



ROMÂNIA

CONSILIUL JUDEȚEAN ARAD

310003 - Arad, strada Corneliu Coposu, nr. 22



Tel. 0040-357-731100
<http://www.cjarad.ro>

Fax. 0040-357-731280
consiliu@cjarad.ro



SERVICIUL GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ, AJUTOR DE STAT ȘI TRANSPORT
Nr. 10665/27.05.2019

SE APROBĂ

Președinte

Iustin CIONCA



**EVALUAREA PERFORMANTELOR
REGIEI AUTONOME ADMINISTRATIA
ZONEI LIBERE CURTICI – ARAD
ÎN ANUL 2018**

2019

CUPRINS

A. INTRODUCERE	3
1. Cadrul legislativ	3
2. Date generale privind Regia Autonomă “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad”	3
3. Date generale privind administrarea Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad”	4
3.1. Conducerea operativă a Regiei	4
3.2. Date generale privind Consiliul de Administrație – atribuții, responsabilități, componență	5
3.3. Activitatea Consiliului de Administrație	6
B. ANALIZA ACTIVITĂȚII ȘI A PERFORMANȚELOR ECONOMICO-FINANCIARE ALE REGIEI AUTONOME “ADMINISTRAȚIA ZONEI LIBERE CURTICI - ARAD”	8
1. Prezentarea Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad”	8
1.1. Poziționare geografică strategică	9
1.2. Infrastructură dezvoltată	9
1.3. Amplasament favorabil	9
2. Analiza rezultatelor	11
3. Analiza structurii activului și pasivului	13
4. Analiza echilibrului financiar prin fondul de rulment, necesarul de fond de rulment și trezoreria netă	16
5. Analiza echilibrului financiar prin valoarea patrimonială netă	17
6. Solvabilitatea	17
7. Lichiditatea	18
8. Analiza rentabilității firmei	20
8.1. Analiza rentabilității comerciale	20
8.2. Analiza rentabilității financiare	20
8.3. Analiza rentabilității economice	21
9. Analiza indicatorilor și criteriilor de performanță	22

A. INTRODUCERE

1. Cadrul legislativ

În conformitate cu prevederile art. 17 din O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice,

(1) Evaluarea performanțelor regiilor autonome de către autoritatea publică tutelară se face anual și vizează și îndeplinirea obligațiilor ce revin administratorilor, conform contractului de mandat și obiectivelor și indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari, aprobați de autoritatea publică tutelară. Un extras al raportului de evaluare se publică pe pagina de internet a autorității publice tutelare, până la data de 31 mai a anului următor celui pentru care se efectuează evaluarea.

2. Date generale privind Regia Autonomă "Administrația Zonei Libere Curtici - Arad"

Regia Autonomă "Administrația Zonei Libere Curtici - Arad", este persoană juridică română, având forma juridică de Regie Autonomă, constituită în conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările ulterioare, capitalul social fiind deținut în întregime de stat.

Sediul social este în municipiul Arad, Str. I. Grozescu, nr. 5, România. Zona Liberă Curtici - Arad este singura zonă liberă amplasată în vestul României, pe un coridor european, în apropierea a patru centre vamale. Poziția geografică avantajoasă împreună cu amplasarea pe un coridor rutier european și faptul că poate fi accesată prin intermediul a trei căi de acces conferă acesteia individualitate între celelalte zone libere din țară.

În conformitate cu prevederile art.8 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.199/2000, aprobată prin Legea nr.402/2001, cu modificările ulterioare, activitatea regiei se desfășoară pe bază de buget propriu de venituri și cheltuieli, aprobat potrivit legii.

Regia Autonomă "Administrația Zonei Libere Curtici - Arad" are ca obiectiv principal atragerea investitorilor, atât străini cât și români, în vederea dezvoltării de activității industriale și al stimulării exportului de produse prelucrate. În acest sens, au fost gândite și implementate o serie de facilități menite să atragă și să sprijine agenții economice care au înțeles potențialul înființării unei afaceri în perimetrul Zonei Libere Curtici Arad.

Valoarea patrimoniului public la 31 decembrie 2018 era de 572.444 lei, iar valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare era de 30.304.468 lei.

3. Date generale privind administrarea Regiei Autonome "Administrația Zonei Libere Curtici - Arad"

Consiliul Județean Arad, reprezintă statul și este autoritate publică tutelară pentru Regia Autonomă "Administrația Zonei Libere Curtici - Arad" și exercită toate drepturile și obligațiile ce decurg din această calitate.

Regia Autonomă "Administrația Zonei Libere Curtici - Arad" este condusă de **Consiliul de administrație** compus din 7 membri, persoane fizice, desemnați potrivit prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, din care 6 membrii sunt selectați de Consiliul Județean Arad în funcție și un membru de către Ministerul Finanțelor Publice.

Membrii consiliului de administrație sunt numiți pentru o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea reînnoirii mandatului acestora pe noi perioade cu aceeași durată sau durată mai mică.

3.1. Conducerea operativă a Regiei

Conducerea operativă a Regia Autonomă "Administrația Zonei Libere Curtici - Arad" este asigurată de directorul general.

Numirea directorului general s-a derulat potrivit prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.

Directorul general are statutul de director prevăzut de art.143 din Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Consiliul de Administrație al Regiei Autonome Administrația Zonei Libere Curtici-Arad a aprobat prin hotărârea nr. 6/16.10.2017 declanșarea procedurii privind selecția Directorului General al Regiei. Selecția s-a finalizat prin desemnarea d-nei Bibarț Cristina în funcția de Director General al Regiei Autonome Administrația Zonei Libere Curtici-Arad și încheierea contractului de mandat pentru perioada ianuarie 2018-septembrie 2021.

Consiliul de Administrație al Regiei Autonome Administrația Zonei Libere Curtici-Arad a aprobat prin hotărârea nr. 13/16.11.2017 componenta de administrare a Planului de administrare.

Consiliul de Administrație al Regiei Autonome Administrația Zonei Libere Curtici-Arad a aprobat prin hotărârea nr. 14/12.02.2018 componenta de management a Planului de administrare elaborată de către Directorului General al Regiei în vederea realizării indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari și Planul de administrare în integralitatea sa în conformitate cu prevederile art. 22, alin (3) din OUG 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.

Președintele Consiliului de Administrație al Regiei a transmis indicatorii de performanță financiari și nefinanciari rezultați din Planul de administrare al Regiei Autonome Administrația Zonei Libere Curtici-Arad pentru perioada august 2017 – septembrie 2021, în vederea negocierii și aprobării acestora de către autoritatea publică tutelară, în conformitate cu prevederile art. 13, alin (3) din OUG 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu

modificările și completările ulterioare. Indicatorii de performanță financiari și nefinanciari pentru perioada 2017 – 2021 pentru membrii Consiliului de Administrație al Regiei Autonome Administrația Zonei Libere Curtici-Arad și pentru Directorul General al Regiei au fost aprobați prin Hotărârea CJ Arad nr. 94/30.03.2018.

3.2. Date generale privind Consiliul de Administrație – atribuții, responsabilități, componență

Atribuțiile consiliului de administrație sunt următoarele:

- aprobă organigrama Regiei Autonoma “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad”;
- numește și revocă directorii Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad”, respectiv directorul general și directorul economic, selectați potrivit prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr.109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.
- solicită revizuirea și aprobă planul de management al directorului general al Regiei;
- aprobă și încheie contractele de mandat cu directorii Regiei;
- duce la îndeplinire Hotărârile Consiliului Județean Arad;
- asigură gestiunea și coordonarea activității Regiei Autonoma “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad”;
- stabilește prerogativele directorului general în vederea negocierii cu reprezentanții salariaților a contractului colectiv de muncă;
- emite decizii cu caracter obligatoriu pentru celelalte structuri ale Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad”;
- prezintă CJ Arad situația economică și financiară a Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad” , precum și raportul de activitate anual;
- aprobă regulamentul de organizare și funcționare a Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad”
- supune spre aprobare CJ Arad bilanțul contabil anual, contul de profit și pierderi și proiectul bugetului de venituri și cheltuieli necesare în vederea desfășurării activității Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad”;
- aprobă sau propune spre aprobare investițiile care urmează să se realizeze de către Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad” , în condițiile legilor în vigoare;
- aprobă constituirea și folosirea fondurilor de rezervă speciale;
- îndeplinește orice alte atribuții și are competențele care rezultă din lege sau din hotărârile CJ Arad.
- analizează activitatea directorilor cu luarea măsurilor care se impun.

La data de 31 decembrie 2018 componența Consiliului de Administrație al Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad” a fost următoarea:

- RIBOVICI GHEORGHINA - președinte al Consiliului de Administrație al Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad”
- PERETEATCU COSMIN – membru în cadrul Consiliului de Administrație al Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad”

- HUBER RAUL – membru în cadrul Consiliului de Administrație al Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad”
- ALMAȘI VICENȚIU PAVEL – membru în cadrul Consiliului de Administrație al Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad”
- ROȘCA IOAN – membru în cadrul Consiliului de Administrație al Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad”
- CRISTE DIANA – membru în cadrul Consiliului de Administrație al Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad”
- ATOMEI MARIUS CLAUDIU - membru în cadrul Consiliului de Administrație al Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad” în calitate de reprezentant al Ministerului Finanțelor Publice

3.3. Activitatea Consiliului de Administrație

În cursul anului 2018 Consiliul de Administrație al Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad” s-a întrunit de douăsprezece ori și a adoptat un număr de 64 de hotărâri de Consiliu care au fost duse la îndeplinire.

În cadrul Consiliului de Administrație s-au constituit două comitete, Comitetul de Audit și Comitetul Nominalizare și Remunerare. Cele două comitete și-au desfășurat activitatea în conformitate cu prevederile Regulamentului de funcționare al Consiliului de Administrație.

Consiliul de Administrație a derulat în anul 2018, următoarele activități principale:

- a aprobat Normele procedurale interne necesare desfășurării activității de către Regie Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad”;
- a aprobat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2018;
- a aprobat inventarierea generală a patrimoniului la data de 31.12.2018;
- a aprobat situațiile financiare pentru anul 2017;
- a adoptat Raportul privind execuția contractelor de administrare și stadiul îndeplinirii obiectivelor specifice din Planul de Administrare perioada 2017 – 2018;
- a aprobat situațiile financiare aferente semestrului I - 2018;
- a aprobat Raportul privind execuția contractelor de mandat și stadiul îndeplinirii obiectivelor specifice din Planul de Management perioada 2017 – 2018;
- a analizat lunar activitatea anumitor servicii din cadrul Regiei;
- a fost analizată poziția financiară, performanțele și modificarea poziției financiare a Regiei, în vederea adoptării deciziilor economice ale Consiliului de Administrație;
- a aprobat modificarea organigramei, regulamentului de funcționare și a statutului de funcții al regiei.

Organizarea și conducerea evidenței contabile în exercitiul financiar 2018, la Regia Autonomă Administrația Zonei Libere Curtici-Arad, s-a făcut în conformitate cu Legea Contabilității nr 82/1991, republicată cu modificările și completările ulterioare.

Înregistrarea operatiilor patrimoniale in contabilitate s-a facut cronologic, cu respectarea succesiunii documentelor justificative. Pentru operatiile care afectraza patrimoniul societatii au fost intocmite documente justificative.

Au fost respectate principiile contabile, prevederile privind evaluarea elementelor, pentru a da o imagine fidela patrimoniului, a situatiei financiare si a rezultatelor obtinute.

B. ANALIZA ACTIVITĂȚII ȘI A PERFORMANȚELOR ECONOMICO-FINANCIARE ALE REGIEI AUTONOME “ADMINISTRAȚIA ZONEI LIBERE CURTICI - ARAD”

1. Prezentarea Regiei Autonome “Administrația Zonei Libere Curtici - Arad”

Zona Liberă Curtici Arad a fost înființată prin Hotărârea Guvernului României nr. 449 din 08.06.1999 și este localizată în proximitatea municipiului Arad.

Este formată din două platforme, o platformă amplasată în vecinătatea orașului Curtici, între linia de cale ferată care asigură ieșirea spre Ungaria și drumul județean 792C Curtici – Dorobanți, iar cealaltă platformă este situată în partea de vest a municipiului Arad – adiacent căii de rulare a Aeroportului Internațional Arad.

În comparație cu alte zone libere din România, Zona Liberă Curtici Arad este singura zonă liberă amplasată în vestul României, pe un coridor european, în apropierea a patru centre vamale.

Poziția geografică avantajoasă împreună cu amplasarea pe un coridor rutier european și faptul că Zona Liberă poate fi accesată prin intermediul a trei căi de acces conferă acesteia individualitate între celelalte zone libere din țară.

Zona Liberă Curtici Arad reprezintă o posibilitate de creștere a volumului tranzacțiilor comerciale datorită următoarelor facilități:

- *Zona Liberă este concepută ca un perimetru în care bunurile non-europene sunt considerate ca fiind în afara teritoriului vamal al Uniunii Europene;*
- *datoriile vamale sunt plătite doar în momentul în care bunurile sunt puse în liberă circulație;*
- *staționarea bunurilor în Zona Liberă este nelimitată în timp;*
- *pentru bunurile care ulterior sunt exportate în afara spațiului Uniunii Europene nu se plătesc taxe.*

În Zona Liberă pot fi depozitate mărfuri fără a fi necesara plata vreunei taxe până în momentul în care bunurile sunt scoase din Zona Liberă și doar pentru cantitatea de mărfuri care este comercializată în interiorul Uniunii Europene.

Dacă aceste mărfuri sunt exportate spre o altă destinație, nu se percep nici un fel de taxe, nefiind necesara blocarea unor sume de bani.

Avantaje

Zona Liberă Curtici Arad oferă:

- poziție strategică în vestul României, la granița cu Ungaria;
- teren de tip greenfield pentru orice tipuri de investiții;
- avantaje economice și fiscale pentru dezvoltarea unei afaceri;
- consultanță economică, juridică și tehnică acordată investitorilor;
- eficiență și profesionalism în relațiile cu operatorii din Zona Liberă.

1.1. Poziționare geografică strategică

Zona Liberă Curtici Arad este singura zonă liberă amplasată în partea de vest a țării, pe un coridor rutier pan-european, în apropierea a patru puncte vamale.

Se întinde pe o suprafață de 84 de hectare și este împărțită în două platforme:

- **PLATFORMA CURTICI**, având o suprafață totală de 69 de hectare, din care aproximativ 30 de hectare libere, amplasată în vecinătatea orașului Curtici, (cel mai important nod de cale ferată care asigură tranzitarea Est-Vest pe magistrala Paris – Istanbul), la o distanță de 15 km de municipiul Arad.
- **PLATFORMA AEROPORT**, având o suprafață totală de 15 hectare, amplasată în vecinătatea Aeroportului Internațional Arad și a Terminalului Cargo.

1.2. Infrastructură dezvoltată

Zona Liberă Curtici Arad oferă utilizatorilor ei o infrastructură dezvoltată formată din: rețea de apă potabilă, rețea de energie electrică, canalizare pluvială, canalizare menajeră, rețea de telecomunicații, acces internet, iluminat exterior, drumuri de incintă, drumuri pentru camioane, acces la drumurile naționale. În plus, Aeroportul Internațional Arad, în vecinătatea căruia se află platforma Aeroport a Zonei Libere, pune la dispoziția utilizatorilor Zonei un terminal Cargo ultramodern, cu platformă de deservire și parcare auto, pentru trafic greu, precum și acces la platforma de deservire avioane de marfă, acces auto direct la rețeaua de autostrăzi europene.

1.3. Amplasament favorabil

Amplasamentul favorabil al Zonei Libere Curtici Arad asigură accesul rapid și imediat la aproape toate căile de comunicație existente:

Feroviară

Orașul Curtici este cel mai important nod de cale ferată, care asigură legătura dintre Est și Vest. Arad este legat de Curtici printr-o cale ferată dublă și electrificată.

Rutieră

Legătura dintre Arad și Zona Liberă Curtici Arad poate fi făcută utilizând drumul județean rapid și eficient și care asigură un acces ușor la două drumuri transeuropene ce leagă România de Europa de Vest.

Aeriană

Zona Liberă Curtici Arad include și transport aerian, datorită existenței Aeroportului Internațional în municipiul Arad. Aeroportul este dotat cu o pistă de decolare și aterizare din beton, lungă de 2.000 m și lată de 45 m, cu o capacitate portantă cu roată izolată de 27 de tone.

Acest lucru permite efectuarea unui transport modern și sigur, atât pentru pasageri, cât și pentru mărfuri. S.C. Aeroportul Arad S.A. a finalizat doua terminale ultramoderne, unul CARGO (cca. 1.000 mp) și unul de PASAGERI T1+T2 (cca 6.100 mp) cu platformă de deservire și parcare auto, pentru trafic greu, precum și acces la platforma de deservire avioane de marfă.

Facilități

În Zona Liberă pot fi desfășurate toate tipurile de activități permise de lege, în funcție de nevoile economice ale investitorilor noștri:

- depozitarea, încărcarea, descărcarea, stivuirea și rularea mărfurilor;
- ambalarea, asamblarea, condiționarea, dezmembrarea, etichetarea și marcarea mărfurilor;
- producția;
- comercializarea mărfurilor;
- prestări de servicii de consultanță tehnică, economică și juridică;
- transporturi și expediții interne și internaționale de mărfuri;
- servicii de telecomunicații, computerizare și informatizare;
- comisionare vamală și schimb valutar;
- închirierea clădirilor, platformelor, spațiilor de depozitare;
- realizarea de construcții și obiective;
- operațiuni de bursă și financiar-bancare.
- Zona Liberă Curtici Arad are ca obiectiv principal atragerea investitorilor, străini dar și români, în vederea dezvoltării de activități industriale și stimulării exportului de produse prelucrate. În acest scop, au fost gândite și implementate o serie de facilități menite să atragă și să sprijine agenții economici care au înțeles potențialul înființării unei afaceri în perimetrul Zonei Libere Curtici Arad.
- Persoanele fizice sau juridice străine au posibilitatea transferului peste hotare a capitalului și profitului la restrângerea sau lichidarea activității desfășurate în Zona Liberă;
- Investitorii beneficiază de posibilitatea angajării de forță de muncă calificată dintr-un județ dezvoltat economic și de a utiliza costul redus al acesteia;
- Operațiunile financiare se fac în valută liber convertibilă;
- Aveți posibilitatea schimbării originii mărfurilor;
- Posibilitatea stocării mărfurilor în depozite în Zona Liberă Curtici Arad și vânzarea acestora pe măsură ce piața se dovedește a fi benefică realizării profitului anticipat;
- Staționarea mărfurilor în zona liberă este nelimitată în timp;
- Mărfurile străine introduse în zonele libere, precum și mărfurile românești și străine aflate în zonele libere și care se scot din țară nu sunt supuse obligației de depunere a declarației vamale;
- Pentru perioada (nelimitată în timp) cât se află în zonele libere, mărfurile depozitate nu sunt supuse obligativității declarării unui regim vamal.

Oportunități de afaceri

Zona Liberă Curtici Arad pune la dispoziția viitorilor săi investitori, prin licitații publice organizate periodic, terenuri libere pentru dezvoltarea oricărui tip de proiect investițional.

Terenurile pot fi date in concesiune pe o perioada de 49 de ani cu posibilitate de prelungire, sau pot fi închiriate pe perioade între 1 lună și 5 ani, de asemenea, cu posibilitate de prelungire.

În urma numeroaselor solicitări pentru spații și hale de depozitare, R.A. Administrația Zonei Libere Curtici Arad a proiectat și construit un depozit metalic în suprafață de 318 mp precum și o platformă pavată în suprafață de 947 mp, ambele obiective fiind destinate închirierii. Atât hala de depozitare cât și platforma pavată asigură condiții optime de depozitare și se pretează depozitării majorității categoriilor de bunuri și mărfuri.

În plus, Administrația Zonei Libere Curtici Arad dispune de birouri modulare de dimensiuni medii, construite chiar la intrarea în Zona Liberă, pe care le oferă spre închiriere agenților economici interesați. Terenul Zonei Libere se afla în imediata apropiere a cailor de acces rutiere, feroviare și aeriene și este dotat cu toate utilitățile necesare bunei desfășurări a tuturor tipurilor de activități: apă potabilă, canalizare, energie electrică, iluminat, servicii de telecomunicații și internet etc.

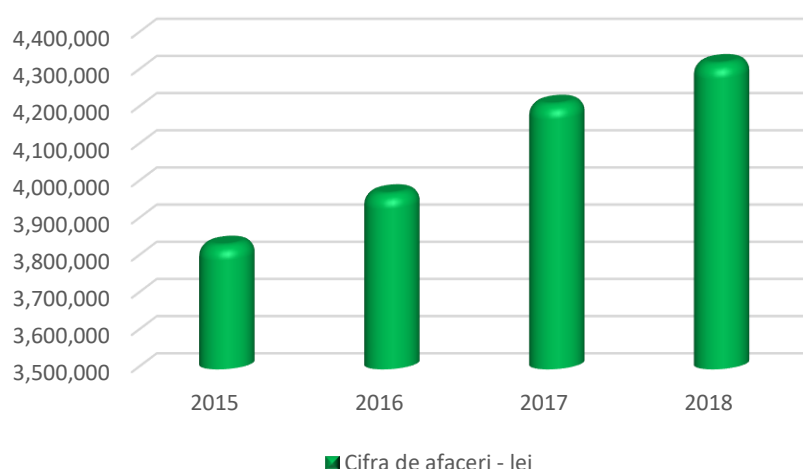
Tarifele practicate de Zona Libera Curtici Arad, atât pentru concesiune cât și pentru închiriere, sunt stabilite prin decizia Consiliului de Administrație al RA. Administrația Zonei Libere pe baza mai multor factori astfel încât să ofere viitorilor investitori posibilitatea demarării unei afaceri în condiții avantajoase.

Suprafața disponibilă în cadrul Zonei Libere Curtici Arad pentru concesiune este de cca 30 ha.

2. Analiza rezultatelor

Indicele de creștere a Cifrei de afaceri Tabel 1.

	2015	2016	2017	2018
Cifra de afaceri - lei	3.831.527	3.970.002	4.210.771	4.320.387
Indicele de creștere a CA	7,74%	3,61%	6,06%	2,6%
Rata inflației	-0,90%	-0,50%	3,30%	4,60%



Grafic 1. Evoluția cifrei de afaceri în perioada 2015 - 2018

Cifra de afaceri pentru intervalul analizat a înregistrat un trend ascendent, pentru anul 2018 înregistrându-se o valoare de 4.320.387 lei, cu o creștere de 2,6% față de anul precedent.

Evoluția rezultatului exploatarei Tabel 2.

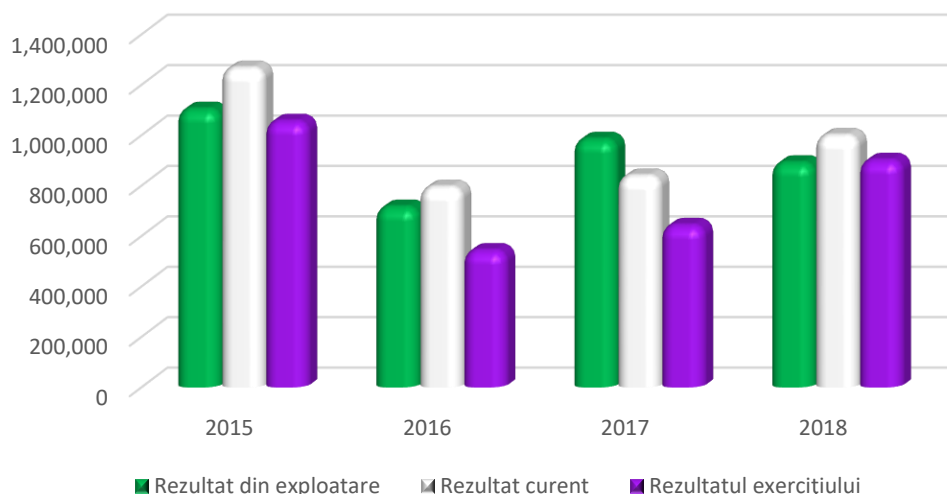
	lei			
	2015	2016	2017	2018
Venituri din exploatare	3.818.077	3.994.948	4.236.930	4.353.320
Cheltuieli pentru exploatare	2.715.531	3.280.801	3.253.808	3.463.392
Rezultat din exploatare	1.102.546	714.147	983.122	889.928

Rezultatul din exploatare înregistrează o scădere în anul 2018 față de anul 2017, pe fondul creșterii cheltuielilor de exploatare într-un ritm mai mare decât cel a veniturilor din exploatare.

Evoluția rezultatului brut și a rezultatului exercițiului Tabel 3.

	lei			
	2015	2016	2017	2018
Rezultat din exploatare	1.102.546	714.147	983.122	889.928
Venituri financiare	173.498	285.416	248.274	367.343
Cheltuieli financiare	oct.39	206.578	393.883	258.940
Rezultat financiar	163.108	78.838	-145.609	108.403
Rezultat curent	1.265.654	792.985	837.513	998.331
Rezultatul exercițiului	1.054.547	541.580	641.538	899.810

Rezultatul net pentru anul 2018 este în creștere față de anul precedent datorită faptului că rezultatul financiar a înregistrat valori pozitive. Rezultatul net înregistrează o creștere de 40% față de anul 2017, dar încă se situează sub valoarea consemnată pentru anul 2015.

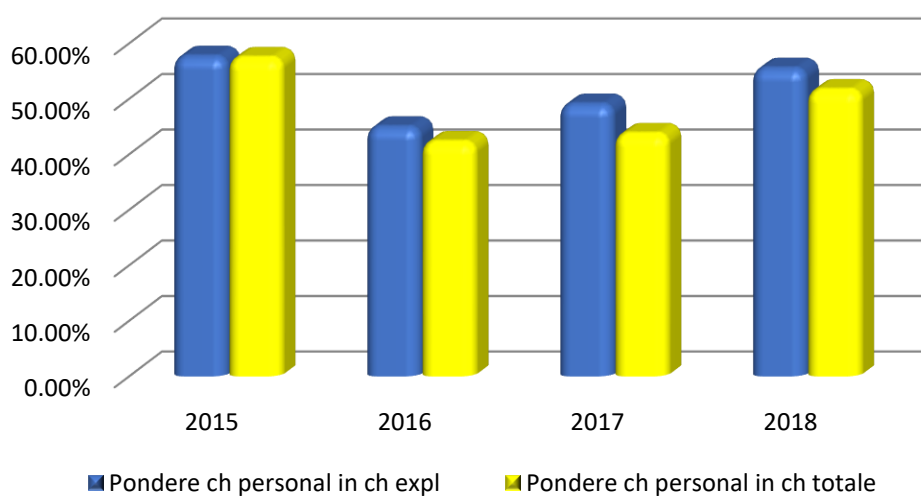


Grafic 2. Evoluția rezultatului din exploatare, curent și net în perioada 2015 - 2018

Evoluția ponderii cheltuielilor cu personalul Tabel 4.

	2015	2016	2017	2018
Cheltuieli cu personalul	1.564.964	1.473.817	1.594.827	1.921.272
Cheltuieli pentru exploatare	2.715.531	3.280.801	3.253.808	3.463.392
Cheltuieli totale	2.725.921	3.487.379	3.647.691	3.722.332
Pondere ch personal in ch expl	57,63%	44,92%	49,01%	55,47%
Pondere ch personal in ch totale	57,41%	42,26%	43,72%	51,61%

Indicatorul înregistrează o evoluție negativă, în sensul creșterii ponderii cheltuielilor cu personalul în total cheltuieli de exploatare și în cheltuieli totale peste valoarea de 50% pentru anul 2018.

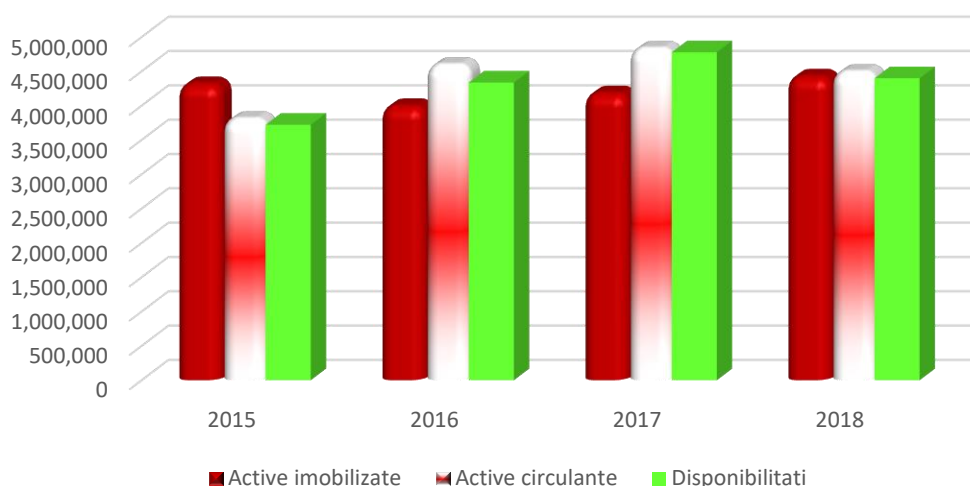


Grafic 3. Evoluția ponderii cheltuielilor cu personalul în perioada 2015 - 2018

3. Analiza structurii activului și pasivului

Structura activului Tabel 5.

	2015	2016	2017
Active imobilizate	4,305,904	3,987,553	4,171,459
Stocuri	14,921	34,972	2,071
Creanțe	64,105	30,535	46,371
Disponibilități	3,723,661	4,339,097	4,779,110
Active circulante	3,802,687	4,589,805	4,827,552



Grafic 4. Structura activului pentru intervalul 2015 - 2018

Rata activelor immobilizate (Rai)

Rata activelor immobilizate Tabel 6.

	2015	2016	2017	2018
Active immobilizate	4.305.904	3.987.553	4.171.459	4.418.136
Total Activ	8.114.929	8.585.386	9.011.332	8.915.314
Rata activelor immobilizate	53,06%	46,45%	46,29%	49,56%

Valoarea indicatorului rata activelor immobilizate variază în cadrul intervalului 46% - 53% .

Rata activelor circulante (Rac)

Rata activelor circulante Tabel 7.

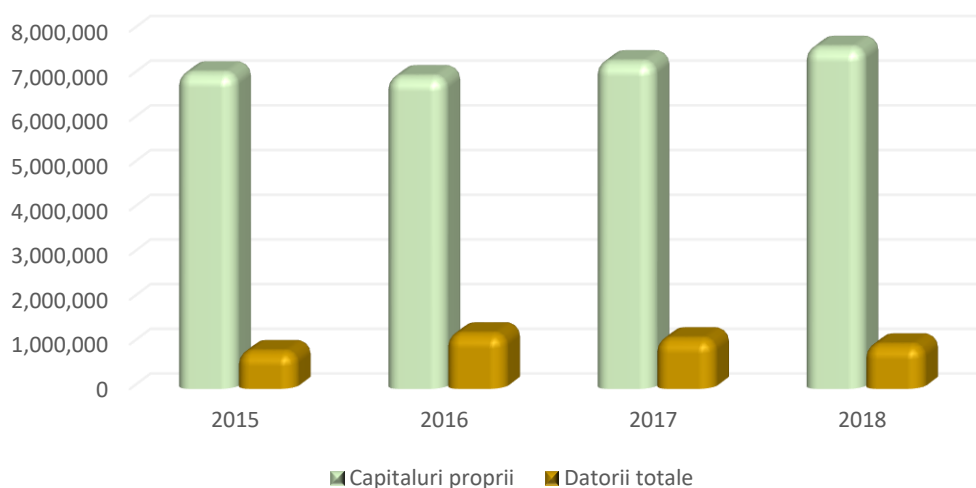
	2015	2016	2017	2018
Active circulante	3.802.687	4.589.805	4.827.552	4.488.575
Total Activ	8.114.929	8.585.386	9.011.332	8.915.314
Rata activelor circulante	46,86%	53,46%	53,57%	50,35%

Față de valoarea considerată ca fiind optimă, de minim 60%, în cazul Regia Autonomă Administrația Zonei Libere Curtici - Arad rata activelor circulante prezintă valori inferioare, atingând în anul 2018 valoarea de 50,35%, și în scădere față de anul 2017.

În ceea ce privește structura pasivului în evoluție pentru intervalul 2015 - 2018, remarcăm o creștere a capitalurilor proprii și o reducere a datoriilor, ponderea acestora scăzând de la 14,28% în anul 2016 la 10,97% în anul 2018.

Structura pasivului Tabel 8.

	2015	2016	2017	2018
Capitaluri proprii	7.065.321	6.979.629	7.312.905	7.635.337
Datorii totale	827.414	1.225.576	1.113.748	978.351
Total Pasiv	8.114.929	8.585.386	9.011.332	8.915.314
Pondere capitaluri proprii	87,07%	81,30%	81,15%	85,64%
Pondere datorii totale	10,20%	14,28%	12,36%	10,97%



Grafic 5. Structura pasivului pentru intervalul 2015 - 2018

Rata stabilității financiare (Rsf)

Rata stabilității financiare Tabel 9.

	2015	2016	2017	2018
Capital permanent	7.744.219	7.891.808	8.197.471	8.360.911
Total Pasiv	8.114.929	8.585.386	9.011.332	8.915.314
Rata stabilitatii financiare	95,43%	91,92%	90,97%	93,78%

Din punct de vedere al acestui indicator, rata stabilității financiare, Regia prezintă o evoluție favorabilă, valoarea acestuia depășind cu mult pragul de 60%.

Rata autonomiei financiare globale (Rafg)

Rata autonomiei financiare globale Tabel 10.

	2015	2016	2017	2018
Capital propriu	7.065.321	6.979.629	7.312.905	7.635.337
Total Pasiv	8.114.929	8.585.386	9.011.332	8.915.314
Rata autonomiei financiare globale	87,07%	81,30%	81,15%	85,64%

Analizând evoluția acestui indicator, constatăm că valoarea acestuia este superioară nivelului de 66%, considerat ca fiind valoarea ce caracterizează o autonomie financiară ridicată și în creștere față de valoarea înregistrată în anul 2017.

4. Analiza echilibrului financiar prin fondul de rulment, necesarul de fond de rulment și trezoreria netă

Mărimea optimă a fondului de rulment este dată de situația în care echilibrul financiar se realizează la o structură de finanțare care generează cel mai scăzut cost al capitalurilor.

Evoluția fondului de rulment Tabel 11.

	2015	2016	2017	2018
Capital permanent	7.744.219	7.891.808	8.197.471	8.360.911
Active imobilizate nete	4.305.904	3.987.553	4.171.459	4.418.136
Fond de rulment net	3.438.315	3.904.255	4.026.012	3.942.775

Fondul de rulment înregistrează valori pozitive pentru întregul interval analizat, ceea ce semnifică existența unui excedent al capitalurilor permanente în raport cu imobilizările nete, deci regia poate face față în cazul apariției, într-un termen scurt, a unor riscuri.

Evoluția necesarului de fond de rulment Tabel 12.

	2015	2016	2017	2018
Stocuri	14.921	34.972	2.071	1.798
Creanțe	64.105	30.535	46.371	85.755
Furnizori	8.570	10.697	10.667	26.059
Alte datorii	139.946	302.700	218.515	226.718
Necesar de fond de rulment	(69.490)	(247.890)	(180.740)	(165.224)

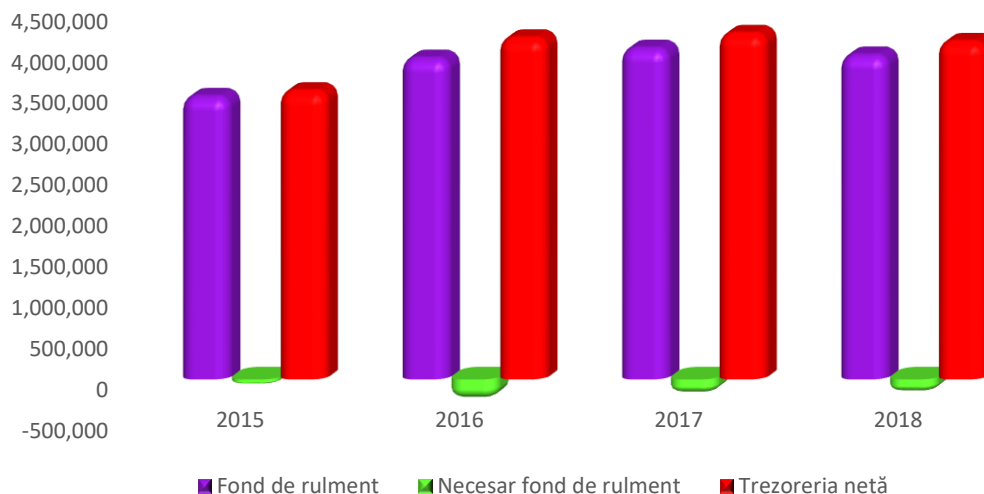
lei

Necesarul de fond de rulment prezintă valori negative pentru intervalul analizat ceea ce semnifică că există un surplus de resurse temporare care finanțează parțial activele permanente.

Evoluția indicatorilor de echilibru financiar Tabel 13.

	2015	2016	2017	2018
Fond de rulment	3.438.315	3.904.255	4.026.012	3.942.775
Necesar fond de rulment	(69.490)	(247.890)	(180.740)	(165.224)
Trezoreria netă	3.507.805	4.152.145	4.206.752	4.107.999

Trezoreria netă este pozitivă pentru intervalul analizat, ceea ce caracterizează o stare bună pentru firmă. Nivelul ridicat înregistrat de indicator este însă un dezavantaj pentru Regie întrucât caracterizează o utilizare ineficientă a resurselor financiare.



Grafic 6. Evoluția indicatorilor de echilibru financiar 2015 - 2018

5. Analiza echilibrului financiar prin valoarea patrimonială netă

Evoluția Activului Net Contabil Tabel 14.

	2015	2016	2017	2018
Total Activ	8.114.929	8.585.386	9.011.332	8.915.314
Datorii	827.414	1.225.576	1.113.748	978.351
Activ net contabil	7.287.515	7.359.810	7.897.584	7.936.963
Indice de creștere a ANC	8,90%	1,00%	7,30%	0,49%
Rata anuală a inflației	-0,90%	-0,50%	3,30%	4,60%
Raport contabil net	89,80%	85,72%	87,64%	89,03%

Activul net contabil înregistrează valori pozitive. În anul 2018 valoarea indicelui de creștere al activului net se situează sub rata inflației, ceea ce denotă o utilizare ineficientă a resurselor regiei.

Raportul contabil net s-a menținut în jurul valorii de 85% - 89%, ceea ce reprezintă un grad extrem de ridicat de independență financiară a patrimoniului.

6. Solvabilitatea

Autonomia financiară reflectă măsura în care firma își finanțează activitatea pe seama resurselor proprii. Cu cât valoarea este mai ridicată se poate aprecia că gradul de autonomie este mai ridicat, deci firma este mai puțin expusă la influențele factorilor externi de mediu. Valoarea optimă a acestui indicator este de 50%.

Evoluția autonomiei financiare Tabel 15.

	U.M.	Perioada de analiză			
		2015	2016	2017	2018
Capital propriu	lei	7.065.321	6.979.629	7.312.905	7.635.337
Total activ	lei	8.114.929	8.585.386	9.011.332	8.915.314
Autonomia financiară	%	87,07%	81,30%	81,15%	85,64%
Valoarea optimă	%	50%	50%	50%	50%

Gradul de îndatorare arată proporția în care activele firmei au fost finanțate de creditorii acesteia. Împrumuturile mai mari de 50% din total activ sunt apreciate drept critice.

Evoluția gradului de îndatorare Tabel 16.

	U.M.	Perioada de analiză			
		2015	2016	2017	2018
Total datorii	lei	827,414	1,225,576	1,113,748	978.351
Total activ	lei	8,114,929	8,585,386	9,011,332	8.915.314
Grad de îndatorare	%	10.20%	14.28%	12.36%	10,97%
Valoarea optimă	%	50%	50%	50%	50%

Gradul de îndatorare se situează, la finalul anului 2018, la o valoare de 10,97%, ceea ce reprezintă o situație favorabilă pentru regie.

7. Lichiditatea

Lichiditatea curentă (Lc)

Valorile de referință pentru lichiditatea curentă sunt:

- 1.00 – valoarea minimă, sub acest nivel firma aflându-se pericol de incapacitate de plată.
- 2.00 – valoarea maxim acceptabilă a acestui indicator, peste acest nivel considerându-se că nu se utilizează corespunzător activele.

Evoluția lichidității curente Tabel 17.

	U.M.	Perioada de analiză			
		2015	2016	2017	2018
Active curente	lei	3.802.687	4.589.805	4.827.552	4.488.575
Pasive curente	lei	148.516	313.397	229.182	252.777
Lichiditatea curentă		25,6	14,65	21,06	17,76
Valoarea min		1	1	1	1
Valoarea max		2	2	2	2

Lichiditatea curentă pentru întreaga perioadă analizată are valori care depășesc valoarea minimă recomandată, ceea ce caracterizează o situație confortabilă pentru Regie.

Lichiditatea rapidă (Lr)

Valorile de referință ale indicatorului sunt:

- 0.65 – valoarea minimă, sub acest nivel firma aflându-se în pericolul incapacității de plată
- 1.00 – valoarea maxim acceptabilă a acestui indicator, peste acest nivel considerându-se că nu se utilizează corespunzător activele curente

Evoluția lichidității rapide Tabel 18.

	U.M.	Perioada de analiză			
		2015	2016	2017	2018
Active curente fără stocuri	lei	3.787.766	4.554.833	4.825.481	4.486.777
Pasive curente	lei	148.516	313.397	229.182	252.777
Lichiditatea rapidă		25,5	14,53	21,06	17,75
Valoarea min		0,65	0,65	0,65	0,65
Valoarea max		1	1	1	1

Lichiditatea rapidă pentru întreaga perioadă analizată are valori care depășesc valoarea minimă recomandată, ceea ce caracterizează o situație confortabilă pentru Regie.

Lichiditatea imediată (Li)

Valorile de referință ale indicatorului sunt:

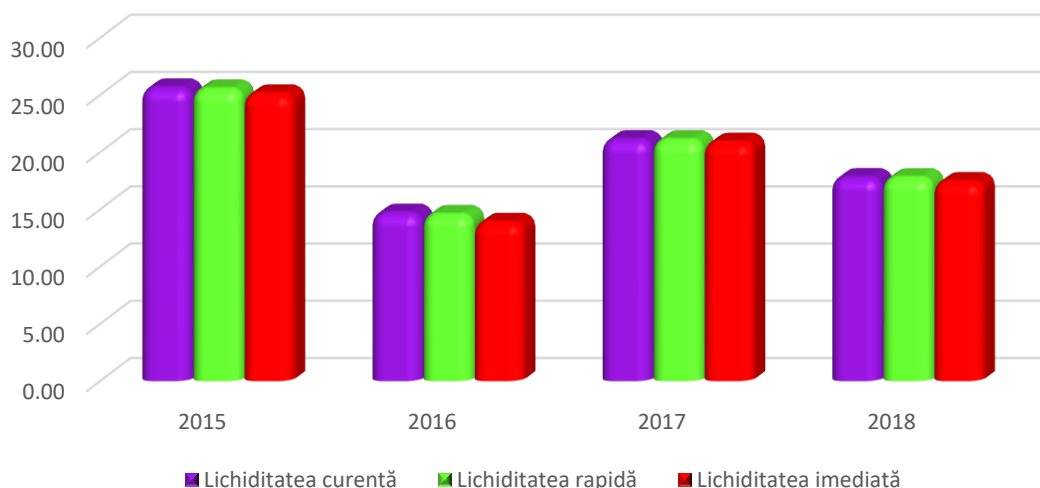
- 0.35 – valoarea minimă, sub acest nivel firma aflându-se în pericolul incapacității de plată.
- 0.65 – valoarea maxim acceptabilă a acestui indicator, peste acest nivel considerându-se că nu se utilizează corespunzător activele curente

Evoluția lichidității imediate Tabel 19.

	U.M.	Perioada de analiză			
		2015	2016	2017	2018
Disponibilități	lei	3.723.661	4.339.097	4.779.110	4.401.022
Pasive curente	lei	148.516	313.397	229.182	252.777
Lichiditatea imediată		25,07	13,85	20,85	17,41
Valoarea min		0,35	0,35	0,35	0,35
Valoarea max		0,65	0,65	0,65	0,65

Lichiditatea imediată pentru întreaga perioadă analizată are valori care depășesc valoarea minimă recomandată, ceea ce caracterizează o situație confortabilă pentru Regie.

Per ansamblu valorile indicatorilor de lichiditate sunt cu mult mai mari decât valorile de referință maxime recomandate, ceea ce semnifică o alocare ineficientă a activelor curente, respectiv un nivel extrem de ridicat al disponibilităților.



Grafic 7. Evoluția lichidității în perioada 2015 - 2018

8. Analiza rentabilității firmei

8.1. Analiza rentabilității comerciale

Rata rentabilității comerciale Tabel 20.

	UM	2015	2016	2017	2018
Cifra de afaceri	lei	3.831.527	3.970.002	4.210.771	4.320.387
Rezultatul exploatării	lei	1.102.546	714.147	983.122	889.928
Rata rentabilității comerciale	%	28,78%	17,99%	23,35%	20,60%
Valoare estimativă	%	25%	25%	25%	25%

Rentabilitatea comercială consemnează valori sub nivelul recomandat de 25%, valoarea indicatorului în anul 2018 a fost de 20,60%, ceea ce înseamnă că la 100 de lei cifră de afaceri, profitul brut din exploatare realizat este de 20 lei.

Situația este determinată de nivelul ridicat al cheltuielilor de exploatare raportat la valoarea veniturilor din exploatare.

8.2. Analiza rentabilității financiare

Pentru a fi asigurată atractivitatea investiției este necesar ca rata rentabilității financiare să fie superioară în raport cu rata medie a dobânzilor bancare sau, cu rata rentabilității financiare înregistrată la nivelul altor agenți economici cu profil similar.

Rata rentabilității financiare Tabel 21.

	UM	2015	2016	2017	2018
Profit net	lei	1.054.547	541.58	641.531	899.810
Capitaluri proprii	lei	7.065.321	6.979.629	7.312.905	7.635.337
Rata rentabilității financiare	%	14,93%	7,76%	8,77%	11,78%
Rata medie a dobânzii[1]	%	2,00%	1,75%	1,75%	2,40%

Rentabilitatea financiară înregistrează valori superioare ratei medii a dobânzii, pentru anul 2018 aceasta fiind de 11.78%.

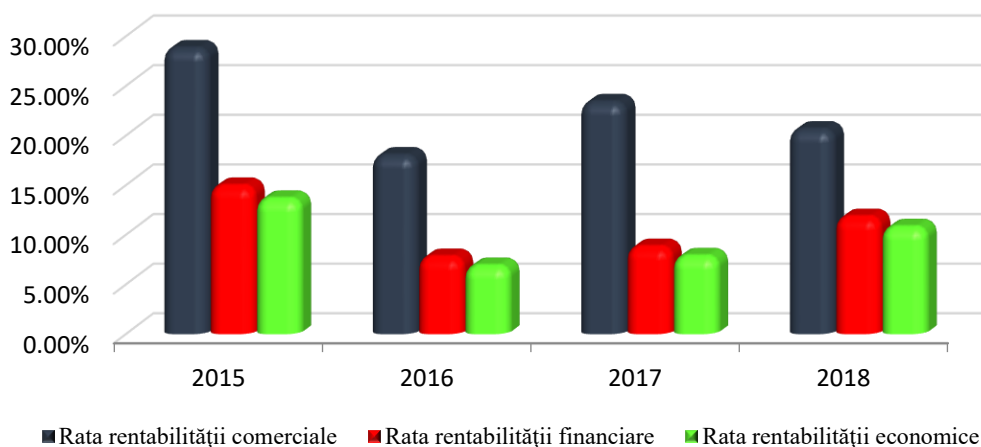
8.3. Analiza rentabilității economice

Pentru a fi asigurat dezideratul menținerii substanței economice a întreprinderii este necesar ca rata rentabilității economice să fie superioară în raport cu rata inflației.

Rata rentabilității economice Tabel 22.

	UM	2015	2016	2017	2018
Capital permanent	lei	7.744.219	7.891.808	8.197.471	8.360.911
Profit net + Dobânzi	lei	1.054.547	541.58	641.531	899.810
Rata rentabilității economice	%	13,62%	6,86%	7,83%	10,76%
Rata inflației	%	-0,90%	-0,50%	3,30%	4,60%
Rata medie a dobânzii	%	2,00%	1,75%	1,75%	2,40%

Rata rentabilității economice prezintă valori care sunt superioare ratei inflației și ratei medii a dobânzii.



Grafic 8. Evoluția randamentului financiar în perioada 2015 - 2018

9. Analiza indicatorilor și criteriilor de performanță

Prin Hotărârea Consiliului Județean Arad nr. 222/30.08.2017 au fost aprobate obiectivele și criteriile de performanță stabilite pentru perioada august 2017 – august 2021 pentru membrii Consiliului de Administrație al Regiei Autonome Administrația Zonei Libere Curtici Arad. Indicatorii de performanță financiari și nefinanțari, care constituie anexa la Contractul de mandat, sunt prezentați în tabelul următor.

Indicatori de performanță Tabel 23.

	Indicator de performanță	U.M.	Prevederi 2018	Realizat 2018	Grad îndeplinire	Pondere
1	Cifra de afaceri	mii lei	4.421,55	4.320,39	98%	10%
2	Productivitatea muncii	mii lei	140,78	150,11	107%	10%
3	Marja Profit brut	%	20,3%	23,1%	114%	10%
4	Plăți restante mai mari de 90 de zile	lei	0	0	100%	10%
5	Rata lichiditate generala	-	1,5	17,76	100%	10%
6	Cheltuieli totale la 1.000 lei venituri	lei	788,61	788,52	100%	10%
7	Licente	buc.	157	167	106%	15%
8	Permise	buc.	38.934	50.499	130%	15%
9	Opinie audit financiar fără rezerve	-	0	0	100%	10%
	TOTAL					100%

Evaluarea gradului de îndeplinire al indicatorilor de performanță s-a determinat în conformitate cu Instrucțiunile de completare a formularului S1100, conform Ordinului MFP nr. 2874/2016, privind reglementarea procedurii de monitorizare a implementării prevederilor OUG 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.

Din analiza datelor prezentate în tabelul 23 rezultă o îndeplinire în proporție de **90%** a indicatorilor de performanță pentru anul 2018, asumați de către administratorii Regiei, un indicator nefiind realizat și anume, cifra de afaceri.

Dan BUDA

Șef Serviciu

Arad, mai 2019

Daniela DOBRESCU

Consilier