

Pentru aprobare în ședința AGA
din data de

NOTĂ DE FUNDAMENTARE
pentru aprobarea repartizării la dividende a unor sume ca urmare
a reanalizării aplicării OUG nr.29/2017 la 31.07.2017

În urma **analizei stadiului de realizare a investițiilor** de la Compania Națională Aeroporturi București SA, precum și a indicatorilor economico-financiari la 31.07.2017, precum și preliminar 31 august 2017, față de prevederile cuprinse în **Bugetul de venituri și cheltuieli** aprobat prin HG nr.240/ 20.04.2017, coroborat cu prevederile **OUG nr. 29/ 2017** și ale **Memorandumului nr.6552/2017** cu tema "Măsuri ce trebuie întreprinse de către instituțiile publice implicate pentru aplicarea prevederilor **Ordonanței de urgență a Guvernului nr.29/ 2017 pentru modificarea art.1 alin.(1) lit.g) din Ordonanța 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, și pentru modificarea art. 1 alin. (2) și (3) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice**, au rezultat următoarele:

1. Cheltuielile cu investițiile la 31.07.2017 și preliminar 31.08.2017 s-au realizat astfel:

	BVC 2017	Realizări 31.07.2017	Preliminat 31.08.2017	Realizat %	
				31.07.2017	31.08.2017
1. Surse de finantare a investițiilor	294.376.370	31.245.467,39	176.970.920,52	10,61	60,12
a) surse proprii constit. cf. reglementari legale	143.676.370	31.245.467,39	176.970.920,52	21,75	123,17
b) alte surse	150.700.000	0,00	0,00	0,00	0,00
c) credite	-	0,00	0,00	-	-
2. Cheltuieli pentru investiții	294.369.840	31.245.467,39	176.970.920,52	10,61	60,12
a) dotări independente	150.620.550	9.280.771,75	9.280.771,75	6,16	6,16
b) lucrări de investiții	102.081.860	27.384,02	27.384,02	0,03	0,03
c) rambursare credit intern	41.667.430	21.937.311,62	167.662.764,75 ¹	52,65	402,38

¹În ședința din data de 11.08.2016, Consiliul de Administrație a hotărât rambursarea integrală a creditului (tranzacție bancară efectuată în 31.08.2017), credit utilizat pentru plata investițiile realizate și care avea termen de rambursare până la 31.12.2020.

Întârzierea realizării programului de investiții propus și aprobat pentru anul 2017 a fost generată de modificările legislative în domeniul achizițiilor publice prin întocmirea de noi proceduri operaționale interne (înlocuirea OUG 34/2006 cu Legea 99/2016), cât și în cel al construcțiilor (a fost modificată L 10/1995, L 50/1991, etc). De asemenea durata îndelungată a procedurilor de atribuire a contractelor de achiziție publică și multiplele contestații în cadrul acestora, rezilierile de contracte pentru neîndeplinirea obligațiilor contractuale și reluarea achizițiilor prin noi proceduri, au contribuit la decalarea termenelor de realizare a investițiilor în acest an.

2. Cheltuielile cu investițiile **pentru perioada 2018 – 2019**, au fost aprobate de Consiliul de administrație prin Hotărârea nr.2 în ședința din data de 13.03.2017 și de **Adunarea Generală a Acționarilor** prin Hotărârea nr. 3 din 27.03.2017, astfel:

- lei -		
Anul	2018	2019
Cheltuieli pentru investiții aprobate de AGA	675.892.920	536.459.540

3. Situația realizării principalilor indicatori economico-financiari la 31.07.2017

	BVC 2017	Realizări 31.07.2017	Preliminat 31.08.2017	-mii lei- % față de BVC	
				31.07.2017	31.08.2017
1.Venituri totale, din care:	983.173,46	602.612,21	700.000	61,29	71,20
1.1. Venituri din exploatare	957.043,46	580.153,98	642.000	60,62	67,08
2.Cheltuieli totale	757.455,90	442.185,14	500.000	58,38	66,01
3.Profit brut	225.717,56	160.427,07	200.000	71,07	88,61
4.Impozit pe profit	39.813,53	27.713,41	34.000	69,61	85,40
5.Profit net	185.904,03	132.713,66	166.000	71,39	89,29
6. Număr mediu angajați	1.492	1.427	1450	95,64	97,18
7.Productivitatea muncii (rd.1.1/ rd.6)	641,45	406,55	442,76	63,38	69,02
8.Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale (rd.2/ rd.1*1000)	770,42	730,00	710,00	94,75	92,16

4. Sumele existente la 31.12.2016 în conturile *Alte rezerve* și *Rezultatul reportat* nu acopera cheltuielile cu investițiile, aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor, astfel:

a) La 31.12.2016 soldul contului „**Alte rezerve**” este de **519.625.354 lei**, format din:

- **Suma de 327.161.805 lei** formată din sumele repartizate ca surse proprii de finanțare din profitul net, în contul ”Alte rezerve” – analitic distinct, în baza art.1 alin.(1) lit.g) din Ordonanța nr.64/2001, cu modificările și completările ulterioare, de la data înființării Companiei Naționale Aeroporturi București SA, respectiv începând cu anul 2010 până la 31 decembrie 2016, respectiv 106.685.602 lei și din suma de 220.476.203 lei rezultată din cumularea altor rezerve la fuziunea Companiei Naționale "Aeroportul Internațional Henri Coandă - București" - S.A. cu Societatea Națională "Aeroportul Internațional București Băneasa - Aurel Vlaicu" - S.A;

- **Suma de 192.439.096 lei**, rezerve reprezentând facilități fiscale, **nedistribuibile**, în baza art.26 alin.(9) din Legea nr 227/2015 privind Codul fiscal (87.941.644 lei), rezerve nedistribuibile constituite prin preluarea obligațiilor financiare de către MFP la 01.01.2009, aferente fazei 2 de dezvoltare, (40.384.60 lei) și rezerve nedistribuibile constituite prin preluarea obligațiilor financiare de către MFP la 01.01.2009, aferente fazei 2 extinse de dezvoltare, (64.112.762 lei).

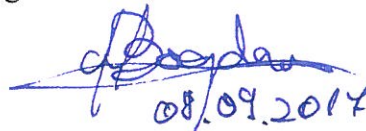
b) La 31.12.2016 soldul contului 1171 - Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită este zero. Compania are sold creditor de **297.204.143 lei** numai la analiticul 1175 - Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare, constituit prin transferul din rezerva de reevaluare, pe măsura amortizării activelor imobilizate care au fost supuse reevaluării.

▪ Reanalizând importanța și necesitatea realizării investițiilor, corelată cu asigurarea surselor de finanțare a acestora, pentru asigurarea și menținerea fluxului de numerar necesar, precum și o gestionare echilibrată a cash flow-ului, și, având în vedere cele mai sus prezentate, considerăm că avem posibilitatea redistribuirii, sub formă de dividende, a sumei de 200.000.000 lei, repartizată din anii anteriori la contul "Alte rezerve".

Astfel, în temeiul art.14, alin 4), lit a) din Actul constitutiv al Societății, prevăzut în anexa la Hotărârea Guvernului nr.1208/2009, supunem aprobării Adunării Generale a Acționarilor, redistribuirea sub formă de dividende, a sumei de 200.000.000 lei, proporțional cu participarea la capitalul social, astfel:

- 160.000.000 lei – 80% dividende brute, statului prin reprezentantul său Ministerul Transporturilor;
- 40.000.000 lei – 20% dividende brute, Fondului Proprietatea.

Director General,
Bogdan MÎNDRESCU


08.09.2017

Director Direcția Economică
Dragoș Brezeanu

P. Contabil șef
Vasilica MARINA

Șef serviciu contabilitate
Constanța COMAN

