Datorii totale**

Situaţia netă se calculează ca diferenţă între total active şi total datorii şi este egală cu capitalul propriu. Situaţia netă la 31.12.2014 comparativ cu situaţia netă la 31.12.2013, a crescut cu 31.250 lei, respectiv cu 2 ,18%, la valoarea d e 1.466.371 lei, ceea ce arată o modificare nesemnificativă a acestui indicator.

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 lung. Atunci când capitalurile permanente sunt mai mari decât necesitățile permanente de alocare în imobilizări, unitatea dispune de o sursă permanentă de finanțare a nevoilor ciclice de exploatare, care poate fi utilizată pentru reînnoirea stocurilor, creanțelor și a lichidităților.

Valoarea fondului de rulment la 31.12.2014 a scăzut cu 672.021 lei, respectiv cu 51,479% față de valoarea acestuia la 31.12.2013, atingând o valoare de 620.976 lei. Cresterea capitalurilor proprii cu doar 31.250 lei influențează într-o mică măsură evoluția fondului de rulment în sens de creștere, scăderea acestuia se datorează in principal reducrerii creantelor în anul 2014 fată de 2013 cu 1.869.795 lei, respectiv la 174.796 lei (2014) fată de 2.044.591 lei (2013). Reducerea activelor circulante cu 2.176.351 lei față de anul 2013, respectiv la 2.037.351 lei și a datoriilor curente cu 1.504.330 lei au determinat diminuarea fondului de rulment cu 672.021 lei, respectiv cu 51,97%, ceea ce a condus la reducerea echilibrului financiar pe termen lung.

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

Nevoia de fond de rulment reprezintă diferența dintre necesitățile de finanțare ale ciclului de exploatare și datoriile curente. La nivelul exercițiului financiar aferent anului 2014 nu s-a înregistrat o nevoie de fond de rulment, dimpotrivă s-a înregistrat un surplus de fond de rulment de 875.087 lei, în scădere cu 372.617 lei, respectiv cu 74,16 % față de nevoia de fond de rulment înregistrată la 31.12.2013. Această scădere s-a datorat modificării a 3 factori implicați și anume:

- stocurile care au scăzut în 2014 față de 2013 cu	7.152 lei,
- creanțele s- au redus în 2014 față de 2013 cu	1.869.795 lei
Total reducere	1. 876.947 lei -
- datoriile s-au redus în 2014 față de 2013 cu	1.504.330 lei
Total reducere nevoie fond de rulment	(372.617) lei.

În exercițiul financiar 2014, nevoia de fond de rulment pentru activitatea de exploatare a fost inferioară comparativ cu sursele de finanțare aferente activității de finanțare, având ca rezultat reducerea trezoreriei nete cu 299.404 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, reprezintă expresia cea mai concludentă a unei activități echilibrate și eficiente, ea relevând calitatea echilibrului financiar general al regiei atât pe termen lung cât și pe termen scurt.

Valoarea trezoreriei nete s-a redus cu 299.404 lei, respectiv la valoarea de 1.496.063 lei în exercițiul financiar 2014, față de 1.795.467 lei la finele exercițiului financiar 2013, trezoreria netă înregistrând o reducere cu 16,68% comparativ cu trezoreria netă la 31.12.2013.

Reducerea trezoreriei nete se datorează reducerii semnificative a investițiilor pe termen scurt cu 346.104 lei, creșterea disponibilităților bănești cu 46.700 lei, fără influențe din credite bancare.

Lichiditatea

Analiza lichidității unei companii reprezintă o modalitate de a testa capacitatea companiei de a face față obligațiilor sale pe termen scurt. Aceasta implică activele lichide ale afacerii care reprezxintă acele active care pot fi convertite rapid în numerar, în ipoteza în care acestea formează o asigurare față de risc.

În următorul tabel sunt prezentați **indicatorii de lichiditate** calculați pe baza bilanțului aferent exercițiului financiar încheiat la data de 31.12.2014, împreună cu modificările absolute și relative și cu indicii cu bază fixă.

Tabel nr.3 - *Indicatori de lichiditate calculați pe baza bilanțului la 31.12.2014*

Indicatori de lichiditate calculați pe baza bilanțului la 31.12.2014						
Denumire	Exercițiul financiar		Modificare		%	
	2013	2014	Absolută	Relativă %	2013	2014
0	1	2	3=2-3	4=3/1*100	5	6=2/1*100
Lichiditate globală	1,44	1,44	0	-	100	-
Lichiditate intermediară	1,31	1,18	(0,13)	(9,95)	100	90,05
Lichiditate imediată	0,61	1,06	0,45	73,16	100	173,16
Solvabilitate financiară	0,33	0,51	0,18	54,14	100	154,14
Rata de îndatorare	0,67	0,49	(0,18)	(26,67)	100	73,33
Levierul	2,03	0,97	(1,06)	(52,42)	100	47,58

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 fată 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 idicator 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

$$\text{Indicatorul lichiditatii curente}_{2013} = \frac{ACTIVE\ CURENTE}{DATORII\ CURENTE} = \frac{4.213.718}{2.920.721} = 1{,}4426$$

$$\text{Indicatorul lichiditatii curente}_{2014} = \frac{ACTIVE\ CURENTE}{DATORII\ CURENTE} = \frac{2.037.367}{1.416.391} = 1{,}4384$$

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 scădere nesemnificativă, anume cu 0,42%. 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 acopera 143,84% din valoarea datoriilor pe termen scurt, respectiv un surplus de 43,84% față de nevoile regiei la finele anului 2014.

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

Lichiditatea intermediara 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 numeste 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.

$$\text{Indicatorul lichiditatii intermediare}_{2013} = \frac{ACTIVECURENTE - STOCURI}{DATORIICURENTE} = \frac{(4.213.718 - 373.660)}{2.920.721} = 1{,}3147$$

$$\text{Indicatorul lichiditatii intermediare}_{2014} = \frac{ACTIVECURENTE - STOCURI}{DATORIICURENTE} = \frac{2.037.367 - 366.508}{1.416.391} = 1{,}1797$$

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. (Active curente - Stocuri) / Datorii (Pasive) curente.

Indicele de 1,1797 înregistrat de lichiditatea intermediară în exercițiul financiar 2014, indică faptul că din creanțele și disponibilitățile bănești deținute de regie se poate acoperi 117,97 % din valoarea datoriilor curente.

Din rezultatele obținute comparând anul 2014 cu 2013 se observă o scădere și la acest indicator cu 13,50%. Practic scăderea lichidității imediate se datorează reducerii creanțelor cu 91,5%, în timp ce datoriile curente se reduc cu 51,50%.

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.

$$\text{Indicatorul lichiditatii imediate}_{2013} = \frac{\text{Disponibilități bănești + Investiții financiare pe termen scurt}}{\text{Datorii curente}} = \frac{(903.741+891.726)}{2.920.721} = 0{,}6147$$

$$\text{Indicatorul lichiditatii imediate}_{2014} = \frac{\text{Disponibilități bănești + Investiții financiare pe termen scurt}}{\text{Datorii curente}} = \frac{950.441+545.622}{1.416.391} = 1{,}0563$$

Lichiditatea imediată înregistrată la nivelul anului financiar 2014 are o valoare de 1,0563 și este cu 0,4416 mai mare decât lichiditatea imediată întregistrată la 31.12.2013, care are o valoare de 0,6147.

Acest indicator ne arată faptul că la finele anului 2013 datoriile curente puteau fi acoperite din numerarul disponibil, în proporție de 105,63%.

4. Solvabilitatea financiară = Total active / Datorii totale

Noţiunea de **solvabilitate** provine de la latinescul " solvere" care înseamnă a plăti şi reprezintă capacitatea întreprinderii de a achita toate obligatiile banesti - imediate si îndepartate - faţă de terţi. O întreprindere este solvabilă atunci când suma activelor fixe, financiare şi circulante este cel puţin egală cu totalul datoriilor sau obligaţiilor. O firmă poate fi solvabilă chiar dacă la un moment dat, din lipsa de lichidităţi, nu prezintă capacitatea de plată.

Solvabilitatea financiară este capacitatea unei întreprinderi de a rambursa la scadenţă ratele şi dobânzile aferente creditelor angajate faţă de bănci sau alte instituţii financiare. Daca lichiditatea vizează obligaţiile pe termen scurt, solvabilitatea se referă la toate obligaţiile pe care firma le are faţă de creditori indiferent de perioada de angajare a acestor obligaţii : pe termen scurt, mediu sau lung.

Solvabilitatea constituie aptitudinea întreprinderii de a face faţă scadenţelor pe termen lung şi mediu şi depinde de mărimea datoriilor cu asemenea scadenţe şi de cheltuielile financiare (costul îndatorării). Ea constituieun obiectiv prioritar al întreprinzătorului care doreşte să-şi păstreze autonomia financiară şi flexibilitatea
Gestiunii şi rezultă din echilibrul dintre fluxurile de încasări şi fluxurile de
plăţi, dar şi dintr-un fond de rulment net pozitiv, adică dintr-o bună adecvare între necesarul de finanţare pe termen lung (în active corporale şi financiare) şi resursele de finanţare cu caracter permanent (capitalurile proprii şi îndatorarea la termen). Solvabilitatea se defineşte mai ales în perspectiva unei
lichidări a întreprinderii, dacă se află în încetare de plată ca urmare a lipsei de lichiditate
a bilanţului. Întreprinderea este solvabilă în măsura în care activul real este suficient pentru a-i permite plata tuturor datoriilor.

Menţinerea solvabilităţii este condiţionată de sincronizarea ritmului încasărilor de fonduri legate de transformarea în monedă a activelor ajunse la maturitate şi ritmul plăţilor imperative legate de lichidarea datoriilor ajunse la scadenţă. În acest sens, o primă apreciere a solvabilităţii se realizează prin compararea între lichiditatea activului şi exigibilitatea pasivului, respectiv a activelor totale cu datoriile totale, din care rezultă situaţia netă sau:

a) Activul net contabil:

ANC = Total activ – Total datorii
ANC 2014 = (12.375.591 + 2.037.367 + 5.457 – 11.535.943) – 1.416.391 = 1.466.371 (adică capitalurile proprii).

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

b) Rata solvabilităţii patrimoniale:
Resp = Capital propriu / Pasiv
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 situaţie *normală*.

$$\text{Rsp 2014} = \frac{1.466.371}{1.416.391+1.466.371} = 0,51$$

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 si reflectă și posibilitatea întreprinderii de a transforma activele în lichidități în vederea onorării obligațiilor de plată.

Se remarcă faptul că în 2014 regia se încadrează între valorile minime de 0,3 – 0,5 care sunt acceptate.

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 jud de 50%. O limită sub 30% indică o rezewrvă în apelarea la credite și împrumuturi iar peste 80% indică o dependență de credite, ceea ce arată o situație alarmantă.

Rî 2013 = 2.920.721 / (1.435.121 + 2.920.721)*100 = 0,67 %
Rî 2014 = 1.416.391 / (1.466.371 + 1.416.391)*100 = 0,49 %

Rata de îndatorare s-a redus cu 0,18 % în anul 2014 față de anul 2013, atingând o valoare de 0,49% ceea ce arată că datoriile totale în 2014 sunt în procent de 49% din valoarea pasivului deținut de către regie.

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.

$$SF = \frac{\text{Datorii pe termen lung}}{\text{Capital investit}} = \frac{\text{Datorii} > 1\text{an}}{\text{Datorii} > 1\text{an} + \text{Capitaluri proprii}}$$

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 numeste *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 însemnand 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 însemnand un grad de îndatorare ridicat. O valoare ce depașește 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 depașește în mod repetat pragul de 2,33.

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 definire 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 urmăreşte, pe de o parte, analizarea principalelor riscuri identificabile în ceea ce priveşte obiectivele entităţii şi, pe de altă parte, asigurarea existenţei de proceduri de gestionare a acestor riscuri;
- activităţi corespunzătoare de control, pentru fiecare proces, concepute pentru a reduce riscurile susceptibile să afecteze realizarea obiectivelor entităţii;
- o supraveghere permanentă a dispozitivului de control intern, precum şi o examinare a funcţionării sale.

Politica de resurse umane a entităţii urmăreşte aspecte precum recrutarea de personal calificat, gestionarea carierelor, formarea continuă, evaluări individuale, consilierea salariaţilor, promovări şi acţiuni corectoare.

Activităţile de control fac parte integrantă din procesul de gestiune prin care entitatea urmăreşte atingerea obiectivelor propuse. Controlul vizează aplicarea normelor şi procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice şi funcţionale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanţelor operaţionale, securizarea activelor, separarea funcţiilor.

Controlul intern se realizează în cadrul unui mediu informatizat ceea ce determină elemente de risc specifice precum:
- nivelul de dependenţă a entităţii de sistemul său informatic, cu influenţă asupra continuităţii exploatării, atunci când dependenţa este prea mare;
- nivelul de confidenţialitate a informaţiilor vehiculate de sistem;
- obligaţia de respectare a dispoziţiilor în vigoare referitoare la fiscalitate, protecţia persoanelor, proprietatea intelectuală sau reglementări specifice anumitor sectoare de activitate.

Controlul intern contabil şi financiar este un element major al controlului intern. El vizează ansamblul proceselor de obţinere şi comunicare a informaţiei contabile şi financiare şi contribuie la realizarea unei informaţii fiabile şi conforme exigenţelor legale.

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

Controlul intern contabil şi financiar se realizează de către auditorul intern şi vizează asigurarea:
- conformităţii informaţiilor contabile şi financiare publicate, cu regulile aplicabile acestora;
- aplicării instrucţiunilor elaborate de conducere în legătură cu aceste informaţii;
- protejării activelor;
- prevenirii şi detectării fraudelor şi neregulilor contabile şi financiare;
- fiabilităţii informaţiilor difuzate şi utilizate la nivel intern în scop de control, în măsura în care ele contribuie la elaborarea de informaţii contabile şi financiare publicate;
- fiabilităţii situaţiilor financiare anuale publicate şi a altor informaţii comunicate pieţei.

În domeniul organizării generale, s-au efectuat demersuri pentru realizarea unei documentări referitoare la principiile de contabilizare şi control al operaţiunilor, unor circuite de informaţii vizând exhaustivitatea operaţiunilor, o centralizare rapidă şi o armonizare a datelor contabile, precum şi controale asupra aplicării acestor circuite, precum şi a unui un calendar al elaborării de informaţii contabile şi financiare difuzate autorităţii tutelare, Consiliului Judeţean Mureş.

S-au luat masuri pentru:

- identificarea cu claritate a persoanelor responsabile cu elaborarea informaţiilor contabile şi financiare publicate sau care participă la elaborarea situaţiilor financiare;
- accesul fiecărui colaborator implicat în procesul elaborării de informaţii contabile şi financiare, la informaţiile 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 şi să se poată remedia, dacă este necesar;
- existenţa unui proces care urmăreşte identificarea resurselor necesare bunei funcţionări a funcţiei contabile;
- adaptarea necesarului de personal şi a competenţelor acestuia la mărimea şi complexitatea operaţiunilor, ca şi la evoluţia nevoilor şi constrângerilor.

Sub aspectul regulilor contabile s-au făcut demersuri pentru:

- cunoaşterea evoluţiei legislaţiei contabile şi fiscale;
- efectuarea de controale specifice asupra punctelor sensibile;
- identificarea şi tratarea corespunzătoare a anomaliilor;
- adaptarea programelor informatice la nevoile entităţii;
- conformitatea cu regulile contabile;
- asigurarea exactităţii şi exhaustivităţii înregistrărilor contabile;
- respectarea caracteristicilor calitative ale informaţiilor cuprinse în situaţiile financiare, astfel încât să satisfacă nevoile utilizatorilor.

2. Analiza rezultatelor exerciţiului financiar 2014

Activitatea

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

La nivelul întreprinderii, dacă bilanţul contabil exprimă starea patrimonială la încheierea exercitiului atunci, contul de profit si pierdere ca situaţie financiară reflectă modul cum s-a ajuns la acest rezultat final şi mulţimea fluxurilor de venituri şi cheltuieli care au condus la rezultatele finale. Un venit, sau o cheltuială, vor fi recunoscute dacă au fost realizate în perioada respectivă de raportare şi au generat creşteri, respectiv descreşteri ale profitului, fiind estimate rezonabil.

În contul de profit şi pierdere sunt grupate fluxurile de venituri şi 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. În acest sens, profitul impozabil se calculează prin scăderea din profitul brut a veniturilor neimpozabile și adăugarea cheltuielilor nedeductibile fiscal.

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 hotarâre 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: $PI = PB + CND - VNI - CDF$

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.

Denumire indicator	Exercițiul financiar Lei	Lei	Indici de structură %		Modificare Lei	%	Indici %	
	2013	2014	2013	2014	Absolută	Relativă	2012	2013
0	1	2	3	4	5=2-1	6=5/1*100	7	8=2/1*100
Venituri din exploatare	11.575.488	12.414.857	98,32	99,71	869.369	7,53	100	107,53
Venituri financiare	197.487	35.941	1,68	0,29	(161.546)	(81,80)	100	18,20
Venituri extraordinare	0		0	0	0	0	100	0
Venituri totale	**11.742.975**	**12.450.798**	**100**	**100**	**707.823**	**6,03**	**100**	**106,03**
Chelt. de	11.605.800	12.393.380	98,91	99,63	787.580	6,79	100	106,79

exploatare								
Chelt. financiare	128.329	46.321	1,09	0,37	(82.008)	(63,90)	100	36,10
Chelt. extraordinare	0	0	0	0	0	0	100	0
Chelt. totale	**11.734.129**	**12.439.701**	**100**	**100**	**705.572**	**6,01**	**100**	**106,01**
Profitul / pierdere brută	8.846	11.097	100	100	2.251	25,45	100	125,45
Impozit pe profit	8.846	11.097	100	100	2.251	25,45	100	125,45
Profitul / pierdere netă	0	0	-	-	-		-	-

Tabel nr. 5 - *Situaţia veniturilor şi a cheltuielilor pe tipuri de activitate*

Din datele înscrise în tabelul de mai sus se poate remarca faptul că per total venituri se observă o creştere de la 11.742.975 lei (2013) la 12.450.798 lei în exerciţiul financiar 2014, o creştere cu 869.369 lei, respectiv cu 7,53% mai multe venituri faţă de anul precedent.

Aceste nivele cu evoluţie pozitivă evidenţiază consolidarea Regiei, permiţând efectuarea mai multor cheltuieli după cum se observă din tabel, acestea crescînd şi ele de la 11.734.129 lei (2013) la 12.439.701 lei in anul 2014 cu 705.572 lei mai mult, respectiv cu 6,01 %.

Rezultatul brut este dat de fapt de impozitul pe profit datorat de regie, impozit care este calculat doar asupra cheltuielilor nedeductibile fiscal, regia nu are de altfel profit. În exerciţiul financiar 2014 acest impozit a crescut cu 2.252 lei, respectiv la 11.097 lei, de la 8.846 lei cât a fost înregistrat în 2013. Rezultatul brut (impozitul pe profit) in anul 2014 a crescut cu 25,45% faţă de rezultatul brut (impozitul pe profit) aferent anului 2013.

În tabelul următor este prezentată situaţia detaliată a veniturilor şi cheltuielilor pe activitatea de exploatare şi activitatea financiară, alături de structura acestora, modificarea lor relativă şi indicii cu bază fixă.

Denumirea indicatorilor	Exerciţiul financiar		Indici de structură		Modificare		Indici	
	2013	2014	2013	2014	Absolută	Relativă	2013	2014
	lei	lei	%	%	lei	%	%	%
0	1	2	3	4	5=2-1	6=5/1*100		8=2/1*100
Cifra de afaceri netă	**10.456.724**	**11.069.990**			**613.266**	**5,86**	**100**	**105,86**
Producţia vândută	4.850.450	4.532.205	42,01	36,51	(318.245)	(6,56)	100	93,44
Venituri din vânzarea mf.	0	0	-	-	-	-	-	-
Venituri din subv.de expl.	5.606.274	6.537.785	48,56	52,66	931.511	16,62	100	116,62
Alte venituri din exploatare	1.088.764	1.344.867	9,43	10,83	256.103	23,52	100	123,52
VENIT. DIN EXPLOAT. - TOTAL	**11.545.488**	**12.414.857**	**100**	**100**	**869.369**	**7,53**	**100**	**107,53**
Chelt.cu mat.prime şi mat. cons.	730.420	1.067.099	6,29	8,61	336.679	46,09	100	146,09
Alte chelt. materiale	191.592	125.676	1,65	1,01	(65.825)	(34,36)	100	65,64
Alte chelt.externe-energia şi apa	718.540	594.748	6,19	4,80	(123.792)	(17,23)	100	82,77
Chelt. cu personalul	5.176.513	4.930.000	44,60	39,78	(246.513)	(4,76)	100	95,24
Ajustări privind imob.	1.331.806	1.579.385	11,48	12,74	247.579	18,59	100	118,59
Ajustări privind activele circ.	62.143	-			(62.143)		100	

Chelt. privind prestatiile externe	2.717.031	3.350.636	23,41	27,04	633.605	23,32	100	123,32
Chelt cu alte imp., taxe şi vars.asim.	37.209	36.632	0,32	0,30	(577)	(1,55)	100	98,45
Alte cheltuieli	640.546	709.113	5,52	5,72	68.567	10,70	100	110,70
Ajustări privind proviz.	0	0	-	-	-	-	-	-
CHELT EXPLOATARE - TOTAL	**11.605.800**	**12.393.380**	**100**	**100**	**787.580**	**6,79**	**100**	**106,79**
Venituri din dobânzi	12.076	3.478	6,11	9,68	(8.598)	(71,20)	100	28,80
Alte venituri financiare	185.411	32.463	93,89	90,32	(152.948)	(82,49)	100	17,51
VENITURI FINANCIAR - TOTAL	**197.487**	**35.941**	**100**	**100**	**(161.546)**	**(81,80)**	**100**	**18,20**
Chelt. privind dobânzile	1				(1)		100	
Alte chelt. financiare	128.328	46.321	100,00	100	(82.007)	63,90	100	36,10
CHELT. FINANCIAR - TOTAL	**128.329**	**46.321**	**100**	**100**	**(82.008)**	**63,90**	**100**	**36,10**
VENITURI EXTRAORDINARE	**0**	**0**	-	-	-	-	-	-
CHELTUIELI EXTRAORDINARE	**0**	**0**	-	-	-	-	-	-

Tabelul nr.6 - *Situaţia veniturilor şi cheltuielilor în perioada 2013 – 2014.*

Tendinţe Economice

Cifra de afaceri realizată în anul financiar 2014 a crescut cu 5,86 % respectiv cu 613.266 lei faţă de cifra de afaceri realizată în anul 2013. Cele două categorii de venituri din care se compune cifra de afaceri au avut o evoluţie diferită în sensul că veniturile din producţia vândută au scăzut in 2014 cu 6,56 % respectiv cu 318.245 lei faţă de 2013, în timp ce veniturile din subvenţii de exploatare au crescut în anul 2014 cu 16,62% respectiv cu 931.511 lei faţă de anul 2013, rezultând per ansamblu o creştere cu 5,86% în 2014 raportat la nivelul anului 2013.

Se observă o creştere la alte venituri din exploatare, care în anul 2014 au valoarea de 1.344.867 lei fată de anul 2013 când au fost înregistrate doar 1.088.764 lei, deci avem o creştere cu 256.103 lei ceea ce corespunde unui procent de 23,52 % mai mult în 2014 faţă de 2013.

În structura veniturile din exploatare realizate în anul 2014 ponderea cea mai mare o deţin veniturile din sub venţii de exploatare, care reprezintă 52,66% din total venituri de exploatare, în creştere faţă de ponderea acestor venituri în 2013 când deţineau 48,56%, acestea cresc cu suma de 931.511 lei, respectiv 16,62%. Pe locul 2 se află veniturile din producţia vândută cu o pondere în 2014 de 36,51%, în scădere şi aceasta faţă de 2013 cu 6,56%, când aceste venituri deţineau o pondere de 42,01% . Alte venituri din exploatare deţin o pondere in total venituri din exploatare de 10,83% în anul 2014, în creştere faţă de anul 2013 cu 23,52%, respectiv cu 256.103 lei.

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 39,78% în 2014, faţă de 44,60% în 2013, aceste cheltuieli au scăzut în sumă absolută în 2014 faţă de 2013, în total cheltuielilor de exploatare în anul 2014 cheltuielile cu personalul deţin o pondere mai mică cu 4,76% raportat la anul 2013. Următoarele cheltuieli care deţin o pondere semnificativă, sunt cheltuielile privind prestaţiile externe cu 27,04% în anul 2014, în creştere atât din punct de vedere valoric cu 633.605 lei, cât şi din punct de vedere al ponderii acestora cu 23,32%. Cheltuielile cu ajustările privind imobilizările ocupă locul 3 ca şi pondere în total cheltuieli de exploatare în anul 2014 cu un procent de 12,74%, în creştere faţă de anul 2013 cu 18,59%, respectiv cu 247.579 lei. Cheltuielile cu materiile prime şi materialele consumabile

sunt următoarele în top, în proporție de 8,61% în creștere față de 2013 cu 46,09%, respectiv cu 336.679 lei fată de anul 2013 când reprezentau de 6,29% din totalul cheltuililor de exploatare, urmate de alte cheltuieli de exploatare, cu un procent de 5,72%, în creștere față de 2013 când reprezentau un procent de 5,52%, urmeză cheltuielile cu energia și apa cu un procent de 4,80% în 2014 acestea fiind în scădere față de 2013 când înregistrau 6,19%, urmate de cheltuielile cu alte materiale consumabile în procent de 1,01% în 2014, se observă că aceste cheltuieli se reduc cu 34,36% față de nivelul realizat în anul 2013 când acestea deținеau 1,65% . Ultimul loc este ocupat cheltuielile cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate cu o pondere în anul 2014 de 0,30% în scădere față de anul 2013 cand erau in proporție de 0,32%.

Veniturile financiare se compun din venituri din dobânzi și alte venituri financiare. Ponderea cea mai mare o au alte venituri financiare care ocupă în anul 2014 un procent de 90,32% din total venituri financiare în timp ce veniturile din dobânzi sunt in procent de 9,68%. Se observă faptul că aceste două tipuri de venituri înregistrează o scădere față de anul 2013 cu 161.546 lei, respectiv cu 81,80%. Astfel ca și pondere veniturile din dobânzi au crescut în 2014, iar alte venituri financiare au scăzut în 2014 față de 2013 din punct de vedere al ponderii lor în total venituri financiare.

Cheltuielile financiare în sumă de 46.321 lei sunt reprezentate 100,00% de alte cheltuieli financiare.

În anul 2014, la R.A. Aeroportul Transilvania Tg.Mureș, activitatea tehnică și operațională s-a desfășurat în bune condiții, acest lucru reflectându-se în datele de trafic aerian, în principal în numărul de pasageri deserviți și numărul de mișcări de aeronave.

Diversificarea și îmbunătățirea permanentă a serviciilor oferite companiilor aeriene și pasagerilor reprezintă o prioritate pentru conducerea aeroportului , a cărei strategie de dezvoltare este condiționată de introducerea de noi destinații, precum și de creșterea atât a frecvenței serviciilor cât și a capacității de operare a aeronavelor folosite pe rutele existente.

În același timp conducerea aeroportului s-a preocupat de menținerea standardelor de operare în condiții de maximă siguranță și securitate a activităților de aviație civilă. Ca urmare în anul 2013 nu au existat indisponibilități tehnice de operare ale aeroportului .

S-au efectuat reparații și modernizări la suprafețele rutiere aeroportuare ....

Aeroportul Transilvania Tîrgu Mureș, prin O.M.T.I. nr. 309/2012, a fost declarat aeroport internațional, în conformitate cu cerințele cuprinse în H.G. 791/2009.

Din punct de vedere organizatoric, structura organigramei și a statului de funcții au fost revizuite ....

Investițiile efectuate în anul 2014 au vizat următoarele:

- Piese intretinere balizaj
- Banchete 20 buc
- Cosuri de gunoi interior-exterior 10 buc
- Tunel extensibil grupare pasageri
- SF" Extindere pista de decolare-aterizaresi platforme de operare pentru aeronave,inclusiv instalatii aferente si modernizarea instalatiilor de balizaj pentru apropiere de precizie corespunzatoare categoriei a IIaOACI"

Situaţia Financiară

Regia a activat în anul 2014 fără a utiliza o linie de credit, fiind finanţată doar din surse proprii şi din subvenţiile de exploatare şi de capital primite de la Consiliul Judeţean Mureş.

1. Perspective şi Bugetul pe 2015

Prognoza financiară a exerciţiului 2015 este de creştere atât a cifrei de afaceri dar şi al rezultatului financiar al regiei.

Veniturile din chirii în anul 2015 se preconizează să crească faţă de anul financiar 2014 prin închirierea tuturor spaţiilor libere.

Regia ar trebui să-şi îmbunătăţească propria eficienţă şi productivitate (+5 % pentru ambii indicatori).

Politica de personal va fi orientată spre menţinerea celor mai buni profesionalişti şi spre continuarea dezvoltării lor profesionale.

Va continua monitorizarea cercetării conţinutului stocurilor de magazie.

În planul de achiziţii pentru anul 2015 au fost trecute urmatoarele obiective, a caror surse de finantare sunt atat din fonduri proprii cat si din fonduri alocate de Consiliul Judetean.

- Studiu şi proiect alimentare electrică din a doua sursă publică cu înlocuirea transformatoarelor la 1000 KVA
- Studiu şi proiect optimizare tablou electric general de joasă tensiune la uzina electrică
- Multifunctional de dezapezire
- Stivuitor 3 tone (1 buc)
- Casetă luminoasă Follow -me (1 buc)
- Licenţe (antivirus;office 2013;windows7 ; corel draw)
- Proiect tehnic şi detalii de execuţie reparaţii capitale suprafeţe de mişcare inclusiv instalaţiile aferente
- Studiu topografic de refacere reţea de sprijin WGS 84
- Accesorii deszapezire pentru tractor Farmtrac
- Autospeciala de stins incendii de aeroport
- Master Plan Aeroport
- Autolift pentru PMR (1 buc)
- Upgrade soft sistem check-in si porti de imbarcare
- Extindere/dotare sistem check-in
- Cărucioare de bagaje de cală (10 buc)
- Echipament de control de securitate a urmelor de explozibil (EDT) 2bucati
- PT sistem TVCI pentru supraveghere gard perimetral
- Banda transportoare incarcare/descarcare bagaje avo
- Nivelare zona de siguranţă
- Lucrări de amenajare fundaţii obiective aflate în banda pistei

2. **Informaţii necesare utilizatorilor situaţiilor financiare în evaluarea gradului de risc aferent instrumentelor financiare, recunoscute sau nu în bilanţ.**

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

3. **Informatii despre valorile mobiliare ale entităţii**

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

Membrii consiliului de administraţie au delegări diferite în privinţa reprezentării societăţii:

- reprezintă patrimonial societatea şi are dreptul de a contracta forme de creditare si garantarea lor cu bunurile patrimoniale ale societatii, respectiv are drept de semnatură in suma nelimitata a instrumentelor de plata bancare;
- are drept de semnatura în operaţiuni bancare până la concurenţa sumei de 50.000 Euro, să semneze actele societăţii şi să o reprezinte in relatiile cu tertii, persoane fizice si juridice, autoritati publice, administrative şi juridice.

Nu există acorduri dintre entitate şi membrii consiliului său de administraţie sau salariaţi, prin care se oferă compensări dacă aceştia demisionează sau sunt concediaţi fără un motiv rezonabil sau dacă relaţia de angajare încetează din cauza unei oferte publice de achiziţie.

Luând în considerare cele de mai sus, vă invit să aprobaţi Bilanţul.

Tîrgu Mureş, la 29.05.2015

Presedinte Consiliul de Administratie
Vasilescu Vladimir

Regia Autonomă "Transportul Transilvania" Târgu Mureș
Președintele Consiliului de Administrație Nr. 1