

R.A. ROMATSA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU

**Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile
conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeana**

PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

CUPRINS	PAGINA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	1
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	3 – 4
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	6 – 50

R.A. ROMATSA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	01 ianuarie 2015
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizari corporale	5	399.993.605	407.041.016	393.703.070
Imobilizari necorporale	6	20.759.348	19.232.196	34.010.880
Investitii in entitati asociate	8	-	4.200.000	4.200.000
Alte investitii	7	136.338.120	389.940	22.519.931
Creante privind impozitul amanat	16	-	-	-
Total active imobilizate		557.091.073	430.863.152	454.433.881
Active curente				
Stocuri	9	13.649.992	11.833.383	12.156.313
Clienti si conturi asimilate	10	141.784.401	418.810.892	137.579.935
Cheltuieli inregistrate in avans	11	13.625.035	11.906.366	2.078.559
Alte active circulante	12	5.514.798	6.076.001	6.390.218
Impozit pe profit de recuperat	16	-	-	-
Investitii financiare	13	-	-	20.169.750
Numerar si echivalente de numerar	14	494.741.131	300.100.856	433.842.956
Total active curente		669.315.357	748.727.498	612.217.731
Total active		1.226.406.430	1.179.590.650	1.066.651.612
CAPITALURI PROPRII SI DATORII				
Capitaluri proprii				
Patrimoniu	15	376.954.042	376.954.042	376.954.042
Rezerve legale		30.181.868	30.181.868	29.743.949
Rezultat reportat		206.242.999	264.005.795	289.462.339
Total capitaluri proprii		613.378.909	671.141.705	696.160.330
Datorii pe termen lung				
Venituri inregistrate in avans		105.607.914	105.620.782	35.622.319
Obligatii privind beneficiile angajatilor	18	250.285.822	261.058.433	255.318.260
Total datorii pe termen lung		355.893.736	366.679.215	290.940.579
Datorii curente				
Datorii comerciale	17	22.438.876	29.497.544	16.031.500
Datorii privind impozitul pe profit curent	16	10.933.833	3.546.941	5.215.810
Obligatii curente privind beneficiile angajatilor	18	89.463.949	46.804.406	34.721.971
Provizioane	19	16.093.397	11.272.384	11.272.384
Alte datorii curente	20	118.203.730	50.648.455	12.309.038
Total datorii curente		257.133.785	141.769.730	79.550.703
Total datorii		613.027.521	508.448.945	370.491.282
Total capitaluri proprii si datorii		1.226.406.430	1.179.590.650	1.066.651.612

Aceste situatii financiare au fost aprobate de catre conducerea Regiei la data de 29.10/2018 si semnate in numele acestora de catre:

Valentin CIMPUIERU
 Director General
 Semnatura

Andreea TONEA
 Director Economic
 Semnatura

R.A. ROMATSA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

	Nota	2016	2015
Cifra de afaceri	21	758.983.167	732.238.524
Alte venituri din exploatare	22	4.641.022	1.685.935
Cheltuieli de exploatare	23	(797.820.395)	(763.017.173)
Rezultat din exploatare		(34.196.206)	(29.092.714)
Venituri financiare, net	24	6.189.379	14.779.034
Profit / (Pierdere) inainte de impozitul pe profit		(28.006.827)	(14.313.680)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	16	(18.899.541)	(7.926.076)
Profitul / (Pierderea) perioadei atribuibil Proprietarului Regiei		(46.906.368)	(22.239.756)
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi niciodata reclassificate in profit sau pierdere			
Castiguri / (Pierderi) actuariale privind planurile de beneficii determinate, net de taxe	18	(10.656.632)	18.763.553
Efectul impozitului asupra altor elemente ale rezultatului global	16	-	-
Alte elemente ale rezultatului global, net de taxe		(10.656.632)	18.763.553
Total rezultat global		(57.563.000)	(3.476.203)

Aceste situatii financiare au fost aprobate de catre conducerea Regiei la data de 29.01.2018 si semnate in numele acestora de catre:

Valentin CIMPUIERU
 Director General
 Semnatura

Andreea TONEA
 Director Economic
 Semnatura

clu.

R.A. ROMATSA
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

	Patrimoniu	Rezerve legale	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2015 (retrat)	376.954.042	29.743.949	289.462.339	696.160.330
Rezultatul global aferent perioadei Profitul / (Pierderea) exercitiului	-	-	(22.239.756)	(22.239.756)
Alte elemente ale rezultatului global, din care:				
Recunoastere castig/ (pierdere) actuarial, net de taxe	-	-	18.763.554	18.763.554
Cresterea rezervei legale	-	437.919	(437.919)	-
Total rezultat global al perioadei	-	437.919	(3.914.121)	(3.476.202)
Total contributii de la si distribuire catre Statul Roman Distribuirea profitului catre Statul Roman	-	-	(21.542.423)	(21.542.423)
Total tranzactii cu Statul Roman	-	-	(21.542.423)	(21.542.423)
Sold la 31 decembrie 2015	376.954.042	30.181.868	264.005.795	671.141.705

Aceste situatii financiare au fost aprobate de catre conducerea Regiei la data de 29.12.2016 si semnate in numele acesteia de catre:

Valentin CIMPUIERU
 Director General
 Semnatura

Andreea TONEA
 Director Economic
 Semnatura

R.A. ROMATSA
SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Patrimoniu	Rezerve legale	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	376.954.042	30.181.868	264.005.795	671.141.705
Rezultatul global aferent perioadei Profitul/(Pierderea) exercitiului	-	-	(46.906.368)	(46.906.368)
Alte elemente ale rezultatului global, din care:				
Recunoaștere castigi/ (pierdere) actuarial, net de taxe	-	-	(10.656.632)	(10.656.632)
Cresterea rezervei legale	-	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	(57.563.000)	(57.563.000)
Total contribuții de la și distribuiri către Statul Român Distribuția profitului către Statul Român	-	-	(199.796)	(199.796)
Total tranzacții cu Statul Român	-	-	(199.796)	(199.796)
Sold la 31 decembrie 2016	376.954.042	30.181.868	206.242.999	613.378.909

Aceste situații financiare au fost aprobate de către conducerea Regiei la data de 20.12.2016 și semnate în numele acesteia de către:

Valentin CIMPUIERU
 Director General
 Semnatura _____

Andreea TONEA
 Director Economic
 Semnatura _____

Handwritten signature

R.A. ROMATSA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare:		
Profitul / (Pierdere) exercitiului	(46.906.368)	(22.239.756)
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli de exploatare privind deprecierea si amortizarea (Castig)/Pierdere neta din vanzarea de imobilizari corporale	40.541.013 (1.758.769)	51.970.581 (968.263)
Deprecierea/(reversare provizion) clientilor si conturilor asimilate, net	1.830.280	334.012
Venituri din dobanzi	(1.745.752)	(8.221.740)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	18.899.541	7.926.076
Deprecierea activelor fixe	9.380.090	-
Provizioane	4.821.013	-
Fluxuri de numerar inainte de modificarile capitalului circulant	25.061.048	28.800.910
Modificari in stocuri	(1.816.602)	322.930
Modificari in clienti si conturi asimilate	273.951.689	(284.006.295)
Modificari in cheltuieli inregistrate in avans	(1.718.667)	(9.827.807)
Modificari in alte active circulante	561.203	314.217
Modificari in datorii comerciale	(7.058.668)	13.466.044
Modificari in alte datorii	118.378.492	148.372.423
Modificarile capitalului circulant	382.297.447	(131.649.125)
Impozit pe profit platit	(33.380.315)	(9.594.945)
Numerar net utilizat in/ (generat din) activitatea de exploatare	373.978.180	(112.443.160)
Fluxuri de numerar utilizate in activitatea de investitii:		
Achizitii de imobilizari	(51.221.804)	(49.561.606)
Incasari din vanzarea imobilizarilor	-	-
Imprumuturi (acordate)/restituite si imobilizari financiare (Achizitii de)/Incasari din obligatiuni si titluri de trezorerie, depozite cu scadenta peste 3 luni	(131.748.179) 2.694.604	- 42.190.311
Dobanzi incasate	937.477	7.611.370
Numerar net generat in activitatea de investitii	(179.337.902)	240.076
Fluxuri de numerar utilizate in activitatea de finantare:		
Subventii primite	-	3.408
Distribuirea profitului catre proprietar	-	(21.542.423)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	-	(21.539.016)
Cresterea/(Scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	194.640.278	(133.742.100)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	300.100.856	433.842.956
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	494.741.131	300.100.856

Aceste situatii financiare au fost aprobate de catre conducerea Regiei la data de 29/12/2016 si semnate in numele acesteia de catre:

Valentin CIMPUIERU
 Director General
 Semnatura _____

Andreea ŢONEA
 Director Economic
 Semnatura _____

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

1. BAZELE ORGANIZARII SI INFORMATII GENERALE

R.A. ROMATSA (Administratia Romana a Serviciilor de Trafic Aerian, „Regia” sau „ROMATSA”) a fost infiintata la 1 decembrie 1990 prin Hotararea Guvernului („HG”) nr. 74/1991, modificata prin HG 731/1992, cu modificarile si completarile ulterioare, republicata in Monitorul Oficial nr. 500/20.07/2009, care au la baza Legea nr. 15/1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale. Regia este detinuta integral de Statul roman si administreaza patrimoniul public al statului.

Adresa de inregistrare a Regiei este Bd. Ion Ionescu de la Brad nr. 10, Sector 1, Bucuresti, Romania.

Principalele activitati ale Regiei sunt exploatarea spatiului aerian al Romaniei si furnizarea de servicii de navigatie aeriana. Principalele servicii de navigatie aeriana furnizate de catre Regie sunt serviciile de ruta si serviciile de terminal. Regia este organizata in 3 directii regionale (Bucuresti, Arad si Constanta), 13 directii de servicii de navigatie aeriana (Bucuresti, Craiova, Oradea, Timisoara, Tulcea, Baia Mare, Satu Mare, Sibiu, Targu Mures, Iasi, Suceava, Cluj si Bacau) si Administratia Centrala.

Regia poate fi delegata de catre Ministerul Transporturilor sa reprezinte Romania in relatiile cu Organizatia Internationala privind Securitatea Navigatiei Aeriene EUROCONTROL.

Tarife

a) Activitatea de ruta

Regulamentul (UE) nr. 390/2013 al Comisiei din 3 mai 2013 de stabilire a unui sistem de performanta pentru serviciile de navigatie aeriana si pentru functiile de retea, precum si Regulamentul (UE) nr. 391/2013 al Comisiei din 3 mai 2013 de stabilire a unei scheme comune de tarifyare pentru serviciile de navigatie aeriana reprezinta cadrul legal actual pentru stabilirea tarifelor pentru utilizatorii spatiului aerian. Totodata, statele membre pot scuti anumite categorii de zboruri de la plata tarifelor de ruta. Prin intermediul Regulamentului, statele membre se asigura ca furnizorii de servicii de navigatie aeriana sunt rambursati pentru serviciile pe care le-au furnizat zborurilor scutite.

In anul 1996 Romania a aderat prin Legea nr. 44/27.05.1996 la Conventia internationala EUROCONTROL, privind cooperarea pentru securitatea navigatiei aeriene, incheiata la 13 decembrie 1960, si la Acordul multilateral privind tarifele de ruta aeriana, semnat la Bruxelles la 12 februarie 1981. Astfel, facturarea si colectarea tarifelor pentru serviciile de navigatie aeriana de ruta prestate de catre ROMATSA este efectuata de EUROCONTROL in conformitate cu regulile instituite in documentul „Conditii de aplicare a sistemului de tarifyare de ruta si conditii de plata”, publicat integral in AIP Romania, sectiunea GEN 4.2, art. 1.3.

Facturarea, de catre EUROCONTROL, in numele ROMATSA, a serviciilor de navigatie aeriana de ruta se face prin aplicarea unui tarif unitar de ruta global la un numar de unitati de servicii de ruta:

- Tariful unitar global este compus din tariful unitar national, stabilit conform Regulamentelor si regulilor mentionate mai sus, si tariful unitar administrativ, stabilit de catre EUROCONTROL pentru acoperirea serviciilor sale de facturare si colectare a tarifelor pentru serviciile de navigatie aeriana de ruta;
- Unitatea de servicii de ruta pentru fiecare zbor reprezinta produsul dintre un factor de distanta zburata in spatiul aerian al Romaniei si un factor de greutate a aeronavei.

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

a) Activitatea de terminal

Tarifele pentru activitatea de terminal sunt percepute pentru serviciile de navigatie aeriana prestate in zonele de control ale aeroporturilor si sunt aprobate de catre Consiliul de Administratie al Regiei. Tarifele sunt diferite in functie de aeroport, tipul zborului si greutatea maxima admisa la decolare (MTOW). Tarifele de navigatie aeriana terminala prestate in zona de terminal aferenta Aeroporturi Bucuresti sunt supuse prevederilor Regulamentului de punere in aplicare (UE) nr. 391/2013 al Comisiei din 3 mai 2013 de stabilire a unei scheme comune de tarifarare pentru serviciile de navigatie aeriana.

BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Regiei au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”) in vigoare la data de raportare a Societății, respectiv 31 decembrie 2016 și in conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2.844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară, cu modificările și clarificările ulterioare. Aceste prevederi corespund cerințelor Standardelor Internationale de Raportare Financiară, adoptate de către Uniunea Europeană.

(b) Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare sunt intocmite in conformitate cu principiul continuitatii activitatii,

Situatiile financiare au fost pregătite pe baza costului prezumat, cu excepția activelor intangibile care sunt exprimate la cost istoric așa cum este explicat în politicile contabile. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justă a contraprestației efectuată în schimbul activelor.

În primul set de situații financiare întocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste, corectând costul istoric al capitalului social și rezervelor legale cu efectul inflației, până la data de 31 decembrie 2003. Aceste ajustări au fost înregistrate în contul de rezultat reportat.

(c) Moneda functionala si moneda de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in LEI Romanesti (“RON” sau “LEI”), care reprezinta moneda functionala a Regiei. Toate valorile sunt rotunjite pana la cea mai apropiata unitate RON.

(d) Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune utilizarea unor estimari din partea conducerii Regiei, judecati și presupuneri ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari, depinzand de schimbarile intervenite in ipotezele folosite si de condițiile economice diferite fata de cele previzionate initial.

Estimarile și presupunerile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Estimari contabile, ipoteze si rationamente fundamentale

Provizioane

La sfarsitul fiecarei perioade Regia stabileste provizioane, pe baza unei estimari rezonabile a cheltuielii necesare stingerii obligatiilor prezente. Regia recunoaste provizioane in concordanta cu politica contabila prezentata in Nota 4 k). Provizioanele sunt revazute la fiecare raportare si ajustate pentru a reflecta cele mai rezonabile estimari.

De asemenea, Regia recunoaste provizioane pentru beneficiile acordate angajatilor in concordanta cu IAS 19 „Beneficiile angajatilor” asa cum este prezentat in politica contabila mentionata in Nota 4 j). Conform contractului colectiv de munca, Regia furnizeaza beneficii in bani in functie de vechimea in munca si la pensionare pentru salariatii. Regia face estimari asupra numarului de angajati care se vor pensiona in anii urmasori, asupra probabilitatii unei reduceri a numarului de salariatii, asupra ratei de inflatie si a celei de actualizare si recunoaste provizioane in functie de aceste estimari (Nota 18).

Ajustari pentru deprecierea creantelor

Evaluarea pentru deprecierea creanțelor este efectuată individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Societatea își revizuieste creanțele comerciale și de altă natură la fiecare dată a poziției financiare, pentru a evalua dacă trebuie să înregistreze în contul de profit și pierdere o depreciere de valoare. Raționamentul profesional al conducerii este necesar în special pentru estimarea valorii și pentru coordonarea fluxurilor de trezorerie viitoare atunci când se determină pierderea din depreciere. Aceste estimări se bazează pe ipoteze privind mai mulți factori, iar rezultatele reale pot fi diferite, ducând la modificări viitoare ale ajustărilor.

Ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate

În conformitate cu SIC 36, imobilizările necorporale sunt analizate pentru a identifica dacă prezintă indicii de depreciere la data bilanțului. Dacă valoarea contabilă netă a unui activ este mai mare decât valoarea lui recuperabilă, o pierdere din depreciere este recunoscută pentru a reduce valoarea netă contabilă a activului respectiv la nivelul valorii recuperabile. Dacă motivele recunoașterii pierderii din depreciere dispar în perioadele următoare, valoarea contabilă netă a activului este majorată până la nivelul valorii contabile nete, care ar fi fost determinată dacă nicio pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

Investitiile detinute pana la scadenta

Pentru a clasifica activele financiare ca fiind detinute pana la scadenta, Managementul Regiei se foloseste de judecata sa profesionala. Pentru ca Regia are capacitatea si intentia de a pastra titlurile de stat si obligatiunile pana la scadenta, acestea au fost clasificate ca investitii detinute pana la scadenta.

APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE

Aplicarea inițială a noilor modificări la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

Următoarele amendamente și interpretări ale standardele existente emise de IASB și adoptate de

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Uniunea Europeana se aplică pentru perioada curentă de raportare:

- Amendamente la **IFRS 10 "Situatiile financiare consolidate"**, **IFRS 12 "Prezentarea intereselor existente în alte entități"** și **IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"** - Entitățile de investiții: Aplicarea excepției de consolidare - adoptat de UE la 22 septembrie 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2016).
- Amendamente la **IFRS 11 "Angajamente comune"** - Contabilitatea pentru Achiziții de interese în operațiuni comune - adoptat de UE la 24 noiembrie în anul 2015 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la **IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare"** - Inițiativa de prezentare - adoptată de UE la 18 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la **IAS 16 "Imobilizări corporale"** și **IAS 38 "Active necorporale"** - Clarificari aduse metodelor acceptabile de Depreciere și Amortizare - adoptat de UE la 02 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2016) .
- Amendamente la **IAS 16 "Imobilizări corporale"** și **IAS 41 "Agricultura"** – Active biologice - adoptat de UE la 23 noiembrie 2015 (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la **IAS 19 "Beneficiile angajaților"** – definirea planurilor de beneficii: Contribuții ale angajaților - adoptat de UE la 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 februarie 2015),
- Amendamente la **IAS 27 "Situații financiare individuale"** – metoda capitalului în situațiile financiare individuale – adoptate de către UE pe 18 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la diferite standarde "**Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2010 – 2012)**" rezultate din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) având ca scop principal eliminarea inconsistențelor și alte clarificări; adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (amendamentele intră în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 februarie 2015,
- Amendamente la diferite standarde "**Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2012 – 2014)**" rezultate din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) având ca scop principal eliminarea inconsistențelor și alte clarificări; adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (amendamentele intră în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

Adoptarea acestor amendamente și interpretări ale standardelor nu a dus la nicio modificare semnificativă a situațiilor financiare ale societății.

Amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de Uniunea Europeană, care nu sunt încă în vigoare

La data aprobării prezentelor situații financiare nu există amendamente ale standardelor existente care au fost emise de către IASB și adoptate de către UE, care nu sunt încă în vigoare.

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"** - adoptat de UE la 22 noiembrie in 2016 (in vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2018)
- **IFRS 15 "Venituri din contracte cu clienții"** și modificările la IFRS 15 "Data intrării în vigoare a IFRS 15" - adoptat de UE la 22 septembrie 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Noi standarde și amendamente la standardele existente emise de către IASB, dar care nu sunt

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

încă adoptate de către UE

În prezent IFRS, așa cum sunt adoptate de către UE, nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de către IASB, excepție făcând următoarele standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate pentru a fi utilizate în UE:

- **IFRS 14 "Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2016) - Comisia Europeană a decis să nu lanseze procesul de adoptare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final
- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- Amendamente la **IFRS 2 "Plata pe bază de acțiuni"** - Clasificarea și măsurarea tranzacțiilor cu plata pe bază de acțiuni (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- Amendamente la **IFRS 4 "Contracte de asigurare"** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau când IFRS 9 "Instrumente financiare" este aplicat pentru prima dată),
- Amendamente la **IFRS 10 "Situațiile financiare consolidate"** și IAS 28 "Investiții în entități asociate și în asocierile în participație" - Vânzarea sau aporturi de active între un investitor și asociat sau Joint Venture și modificările ulterioare (data intrării în vigoare amânată pe o perioadă nedeterminată până când proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență va fi finalizat),
- Amendamente la **IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții"** - Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2018),
- Amendamente la **IAS 7 "Situația fluxurilor de numerar"** - Inițiativa de prezentare (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la **IAS 12 "Impozitul pe profit"** - Recunoașterea activelor privind impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la **IAS 40 "Investiții imobiliare"** - Transferuri de investiții imobiliare (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2018),
- Amendamente la diverse standarde "**Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)**" care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulărilor (amendamente la IFRS 12 urmează să fie aplicate pentru perioadele anuale care încep cu 1 ianuarie 2017 și modificări la IFRS 1 și IAS 28 care urmează să fie aplicate pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRIC 22 "Tranzacțiile valutare și Analiza prealabilă"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2018).

Compania anticipează că adoptarea acestor noi standarde și amendamente la standardele existente nu vor avea niciun impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada aplicării inițiale.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale căror principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementat.

Conform estimărilor companiei, aplicarea contabilității de acoperire împotriva riscurilor a unui portofoliu de active sau pasive financiare în conformitate cu IAS 39: "Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare"

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

nu ar avea un impact semnificativ situațiile financiare, dacă sunt aplicate la data bilanțului.

Mai multe detalii cu privire la standardele individuale, amendamente și interpretări la standardele existente, care pot fi utilizate, după caz:

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"**; emis pe 24 iulie 2014 prin care IASB înlocuiește IAS 39 – Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. IFRS 9 include cerințe pentru recunoaștere, evaluare, depreciere, derecunoaștere, noțiuni generale ale contabilității de acoperire împotriva riscurilor.

Clasificare și evaluare – IFRS 9 introduce o nouă abordare în ceea ce privește clasificarea activelor financiare, abordare care are în vedere caracteristicile cash flow-ului și ale modelului afacerii în care activul este deținut. Această abordare pe baza unui principiu unic înlocuiește cerințele din regulile de bază ale IAS 39. Noul model presupune de asemenea un singur model de depreciere care este aplicat tuturor instrumentelor financiare.

Depreciere – IFRS 9 a introdus un nou model de depreciere, cel al pierderii așteptate, care va impune o recunoaștere în timp util a pierderilor așteptate din credit. Practic, noul standard impune societăților să înregistreze pierderile așteptate din credit concomitent cu recunoașterea instrumentului financiar și să recunoască pierderile așteptate pe toată durata de viață a instrumentului.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor – IFRS 9 introduce un model schimbat total pentru contabilitatea de acoperire, cu prezentări îmbunătățite în ceea ce privește activitatea de management al riscului. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a contabilității de acoperire împotriva riscurilor care aliniază tratamentul contabil cu cel al activității de management al riscului.

Contabilitatea expunerii la riscul de credit – IFRS 9 elimină volatilitatea din profit sau pierdere care era cauzată de schimbările riscului aferent creditelor din datoriile pentru care s-a optat prezentarea la valoare justă. Această schimbare a contabilizării presupune ca, câștigurile determinate de diminuarea unui risc de credit aferent acestor datorii nu mai sunt recunoscute în profit sau pierdere.

- **IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții"** și alte amendamente viitoare (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2018) a fost emis de către IASB pe 28 mai 2014 (pe 11 septembrie 2015 IASB a amânat data intrării în vigoare până la 1 ianuarie 2018). IFRS 15 **specifică** în ce mod și când se vor recunoaște veniturile, dar și impune ca entitățile să furnizeze utilizatorilor situațiilor financiare mai multe informații. Standardul înlocuiește IAS 18 – Venituri, IAS 11 – Contracte de construcție și o serie de interpretări legate de venituri. Aplicarea acestui standard este obligatorie pentru toate societățile care aplică IFRS și pentru aproape toate contractele cu clienții; principalele excepții sunt contractele de leasing, instrumentele financiare și contractele de asigurare. Principiul de bază al acestui standard este ca entitățile să recunoască veniturile astfel încât acestea să indice exact contravaloarea transferului de bunuri sau servicii către clienți (adică plata) pe care se așteaptă entitatea să o primească. Noul standard presupune de asemenea prezentări îmbunătățite ale veniturilor, oferă îndrumări pentru tranzacții care anterior nu erau abordate exhaustiv (de exemplu, veniturile din servicii și modificările contractelor) și pentru contracte cu obiecte multiple.
- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2019) a fost emis de către IASB pe 13 ianuarie 2016. Sub IFRS 16 locatarul recunoaște un drept de folosință și o datorie din leasing. Dreptul de folosință este tratat similar cu alte active nefinanciare și depreciat în consecință. Datoria din leasing este inițial evaluată la valoarea plăților

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

de leasing datorate conform termenelor din contractul de leasing, reduse la rata implicită din contract, dacă aceasta poate fi ușor determinată. Dacă acea dobândă nu poate fi determinată, locatarul va utiliza dobânda lui pentru împrumut. Ca și în cazul predecesorului IFRS 16, IAS 17, părțile clasifică contractele de leasing ca operațional sau financiar. Un contract de leasing este clasificat ca fiind un leasing financiar dacă prin acesta se transferă toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate. Altfel, un contract de leasing este clasificat ca leasing operațional. Pentru contractele de leasing financiar locatorul recunoaște veniturile pe perioada contractului bazându-se pe un model care reflectă o rată periodică constantă de întoarcere la investiția netă. Un locator recunoaște plățile aferente contractului de leasing operațional ca venit liniar sau, dacă se consideră mai reprezentativ, funcție de modul în care beneficiile din utilizarea activului se diminuează.

- Amendamente la **IFRS 2 "Plată pe bază de acțiuni"** clasificare și evaluare pentru tranzacțiile referitoare la plata pe bază de acțiuni (emise de către IASB pe 20 iunie 2016; în vigoare pentru **perioadele** începând cu sau după 1 ianuarie 2018). Amendamentele conțin cerințe pentru contabilizarea: (a) efectului încadrării sau nu în condițiile evaluării plăților pe bază de acțiuni cu decontare în numerar; (b) tranzacțiilor cu decontare netă pentru obligațiile reprezentând taxe reținute la sursă; și (c) modificării termenilor și condițiilor care schimbă clasificarea tranzacției cu plată pe bază de acțiuni din decontare în numerar în decontare prin instrumente de capitaluri proprii.
- Amendamente la **IFRS 4 "Contracte de asigurare" - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare** emise de IASB la 12 septembrie 2016. Modificările abordează preocupările legate de punerea în aplicare a noului standard de instrumente financiare, IFRS 9, înainte de punerea în aplicare a pe care Consiliul o dezvoltă pentru IFRS 4.
- Amendamente la **IFRS 10 "Situatii financiare consolidate" și IAS 28 – Investiții în entități asociate și în asocierile în participație** – vânzarea sau aportul de active între investitor și un asociat sau o asocierie în participație a fost emis de IASB în data de 11 septembrie 2014 (pe 17 decembrie 2015 IASB a amânat data intrării în vigoare pe durată nedeterminată). Amendamentele arată existența unui conflict între cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică situația unei tranzacții cu un asociat, respectiv recunoașterea câștigurilor sau pierderilor recunoscute depinde dacă activul este vândut sau adus ca aport.
- Amendamente la **IFRS 10 "Situatii financiare consolidate", IFRS 12 "Prezentarea intereselor existente în alte entități" și IAS 28 "Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație"** – societățile de investiții: aplicarea excepției de la consolidare. Amendamente au fost emise de IASB pe 18 decembrie 2014. Aceste amendamente ale IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28, au o destinație precisă și introduc clarificări pentru cerințele de contabilizare a investițiilor în entități. Amendamentele prevăd de asemenea scutiri în anumite circumstanțe.
- Amendamente la **IFRS 11 "Dispoziții comune"** - Contabilitate pentru achiziții de interese în operațiuni comune emise de IASB la data de 6 mai 2014. Modificările se adaugă noi orientări privind modul de contabilizare pentru achiziționarea unui interes într-o operațiune comună, care constituie o afacere. Modificările specifică tratamentul contabil adecvat pentru astfel de achiziții.
- Amendamente la **IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare"** - Inițiativa de prezentare emisă de IASB la 18 decembrie 2014. Amendamentele la IAS 1 sunt destinate în continuare să încurajeze companiile să aplice raționamentul profesional pentru a determina ce informații să prezinte în situațiile lor financiare. De exemplu, modificările clarifică faptul că pragul de **semnificație** se aplică întregii situații financiare și că includerea informațiilor nemateriale poate inhiba utilitatea informațiilor financiare prezentate. În plus, modificările clarifică faptul că societățile ar trebui să utilizeze raționamentul profesional pentru a determina unde și în ce ordine sunt prezentate informațiile în situațiile financiare prezentate.
- Amendamente la **IAS 7 " Situația fluxurilor de trezorerie"** – inițiativa de prezentare emisă de către IASB pe 29 ianuarie 2016. Amendamentele au ca scop îmbunătățirea informațiilor oferite **utilizatorilor** situațiilor financiare despre activitățile financiare ale entității. Amendamentele impun unei entități să prezinte informații care să-i ajute pe utilizatorii situațiilor financiare să evalueze

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

schimbările în datoriile provenite din activitățile financiare, incluzând și pe cele din cash flow și pe cele din activitățile nemonetare.

- Amendamente la **IAS 12 "Impozitul pe profit"** recunoașterea creanțelor de impozit amânat pentru pierderi nerealizate au fost emise de către IASB pe 19 ianuarie 2016. Amendamentele la IAS 12 clarifică modul de contabilizare pentru impozitul amânat aferent creanțelor evaluate la valoare justă.
- Amendamente la **IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 38 "Active necorporale"** - Clarificarea metodelor acceptabile de depreciere și amortizare emise de IASB la data de 12 mai 2014. Modificările clarifică faptul că utilizarea unor metode bazate pe venituri pentru a calcula deprecierea unui activ nu este adecvată, deoarece veniturile generate de o activitate care include utilizarea unui activ, reflectă în general alți factori decât consumul de beneficii economice încorporat în active. Amendamentele de asemenea clarifica că veniturile, în general, nu sunt o bază adecvată pentru măsurarea consumului beneficiilor economice încorporate într-o imobilizare necorporală. Aceasta prezumție oricum poate fi răsturnată în anumite circumstanțe limitate.
- Amendamente la **IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 41 "Agricultura"** - Agricultura: Plante productive emise de IASB purtător la data de 30 iunie 2014. Modificările aduc plantelor productive, care sunt utilizate exclusiv pentru a cultiva produse, în domeniul de aplicare al IAS 16, acestea sunt contabilizate în același mod ca imobilizări corporale.
- Amendamente la **IAS 19 "Beneficiile angajaților"** - Planuri de beneficii determinate: contribuțiile angajaților emise de IASB la 21 noiembrie 2013. Scopul limitat al modificărilor se aplică contribuțiilor din partea angajaților sau unor terțe părți la determinarea planurilor de beneficii. Obiectivul modificărilor este de a simplifica contabilizarea contribuțiilor, care sunt independente de numărul de ani de serviciu ai angajatului, de exemplu, contribuțiile angajaților, care sunt calculate în conformitate cu un procent fix din salariu.
- Amendamente la **IAS 27 "Situatii financiare individuale"** - Metoda capitalului propriu în situațiile financiare individuale emise de IASB la 12 august 2014. Modificările reinstaurează metoda punerii în echivalență ca opțiune contabilă pentru investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate cu situații financiare separate.
- Amendamente la **IAS 40 "Investiții imobiliare"** - Transferuri de investiții imobiliare, emise de IASB la 8 decembrie 2016. Modificările precizează că o entitate va transfera o proprietate în sau de la investiții imobiliare atunci când, și numai atunci când, există dovezi ale unei schimbări în utilizare. O schimbare de utilizare are loc în cazul în care proprietatea îndeplinește, sau încetează să îndeplinească, definiția investiției imobiliare. O schimbare în intențiile conducerii pentru utilizarea unei proprietăți în sine nu constituie o dovadă a unei modificări a utilizării. De asemenea, amendamentele precizează că lista probelor la punctul 57 a fost desemnată ca listă neexhaustivă de exemple în loc de listă exhaustivă anterioară.
- Amendamente la diverse standarde "**Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2010-2012)**", emis de IASB la 12 decembrie 2013. Modificările la diverse standarde care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38), în principal, în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarifica formularea. Cele mai importante modificări includ cerințe noi sau revizuite cu privire la: (i) definirea "condiție pentru intrarea în drepturi"; (ii) contabilizarea contingentă într-o combinație de întreprinderi; (iii) agregarea segmentelor operaționale și reconcilierea din totalul activelor segmentelor raportabile la activele entității; (iv) măsurarea creanțelor și datorilor pe termen scurt; (v) retratarea proporțională a aplicării amortizării cumulate în metoda de reevaluare și (vi) clarificarea privind personalul cheie de conducere.
- Amendamente la diverse standarde "**Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2012-2014)**", emis de IASB la 25 septembrie 2014. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34), în primul rând în vederea eliminării neconcordanțelor și pentru exprimare mai clare. Modificările includ cerințe noi

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

sau revizuite cu privire la: (i) modificările survenite în metodele de eliminare; (ii) contracte de service; (iii) aplicabilitatea modificărilor la IFRS 7 la situațiile financiare interimare condensate; (iv) rata de actualizare; Problema legată de piața regională; (v) prezentarea de informații "în altă parte în raportul financiar interimar".

- Amendamente la diverse standarde "**Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)**", emis de IASB la 8 decembrie 2016. Amenda mente la diverse standarde care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și pentru clarificarea formulării. Modificările includ: (i) eliminarea derogărilor pe termen scurt la punctele E3-E7 din IFRS 1, pentru că și-au atins scopul, (ii) clarificarea domeniului de aplicare al IFRS 12, specificând că cerințele de prezentare din IFRS 12, cu excepția celor de la punctele B10-B16, se aplică intereselor unei entități enumerate la punctul 5, care sunt clasificate ca fiind deținute în vederea vânzării, ca fiind deținute în vederea distribuiri sau ca activități întrerupte în conformitate cu IFRS 5 "Active immobilizate deținute în vederea vânzării și Operațiuni întrerupte", (iii) clarificarea alegerilor pentru a măsura la valoarea justă prin profit sau pierdere o investiție într-o entitate asociată sau o asocierie în participație, care este deținută de o entitate care este o organizație cu capital de risc, sau o altă entitate calificată, este disponibil pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau asocierie în participație pe bază de investiții de investiții, la recunoașterea inițială.
- **IFRIC 22 "Tranzacțiile valutare și Advance Examinarea"** emise de IASB la 8 decembrie 2016. Interpretarea precizează că data tranzacției, în scopul stabilirii ratei de schimb, este data recunoașterii inițiale a activului de plată anticipată non-monetare sau datorie de impozit amânat.. În cazul în care există mai multe plăți sau încasări în avans, o data tranzacției este stabilită pentru fiecare plată sau încasare.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Politicile contabile enumerate in continuare au fost aplicate in mod consecvent.

(a) Investitii in entitati asociate

Un asociat este o entitate asupra careia Regia are o influenta semnificativa, dar nu control asupra politicilor financiare si operationale, de obicei printr-un procent de participare intre 20% si 50% in capitalul social. Investitiile in entitati asociate sunt contabilizate utilizand metoda punerii in echivalenta si sunt recunoscute initial la cost. Partea Regiei din profitul sau pierderea ulterioara achizitiei este recunoscuta in contul de profit si pierdere iar partea sa din rezervele ulterioare achizitiei este recunoscuta in situatia miscarilor in capitalurile proprii, in alte elemente ale rezultatului global.

Castigurile nerealizate intre Regie si asociati sunt eliminate in concordanta cu procentul de interes in capitalul social. Pierderile nerealizate sunt eliminate in masura in care nu exista dovezi ale deprecierii unui activ transferat intre Regie si asociat. Datele de raportare ale asociatului coincid cu cele ale Regiei si toate politicile contabile sunt in conformitate cu cele ale Regiei in cazul tranzactiilor si evenimentelor similare, in circumstante asemanatoare.

(b) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in valuta se exprima in moneda functionala (LEI) prin aplicarea cursului de schimb valabil la data tranzactiei. Activele si pasivele exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in moneda functionala la cursul de schimb de la acea data. Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv.

Cursurile de schimb sunt dupa cum urmeaza:

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Moneda	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
1 EUR / RON	4.5411	4.5245	4.4821
1 GBP / RON	5.2961	6.1466	5.743
1 USD / RON	4.3033	4.1477	3.6868
1 CAD / RON	3.1921	2.9858	3.1836

Actiunile si datoriile nemonetare evaluate pe baza costului istoric sau pe baza costului prezumat intr-o moneda straina sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzactiei.

(c) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si masurare

Imobilizarile corporale sunt evaluate la cost prezumat, mai putin amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere recunoscute.

Costurile imobilizarilor corporale in curs de executie includ costurile materiale, salariile directe si alte tipuri de costuri direct atribuibile aducerii activului in conditii de functionare.

Ajuatarea pentru deprecierea imobilizarilor corporale neutilizate sau uzate este inregistrata in situatiile financiare, in masura in care aceste elemente sunt identificate.

Pentru a stabili daca o imobilizare corporala evaluata la cost prezumat este depreciata, societatea aplica SIC 36. La sfarsitul fiecărei perioade de raportare societatea estimeaza daca sunt indicii ale deprecierii acestor active si in cazul in care sunt identificate, se estimeaza valoarea recuperabila a activului si inregistreaza deprecierea aferenta. O pierdere din depreciere trebuie recunoscuta imediat in profit sau pierdere.

Orice castig sau pierdere din cedarea unei imobilizari corporale este determinat ca diferenta intre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a elementului si se recunoaste in contul de profit sau pierdere drept alte venituri sau alte cheltuieli

(ii) Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii

Costurile capitalizate cu activitățile de inspecții și reparații capitale reprezintă componente separate ale activelor corespunzătoare sau ale grupurilor corespunzătoare de active. Costurile capitalizate cu reparațiile capitale sunt amortizate utilizând metoda de amortizare pentru activul de bază până la următoarea reparație. Cheltuielile cu activitățile majore de reparații cuprind costul înlocuirii activelor sau a unor părți din active, costurile de inspecție și costurile de reparații capitale. Aceste cheltuieli sunt capitalizate dacă un activ sau o parte a unui activ care a fost amortizat separat este înlocuit și este probabil că va aduce beneficii economice viitoare. Dacă o parte a activului înlocuit nu a fost considerată o componentă separată și, prin urmare, nu a fost amortizată separat, se utilizează valoarea de înlocuire pentru a estima valoarea contabilă netă a activului înlocuit care este casat imediat. Toate celelalte costuri cu reparațiile curente și întreținerea uzuală sunt recunoscute direct în cheltuieli.

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

(iii) Amortizarea

Amortizarea este calculata pentru a diminua valoarea bruta (costul) utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a imobilizarilor corporale si a componentelor lor, care se utilizeaza separat.

Duratele de viata estimate de catre Regie pentru principalele grupe de imobilizari corporale sunt urmatoarele:

Categorie	<u>Durata de viata (ani)</u>
Cladiri si constructii speciale	8-48 (in principal 40)
Masini, echipamente si mijloace de transport	4-18 (in principal 12)
Alte imobilizari corporale	4-24 (in principal 15)

Valoarea reziduală a activului și durata de viață utilă a activului se revizuiesc cel puțin la sfârșitul exercițiului financiar.

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesare pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Amortizarea unui activ încetează la prima dată dintre data când activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării în conformitate cu IFRS 5) și data la care activul este derecunoscut. Prin urmare, amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat cu excepția cazului în care acesta este complet amortizat.

Terenurile și clădirile sunt active separabile și sunt contabilizate separat chiar și atunci când sunt dobândite împreună.

Terenurile și imobilizarile în curs nu se amortizează.

Dacă costul terenului include costuri de dezafectare, înlăturare, restaurare, aceste costuri sunt amortizate pe perioada când se obțin beneficii ca urmare a efectuării acestor costuri.

Imobilizarile în curs se amortizează din momentul în care sunt disponibile pentru a fi utilizate.

(d) Patrimoniul public

Legea nr. 213/1998 privind proprietatea publică și regimul juridic al acesteia reglementează statutul domeniului public. În această lege se menționează că dreptul de proprietate asupra patrimoniului public aparține statului sau autorităților locale care pot închiria sau concesiunea bunurile ce sunt proprietate publică. HG nr. 624/2010 privind modificarea anexei 16 la HG nr. 1705/2006 pentru aprobarea inventarului centralizat al bunurilor din domeniul public al statului, stabilește în anexa nr. 16 bunurile imobile (terenuri) care alcatuiesc domeniul public al statului prin Ministerul Transporturilor (MTI) aflate în administrarea ROMATSA.

Pentru dreptul de utilizare a terenurilor care aparțin patrimoniului public, Regia nu trebuie să plătească nicio taxă de utilizare. Regia recunoaște dreptul de utilizare a terenurilor care aparțin patrimoniului public ca imobilizări corporale, la cost de achiziție, respectiv la valoare zero. Valoarea terenurilor din domeniul public al statului aflate în administrarea Regiei sunt înregistrate în conturi extrabilanțiere.

Patrimoniul reprezintă contribuția Statului, constând din activele transferate Regiei la înființare.

(e) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale, reprezentând programe informatice, sunt recunoscute la cost de achiziție, mai puțin amortizarea cumulată și orice diminuări de valoare recunoscute. Costurile de achiziție ale programelor informatice se capitalizează și sunt tratate ca imobilizări necorporale dacă îndeplinesc criteriile de recunoaștere prevăzute de SIC 38 „Imobilizări necorporale” (acestea nu sunt parte integrantă

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

a unui echipament hardware sau deriva din drepturi contractuale).

Imobilizarile necorporale sunt amortizate liniar pe perioada de viata a acestora. Programele informatice sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani.

Pentru a stabili dacă o imobilizare necorporală evaluată la cost este depreciată, societatea aplică SIC 36. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare societatea estimează dacă sunt indicii ale depreciării acestor active și în cazul în care sunt identificate, se estimează valoarea recuperabilă a activului și înregistrează deprecierea aferentă. O pierdere din depreciere trebuie recunoscută imediat în profit sau pierdere.

(f) Stocuri

În conformitate cu SIC 2 – Stocuri , acestea sunt active care sunt:

- deținute în vederea revânzării pe parcursul desfășurării normale a activității
- în curs de producție pentru o astfel de vânzare sau
- sub forma de materiale și alte consumabile care urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii

Stocurile sunt prezentate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare aferent activității normale, mai puțin costurile estimate pentru finalizare și vânzare. Pentru stocurile de materii prime și materiale fără mișcare sau cu mișcare lentă, precum și pentru cele de produse finite nevandabile se constituie ajustări pe baza estimărilor managementului.

Constituirea și reluarea ajustărilor pentru deprecierea stocurilor se efectuează pe seama contului de profit și pierdere.

Societatea utilizează pentru determinarea costului la ieșirea din gestiune a materialelor aprovizionate metoda primul intrat primul ieșit (FIFO). La produsele finite se utilizează pentru intrarea și ieșirea din gestiune costul standard. La sfârșitul fiecărei luni pe baza contabilității de gestiune se determină costul efectiv al produselor obținute.

(e) Instrumente financiare

(i) Active financiare nederivate

Regia recunoaste initial creantele la data tranzactiei. Orice alte active financiare sunt recunoscute initial la data la care Regia devine o parte a prevederilor contractuale ale unui instrument financiar. Regia derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie care decurg din activul financiar expira sau transfera drepturile de a incasa fluxurile de trezorerie contractuale asupra activului financiar printr-o tranzactie in care toate riscurile si beneficiile rezultate din detinerea activului financiar sunt transferate. Regia recunoaste separat ca active sau datorii orice drepturi si obligatii create sau pastrate in cadrul transferului.

Activele si datoriile financiare sunt compensate si prezentate la valoarea neta in situatia pozitiei financiare atunci cand Regia are dreptul legal de a compensa si intentioneaza fie sa compenseze pe o baza neta, fie sa realizeze activul si sa deconteze datoria simultan.

Activele financiare nederivate ale Regiei sunt reprezentate de investitii financiare, creante comerciale si numerar si echivalente de numerar.

Investitii financiare

Investitiile financiare includ depozite pe termen scurt la banci cu scadenta mai mare de trei luni si mai mica de un an si active financiare detinute pana la scadenta. Aceste investitii sunt recunoscute initial la valoare justa plus costurile de tranzactionare direct atribuibile achizitiei. Ulterior recunoasterii initiale,

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

investitiile financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus valoarea pierderilor din depreciere.

Creante comerciale

Creantele comerciale includ facturile emise la valoarea nominala si creantele estimate aferente serviciilor prestate. Creantele comerciale sunt inregistrate initial la valoarea justa. Ulterior recunoasterii initiale, creantele sunt inregistrate la cost amortizat, mai putin pierderile din depreciere. Costul amortizat al creantelor aproximeaza valoarea nominala, datorita perioadei scurte de decontare.

Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ casa, conturile curente si depozitele bancare cu maturitate originala mai mica de trei luni. Numerarul si echivalentele de numerar sunt inregistrate la cost.

Investitii detinute pana la scadenta

Daca Regia are intentia si capacitatea de a pastra titlurile financiare pana la scadenta, atunci aceste active financiare sunt clasificate ca investitii detinute pana la scadenta. Activele financiare detinute pana la scadenta sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale activele financiare detinute pana la scadenta sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus valoarea pierderilor din depreciere.

Orice vanzare sau reclasificare inainte de scadenta a unei valori mai mari nesemnificative din investitiile detinute pana la scadenta si care nu intervine aproape de scadenta acestora conduce la reclasificarea tuturor investitiilor detinute pana la scadenta in categoria activelor disponibile pentru vanzare iar Administratia nu va mai putea sa clasifice instrumentele de investitii ca detinute pana la scadenta in anul curent si in urmasorii doi ani financiari.

(ii) Datorii financiare nederivate

Regia recunoaste initial datoriile financiare la data la care Regia devine o parte a prevederilor contractuale ale unui instrument financiar. Regia derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt stinse sau anulate sau expira.

Regia clasifica datoriile financiare nederivate in categoria de alte datorii financiare. Asemenea datorii financiare sunt recunoscut initial la valoarea justa mai putin costurile de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la costul amortizat, folosind metoda dobanzii efective.

Activele si datoriile financiare sunt compensate si prezentate la valoarea neta in situatia pozitiei financiare atunci cand Regia are dreptul legal de a compensa si intentioneaza fie sa compenseze pe o baza neta, fie sa realizeze activul si sa deconteze datoria simultan. Datoriile financiare nederivate ale Regiei includ datoriile comerciale si alte datorii curente.

Datorii

O datorie reprezintă o obligație actuală a societății ce decurge din evenimente trecute și prin decontarea căreia se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice.

O datorie este recunoscută în contabilitate și prezentată în situațiile financiare atunci când este probabil că o ieșire de resurse purtătoare de beneficii economice va rezulta din lichidarea unei obligații prezente și când valoarea la care se va realiza aceasta decontare poate fi evaluată în mod credibil.

Datoriile curente sunt acele datorii care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an.

O datorie trebuie clasificată ca datorie pe termen scurt, denumită și datorie curentă, atunci când:

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

- a) se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al societății comerciale;
- b) deținută în primul rând în scopul tranzacționării;
- c) este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului; sau
- d) societatea nu are dreptul necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru cel puțin 12 luni de la data bilanțului.

Toate celelalte datorii trebuie clasificate ca **datorii pe termen lung**.

Datoriile sunt prezentate la cost amortizat. Veniturile înregistrate în avans încadrate ca datorii pe termen lung sunt actualizate utilizând metoda dobânzii efective. Rata de actualizare utilizată în acest sens este rata determinată conform propriilor proceduri elaborate de către conducerea societății.

Regia derecunoaște o datorie atunci când obligațiile contractuale sunt achitate, anulate sau expiră. Dacă bunurile și serviciile furnizate în legătură cu activitățile curente nu au fost facturate, dar dacă livrarea a fost efectuată și valoarea acestora este disponibilă, obligația respectivă este înregistrată ca datorie.

(f) Deprecierea activelor

Active financiare nederivate (inclusiv creante)

Un activ financiar nedeseșnat la valoare justă prin contul de profit sau pierdere inclusiv dobânda aferentă unei investiții financiare este evaluat la sfârșitul fiecărei perioade de raportare pentru a determina dacă există vreo dovadă obiectivă a faptului că activul este depreciat. Un activ financiar este depreciat dacă există dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui eveniment care a apărut după recunoașterea inițială a activului, și dacă acel eveniment care ocazionează pierderi are un impact negativ asupra viitoarelor fluxuri de numerar estimate ale activului financiar care poate fi estimat în mod rezonabil. Dovezile obiective că un activ financiar este depreciat pot include neîndeplinirea obligațiilor de către un debitor sau indicii că un debitor intra în faliment. Regia consideră dovezile cu privire la deprecierea creanțelor pe baza unei analize specifice și generale. În evaluarea deprecierei creanțelor la nivel specific, Regia consideră clienții în litigiu, susceptibili de a intra în stare de faliment sau insolventă, sau cu istoric de rău platnici. Evaluarea deprecierei la nivel general are la bază analiza istorică a probabilității de neincasare.

O pierdere din depreciere cu privire la un activ financiar contabilizat la cost amortizat este determinată ca diferența între valoarea contabilă a activului financiar și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate actualizate la rata actuală de rentabilitate de piață pentru active financiare similare.

Active nefinanciare

Valorile contabile ale activelor nemonetare altele decât stocurile și impozitele amânate sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există indicii de depreciere. Pierderea din depreciere este recunoscută la nivelul diferenței dintre valoarea contabilă a activului și valoarea recuperabilă. Valoarea recuperabilă este maximum dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În scopul evaluării unei pierderi din depreciere, se va identifica activul sau cel mai mic grup de active care include activul avut în vedere și care generează intrări de numerar independente (unități generatoare de numerar). Activele non-financiare, cu excepția fondului comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite anual în scopul evaluării unei posibile reversări a pierderii din depreciere.

Valoarea justă minus costurile de vânzare reprezintă pretul dintr-un angajament ferm de vânzare din cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective, ajustate în funcție de costurile aferente cedării activului respectiv. Dacă nu există nici un angajament ferm de vânzare, dar activul este comercializat pe o piață activă, valoarea justă minus costurile de vânzare este reprezentată de pretul activului pe piață minus costurile de cedare a activului. Dacă nu există nici un angajament ferm de vânzare, iar activul nu este comercializat pe o piață activă, valoarea justă minus costurile de vânzare este estimată ca fiind valoarea pe care Regia o poate obține din cedarea activului în cadrul unei tranzacții desfășurate în

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

conditii obiective dupa deducerea costurilor cedarii, luandu-se in considerare rezultatele tranzactiilor recente cu active similare din acelasi sector de activitate.

Valoarea de utilizare a unui activ este valoarea actualizata a fluxurilor de numerar estimate a se obtine din utilizarea activului sau a unitatii generatoare de numerar si din cedarea acestuia. Valoarea de utilizare este calculata prin aplicarea unei rate de actualizare rezonabile inainte de taxe, asupra fluxurilor de numerar previzionate. Estimarea fluxurilor de numerar se bazeaza pe acele ipoteze care reprezinta cele mai bune rationamente ale managementului referitor la conditiile economice care vor exista pe durata de viata utila a activului.

(g) Distribuirea profitului catre proprietar

Conform OG 64/2001, Regia efectueaza repartizari din profit sub forma de varsaminte la bugetul statului. Acestea sunt recunoscute ca distribuii din capitaluri proprii in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

(h) Beneficiile angajatilor

Beneficiile angajatilor pe termen scurt includ salariile si contributiile la asigurarile sociale. In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Regia efectueaza plati catre Statul Roman in beneficiul angajatilor sai pentru asigurari sociale. Toti salariatii Regiei sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Drepturile salariatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuieli o data cu prestarea serviciilor de catre acestia.

Alte beneficii ale angajatilor pe termen lung. Obligatia neta a Regiei in ceea ce priveste beneficiile pe termen lung acordate salariatilor, alta decat planurile de pensii, este valoarea beneficiilor viitoare pe care salariatii le-au castigat in schimbul serviciilor prestate in perioada curenta si in cea anterioara. Acest beneficiu este actualizat pentru a determina valoarea justa a acestuia, iar valoarea justa a oricarui activ aferent este dedusa. Aceste beneficii sunt estimate utilizand metoda factorului de credit proiectat. Orice castiguri sau pierderi actuariale sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in perioada in care apar. Alte beneficii ale angajatilor pe termen lung sunt reprezentate de primele jubiliare.

Beneficiile pentru terminarea contractului de munca sunt recunoscute drept cheltuiala atunci cand Regia este angajata in mod evident si fara nicio posibilitate realista de abandonare, intr-un plan oficial detaliat pentru terminarea contractului de munca inainte de data normala de pensionare sau pentru acordarea de beneficii pentru terminarea contractului de munca drept rezultat al unei oferte facute cu scopul de a incuraja plecarea voluntara. In al doilea caz, beneficiile pentru terminarea contractului de munca sunt recunoscute drept cheltuiala atunci cand Regia a facut o oferta pentru plecare voluntara, este probabil ca oferta va fi acceptata, iar numarul de angajati care vor accepta oferta poate fi estimat in mod rezonabil.

Planurile de contributii determinate sunt planuri de beneficii postangajare in baza carora o entitate plateste contributii fixe intr-o entitate separata (un fond) si nu va avea nicio obligatie legala sau implicita de a plati contributii suplimentare daca fondul nu detine suficiente active pentru a plati toate beneficiile angajatilor aferente serviciului prestat de angajat in perioada actuala si in perioadele anterioare.

Obligatiile pentru contributiile la planurile de contributii determinate pentru pensii sunt recunoscute ca o cheltuiala cu beneficiile angajatilor in contul de profit sau pierdere in perioadele in care serviciile sunt furnizate de catre angajati. Contributiile platite anticipat sunt recunoscute ca un activ in masura in care este posibila o rambursare in numerar sau o reducere a platilor viitoare.

Un plan de beneficii determinate este un plan de beneficii post-angajare altul decat un plan de contributii determinate. Obligatiile nete ale Regiei in raport cu planurile de beneficii determinate sunt calculate separat pentru fiecare plan in parte estimand valoarea beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au obtinut in schimbul serviciilor prestate in perioada curenta si in perioadele anterioare. Aceste beneficii sunt actualizate la valoarea prezenta, rata de actualizare este obtinuta ca medie aritmetica intre randamentele fixing bid si ask ale Bancii Nationale a Romaniei (BNR) pentru titluri de stat pe 10 ani. Beneficiile se refera la premii de pensionare.

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Calculul este realizat anual de catre un actuar calificat utilizand metoda factorului de credit proiectat. Atunci cand beneficiile unui plan sunt suplimentate, cota-parte a beneficiului suplimentar aferent serviciilor prestate anterior de catre angajati este recunoscuta imediat in contul de profit sau pierdere.

Regia a adoptat SIC 19 „Beneficiile angajatilor” (2011) avand data aplicarii initiale la 1 ianuarie 2012 ca metoda de recunoastere a castigurilor si pierderilor actuariale rezultate din planurile de beneficii determinate. Acestea sunt recunoscute in cadrul altor elemente ale rezultatului global in timp ce toate cheltuielile aferente planurilor de beneficii determinate sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere al perioadei.

Regia recunoaste castigurile si pierderile din reducerea sau decontarea unui plan de beneficii determinate atunci cand are loc reducerea sau decontarea. Castigul sau pierderea din reducere sau decontare cuprinde orice modificare a valorii juste a activelor planului, orice modificare a valorii actualizate a obligatiei privind beneficiul determinat, orice castiguri si pierderi actuariale aferente si costul serviciilor anterioare, care nu au fost anterior recunoscute.

Orice estimare actuarială este subiectivă și diferiți experți pot avea diferite abordări ale estimării și pot utiliza diferite ipoteze. Cheltuielile viitoare efective nu se vor fi aceleasi cu cele estimate și se pot abate în mod semnificativ de la estimările facute. Calculele se bazează pe anumite ipoteze, care sunt prezentate în situațiile financiare și valorile derivate sunt dependente de acestea. Ipotezele sunt, în cele din urmă, responsabilitatea managementului Regiei.

(i) Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci, si numai atunci, cand sunt indeplinite urmatoarele conditii: Regia are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut; este probabil (adica, mai mult probabil decat improbabil) ca o iesire de resurse reprezentand beneficii economice sa fie necesara pentru decontarea obligatiei; cand poate fi facuta o estimare corecta in ceea ce priveste suma obligatiei. Acolo unde efectul valorii temporale a banilor este semnificativ, valoarea unui provizion este valoarea prezenta a cheltuielilor ce se prevede a fi necesara pentru decontarea obligatiei.

(j) Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare anexate. Ele sunt prezentate daca posibilitatea unei iesiri de resurse ce reprezinta beneficii economice este posibila, dar nu probabila.

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare anexate, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

(k) Recunoasterea veniturilor

Venitul este recunoscut atunci cand este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzactia vor intra in patrimoniul Regiei, iar suma venitului poate fi determinata in mod corect. Veniturile reprezinta, in principal, valoarea serviciilor de ruta, de terminal si alte servicii prestate de Regie. Veniturile sunt recunoscute in perioada in care serviciile sunt prestate.

Autoritatea de reglementare a tarifelor pentru activitatea de ruta si terminal a ROMATSA a stabilit, pentru perioadele 2011-2014 respectiv 2015-2019, obligativitatea recuperarii supra/sub-tarifarilor rezultate in baza variatiilor dintre volumele de trafic si inflatia prognozate, respectiv reale. Efectele acestor supra/sub-tarifari din fiecare perioada curenta se vor recupera, fie de catre EUROCONTROL sau de ROMATSA, prin ajustarea tarifelor practicate la 2 ani dupa anul care genereaza variatiile mai sus mentionate.

Conditiiile politice din Ucraina in ultimii doi ani, precum si reducerea semnificativa a inflatiei reale, au cauzat variatii semnificative fata de volumele de trafic, respectiv cotele inflatiei aferente anului 2016.

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Aceste variatii au dus la o supratarifare in cursul perioadei curente, iar Regia se asteapta ca autoritatea sa recupereze aceste sume prin ajustarea tarifului practicat de catre Regie in perioadele viitoare, conform prevederilor regulamentului mentionat anterior.

Veniturile aferente supratarifarilor perioadei curente care vor fi recuperate in perioadele viitoare sunt recunoscute ca venituri in avans.

Vanzarile de bunuri sunt recunoscute atunci cand bunurile au fost livrate si drepturile si obligatiile aferente au fost transferate.

Veniturile trebuie evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primite sau de primit.

(l) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobanzi. Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in situatia rezultatului global in perioada la care se refera, prin referinta la capitalul scadent, folosind metoda dobanzii efective.

Pierderile si castigurile din diferente de curs valutar sunt prezentate ca valoare neta.

(m) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit cuprinde o parte curenta si o parte amanata. Impozitul curent si amanat este recunoscut in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazului in care se refera la elemente recunoscute in mod direct in capitalul propriu sau alte elemente ale rezultatului global.

Impozitul curent este impozitul estimat de platit sau incasat, calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozit in vigoare la data situatiilor financiare, ajustat cu corectiile anilor anteriori. Impozitul curent de platit include si datorii cu impozitul generat de varsamintele la bugetul de stat prevazute conform legislatiei pentru Regiile Autonome.

Impozitul amanat se obtine aplicand metoda bilantiera asupra tuturor diferentelor temporare dintre valoarea contabila si baza fiscala a elementelor bilantiere. Impozitul amanat se calculeaza pe baza ratelor de impozitare prevazute de legislatia in vigoare a se aplica in perioada in care se va realiza diferenta temporara.

Impozitul amanat la plata-activ este recunoscut numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor, astfel incat pierderile fiscale reportate si diferentele temporare sa poata fi utilizate. Impozitul amanat la plata-activ este diminuat in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Activele si pasivele privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de a compensa datoriile privind impozitul curent si active, si care se refera la impozitele percepute de aceeaasi autoritate fiscala de la aceeaasi entitate impozabila.

Efectul modificarii ratelor de impozitare asupra impozitului amanat este recunoscut in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care se refera la pozitii anterior recunoscute direct in capitalurile proprii.

(n) Subventii

Subventiile sunt recunoscute la venituri atunci cand exista o asigurare rezonabila ca vor fi primite si ca Regia respecta conditiile aferente subventiei. Veniturile din subventii sunt inregistrate in situatia rezultatului global la 'Alte venituri din exploatare'.

(o) Aplicarea pentru prima data a IFRS

Data tranzitiei prezentelor situatii financiare la IFRS este 1 ianuarie 2015.

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

La data tranzitiei la IFRS Regia a optat pentru prezentarea imobilizarilor corporale la cost prezumat, cu exceptia activelor intangibile care sunt exprimate la cost istoric așa cum este explicat în politicile contabile.

Costul prezumat reprezinta valoarea justa recunoscuta in situatiile statutare ale regiei dupa cum urmeaza:

	Terenuri si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Total
Cost	101.520.012	335.088.758	11.042.688	447.651.458
Amortizare cumulata	(62.585.835)	(198.793.178)	(6.237.482)	(267.616.495)
Valoare contabila neta	38.934.177	136.295.580	4.805.206	180.034.963
Ajustarea statutara de valoare justa	155.425.005	(26.482.438)	503.641	129.446.207
Valoare justa preluata ca si cost prezumat	194.359.182	109.813.142	5.308.847	309.481.170

În primul set de situatii financiare întocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste, corectând costul istoric al capitalului social și rezervelor legale cu efectul inflației, până la data de 31 decembrie 2003. Aceste ajustări au fost înregistrate în contul de rezultat reportat.

Reconcilierea capitalurilor proprii la data tranzitiei si la data situatiilor financiare

La 31 decembrie 2014:

	OMF 2014	IFRS 2014	Diferenta 2016	Nota
Patrimoniu	(214.684.295)	(376.954.042)	(162.269.747)	1
Rezerve legale	(18.534.241)	(29.743.949)	(11.209.708)	2
Rezerve Reevaluare	(262.251.129)	-	262.251.129	3
Rezultat Reportat din retratate	-	(88.771.674)	(88.771.674)	
Rezultat reportat	(196.379.566)	(200.690.665)	(4.311.099)	4
TOTAL	(691.849.231)	(696.160.330)	(4.311.099)	

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

La 31 decembrie 2016:

	OMF 2016	IFRS 2016	Diferenta 2016	Nota
Patrimoniu	(214.684.295)	(376.954.042)	(162.269.747)	1
Rezerve legale	(18.972.159)	(30.181.868)	(11.209.709)	2
Rezultat Reportat din retratare	-	173.479.456	173.479.456	
Rezultat reportat	(433.193.074)	(379.722.455)	53.470.619	5
TOTAL	(666.849.528)	(613.378.909)	53.470.619	

Nota 1: Ajustarea cu efectul inflatiei conform SIC 29 al costului istoric al patrimoniului constituit inainte de 2003. Pana la finalul anului 2000 Regia a incorporat in Patrimoniu rezultatele reevaluarilor mijloacelor fixe efectuate.

Nota 2: Ajustarea cu efectul inflatiei conform SIC 29 al costului istoric al rezervelor legale constituite inainte de 2003.

Nota 3: Regia a ales la data tranzitiei la IFRS aplicarea optiunii de recunoastere a valorii juste a activelor imobilizate tangibile ca si cost prezumat.

Prin urmare toate rezervele de reevaluare staturare recunoscute inainte de data tranzitiei au fost reclasificate la rezultat reportat.

Nota 4: Derecunoasterea provizioanelor privind fondul de participare al salariaților la profit recunoscute in situatiile statutare ale Regiei.

Nota 5: Derecunoasterea reevaluarilor pozitive ale imobilizarilor corporale inregistrate de Regie in anul 2016 in situatiile statutare.

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Pentru anul financiar 2016, reconcilierea profiturilor statutare cu situatia rezultatului global conform IFRS este dupa cum urmeaza:

	<u>Anul 2016</u>	
Profit/(pierdere) statutar/(a)	(53.835.823)	
Profit/(pierdere) IFRS	(46.906.368)	
Alte elemente ale rezultatului global	(10.656.632)	
Total rezultat global IFRS	(57.563.000)	
<hr/>		
Diferenta	3.727.177	
<hr/>		
Venituri din reevaluarea activelor recunoscute statutar	713.870	Nota 1
Deprecieri ale activelor recunoscute ca reducere de capitaluri in statutar	3.013.307	Nota 1
<hr/>		
Diferenta ramasa	-	

Nota 1: Eliminarea rezultatelor reevaluarii activelor corporale inregistrata la 31 decembrie 2016 in scopuri statutare.

(p) Evenimente ulterioare

Situatiile financiare anexate reflecta evenimentele ulterioare sfarsitului de an care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Regiei la data incheierii bilantului sau cele care indica o posibila incalcare a principiului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note atunci cand sunt considerate semnificative.

(q) Standarde noi, amendamente si interpretari

O serie de noi standarde, amendamente la standarde si interpretari sunt aplicabile perioadelor anuale incepand dupa 1 ianuarie 2016 si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare. Niciunul dintre noile standarde nu se asteapta sa aiba un efect semnificativ asupra situatiile financiare individuale ale Regiei.

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE	Terenuri si cladiri	Masini, echipamente si mijloace de transport	Alte immobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
VALOARE BRUTA					
Sold la 1 ianuarie 2015	210.042.713	132.712.821	5.971.784	84.221.901	432.949.219
Intrari	-	537.596	-	50.538.891	51.076.486
Transferuri din immobilizari in curs	15.873.429	36.244.194	2.448.602	(54.566.225)	-
Iesiri	(1.506.858)	(320.658)	(8.209)	-	(1.835.725)
Sold la 31 decembrie 2015	224.409.285	169.173.952	8.412.176	80.194.567	482.189.981
Sold la 1 ianuarie 2016	224.409.285	169.173.952	8.412.176	80.194.567	482.189.981
Intrari	-	14.942	-	41.560.117	41.575.059
Transferuri din immobilizari in curs	2.282.582	43.130.225	1.038.266	(46.451.073)	-
Deprecieri de valoare	(6.195.907)	(3.023.440)	(160.743)	-	(9.380.090)
Iesiri	(1.308.511)	(1.972.344)	(69.934)	-	(3.350.789)
Sold la 31 decembrie 2016	219.187.449	207.323.335	9.219.765	75.303.611	511.034.161
AMORTIZARE CUMULATA					
Sold la 1 ianuarie 2015	15.683.531	22.899.679	662.937	-	39.246.147
Cheltuiala cu amortizarea	15.255.634	20.682.831	787.959	-	36.726.425
Amortizarea cumulata a iesirilor	(564.874)	(255.815)	(2.916)	-	(823.606)
Sold la 31 decembrie 2015	30.374.291	43.326.695	1.447.980	-	75.148.966

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri si cladiri	Masini, echipamente si mijloace de transport	Alte immobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	30.374.291	43.326.695	1.447.980	-	75.148.966
Cheltuiala cu amortizarea	13.262.294	23.881.016	889.211	-	38.032.521
Amortizarea cumulata a iesirilor	(263.514)	(1.814.543)	(62.874)	-	(2.140.931)
Sold la 31 decembrie 2016	43.373.071	65.393.168	662.937	-	111.040.556
VALOARE CONTABILA NETA					
Sold la 1 ianuarie 2015	194.359.182	109.813.142	5.308.847	84.221.901	393.703.072
Sold la 31 decembrie 2015	194.034.994	125.847.257	6.964.197	80.194.567	407.041.015
Sold la 31 decembrie 2016	175.814.378	141.930.167	6.945.449	75.303.611	399.993.605

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Terenuri si cladiri

Terenurile inregistrate in aceste situatii financiare sunt in suma de 5.862.311 lei. Cladirile includ sedii si constructii speciale necesare echipamentelor de control al traficului aerian amplasate in teritoriu.

Masini, echipamente si mijloace de transport

Masinile, echipamentele si mijloace de transport includ, in principal, sisteme de control al traficului aerian (echipamente RADAR, de semnalizare, IT si comunicatii, statii meteo etc.) si vehicule rutiere.

Regia se angajeaza la investitii semnificative, ca parte a Conceptului Operational in concordanta cu HG 536/2000. Actul normativ prevede un program de modernizare a sistemului de Management a Traficului Aerian din Romania (ATM) si implica imbunatatiri semnificative pentru sistemele si procesele existente. In timpul perioadei incheiate la 31 decembrie 2016, Regia a transferat din contul immobilizarilor in curs de executie reprezentand in principal, imbunatatiri aduse echipamentelor de comunicare si echipamentelor destinate utilizarii la sol.

Alte immobilizari corporale

Alte immobilizari corporale constau din mobilier si aparatura de birou.

Imobilizari in curs

Imobilizarile corporale in curs includ sume care se refera in principal la proiecte destinate implementarii Conceptului Operational conform HG 536/2000, suma cea mai semnificativa fiind cea aferenta implementarii sistemului ATM 2015+, in colaborare cu societatea Indra Sistemas SA - 25.359.039 lei.

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

6. IMOBILIZARI NECORPORALE

	<u>Imobilizari necorporale</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
COST			
Sold la 1 ianuarie 2015	68.521.443	18.329.183	86.850.626
Intrari	4.595.951	487.575	5.083.526
Iesiri	(143.821)	(4.618.054)	(4.761.874)
Sold la 31 decembrie 2015	72.973.573	14.198.704	87.172.277
Sold la 1 ianuarie 2016	72.973.573	14.198.704	87.172.277
Intrari	4.545.481	208.641	4.754.122
Iesiri	(95.045)	(718.483)	(813.528)
Sold la 31 decembrie 2016	77.424.009	13.688.862	91.112.871
AMORTIZARE CUMULATA			
Sold la 1 ianuarie 2015	52.839.745	-	52.839.745
Cheltuiala cu amortizarea	15.244.157	-	15.244.157
Amortizarea cumulata a iesirilor	(143.821)	-	(143.821)
Sold la 31 decembrie 2015	67.940.081	-	67.940.081
Sold la 1 ianuarie 2016	67.940.081	-	67.940.081
Cheltuiala cu amortizarea	2.508.487	-	2.508.487
Amortizarea cumulata a iesirilor	(95.045)	-	(95.045)
Sold la 31 decembrie 2016	70.353.523	-	70.353.523
VALOARE CONTABILA NETA			
Sold la 1 ianuarie 2015	15.681.697	18.329.183	34.010.880
Sold la 31 decembrie 2015	5.033.492	14.198.704	19.232.196
Sold la 31 decembrie 2016	7.070.486	13.688.862	20.759.348

Imobilizarile necorporale sunt prezentate la cost si includ programe informatice.

Cea mai mare parte a imobilizarilor necorporale o constituie avansul pentru sistemul de dirijare ATM 2015+ (20% din valoarea totala a soft-ului conform contract 268/2013, termen estimat de finalizare – februarie 2019) in valoare de 13.508.339 lei.

Alte imobilizari necorporale importante sunt upgrade-ul sistemului DPS ACC – 2.042.767 lei, impreuna cu software-ul operational ROUTER ATN G/G – 1.140.220 lei (valori nete la 31 decembrie 2016).

Cresterea imobilizarilor necorporale in cursul perioadei se datoreaza achizitiei celor doua itemuri mai sus mentionate (upgrade-ul sistemului DPS ACC, respectiv software-ul operational ROUTER ATN G/G).

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

7. ALTE INVESTITII

Regia detine actiuni in valoare de 27.628.105 lei la Tarom SA – Regia Nationala de Transport Aerian („Tarom”), reprezentand 1,24% din capitalul social la 31 decembrie 2016 (31 decembrie 2015: 1,26%). Valoarea nominala a actiunilor este de 2,5 lei, Regia detinand 11.051.242 actiuni. 2.670.034 de actiuni au fost obtinute in iulie 1998 prin conversia creantelor de la Tarom la data de 30 septembrie 1997, pe baza Ordonantei Guvernului 45/1997.

In 2001, conform Ordonantei 173 emisa de Guvernul Romaniei („OG”) in data de 13 decembrie 2001 si publicata in Monitorul Oficial nr. 831/21 decembrie 2001, Regia a facut conversia creantei de la Tarom in valoare de 30.224.587 lei (atat creanta ce include taxa pe valoarea adaugata, cat si penalitatile de 8.019.625 lei datorate de Tarom ca urmare a intarzierii de plata) in actiuni in aceasta Regie.

In 2002, conform Legii 323/27 mai 2002 pentru aprobarea OG 173/13 decembrie 2001, taxa pe valoarea adaugata si penalitatile nu sunt acceptate ca aport la capitalul social al Tarom, Regia reducand astfel valoarea participatiei la 27.628.105 lei. In conformitate cu legislatia in vigoare, Regia nu are dreptul sa vanda aceste actiuni.

Datorita faptului ca Regia, in perioada detinerii actiunilor, nu a primit dividende, Regia a provizionat integral imobiliarile financiare detinute la Tarom la 31 decembrie 2016, 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014.

8. INVESTITII IN ENTITATI ASOCIATE

Regia detine actiuni in valoare de 1.260.000 lei la 31.12.2016 in Centrul Regional de Excelenta in Aviatia Civila (CREAC).

Participarea R.A.ROMATSA la aceasta societate a fost aprobata in sedinta Consiliului de Administratie nr.10/28.07.2011, punctul 7.3 in baza notei de fundamentare nr.13.109/25.07.2011. CREAC este o societate pe actiuni de tip inchis avand un capital social format din 1.050.000 actiuni nominative in valoare de 10 lei fiecare. ROMATSA RA detine 40% din actiuni respectiv 420.000 de actiuni cu o valoare totala de 4.200.000 lei diminuata in cursul anului 2016 cu suma de 2.940.000 lei prin anularea obligatiei de plata pentru 294.000 de actiuni. Precizam de asemenea ca participarea R.A. ROMATSA in cadrul CREAC a fost provizionata integral in anul 2016 astfel ca in bilant sunt prezentate la valoarea lor neta (zero).

9. STOCURI

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>01 ianuarie 2015</u>
Piese de schimb	8.918.613	8.876.601	9.212.766
Consumabile si alte material	4.731.379	2.956.782	2.943.547
Total	<u>13.649.992</u>	<u>11.833.383</u>	<u>12.156.313</u>

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

10. CREANTE COMERCIALE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	01 ianuarie 2015
Creante comerciale, valoare bruta	163.856.785	439.052.996	157.488.027
Ajustari de valoare pentru creante incerte	(22.072.384)	(20.242.104)	(19.908.092)
Total creante comerciale	141.784.401	418.810.892	137.579.935

Toate serviciile de navigatie aeriana de ruta prestate clientilor interni si externi sunt evidentiate prin contul Eurocontrol. Soldul contului Eurocontrol inaintea ajustarilor de valoare pentru deprecierea creantelor – clienti la 31 decembrie 2016 este de 132.829.100 lei (420.739.034 lei la 31 decembrie 2015). Eurocontrol reprezinta Organizatia Europeana pentru Securitatea Navigatiei Aeriene, infiintata in conformitate cu Conventia Internationala si Acordul multilateral privind tarifele de ruta, la care Romania a aderat in conformitate cu Legea 44/1996.

Valoarea creantelor reprezentand zboruri exceptate la 31 decembrie 2016 este de 10.574.454 lei (1.421.200 lei la 31 decembrie 2015). Contravaloarea serviciilor de navigatie aeriana de ruta prestate de furnizorul de servicii de navigatie aeriana de ruta care sunt scutite de la plata tarifelor pentru aceste servicii se ramburseaza de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Transporturilor in conformitate cu OUG 147/2007.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au in general un termen de plata intre 30 si 90 de zile.

Evolutia ajustarilor de valoare pentru creante incerte se prezinta astfel:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Sold initial	20.242.104	19.908.092
Ajustari de valoare recunoscute in cursul perioadei	1.830.280	334.012
Reversarea ajustarilor de valoare in cursul perioadei	-	-
Sold final	22.072.384	20.242.104

Expunerea Regiei la riscurile financiare aferente creantelor comerciale este prezentata in Nota 28.

Costul amortizat aproximeaza valoarea nominala a creantelor comerciale datorita perioadei scurte de decontare.

11. CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS

Cheltuielile in avans includ in principal contributiile la Eurocontrol aferente primului trimestru al anului urmator in suma de 7.992.137 lei la 31 decembrie 2016 (8.650.990 lei la 31 decembrie 2015) si alte cheltuieli aferente perioadelor viitoare (licentierea personalului, prime de asigurare, etc.). Contributiile la Eurocontrol reprezinta sume pe care aceasta organizatie le factureaza in contul serviciilor furnizate operatorilor de management al traficului aerian (ex.: colectarea tarifelor de ruta).

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

12. ALTE ACTIVE CIRCULANTE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	01 ianuarie 2015
TVA de recuperate	2.205.040	4.028.060	5.113.709
Dobanzi de incasat	1.428.916	620.640	10.270
Alte creante	1.880.842	1.427.301	1.266.239
Total	5.514.798	6.076.001	6.390.218

Alte creante la 31 decembrie 2015 includ in principal din sumele cu care RA ROMATSA se afla inscrisa la masa credala, in urma falimentului unor agenti economici: SC MAREEA COMTUR SRL cu suma de 79.043 lei, ASTRA SA cu suma de 688.320 lei.

13. INVESTITII FINANCIARE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	01 ianuarie 2015
Depozite la banci cu scadenta originala mai mare de trei luni	-	-	20.169.750
Obligatiuni	-	-	-
Acreditiv	-	-	-
Total	-	-	20.169.750

Investitiile financiare includ depozitele bancare cu maturitate originala mai mare de trei luni, dar mai mica de un an, si obligatiuni cu maturitate mai mica de un an. Obligatiunile sunt clasificate ca investitii detinute pana la scadenta.

La 31 decembrie 2016 si 2015 depozitele bancare pe termen scurt ale Regiei cu maturitate mai mica de trei luni au fost incluse in cadrul disponibilitatilor de numerar si conturi asimilate.

14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	01 ianuarie 2015
Conturi la banci	494.593.295	299.919.456	433.574.906
Numerar	146.461	177.617	254.053
Alte disponibilitati	1.375	3.783	13.997
Total	494.741.131	300.100.856	433.842.956

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

15. CAPITALURI PROPRII

Patrimoniul Regiei

La 31 decembrie 2016, 2015 si 01 ianuarie 2015, patrimoniul statutar al Regiei este 214.684.295 lei si nu este impartit in actiuni. Regia este proprietatea Statului si se afla sub autoritatea Ministerului Transporturilor.

La 31 decembrie 2016, 2015 si 01 ianuarie 2016, patrimoniul Regiei include efectul retratarilor aferente perioadelor anterioare, reprezentand efectele aplicarii SIC 29 "Raportarea Financiara in Economiiile Hiperinflationiste" (creditate in patrimoniu). Reconcilierea patrimoniului Regiei se prezinta astfel:

Patrimoniu (valoare nominala)	214.684.295
Retratari in conformitate cu IFRS	162.269.747
Patrimoniu retratat	376.954.042

Rezerve legale

Rezervele legale in suma de 30.181.868 lei pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016 reprezinta rezerve constituite pe baza rezultatelor statutare ale Regiei si nu pot fi distribuite.

La 31 decembrie 2016 rezerva legala include efectul retratarilor aferente perioadelor anterioare, reprezentand efectele aplicarii SIC 29 "Raportarea Financiara in Economiiile Hiperinflationiste" (creditate in valoarea rezervelor legale). Reconcilierea rezervei legale la 31 decembrie 2016 se prezinta astfel:

Rezerva legala (valoare nominala)	18.972.159
Retratari in conformitate cu IFRS	11.209.709
Patrimoniu retratat	30.181.868

In conformitate cu OG nr. 64/2001, 5% din profitul brut statutar al anului se constituie ca rezerva legala pana cand aceasta reprezinta 20% din patrimoniul Regiei.

Rezultatul reportat

Rezultatul reportat reprezinta rezultatul cumulat al Regiei.

Rezultatul reportat include rezerve pentru facilitati fiscale primite in anii 2002 si 2003, in suma totala de 15.066.012 lei. Aceste rezerve sunt impozitate la schimbarea destinatiei (ex. distributia catre proprietar).

16. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit curent al Regiei pentru exercitiile incheiate la 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2015 este determinat pe baza unei rate statutare de 16%, aplicat profitului statutar ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent si amanat aferenta exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 se prezinta astfel:

	2016	2015
Impozit pe profit curent	18.899.541	7.926.076
Impozit pe profit amanat	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18.899.541	7.926.076

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

16. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Miscarea in datoria cu impozitul amanat se prezinta dupa cum urmeaza:

	Impozit amanat (pasiv)/active
1 ianuarie 2015	-
Cheltuiala cu impozitul amanat	-
Impozitul amanat aferent altor elemente ale rezultatului global	-
31 decembrie 2015	-
Cheltuiala cu impozitul amanat	-
Impozitul amanat aferent altor elemente ale rezultatului global	-
31 decembrie 2016	-

Impozitul amanat aferent altor elemente ale rezultatului global se refera la castigurile/ pierderile actuariale rezultate din remasurarea planului de beneficii determinate.

Reconcilierea numerica intre cheltuiala cu impozitul pe profit si produsul dintre rezultatul contabil si rata de impozit pe profit aplicabila se prezinta astfel:

	2016	2015
Profit/ (Pierdere) inainte de impozit	(28.006.827)	(14.313.680)
Impozitul pe profit la rata statutară de 16%	(4.481.092)	(2.290.189)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	27.839.685	13.853.058
Efectul veniturilor neimpozabile	(4.459.052)	(3.636.793)
Impozit pe profit	18.899.541	7.926.076

Regia a recunoscut la 31 decembrie 2016 o datorie privind impozitul pe profit curent in suma de 10.933.833 lei (3.546.941 lei la 31 decembrie 2015).

La 31 decembrie 2016, respectiv 31 decembrie 2015, activul net net privind impozitele amanate aferenta diferentelor temporare calculata la o rata de impozitare de 16% (conform OUG nr. 138/2004), este dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2016		31 decembrie 2015	
	Diferente temporale cumulate	Impozit amanat (activ)/datorie	Diferente temporale cumulate	Impozit amanat (activ)/datorie
Rezerva din reevaluare	77.013.570	12.322.171	121.934.144	19.509.463
Provizionul de ruta	(105.607.914)	(16.897.266)	-	-
Provizion pentru beneficiile angajatilor	(303.556.426)	(48.569.028)	(272.426.130)	(43.588.181)
Total	(332.150.770)	(53.144.123)	(150.491.986)	(24.078.718)
Activ privind impozitul amanat nerecunoscut		(53.144.123)		(24.078.718)
Activ privind impozitul amanat		-		-

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

16. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

La data de 14 aprilie 2009 Guvernul Romaniei a emis OUG nr. 34 pentru amendarea Codului Fiscal, conform careia rezervele din reevaluarea statutara a imobilizarilor corporale (inclusiv a terenurilor) efectuate incepand cu data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul impozitului pe profit prin amortizare fiscala sau cheltuieli cu cedarea sau casarea, devin impozabile concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor imobilizari. OUG a intrat in vigoare de la 1 mai 2009. Rezervele din reevaluare care au fost deduse prin amortizare sau ca urmare a cedarii imobilizarilor reevaluate inainte de 30 aprilie 2009 fac obiectul reglementarilor in vigoare inainte de 1 mai 2009, respectiv acestea devin impozabile in viitor, in situatia distribuirii sub orice forma catre proprietar sau a folosirii lor pentru acoperirea pierderilor contabile reportate.

Provizionul pentru beneficiile angajatilor este recunoscut atat in conturile statutare cat si in aceste situatiile financiare fiind nedeductibil fiscal. Cheltuielile sunt asimilate conturilor de salarii si considerate deductibile fiscal la momentul acordarii beneficiilor, diferenta temporara generand creante privind impozitul amanat.

Regia nu a recunoscut o creanta din impozitul amanat deoarece nu este probabil ca sa se obtina profit impozabil in viitor, astfel incat diferentele temporare sa poata fi utilizate.

La 31 decembrie 2016 profitul fiscal statutar a fost in suma de 127.142.909 lei (31 decembrie 2015: 61.922.467 lei).

17. DATORII COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>01 ianuarie 2015</u>
Furnizori de imobilizari	6.563.361	9.418.950	10.339.570
Furnizori de stocuri si servicii	15.875.515	20.078.594	5.691.930
Total	<u>22.438.876</u>	<u>29.497.544</u>	<u>16.031.500</u>

Expunerea Regiei la riscurile financiare aferente datorii comerciale este prezentata in Nota 28.

18. BENEFICIILE ANGAJATILOR

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Beneficii ale angajatilor pe termen scurt		
- salarii si alte obligatii similare	19.373.716	20.385.651
- contributi la asigurarile sociale	16.819.629	15.051.058
Beneficii ale angajatilor pe termen lung		
- portiunea curenta	53.270.604	11.367.697
- portiunea pe termen lung	<u>250.285.822</u>	<u>261.058.433</u>
Total obligatii pe termen scurt	<u>89.463.949</u>	<u>46.804.406</u>
Total obligatii pe termen lung	<u>250.285.822</u>	<u>261.058.433</u>

Beneficii ale angajatilor pe termen lung si planuri de beneficii determinate

Conform prevederilor Contractului Colectiv de Munca in vigoare la 31 decembrie 2016, Regia acorda beneficii in bani in functie de vechimea in munca si la pensionare pentru salariatii. Aceste beneficii sunt

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

reprezentate de un numar variabil de salarii de baza acordate functie de categoria profesionala a anagajatului care se pensioneaza.

De asemenea, angajatii primesc bonusuri jubiliare, echivalentul unui salariu de baza, la fiecare 5 ani, incepand cu al 10-lea an de vechime in munca acumulata. La 31 decembrie 2016 Regia a constituit provizioane pentru aceste beneficii in suma de 303.556.426 lei (272.426.130 la 31 decembrie 2015).

Orice estimare actuariala este subiectiva, iar diferiti experti pot avea abordari diferite si pot utiliza ipoteze diferite in determinarea unei asemenea estimari. Cheltuielile viitoare efective nu vor fi identice cu cele estimate, putand diferi semnificativ fata de estimari. Calculele aferente estimarii sunt bazate pe anumite ipoteze descrise in aceste situatii financiare, iar valorile astfel determinate sunt dependente de concretizarea acestor ipoteze. Ipotezele utilizate sunt responsabilitatea conducerii Regiei.

Tabelul de mai jos prezinta o reconciliere a valorilor actualizate ale obligatiilor privind planul de beneficii determinate la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, cheltuielile recunoscute in contul de profit si pierdere si pierderile actuariale recunoscute fie in contul de profit sau pierdere fie in alte elemente ale rezultatului global:

Modificarile valorii actualizate a obligatiilor privind beneficiile determinate	2016	2015
Obligatii privind beneficiile determinate la 1 ianuarie	272.426.130	264.746.506
Recunoscute in profit sau pierdere		
Costurile serviciului current	10.594.073	10.030.659
Costurile serviciului anterior	-	7.040.691
Costul dobanzii	9.879.591	9.337.827
Recunoscute la alte elemente ale rezultatului global		
Pierderile / (Castigurile) actuariale recunoscute la alte elemente ale rezultatului global	10.656.632	(18.763.553)
Obligatii privind beneficiile determinate la 31 decembrie	303.556.426	272.426.130

Regia a adoptat SIC 19 „Beneficiile angajatilor” (2011) asa cum este descris in nota 4(j) la aceste situatii financiare si a recunoscut in alte elemente ale rezultatului global pierderile/castigurile actuariale rezultate din planurile de beneficii determinate, mai putin dobanda.

Dobanda aferenta planurilor de beneficii determinate este recunoscuta in contul de profit si pierdere, fiind calculata cu ajutorul ratei de discount, folosita pentru a masura obligatia neta pentru beneficii determinate. Costurile serviciilor anterioare sunt recunoscute imediat in cazul in care beneficiile sunt acordate imediat, urmarind introducerea si modificarile planului de pensii.

La 31 decembrie 2016, pierderile sau castigurile actuariale au fost generate de modificari in presupunerile utilizate de Regie asa cum este detaliat in cele ce urmeaza:

- rata de crestere a salariilor

Anul	Data evaluarii 31 decembrie 2016	Data evaluarii 31 decembrie 2015
2015	-	-
2016	-	3.00%
2017+	2.20%	2.20%

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

- rata de discount – pentru actualizarea fluxurilor viitoare s-a utilizat o rata anuala constanta de 3,49% (2015: 3,69% obtinuta ca medie aritmetica intre randamentele fixing bid si asked ale Bancii Nationale a Romaniei (BNR) pentru titluri de stat pe 10 ani.
- fluctuatia personalului din regia Romatsa se prezinta dupa cum urmeaza:

Intervalul de varsta					
0-20	21 - 30	31 – 40	41 - 50	51 - 60	61 - 65
0.00%	0.61%	1.00%	0.96%	2.57%	5.78%

si a fost calculat ca si raportul dintre numarul de persoane care au parasit Romatsa incepand cu 2007 pana in 2016, si numarul total de angajatii de la inceputul fiecarui an din 2007 pana in 2016.

- ratele de mortalitate utilizate au fost extrase din tabela de mortalitate a populatiei Romaniei din 2012, publicata de Institutul National de Statistica.
- taxele si impozitele sunt cele in vigoare la data pentru care s-a realizat calculul.

Planurile de contributii determinate pentru pensii expun Regia la anumite riscuri actuariale, cum ar fi riscul de longevitate, riscul de mortalitate, riscul de cresteri salariale semnificative sau de rata a dobanzii.

Calculul obligatiei privind beneficiile determinate depinde in mare masura de ipotezele descrise mai sus. Tabelul urmator sumarizeaza efectul impactului modificarii ipotezelor folosite asupra obligatiei privind beneficiile determinate la 31 decembrie 2016.

Ipoteze actuariale	Crestere de 10% (profit)/pierdere	Scadere de 10% (profit)/pierdere
Rata de actualizare	(8.715.046)	8.583.238
Rata mortalitatii	(2.925.259)	2.871.227
Fluctuatia personalului - rata plecarii	(6.557.307)	6.503.274

19. PROVIZIOANE

Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli includ provizioanele pentru litigii care au fost constituite pentru procese aflate in derulare in instanta cu sanse semnificative de a fi pierdute de catre Regie.

Soldul la 31 decembrie 2016 se compune in principal din suma de 4.670.440 lei care a fost provizionata in legatura cu dosarele 1736/33/2011, 1342/R/2011 si 88 76/211/2012 in contradictoriu cu persoana fizica Suciuc Emil, un fost angajat al Regiei.

In cursul anului 2014, Regia a facut subiectul unui control al Corpului de Control al Primului Ministru. Raportul corpului de control a fost remis conducerii Regiei iar rezultatele controlului fac referire la achitarea unor sume aferente concediilor de recuperare psihologica fara a fi respectate conditiile legale si a conditiilor prevazute in contractul colectiv de munca. Astfel, raportul identifica anumite cheltuieli efectuate de catre companie in perioada 2010-2014, in numele angajatilor, fara a fi indeplinite toate conditiile conexe pentru efectuarea acestor cheltuieli.

Ca urmare a celor mentionate mai sus, Regia a initiat un litigiu impotriva furnizorilor de servicii (agentii de turism) care au facturat aceste servicii catre Romatsa. Litigiul este in curs si Regia a inregistrat un provizion in suma de 4.737.811 RON in legatura cu aspectul descris mai sus. In cursul anului 2016 nu au existat modificari semnificative in legatura cu acest litigiu.

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Alte sume semnificative incluse in acest provizion sunt:

- Provizion Orest, JETT Aliance (dosar 2105/2010) – 4.775.616 lei;
- Provizion litigiu Aeroportul Timisoara TSR – 1.058.114 lei – in baza unei Decizii a Consiliului Local Timisoara incheiate in mod unilateral, Aeroportul Timisoara a modificat tarifele de inchiriere pentru spatiile inchiriate de Companie in incinta aeroportului. ROMATSA a continuat sa plateasca conform contractului initial contravaloarea chiriei, Aeroportul pretinzand plata diferentei de pret incepand cu data deciziei Consiliului Local.

20. ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	01 ianuarie 2015
Datorii fata de bugetul Statului	8.669.160	7.472.583	4.814.935
Venituri in avans	105.234.000	35.227.490	-
Alte datorii	4.300.570	7.948.382	7.494.103
Total	118.203.730	50.648.455	12.309.038

21. CIFRA DE AFACERI

	2016	2015
Venituri din activitatea de ruta	652.767.575	649.507.405
Venituri din activitatea de terminal	104.726.031	81.307.208
Venituri din chirii si alte servicii	1.489.561	1.423.911
Total	758.983.167	732.238.524

Pentru anul 2016, Regia a recunoscut venituri in valoare de 9.153.253 lei aferente zborurilor exceptate in cadrul serviciilor de ruta.

Conform Conventiei Internationale a Eurocontrol referitor la Cooperarea pentru Siguranta Spatiului de Navigare, statele membre opereaza un sistem comun de taxare a rutelor ce presupune o taxare unica a zborului si ofera statelor membre servicii de calculare, facturare si colectare prin intermediul Oficiului Central de Tarife de Ruta al Eurocontrol-ului.

22. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	2016	2015
Subventii aferente altor cheltuieli de exploatare	1.927.179	3.408
Alte venituri	2.713.852	1.682.527
Total	4.641.022	1.685.935

Subventiile aferente altor cheltuieli de exploatare reprezinta veniturile aferente proiectului DANUBE FAB, finantat de Comisia Europeana prin intermediul programelor de finantare ale Agentiei Europene (TEN-T Trans-European Transport Network).

Alte venituri includ, in principal, penalizari a clientilor, dupa cum mentioneaza Eurocontrol.

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

23. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Salarii si alte beneficii ale angajatilor	594.540.708	556.744.229
Deprecierea si amortizarea imobilizarilor	40.541.013	51.970.581
Contributia la Eurocontrol	33.935.450	31.649.650
Alte servicii prestate de terti	22.361.699	23.511.103
Contributia la planurile de contributii determinate	28.702.146	26.055.475
Deplasari	4.425.497	10.896.766
Supervizarea serviciilor de management al traficului aerian	9.495.389	9.487.353
Asigurari	6.857.733	9.858.764
Intretinere si reparatii	2.729.230	3.449.325
Verificarea echipamentelor	6.541.424	6.705.600
Materiale si consumabile	5.731.029	7.854.145
Deprecierea imobilizarilor	10.640.090	-
Servicii postale si de comunicatii	5.746.517	5.624.615
Utilitati	5.036.681	5.165.498
Alte taxe	3.063.188	3.567.439
Chirii	3.262.561	2.923.580
Transport de bunuri	2.440.529	2.430.469
Pierdere din vanzarea de imobilizari	(1.758.769)	(968.263)
Alte cheltuieli	13.528.280	6.090.844
Total	<u>797.820.395</u>	<u>763.017.173</u>

24. VENITURI FINANCIARE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venituri din dobanzi la depozite	1.745.752	8.221.740
Castig net din diferente de curs valutar	4.443.627	6.557.294
Total	<u>6.189.379</u>	<u>14.779.034</u>

25. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI

(i) Programul de investitii

Regia este angajata in continuarea programului de investitii, detaliat pe obiective dupa cum urmeaza:

Obiectiv	<u>Valoare investitie</u> 2017
Obiective in continuare din care:	
Implementarea unui sistem de e-management pentru R.A. ROMATSA	16.870.000
Sistem detectie vant de forfecare la AIHCB (LIDAR)	10.226.145
Modernizare sistem ILS/DME Craiova (Cat. II)	1.850.000
Modernizare sala ACC din CDZ Bucuresti (amenajare sala. in vederea implementarii sistemului ATM 2015+. contract INDRA in derulare)	27.419.860
Sistem de semnalizare luminoasa pentru traversarea controlata a cailor de rulare N si C de la AIHCB	1.137.595
Turn control nou pe Aeroportul Cluj-Napoca	829.163

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Sistem ATM 2015+ (SW. HW)	141.055.827
Sistem radiant VHF la Costila	73.361
Sistem COM/VHF Centru de pregatire Cluj	1.250.000
Echipare anexa cladire CDZ Constanta	1.403.639
Platforme betonate la Centrul de Emisie 1. Centrul de Emisie 2. Centrul de receptie VHF din incinta AIHCB	932.229
Instalare echipament ILS/DME la Constanta	3.520.854
Modernizare imprejmuire si porti acces la DSNA Sibiu	503.262
Echipare turn control nou la Aeroportul Suceava	700.000
Amenajare turn control Baneasa	753.893
Modernizare APP Arad	3.076.840
Modernizare APP Constanta	2.356.650

Obiectiv	Valoare investitie 2016
Amenajare sala simulator ACC pentru functionare ca TDS/CR1/SIM	6.037.660
Sala Tehnica Extinsa 2	14.141.024
Amenajare acces auto cladire radiofar indepartat DSNA Sibiu	715.044
Sistem monitorizare profil vertical vant bazat pe SODAR la AIHCB	450.000
Realizare tavan fals atelier electric CDZ Bucuresti	130.000
Inlocuire echipament ILS/DME 08L Otopeni	3.267.920
TOTAL	237.958.460

Obiective noi:	Valoare investitie 2016
Sistem computerizat integrat AIS (pentru asigurarea ADQ, elaborare harti, proceduri si e-AIP)	11.115.375
Instalare senzori meteo ROMAWOS pentru Categoria II RWY 27 la Aeroportul Craiova	1.073.470
Amenajare platforma cu instrumente meteorologice la aeroportul Craiova	229.026
Amenajare turn la Aeroportul Bacau	3.300.000
Modernizare SDSI	147.594
Modernizare dispecerat DOS	1.292.371
Cosuri de fum centrala termica	153.988
Imprejmuire terasa observator meteo Arad	12.000
Relocare centru de emisie Timisoara Tx	453.169
Mutare garaj auto la DSNA Suceava	15.000
Modernizare sistem detectie perimetrata	334.582
Upgrade sistem AMHS/CIDIN/AFTN	2.900.000
Sistem de inregistrare vocala DSNA Craiova, Aeroport Arad si Centru de Pregatire Cluj	603.000
Sistem de inregistrare VoIP	2.910.000
Statii radio compatibile VoIP si 8,33kHz	5.700.000
Sisteme VCSS la TWR Craiova, TWR Baneasa, TWR Tulcea, TWR Bacau, TWR Oradea si TWR Arad	3.750.000
Linie radioreleu CDZ Arad – MSSR Manastur	300.000
Sistem control acces DSNA Arad	200.291
Implementare acord INEA DME/PBN	5.335.380
Dotari independente	18.500.000
Alte cheltuieli - studii	1.250.750

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

TOTAL OBIECTIVE NOI	59.575.995
TOTAL	297.534.456

Aceste proiecte de investitii sunt revizuite periodic, astfel incat sumele efectiv cheltuite pot fi diferite de cele estimate mai sus.

(ii) Dezvoltarea si implementarea Sistemului ATM 2015+

Proiectul ATM2015+ are ca obiectiv principal definirea, implementarea, testarea si punerea in operare a Sistemului ATM2015+, sistem ce urmeaza a fi instalat si operat la ACC Bucuresti. APP Arad. APP Constanta, APP Bucuresti, inclusiv pozitiile operationale militare aferente acestora, FIC Bucuresti. precum si la 15 TWRs (mai putin TWR Otopeni).

Stadiul Proiectului

In urma licitatiei deschise, organizata pentru atribuirea dezvoltarii si implementarii Sistemului ATM2015+ a fost semnat la data de 29 iulie 2013 Contractul de prestari de servicii nr. 268, prin care Indra Sistemas din Spania urmeaza sa implementeze Sistemul ATM2015+, in trei etape si anume:

- Etapa 1 – pana in decembrie 2016
- Etapa 2 – pana in 2018
- Etapa 3 – incepand cu 2020

Etapa STEP 1 urmeaza sa fie implementata in doua faze si anume:

- Faza 1 – pana in februarie 2016 si
- Faza 2 - pana in decembrie 2016.

Indra Sistemas a instalat Prototipul Sistemului ATM2015+ la CDZ Bucuresti. Sala TDS in termen de 5 luni de la semnarea contractului, indeplinind clauza contractuala prin care i se cerea sa instaleze la sediul Romatsa un astfel de Prototip. Prototipul a fost testat in fabrica (teste FAT), la sediul Indra din Madrid, in perioada 16-20.12.2013, iar apoi a fost testat pe amplasament (teste SAT) la CDZ Bucuresti, in perioada 16 – 22.01.2014.

Dupa analiza in cadrul echipei Proiectului ATM2015+ a rezultatelor testelor FAT si SAT aferente Prototipului Sistemului ATM2015+, a fost concluzionat faptul ca Prototipul furnizat de catre Indra Sistemas indeplineste cerintele functionale si de integrare solicitate prin cerintele functionale ale Romatsa.

In acest moment Proiectul este in faza de finalizare a dezvoltarii modulelor software componente ale Sistemului ATM2015+, urmand ca in a doua parte a anului curent sa se efectueze testarea sistemului (in fabrica si pe amplasament), precum si pregatirea personalului Romatsa care va opera sistemul mai sus referit.

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Proiectul ATM2015+ are ca **obiectiv principal** definirea, implementarea, testarea si punerea in operare a Sistemului ATM2015+, sistem ce urmeaza a fi instalat si utilizat la ACC Bucuresti, APP Arad, APP Constanta, APP Bucuresti, inclusiv pozitiile operationale militare aferente acestora, FIC Bucuresti, precum si la 15 TWR-uri (mai putin TWR Otopeni, unde exista deja un sistem ASMGCS cu care sistemul ATM2015+ va fi interconectat).

Sistemul ATM2015+ este dezvoltat in scopul **imbunatatirii sigurantei** managementului traficului aerian in FIR Bucuresti. Sistemul este dezvoltat pe o **arhitectura moderna, care integreaza noul concept Open Architecture definit de SESAR** care va permite o dezvoltare ulterioara, scalabila, a acestuia si va **implementa cerintele SES si SESAR aplicabile** la data punerii acestuia in operare. De asemenea, Sistemul ATM2015+ va contine functiuni ce vor facilita trecerea de la actuala planificare si operare a zborurilor pe baza de plan de zbor, la conceptul **operatiunilor bazate pe traiectoria de zbor 4D**.

Totodata, Sistemul va **contine capabilitatea de utilizare a comunicatiilor tip CPDLC/ Air-Ground Datalink**, asigurandu-se astfel conformitatea Romaniei cu cerintele Regulamentului CE nr. 29/ 2009.

Proiectul presupune realizarea urmatoarelor:

Dezvoltarea, livrarea, instalarea, testarea si punerea in functiune de catre Furnizor a **Sistemului ROMATSA ATM 2015+** ce cuprinde fara a se limita la urmatoarele: (a) software inclusiv licente pentru software, codul sursa al sistemului, kit de instalare, (b) echipamente, inclusiv hardware, (c) documentatie tehnica inclusiv manual de utilizare, manual de instalare, manual de recuperare automata a datelor, manual de recuperare in caz de dezastru.

Stadiul fizic al lucrarilor :

- o **Stadiul:** In derulare Contractul nr. 268/29.07.2013 cu firma Indra Sistemas SA pentru perioada 29.07.2013 – 01.02.2019. S-au livrat si instalat echipamentele aferente Fazei 1 a proiectului estimata a se finaliza in luna noiembrie 2017. De asemenea s-a livrat documentatie tehnica a sistemului si s-a achitat in procent de 70%, testele FAT Faza 1 acceptate, scolarizare la furnizor finalizata. In perioada 29.01.2017- 03.03.2017 s-au desfasurat testele SAT Faza 1 si Sistemul a trecut cu succes aceste teste.
- o **Actiuni viitoare:** Certificarea sistemului, scolarizarea interna a personalului si Transferul in Operational Faza 1 a sistemului in sala "Cota 0" pana la data de 01.11.2017.

(iii) Garantii

La 31 decembrie 2016 Regia a recunoscut extrabilantier scrisori de garantie bancara in legatura cu contractele de investitii derulate in valoare totala de lei.

Denumire ordonator (furnizor)	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
RECOM	1.883
ASTRA	<u>540.488</u>
Total	<u>542.371</u>

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

iv) Actiuni in instanta

Regia este obiectul unui numar de actiuni in instanta rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii. Conducerea Regiei considera ca aceste actiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice si a pozitiei financiare a Regiei.

Printre acestea, se numara si o actiune intentata Statului Roman de catre fratii Micula si castigata in prima instanta de catre reclamanti, in urma careia Regiei, in calitate de organizatie reprezentanta a Statului Roman, i s-au poprit drepturile de incasare a creantelor in legatura cu EUROCONTROL incepand cu data de 15 Septembrie, 2015. Ulterior, in urma apelurilor formulate de catre Regie incepand cu data de 24 Septembrie 2015, instantele ulterioare au dat castig de cauza ROMATSA iar EUROCONTROL a reinceput viramentele de fonduri catre Regie in cadrul creantei pe care Regia o avea de incasat.

La data de 25 ianuarie 2016, Tribunalul francofon de prima instanta din Bruxelles, Sectia Civila, s-a pronuntat in sensul admiterii actiunilor formulate de ROMATSA si Romania si a dispus ridicarea poprii. Impotriva acestei Sentinte, au fost formulate cereri de apel atat de catre Viorel Micula precum si de catre Ioan Micula si cele trei societati.

Calendarul procedural stabilit de catre instanta Curtii de Apel din Bruxelles a stabilit urmatoarele termene:

- 31 octombrie 2016 – termen pentru concluzii preliminare ROMATSA, Comisia Europeana si EUROCONTROL;
- 15 Noiembrie 2016 – termen concluzii preliminare ROMANIA;
- 31 martie 2017 - termen concluzii preliminare apelanti Micula;
- 15 iunie 2017 - termen pentru concluzii suplimentare ROMATSA, Comisia Europeana si EUROCONTROL;
- 30 iunie 2017 - termen pentru concluzii suplimentare ROMANIA;
- 29 septembrie 2017 - termen concluzii suplimentare apelanti Micula;
- 30 noiembrie 2017 - termen pentru concluzii finale ROMATSA, Comisia Europeana, EUROCONTROL si ROMANIA.

v) Cadrul legislativ fiscal

Toate sumele datorate Statului Roman pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare.

In cazul in care autoritatile statului descopera incalcarile ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina, dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcarile ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre stat.

Conform legislatiei fiscale in vigoare, pe parcursul anului 2015, pentru neachitarea la termen de catre contribuabili a obligatiilor fiscale, s-au perceput dobanzi si penalitati de intarziere.

Astfel, in perioada ianuarie-februarie 2014 nivelul dobanzilor de intarziere a fost de 0,04% pe zi, iar nivelul penalitatilor de intarziere a fost de 0,02% pe zi pentru fiecare zi de intarziere.

Incepand cu martie 2014, nivelul dobanzilor s-a redus, acesta fiind de 0,03% pe zi de intarziere la plata; nivelul penalitatilor a ramas neschimbat, la valoarea de 0,02% pe zi de intarziere la plata.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

Datoriile contingente pot aparea in legatura cu evaluarile fiscale suplimentare care pot fi impuse de catre autoritatile fiscale datorita controalelor efectuate. Declaratiile de impozit pe profit pot fi supuse revizuirii de catre autoritatile fiscale intr-o perioada de 5 ani.

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Regia considera ca si-a achitat la timp si in totalitate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care a fost cazul.

vi) Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania contine reglementari detaliate privind preturile de transfer intre parti afiliate si include metode specifice pentru determinarea preturilor de transfer in cadrul tranzactiilor desfasurate in conditii obiective.

Reglementarile privind preturile de transfer prevad ca acei contribuabili care efectueaza tranzactii cu partile afiliate trebuie sa pregateasca un dosar al preturilor de transfer, care trebuie sa fie prezentat autoritatilor fiscale la cerere. In practica, autoritatile fiscale romane pot solicita informatii suplimentare.

In consecinta, daca principiul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective nu poate fi demonstrat, un control fiscal viitor poate ajusta rezultatul fiscal cu venituri taxabile aditionale/ cheltuieli nedeductibile (se poate estima impozit pe profit aditional si penalitati aferente).

vii) Riscul aferent mediului economic

In masura in care au existat informatii disponibile, conducerea a reflectat estimarile revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare in politica sa de deprecieri.

Problemele actuale cu privire la eventuala inrautatare a conditiilor financiare care ar contribui in continuare la o reducere a increderii, au determinat guvernele si bancile centrale sa depuna eforturi comune pentru a adopta masuri speciale in vederea contracararii aversiunii fata de risc si restabilirii functionarii normale a pietei conditii.

Conducerea Regiei nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului bancar din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

Riscurile semnificative sunt descrise in Nota 28. In curs ul anului 2016 Regia nu a utilizat derivative pentru a se proteja impotriva acestor riscuri.

26. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Partile afiliate includ societatile ce apartin de Ministerul Transporturilor. Tranzactiile si soldurile cu partile afiliate sunt urmatoarele:

	Sold creante de la		Sold datorie catre	
	2015	2016	2015	2016
Tarom	3.487.988	3.538.521	56.698	41.818
Autoritatea Aeronautica Civila Romana	17.998	2.138	4.081.428	1.507.895
CN Aeroporturi Bucuresti	43.028	42.943	21.736	19.899
Aeroportul International Mihail Kogalniceanu-Constanta	1.726	1.103	3.225	-
Aeroport International Timisoara	4.300	2.782	-	-
	3.555.039	3.587.488	4.163.086	1.569.612

Regia deruleaza tranzactii cu Ministerul Transporturilor reprezentand servicii de navigatie aeriana exceptate de la plata tarifului de ruta. Contravaloarea acestor servicii este rambursata de catre Ministerul Transporturilor in conformitate cu OUG 147/2007.

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Contravaloarea serviciilor de ruta exceptate, prestate de Regie si recunoscute in cadrul cifrei de afaceri in anul 2016 au fost in valoare de 9.153.253 lei (2015: 7.891.261 lei).

Valoarea creantelor de la Ministerul Transporturilor la 31 decembrie 2016 este de 10.574.454 lei (31 decembrie 2015: 1.421.200 lei).

Ajustarile de valoare aferente creantelor de la Ministerul Transporturilor la 31 decembrie 2016, sunt in suma de 0 lei (31 decembrie 2015: 0 lei).

Tranzactiile Regiei cu partile afiliate se prezinta astfel:

	Vanzari		Cumparari	
	2015	2016	2015	2016
Autoritatea Aeronautica Civila Romana	108.189	(433)	19.232.589	22.893.346
Tarom	22.048.728	25.195.474	1.183.141	926.220
CN Aeroporturi Bucuresti Aeroportul International Mihail Kogalniceanu-Constanta	398.113	442.498	1.947.408	2.369.939
Aeroport International Timisoara	20.338	16.535	168.882	-
	20.932	25.422	317.442	422.324
	22.596.300	26.654.073	22.849.462	25.778.231

Centrul Regional de Excelenta in Aviatia Civila („CREAC”) a devenit parte afiliata in cursul anului 2011, participarea Regiei la aceasta Regie fiind aprobata in sedinta Consiliului de Administratie nr.13 din 1 septembrie 2011. CREAC este o Regie pe actiuni de tip inchis avand un capital social format din 1.050.000 actiuni nominative in valoare de 10 lei fiecare; Regia detine 40% din actiuni. Valoarea investitiei Regiei in CREAC la data de 31 decembrie 2016 este de 1.260.000 lei. In cursul exercitiului incheiat la 31 decembrie 2016 nu au existat tranzactii cu entitatea nou creata.

27. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI CONDUCEREA REGIEI

Numarul mediu de angajati al Regiei pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016 este de 1.509 persoane (2015: 1.518).

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2015, salariile conducerii au fost in suma de 9.926.042 lei si, respectiv, 11.567.113 lei.

28. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Regia este expusa urmatoarelor riscuri ca urmare a utilizarii de instrumente financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata

Aceasta nota prezinta informatii privind expunerea Regiei la fiecare dintre riscurile prezentate anterior, obiectivele, politicile si procedurile de masurare si gestionare a riscului folosite de Regie. Mai multe informatii privind aceste riscuri sunt incluse in aceste situatii financiare.

Conducerea Regiei identifica si analizeaza riscurile cu care se confrunta Regia si stabileste limitele adecvate de expunere la risc si controalele interne adecvate.

Politicile si sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta modificarile conditiilor de piata si activitatile Regiei. Regia, prin cursurile de formare si standardele si procedurile de

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

gestionare, urmareste sa dezvolte un mediu de control disciplinat si constructiv, in care toti angajatii sa inteleaga rolurile si obligatiile lor.

Riscul de credit

In decursul activitatii sale, Regia este expusa riscului de credit, in special datorita creantelor comerciale, Conducerea Regiei monitorizeaza expunerea la riscul de credit in mod regulat. Situatiile financiare contin ajustari in legatura cu riscul de credit, care reprezinta cea mai buna estimare a conducerii.

Expunerea principala la riscul de credit este determinata de sumele neincasate de la Ministerul Transporturilor reprezentand contravaloarea zborurilor exceptate.

	Valoare contabila	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Active financiare		
Numerar si echivalente de numerar	494.741.131	300.100.856
Creante comerciale	141.784.401	418.810.892
Total	636.525.532	718.911.748

Componenta pe vechimi a creantelor comerciale la data raportarii a fost:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Intre 0 - 90 zile	140.612.970	340.102.192
Intre 90 - 180 zile	636.082	76.338.096
Intre 180 - 365 zile	812.399	1.296.155
Mai mare de un an	21.795.334	21.316.552
Total	163.856.785	439.052.995
Ajustari de valoare	(22.072.384)	(20.242.104)
Creante comerciale	141.784.401	418.810.891

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Regia sa nu isi onoreze obligatiile financiare la scadenta.

Politica Regiei privind administrarea lichiditatii este de a asigura, in masura in care este posibil, ca va avea intotdeauna lichiditati suficiente pentru a indeplini obligatiile sale atunci cand vor fi scadente, atat in conditii normale cat si in conditii deosebite, fara a suporta pierderi inacceptabile.

Gestionarea prudenta a riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si posibilitatea de lichidare a activelor financiare.

Managementul monitorizeaza previziunile privind rezervele de lichiditati ale Regiei pe baza fluxurilor de numerar viitoare.

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Expunerea maxima la riscul de lichiditate la data raportarii a fost:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Activ		
Active monetare in lei	201.668.785	235.254.672
Active monetare in valuta	457.038.194	491.269.088
Total	658.706.979	726.523.760
Datorii		
Datorii monetare in lei	(10.762.627)	(76.859.043)
Datorii monetare in valuta	(11.676.250)	(18.410.813)
Total	(22.438.877)	(95.269.856)
Pozitia monetara neta in lei	190.906.158	158.395.629
Pozitia monetara neta in valuta	445.361.944	472.858.275

Datoriile cuprind mai multe elemente a caror maturitate este sub un an.

Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca schimbarile in pretul de piata, cum ar fi variatia de curs valutar, vor afecta fluxurile de trezorerie ale Regiei sau valoarea justa a instrumentelor financiare detinute. Obiectivul gestionarii riscului de piata este acela de a gestiona si a controla expunerile riscului de piata in limite acceptabile, avand in vedere optimizarea rezultatului.

Riscul valutar

Moneda utilizata pe piata interna este leul romanesc, iar pentru imprumaturile externe costurile de finantare sunt exprimate in diferite monede externe. Ca urmare, imprumaturile in valuta sunt ulterior exprimate in lei, la cursul de la sfarsitul anului. Diferentele rezultate sunt incluse in contul de profit si pierdere si nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii datoriei.

Regia este expusa riscului de curs valutar ca urmare a expunerilor pe diferite valute, in principal cu privire la numerar, echivalente de numerar, creante, investitii financiare si datorii comerciale. Regia nu utilizeaza instrumente financiare derivate pentru a reduce acest risc.

31 decembrie 2016	RON	EURO	GBP	USD	CAD	Total
Active monetare						
Creante comerciale	15.398.019	148.567.829	-	-	-	163.965.848
Numerar, echivalente de numerar	186.270.766	308.178.279	17.683	273.327	1.076	494.741.131
Investitii financiare	-	-	-	-	-	
Datorii monetare						
Datorii comerciale	10.762.627	10.844.571	117.785	713.893		22.438.877
Soldul expunerii	190.906.158	445.901.537	(100.102)	(440.566)	1.076	636.268.102

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

31 decembrie 2015	RON	EURO	GBP	USD	CAD	Total
Active monetare						
Creante comerciale	6.103.832	432.949.164	-	-	-	439.052.996
Numerar si echivalente de numerar	241.780.932	57.857.490	-	462.434	-	300.100.856
Investitii financiare	-	-	-	-	-	-
Datorii monetare						
Datorii comerciale	2.435.741	17.916.274	-	494.539	-	20.846.554
Soldul expunerii	245.449.023	472.890.380	-	(32.105)	-	718.307.298

Urmatoarele rate de schimb au fost aplicate:

	Cursul de schimb mediu	
	2016	2015
RON / EURO	4.4908	4.4450
RON / GBP	5.4982	6.1255
RON / USD	4.0592	4.0057
RON / CAD	3.0631	3.1363
	Cursul de schimb la data raportarii	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
RON / EURO	4.5411	4.5245
RON / GBP	5.2961	6.1466
RON / USD	4.3033	4.1477
RON / CAD	3.1921	2.9858

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

La 31 decembrie 2016, valoarea justa a activelor financiare si a datoriilor financiare a fost urmatoarea:

31 decembrie 2016	<u>Valoarea contabila</u>	<u>Valoarea justa</u>
Active financiare		
Creante comerciale	141.784.401	141.784.401
Numerar, echivalente de numerar	494.741.131	494.741.131
Total	<u>636.525.532</u>	<u>636.525.532</u>

31 decembrie 2016	<u>Valoarea contabila</u>	<u>Valoarea justa</u>
Datorii financiare		
Datorii comerciale	22.438.877	22.438.877
Total	<u>22.438.877</u>	<u>22.438.877</u>

La 31 decembrie 2015, valoarea justa a activelor financiare si a datoriilor financiare a fost urmatoarea:

31 decembrie 2015	<u>Valoarea contabila</u>	<u>Valoarea justa</u>
Active financiare		
Creante comerciale	6.103.832	6.103.832
Numerar, echivalente de numerar	241.780.932	241.780.932
Total	<u>247.884.764</u>	<u>247.884.764</u>

31 decembrie 2015	<u>Valoarea contabila</u>	<u>Valoarea justa</u>
Datorii financiare		
Datorii comerciale	2.435.741	2.435.741
Total	<u>2.435.741</u>	<u>2.435.741</u>

R.A. ROMATSA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Analiza de senzitivitate a valorii juste pentru instrumentele cu rata de dobanda fixa

Regia nu contabilizeaza active si datorii financiare cu rata de dobanda fixa la valoare justa prin contul de profit sau pierdere si nu desemneaza instrumente financiare derivate (swap-uri pe rata dobanzii) ca instrumente de acoperire a riscurilor in cadrul unui model de contabilizare a operatiunilor de acoperire a valorii juste impotriva riscurilor. Prin urmare, o modificare a ratelor de dobanda la data raportarii nu ar afecta contul de profit sau pierdere.

Monitorizarea capitalurilor

Politica conducerii Regiei este de a pastra o structura adecvata a capitalurilor, pentru a mentine increderea creditorilor si a pietei si pentru a sustine dezvoltarea viitoare a afacerii.

Regia monitorizeaza structura capitalurilor si o ajusteaza in functie de schimbanle conditiilor economice.

29. EVENIMENTE ULTERIOARE

Compania considera că nu există evenimente ulterioare semnificative pentru a fi menționate în situațiile financiare.

Aceste situatii financiare au fost aprobate de catre conducerea Regiei la data de 29.01.2017 si semnate in numele acesteia de catre:

Valentin CIMPUIERU

Director General

Semnatura _____

Andreea ŢONEA

Director Economic

Semnatura _____