

ROMATSA R.A. / J40/1012/1991 / CUI 1589932

Nr. 8385 /21.05.2026

EXTRAS DIN
HOTĂRÂREA
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE ROMATSA
Nr. 08 din 21.05.2026

Consiliul de Administrație ROMATSA, legal constituit conform OMT nr. 1130/31.05.2024 și OMT nr. OMTI nr. 2263/22.12.2025, întrunit în ședința ordinară din data de 21.05.2026,

HOTĂRĂȘTE:

La punctul III.2: Referat nr.7944/14.05.2026 pentru aprobarea situațiilor financiare anuale și a Raportărilor contabile anuale la data de 31.12.2025

- la act de Referatul nr.7944/14.05.2026 și aprobă situațiile financiare anuale la 31.12.2025 și Raportul Administratorilor la 31.12.2025, supuse auditului statutar conform legii, raportările contabile anuale la 31.12.2025 și propunerea de repartizare a profitului la 31.12.2025.

PREȘEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
Florentina ȘUȘNEA

SECRETAR
Laura RUSEȘCU



administrația română a serviciilor de trafic aerian

Administrația Centrală
Bld. Ion Ionescu de la Brad nr. 10, CP 18-90
sector 1, 013813 București, România
telefon: (+4021) 208 31 00
fax: (+4021) 230 24 42

AFTN: LRBBRTYD
SITA: BUHXSYP
e-mail: romatsa.office@romatsa.ro
www.romatsa.ro

DECLARAȚIE

în conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilității nr. 82/1991

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31/12/2025 pentru :

Entitatea: **ADMINISTRAȚIA ROMÂNĂ A SERVICIILOR DE TRAFIC AERIAN ROMATSA R.A.**
Adresa: localitatea BUCUREȘTI, sectorul 1, blv ION IONESCU DE LA BRAD nr.10 tel. 021
2083 111, cod poșTAL 013813
Numar din registrul comerțului: J1991001012402
Forma de proprietate: 11—Regii autonome
Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN): 5223—Activități de servicii anexe
transporturilor aeriene
Cod de identificare fiscală: 1589932

Subsemnatul, Florentina ȘUȘNEA, având calitatea de Președinte al Consiliului de
Administrație al R.A. ROMATSA, îmi asum răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare
anuale la 31.12.2025 și confirm că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu
reglementările contabile aplicabile;
- b) Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței
financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- c) Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

PREȘEDINTELE
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AL
ROMATSA R.A.

Administrația Centrală
Bld. Ion Ionescu de la Brad nr. 10, CP 18-90
sector 1, 013813 București, România
telefon: (+4021) 208 31 00
fax: (+4021) 230 24 42

AFTN: LRBBRTYD
SITA: BUHXSYP
e-mail: romatsa.office@romatsa.ro
www.romatsa.ro

Nr. 7944/14.05.2026

Către : Consiliul de Administrație al R.A. ROMATSA
Distribuit la : Secretariat Consiliul de Administrație
Subiectul : Aprobarea situațiilor financiare ale exercițiului financiar 2025

AVIZAT
în Ședința Comitetului Director
din data de 19 / 05 / 2026
pentru prezentare în ședința Consiliului de
Administrație din data de 21 / 05 / 2026
DIRECTOR GENERAL
Marius Adrian COJOC

REFERAT
pentru aprobarea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale la
31.12.2025

În conformitate cu O.M.F.P. nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și Legea contabilității nr. 82/1991, vă supunem aprobării situațiile financiare anuale la data de 31.12.2025, care cuprind:

- Situația poziției financiare;
- Situația rezultatului global;
- Situația modificării capitalurilor proprii;
- Situația fluxurilor de trezorerie;
- Note explicative la situațiile financiare anuale.

În conformitate cu Art. 28 alin (7) din Legea contabilității nr. 82/1991 situațiile financiare anuale constituie un tot unitar și sunt însoțite de **raportul administratorilor, raportul de audit precum și de propunerea de distribuire a profitului sau acoperire a pierderii contabile.**

Raportul administratorilor este documentul elaborat și aprobat de către Consiliul de Administrație, este semnat în numele acestuia de președintele consiliului și este supus auditului statutar, pentru verificarea consecvenței acestuia cu situațiile financiare anuale.



Pe lângă situațiile financiare anuale la data de 31.12.2025 vă supunem aprobării și Raportarea contabilă anuală (Formularul S1040) și Situația financiară anuală (Formularul S1041) prevăzute de O.M.F. nr. 2.036/23.12.2025 *privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale la A.N.A.F.* întocmite cu ajutorul programului de asistență elaborat de M.F.P. care cuprind :

- Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii - cod 10;
- Situația veniturilor și cheltuielilor – cod 20;
- Date informative – cod 30;
- Situația activelor imobilizate – cod 40.

În conformitate cu pct. 10 al Capitolului 2 – Prevederi referitoare la situațiile financiare anuale din O.M.F.P. nr. 2.844/2016, „prezentarea în aceste raportări a elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, respectiv a veniturilor și cheltuielilor, poate fi diferită de cea din situațiile financiare anuale întocmite conform Standardelor internaționale de raportare financiară, fiind determinată de cerințele de informații ale instituțiilor statului”.

Pentru depunerea situațiilor financiare anuale în format electronic, este împuternicită Dna. Dușu Nicoleta salariat în cadrul Serviciului Contabilitate din Administrația Centrală, posesoare a certificatului digital calificat, să semneze și să transmită în numele Administratorului, situațiile financiare anuale la 31.12.2025.

DIRECTOR ECONOMIC

Cristian CÎTU - RADU

**Administrația Română a Serviciilor de Trafic Aerian
ROMATSA R.A.**

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

**Întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară**

**La data și pentru anul încheiat la
31 DECEMBRIE 2025**

CUPRINS**PAGINA**

Raportul auditorului independent	1 - 7
Situația poziției financiare	8 – 9
Situația rezultatului global	10
Situația modificărilor capitalurilor proprii	11 - 12
Situația fluxurilor de trezorerie	13 - 14
Note la situațiile financiare individuale	15 - 81

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Consiliul de Administrație al
R.A. ROMATSA

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale ADMINISTRAȚIEI ROMÂNE A SERVICIILOR DE TRAFIC AERIAN - R.A. ROMATSA („Regia”), cu sediul social în Municipiul București, Bdul. Ion Ionescu de la Brad nr. 10, Sector 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1589932, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2025, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

➤ Activ net/ Total capitaluri proprii:	491.402.220 lei
➤ Rezultat net al exercitiului financiar – profit:	76.734.203 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Regiei la data de 31 decembrie 2025 și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercitiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („OMFP 2844/2016”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.
4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Regie, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Am considerat ca și aspecte cheie următoarele aspecte:

Aspecte Cheie de audit

a) Obligații privind beneficiile angajaților

Regia acordă salariaților, conform prevederilor contractului de muncă, beneficii în bani în funcție de vechimea în muncă și, respectiv, la pensionare. Aceste beneficii reprezintă un număr variabil de salarii, diferențiate în funcție de categoria profesională a salariatului.

Nivelul acestor beneficii este de 764.863.614 RON la 31 decembrie 2025, respectiv de 666.353.155 RON la 31 decembrie 2024.

Datorită nivelului semnificativ al valorii acestor beneficii a ipotezelor folosite, considerăm ca acestea reprezintă un aspect cheie de audit.

Modul de abordare al auditului cu privire la aspectele cheie

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- înțelegerea raționamentelor ipotezelor aplicate de conducere pentru fiecare din categoriile de beneficii;
- discuții cu reprezentanții departamentelor de specialitate, respectiv experții externi care au furnizat asistență în calculul acestor beneficii pentru a înțelege și a confirma ipotezele folosite în calcul;
- revizuirea modelelor de calcul pregătite de actuarul extern al Regiei și evaluarea rezonabilității variabilelor incluse în calcul;
- evaluarea adecvării informațiilor prezentate comparativ cu informațiile statistice istorice;
- înțelegerea controlului intern existent cu privire la modul de determinare/acordare a beneficiilor pentru salariați, inclusiv verificarea prevederilor incluse în contractul de muncă.

Aspecte Cheie de audit

b) Recunoașterea veniturilor
Regia înregistrează venituri în baza Convenției Internaționale privind cooperarea pentru siguranța spațiului de navigare ce asigură statelor membre un sistem comun de taxare a rutelor (o taxare unică a zborului).

Eurocontrol reprezintă autoritatea care asigură implementarea acestei Convenții oferind tuturor statelor membre servicii de calculare, facturare colectare prin intermediul Oficiului Central de Tarife de Rută. Costurile ROMATSA incluse în tarifele serviciilor de navigație aeriană care determină veniturile sunt reglementate, acestea fiind evidențiate într-un Plan de Performanță care acoperă o perioadă de referință cu o durată de 5 ani. În fiecare an, la stabilirea tarifului final ce se va practica în anul următor sunt luate în calcul diferențele înregistrate între valorile stabilite la începutul perioadei de referință și realizatul anului n-2, aceste diferențe conducând la ajustarea tarifului, respectiv la recuperarea/ returnarea sub / supra tarifărilor. Actuala perioadă de referință acoperă perioada 2025-2029, pentru care la acest moment există un Plan de Performanță aprobat de Comisia Europeană.

Regia a analizat regularizările de venituri obținute pentru activitatea de ruta și estimate a se produce la finalul ciclului de reglementare.

Datorită aspectelor prezentate mai sus, am considerat recunoașterea veniturilor pentru activitatea de ruta un aspect cheie de audit.

Modul de abordare al auditului cu privire la aspectele cheie

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- înțelegerea și evaluarea metodologiei utilizate, respectiv a consecvenței aplicării acestora de la un exercițiu financiar la altul;
- înțelegerea controlului intern existent cu privire de modul de determinare a regularizărilor de venituri;
- revizuirea acurateții completitudinii veniturilor înregistrate pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 (inclusiv proceduri de confirmare a tranzacțiilor în relația cu Eurocontrol);
- evaluarea adecvării modului de prezentare a informațiilor în notele explicative la situațiile financiare.
- Înțelegerea și analizarea Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1627 al Comisiei Europene privind măsurile excepționale pentru a patra perioadă de referință (2025-2029) a sistemului de performanță și tarifare din cadrul Cerului unic european luate în contextul pandemiei de Covid -19, precum și a regulamentului de punere în aplicare (UE) 2019/317 al Comisiei din 11 februarie 2019 de instituire a unui sistem de performanță și de tarifare în cadrul cerului unic european și de abrogare a Regulamentelor de punere în aplicare (UE) nr. 390/2013 și (UE) nr. 391/2013.

Alte informatii – Raportul Administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informatii în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15 - 19. Administratorii sunt de asemenea responsabili și pentru acel control intern pe care îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului Administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.
7. Acele alte informatii cuprind Raportul administratorilor, care include, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.
8. Opinia noastră cu privire la situatiile financiare nu acoperă si aceste alte informatii si cu exceptia cazului in care se mentionează explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.
9. In legătura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.
10. În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerintele OMFP nr. 2844/2016, punctele 15 - 19.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastră:

a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor și pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;

b) Raportul administratorilor a fost întocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu informatiile prevăzute la punctele 15 - 19 din OMFP nr. 2844/2016.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Regie si la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

11. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
12. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Regiei de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Regia sau să oprească operațiunile, fie nu are nici o altă alternativă realistă în afara acestora.
13. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Regiei.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

14. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
15. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Regiei.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Regiei de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Regia să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
16. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
17. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
18. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

19. Am fost numiți de Consiliul de Administrație prin hotărârea nr. 20 din data de 07.10.2024 să audităm situațiile financiare ale R.A. ROMATSA pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2024, 2025 și respectiv 2026. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024 respectiv 31 decembrie 2025.

20. Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordantă cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Regiei, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Regie serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

București, 21 mai 2026



Christodoulos Seferis

Înregistrat în Registrul Public Electronic ASPAAS cu nr. AF1585

Pentru și în numele societății **TGS Romania Assurance and Advisory Business Services SRL**

Înregistrată în Registrul Public Electronic ASPAAS cu nr. FA91



SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2025

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
<u>Active</u>			
<i>Active pe termen lung</i>			
Imobilizări corporale	4	301.321.941	283.411.164
Imobilizări necorporale	5	138.606.478	112.652.281
Active aferente drepturilor de utilizare	6	32.125.198	17.868.745
Interese de participare în alte entități	7	-	-
Investiții financiare pe termen lung	8	613.871	112.127.157
Creanțe comerciale și alte creanțe pe termen lung	10	461.262.873	666.700.676
<i>Total active pe termen lung</i>		933.930.361	1.192.760.023
<i>Active curente</i>			
Stocuri	9	11.334.202	15.888.341
Creanțe comerciale și alte creanțe	10	660.672.020	533.327.535
Cheltuieli înregistrate în avans	11	29.408.936	25.340.130
Disponibilități și alte conturi asimilate	12	203.179.865	167.807.871
Investiții financiare termen scurt	8	114.057.268	-
<i>Total active curente</i>		1.018.652.291	742.363.877
<u>Total active</u>		1.952.582.652	1.935.123.900
<u>Datorii și capitaluri</u>			
<i>Capitaluri proprii</i>			
Patrimoniu	13	376.954.042	376.954.042
Rezerva legală	13	42.936.858	40.557.491
Alte rezerve	13	54.932.283	49.214.348
Profitul/(Pierderea) reportată	13	16.579.037	23.080.865
<i>Total capitaluri proprii</i>		491.402.220	489.806.746
<i>Datorii pe termen lung</i>			
Împrumuturi pe termen lung	14	199.720.000	266.290.000
Leasing (IFRS 16) – termen lung	6	30.254.272	16.979.777
Alte obligații pe termen lung	16	282.270	197.298
Venituri în avans pe termen lung	19	43.535.116	88.457.241
Obligații privind beneficiile angajaților pe termen lung	17	706.955.571	603.547.292
<i>Total datorii pe termen lung</i>		980.747.229	975.471.608
<i>Datorii curente</i>			
Împrumuturi pe termen scurt	14	68.187.765	68.281.277
Leasing (IFRS 16) – termen scurt	6	3.942.047	2.238.466
Datorii comerciale pe termen scurt	15	55.346.732	63.890.665
Alte obligații pe termen scurt	16	16.534.095	19.267.483
Obligații privind beneficiile angajaților pe termen scurt	17	253.439.749	254.619.713

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2025

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Provizioane	18	760.196	556.686
Venituri în avans pe termen scurt	19	82.222.619	60.991.256
<i>Total datorii curente</i>		480.433.203	469.845.546
<i>Total datorii</i>		1.461.180.432	1.445.317.154
<i>Total datorii și capitaluri proprii</i>		1.952.582.652	1.935.123.900

Situația poziției financiare trebuie citită împreună cu notele explicative care fac parte integrantă a acestor situații financiare individuale.

Aceste situații financiare au fost aprobate de către conducere în data de 21.05.2026 și semnate în numele acestuia de către:

Florentina ȘUȘNEA
ADMINISTRATOR

Semnătura _____

Marius Adrian COJOC
DIRECTOR GENERAL

Semnătura _____

Cristian CÎTU – RADU
DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

	Note	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Cifra de afaceri	21	1.897.873.850	1.632.295.189
Alte venituri din exploatare	22	10.238.468	9.954.680
Total venituri din activitatea de exploatare		<u>1.908.112.318</u>	<u>1.642.249.869</u>
Cheltuieli privind combustibilul		(461.447)	(516.374)
Cheltuieli cu materiale, reparații și întreținere	23	(15.270.622)	(13.551.539)
Cheltuieli cu personalul	24	(1.495.292.169)	(1.297.590.870)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea activelor	25	(48.194.899)	(52.027.022)
Alte cheltuieli de exploatare	26	(209.917.999)	(190.864.213)
Total cheltuieli din activitatea de exploatare		<u>(1.769.137.136)</u>	<u>(1.554.550.018)</u>
Profit din activitatea de exploatare		138.975.182	87.699.851
Venituri financiare	27	15.328.749	6.367.447
Cheltuieli financiare	28	(69.540.057)	(66.455.922)
Pierdere netă din activitatea financiară		<u>(54.211.308)</u>	<u>(60.088.475)</u>
Profit înainte de impozitare		84.763.874	27.611.376
Cheltuiala cu impozitul pe profit	29	(8.029.671)	(9.937.676)
Profitul net al exercițiului curent		76.734.203	17.673.700
Alte elemente ale rezultatului global			
Câștiguri/(Pierderi) actuariale din evaluarea planului de beneficii determinate postangajare	17	(75.138.729)	(10.293.125)
Impozit amânat aferent planului de beneficii determinate postangajare		-	-
Alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei		<u>(75.138.729)</u>	<u>(10.293.125)</u>
Total rezultat global al exercițiului financiar		1.595.474	7.380.575

Situația rezultatului global trebuie citită împreună cu notele explicative care fac parte integrantă a acestor situații financiare individuale.

Aceste situații financiare au fost aprobate de către conducere în data de 21.05.2026 și semnate în numele acesteia de către:

Florentina ȘUȘNEA
ADMINISTRATOR

Marius Adrian COJOC
DIRECTOR GENERAL

Cristian CÎTU – RADU
DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Semnătura _____

Semnătura _____

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

	<u>Patrimoniul regiei</u> <u>(Nota 13)</u>	<u>Rezerva legală</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2024	376.954.042	38.894.851	42.015.176	24.562.102	482.426.171
Rezultatul global					
Profitul exercițiului financiar curent	-	-	-	17.673.700	17.673.700
Alte elemente ale rezultatului global					
Pierderi actuariale din modificarea valorii actualizate a obligației privind beneficiile determinate postangajare	-	-	-	(10.293.125)	(10.293.125)
Creșterea/(descreșterea) rezervei legale	-	1.662.640	-	(1.662.640)	-
Creșterea altor rezerve	-	-	7.199.172	(7.199.172)	-
Total rezultat global al perioadei curente	-	1.662.640	7.199.172	(1.481.237)	7.380.575
Sold la 31 decembrie 2024	376.954.042	40.557.491	49.214.348	23.080.865	489.806.746
Sold la 1 ianuarie 2025	376.954.042	40.557.491	49.214.348	23.080.865	489.806.746
Rezultatul global					
Profitul exercițiului financiar curent	-	-	-	76.734.203	76.734.203
Alte elemente ale rezultatului global					
Pierderi actuariale din modificarea valorii actualizate a obligației privind beneficiile determinate postangajare	-	-	-	(75.138.729)	(75.138.729)
Creșterea/(descreșterea) rezervei legale	-	2.379.367	-	(2.379.367)	-
Creșterea altor rezerve	-	-	5.717.935	(5.717.935)	-
Total rezultat global al perioadei curente	-	2.379.367	5.717.935	(6.501.828)	1.595.474
Sold la 31 decembrie 2025	376.954.042	42.936.858	54.932.283	16.579.037	491.402.220

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

Situația modificărilor capitalurilor proprii trebuie citită împreună cu notele explicative care fac parte integrantă a acestor situații financiare individuale.

Aceste situații financiare au fost aprobate de către conducere în data de 21.05.2026 și semnate în numele acestora de către:

Florentina ȘUȘNEA

ADMINISTRATOR

Semnătura _____

Marius Adrian COJOC

DIRECTOR GENERAL

Semnătura _____

Cristian CÎTU - RADU

DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

	<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare			
Profitul net al exercițiului financiar curent		76.734.203	17.673.700
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile de exploatare:			
Cheltuiala cu impozitul pe profit	29	8.029.671	9.937.676
Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri	26	9.308.588	5.641.433
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale – net	25	44.058.669	48.638.689
Ajustarea valorii activelor aferente drepturilor de utilizare	6, 25	4.136.230	3.388.333
Ajustări privind provizioane pentru active circulante – net	26	13.493.936	12.298.867
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli - net	18	203.510	(3.003.331)
Ajustări privind provizioanele pentru beneficiile angajaților IAS 19 – net	17	(21.005.769)	(17.763.934)
Ajustări privind provizioanele pentru alte obligații față de angajați - net	24	(71.825.961)	17.601.687
(Câștig)/ Pierdere netă din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	26	21.560	115.929
Venituri din subvenții, gratuități și plus de inventar		(1.136.682)	(1.009.238)
Venituri din dobânzi	27	(4.347.939)	(5.318.967)
Cheltuieli cu dobânzile bancare	28	20.463.942	25.383.215
Cheltuieli cu dobânzi contracte leasing IFRS 16	6, 28	1.324.524	557.006
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriei nete privind beneficiile angajaților IAS 19	17, 28	44.377.499	39.186.970
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra obligațiilor din contractele de leasing IFRS 16	6	545.968	(249.708)
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra investițiilor financiare	8	(2.764.196)	-
Creșterea/(descreșterea) numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant		121.617.753	153.078.327
Modificări ale capitalului circulant			
(Creștere)/Descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe		68.019.454	(74.265.680)
(Creștere)/Descreștere în soldurile de stocuri		4.417.049	(2.267.074)
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii		94.057.131	68.699.617
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		288.111.387	145.245.190
Dobânzi bancare plătite		(20.557.454)	(25.851.418)
Dobânzi plătite IFRS 16	6	(1.312.400)	(557.549)
Beneficii plătite angajaților IAS 19	17	(49.639.135)	(43.459.427)
Impozit pe profit plătit		(8.029.671)	(13.030.887)

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

	<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri plătit		(14.675.990)	(1.220.219)
Numerar net generat din/(utilizat în) activități de exploatare		193.896.737	61.125.690
Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții			
Plăți în numerar pentru achiziționarea de terenuri și mijloace fixe, imobilizări necorporale și alte active pe termen lung		(92.365.887)	(73.535.022)
Încasări din vânzări de imobilizări corporale		48.215	1.451
Încasări din dobânzi		3.246.370	5.318.967
Încasări de numerar din vânzarea de imobilizări financiare sau investiții pe termen scurt cedate		1.077.139	25.282.723
Plata în numerar pentru achiziția de imobilizări financiare sau investiții pe termen scurt cedate		-	(738.743)
Numerar net generat din/(utilizat în) activități de investiții		(87.994.163)	(43.670.624)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate	14	(66.570.000)	(66.570.000)
Plăți în numerar contracte leasing IFRS 16	6	(3.960.580)	(3.397.915)
Numerar net generat din/(utilizat în) activități de finanțare		(70.530.580)	(69.967.915)
Creșterea/ (descreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar			
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	12	167.807.871	220.320.720
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	12	203.179.865	167.807.871

Notele atașate de la 1 la 33 constituie parte integrantă a acestor situații financiare. Aceste situații financiare au fost aprobate de către conducere în data de 21.05.2026 și semnate în numele acesteia de către:

Florentina ȘUȘNEA
ADMINISTRATOR

Marius Adrian COJOC
DIRECTOR GENERAL

Cristian CÎTU - RADU
DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Semnătura _____

Semnătura _____

1. INFORMAȚII GENERALE

R.A. ROMATSA (Administrația Română a Serviciilor de Trafic Aerian, „Regia” sau „ROMATSA”) a fost înființată la 1 decembrie 1990 prin Hotărârea Guvernului („HG”) nr. 74/1991, modificată prin HG 731/1992, cu modificările și completările ulterioare, republicată în Monitorul Oficial nr. 500/20.07/2009, care au la bază Legea nr. 15/1990 privind reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale. Regia este deținută integral de Statul Român, administrează patrimoniul public al statului, funcționează pe bază de gestiune economică și autonomie financiară și se auto-finanțează exclusiv prin tarifele încasate de la companiile aeriene pentru serviciile de navigație aeriană prestate.

Potrivit actului normativ de înființare, serviciile de navigație aeriană furnizate de R.A. ROMATSA în spațiul aerian național sunt servicii non-economice de interes general.

În conformitate cu Art. 5 din Legea nr. 15 din 7 august 1990 privind reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale, Regia autonomă este proprietara bunurilor din patrimoniul său, iar în exercitarea dreptului de proprietate, Regia autonomă posedă, folosește și dispune, în mod autonom, de bunurile pe care le are în patrimoniu, sau le culege fructele, după caz, în vederea realizării scopului pentru care a fost constituită.

Adresa de înregistrare a Regiei este Bd. Ion Ionescu de la Brad nr. 10, Sector 1, București, România.

Obiectul principal de activitate al Regiei este furnizarea de servicii de management al spațiului aerian, de management al fluxurilor de trafic și de servicii de navigație aeriană, incluzând servicii de trafic aerian, servicii de comunicații, navigație și supraveghere în domeniul aeronautic, servicii meteorologice aeronautice, servicii de informare aeronautică, precum și furnizarea serviciilor-suport pentru misiunile de căutare a aeronavelor aflate în pericol, cu respectarea tratatelor internaționale la care România este parte în domeniul aviației civile, a regulamentelor europene în domeniul serviciilor de navigație aeriană. Obiectul de activitate al Regiei cuprinde și asigurarea, direct sau prin contracte încheiate cu terți, a proiectării, întreținerii și revizuirii periodice, în conformitate cu reglementările europene și/sau naționale specifice aplicabile, a procedurilor de zbor și a structurilor de spațiu aerian, pentru zonele de spațiu aerian unde este desemnată să asigure servicii de control al traficului aerian, prestări de servicii privind operarea armonizată a aeronavelor fără pilot la bord în spațiul aerian U-space desemnat, activități de consultanță și prestări de servicii în domeniul său de activitate, activități de cercetare-dezvoltare, inclusiv faza de realizare și comercializare de produse specifice domeniului serviciilor de navigație aeriană, precum și activități de transport în interes propriu, conform dispozițiilor Legii nr. 21/2020 privind Codul aerian, cu modificările și completările ulterioare.

Convenția privind aviația civilă internațională (Chicago, 1944), la care România a aderat prin Decretul nr. 194/1965, stabilește cadrul global pentru siguranța, regularitatea și eficiența navigației aeriene. În temeiul convenției și al Anexelor ICAO (inclusiv cele referitoare la servicii de trafic aerian – ATS, meteorologie aeronautică – MET, telecomunicații aeronautice – COM, informații aeronautice – AIS), statele se angajează să asigure servicii de navigație aeriană în spațiul aerian național și să mențină interoperabilitatea și continuitatea acestor servicii.

Principalele servicii de navigație aeriană furnizate de către Regie sunt serviciile de rută și serviciile de terminal.

Regia este organizată în două direcții de servicii de navigație aeriană de rută (DSNAR Arad și Constanța), o direcție regională (DR București), 13 direcții de servicii de navigație aeriană (DSNA București, Craiova, Oradea, Timișoara, Tulcea, Baia Mare, Satu Mare, Sibiu, Târgu Mureș, Iași, Suceava, Cluj și Bacău) și Administrația Centrală.

Regia poate fi delegată de către Ministerul Transporturilor să reprezinte România în relațiile cu Organizația Internațională privind Securitatea Navigației Aeriene EUROCONTROL.

Odată cu aderarea României la Uniunea Europeană, în 2007, țara noastră s-a raliat inițiativei Cerul Unic European (Single European Sky – SES), care coordonează proiectarea, managementul și reglementarea spațiului aerian la

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

nivelul Uniunii, în beneficiul utilizatorilor printr-un management sigur și eficient al traficului aerian. Cadrul inițial a fost stabilit prin Regulamentul (CE) nr. 549/2004 (cadru), nr. 550/2004 (prestarea serviciilor), nr. 551/2004 (organizarea și utilizarea spațiului aerian) și nr. 552/2004 (interoperabilitate). În 2024, acest cadru a fost reformulat prin SES2+ – Regulamentul (UE) 2024/2803 (recast), care îmbunătățește guvernanta și integrarea obiectivelor de mediu/climă, menținând principiul central: siguranța primează.

Conform legislației SES, statele membre sunt responsabile să monitorizeze prestarea sigură și eficientă a serviciilor de navigație aeriană și să verifice respectarea cerințelor comune stabilite la nivelul UE. Pentru desfășurarea activității, ROMATSA se conformează Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2017/373 (cerințe comune și supraveghere) și Regulamentului (UE) 2018/1139 („Basic Regulation”). La nivel național, regia autonomă Autoritatea Aeronautică Civilă Română (AACR) asigură certificarea și supravegherea furnizorilor; ROMATSA este certificată de AACR prin actul nr. CN 01, ediția 3.0 (14.06.2023), cu intrare în vigoare la 15.06.2023.

În conformitate cu reglementările europene privind schema de performanță și tarify în contextul Cerului unic european, Regia Autonomă ”Administrația Română a Serviciilor de Trafic Aerian – ROMATSA” aplică un model de business specific.

Începând cu anul 2011, performanța și eficiența din punct de vedere economic a furnizorilor de navigație aeriană (ANSP – Air Navigation Service Provider) precum ROMATSA sunt evaluate prin schema de performanță și tarify în cadrul Cerului unic european. Potrivit acesteia, statele membre ale Uniunii Europene au obligația elaborării unor planuri de performanță care includ o serie de obiective pentru perioade de timp predefinite de câte 5 ani (denumite ”perioade de referință”), aplicabile serviciilor de navigație aeriană de rută și pentru terminal reglementat. Astfel, tarifyle practicate de ANSP-uri se stabilesc pe baza planurilor de performanță în deplină transparență la nivel național și internațional, în concordanță cu prevederile Regulamentului (UE) 2019/317 (în vigoare începând cu anul 2020), exclusiv pentru a acoperi costurile de furnizare a serviciilor de navigație aeriană. Obiectivele de performanță sunt stabilite prin intermediul indicatorilor de performanță specifici domeniilor siguranței, capacității, mediului și eficienței costurilor. Acesta din urmă presupune, printre altele, stabilirea costurilor multianuale, a previziunilor și a ipotezelor pe întreaga perioadă de referință, în transparență și cu consultarea operatorilor aerieni. În ceea ce privește eficiența costurilor, aceasta este interdependentă cu îndeplinirea obligațiilor pentru domeniile siguranță, capacitate și mediu prin asigurarea resurselor financiare și umane. Totodată, prin schema de performanță sunt stabilite atât mecanismele prin care Comisia Europeană și EUROCONTROL evaluează periodic îndeplinirea obiectivelor de performanță, cât și o serie de sancțiuni și stimulente în funcție de rezultatele ANSP-urilor.

La data autorizării prezentelor situații financiare conforme cu IFRS pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, membri în Consiliul de Administrație sunt următorii:

- Florentina ȘUȘNEA – membru mandatat din data de 31.05.2024
- Constanța COMAN – membru mandatat din data de 31.05.2024
- Laurențiu Andrei ILIE – membru mandatat din data de 31.05.2024
- Adrian Marius COJOC – membru mandatat din data de 31.05.2024
- Mihai TEODORESCU – membru mandatat din data de 23.05.2025

Tarify

a) Activitatea de rută

Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2019/317 al Comisiei din 11 februarie 2019 de instituire a unui sistem de performanță și de tarify în cadrul Cerului unic european și de abrogare a Regulamentelor de punere în aplicare (UE) nr. 390/2013 și (UE) nr. 391/2013, reprezintă cadrul legal actual pentru stabilirea bazei de cost a tarifylor, calculul ratelor unitare a tarifylor pentru utilizatorii spațiului aerian, ajustarea în funcție de inflație, mecanismul de împărțire a riscurilor în materie de trafic, mecanismul de împărțire a riscurilor în materie de costuri.

Având în vedere situația deosebită generată de pandemia de COVID-19, a fost aprobat Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2020/1627 al Comisiei din 3 noiembrie 2020 privind măsurile excepționale pentru a treia perioadă de referință (2020-2024) a sistemului de performanță și de tarifare din cadrul Cerului unic european luate în contextul pandemiei de COVID-19.

Statele membre pot scuti anumite categorii de zboruri de la plata tarifelor de rută, cum ar fi: zborurile militare efectuate de aeronave ale unui stat membru sau ale oricărei țări terțe, zborurile efectuate exclusiv în scopul verificării sau testării echipamentelor utilizate sau destinate utilizării ca mijloace de asistență de la sol pentru navigația aeriană. Prin intermediul Regulamentului, statele membre acoperă costurile serviciilor pe care furnizorii de servicii de navigație aeriană le-au furnizat zborurilor scutite de tarife de navigație aeriană de rută sau terminal.

În anul 1996, România a aderat prin Legea nr. 44/27.05.1996 la Convenția internațională EUROCONTROL, privind cooperarea pentru siguranța navigației aeriene, încheiată la 13 decembrie 1960. Astfel, serviciile de navigație aeriană prestate pe teritoriul României se supun deciziilor și procedurilor Organizației Europene pentru Siguranța Navigației Aeriene (EUROCONTROL) în ceea ce privește implementarea obiectivelor comune din domeniul navigației aeriene și a măsurilor necesare pentru asigurarea siguranței și regularității fluxurilor de trafic aerian, precum și în ceea ce privește aplicarea sistemului comun de tarifare și colectare a remunerării serviciilor de navigație aeriană prestate operatorilor aerieni (CRCO). În baza Anexei IV „Dispoziții privind sistemul comun de tarife de rută” la Convenția EUROCONTROL, acesta colectează sumele datorate de operatorii aerieni ca remunerare a costurilor efectuate de furnizorii de servicii de navigație aeriană și le distribuie acestora periodic. Aceste sume nu pot fi utilizate decât strict pentru furnizarea serviciilor de navigație aeriană de rută și asigurarea continuității și dezvoltării acestora.

Facturarea, de către EUROCONTROL, în numele ROMATSA, a serviciilor de navigație aeriană de rută se face prin aplicarea unui tarif unitar de rută global la un număr de unități de servicii de rută:

- Tariful unitar global este compus din tariful unitar național, stabilit conform Regulamentelor și regulilor menționate mai sus, și tariful unitar administrativ, stabilit de către EUROCONTROL pentru acoperirea serviciilor sale de facturare și colectare a tarifelor pentru serviciile de navigație aeriană de rută;
- Unitatea de servicii de rută pentru fiecare zbor reprezintă produsul dintre factorul de distanță zburată în spațiul aerian al României, respectiv distanța parcursă între punctul de intrare și cel de ieșire al aeronavei din segmentul de rută și factorul de greutate al aeronavei la decolare (MTOW – maximum take-off weight).

b) Activitatea de terminal

Începând cu cea de-a patra perioadă de referință (2025-2029), au fost înființate și incluse în sistemul de performanță și tarifare sub prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2019/317 al Comisiei din 11 februarie 2019 de instituire a unui sistem de performanță și de tarifare în cadrul Cerului unic european, trei zone tarifare de terminal (Terminal Charges Zone – TCZ), după cum urmează:

- TCZ 1: aeroporturile Otopeni+Băneasa și Craiova;
- TCZ 2: aeroporturile Cluj Napoca, Sibiu, Târgu Mureș;
- TCZ 3: aeroporturile Iași, Suceava, Bacău, Constanța și Tulcea.

În conformitate cu prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2019/317 al Comisiei din 11 februarie 2019 de instituire a unui sistem de performanță și de tarifare în cadrul Cerului unic european, au fost organizate informări și consultări cu operatorii aerieni, au fost transmise notificări către AACR și Ministerul Transporturilor și Infrastructurii.

În data de 1 iunie 2024, ca urmare a Notei MTI nr. 23760/31.05.2024, AACR, în calitate de autoritate națională de supervizare a notificat Comisia Europeană cu privire la noile zone tarifare de terminal pentru RP4.

Toate celelalte aeroporturi neincluse în zonele tarifare de terminal stabilite pentru perioada 2025-2029, respectiv Arad, Brașov (dirijat în regim remote de la Arad), Baia Mare, Oradea, Satu Mare, Timișoara, denumite TCZ 4, au în continuare politica de tarifare stabilită la nivel național. Începând cu RP4, a fost adoptată metodologia de taxare bazată pe unități de serviciu (service units – U.S.) pentru toate serviciile de navigație aeriană furnizate de ROMATSA pentru aeroporturile din România, aducându-le în conformitate cu principiile ICAO și aplicând metodologia EUROCONTROL.

Prin Legea nr. 21/2020 privind Codul Aerian al României, statul scutește de la plata serviciilor de navigație aeriană de terminal anumite categorii de zboruri (zboruri militare NATO, misiuni oficiale, căutare-salvare, umanitare, forță majoră, etc.), fără a se face distincția regimului în care acestea sunt efectuate, respectiv IFR sau VFR. Motivul scutirii acestora este unul din cazurile specificate de legislație, nu condiția zborului, iar serviciile sunt prestate de furnizorul de servicii de navigație aeriană, indiferent de natura zborului.

Pentru a se asigura că prestarea acestor servicii de către ROMATSA este rambursată, începând cu 01.01.2025 s-a aprobat tarifarea în unități de servicii (U.S.) pentru zborurile VFR pentru toate aeroporturile, prin luarea în considerare a unei prognoze a acestora la calculul unităților de servicii.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale

a. Declarație de conformitate

Situațiile financiare individuale ale Regiei sunt întocmite în conformitate cu:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană;
- Legea 82 din 1991 a contabilității republicată și actualizată;
- Ordinul nr. 2844/12.12.2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („Ordin 2844”).

b. Baza evaluării

Situațiile 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, Regia a aplicat IAS 29 Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste, corectând costul istoric al capitalului social (patrimoniul regiei) 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 funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare sunt măsurate folosind moneda mediului economic principal în care operează entitatea, care este Leul românesc sau „RON” („moneda funcțională”). Leul românesc nu este convertibil în afara României.

Elementele nemonetare exprimate într-o altă valută, care sunt contabilizate la cost, sunt convertite utilizând ratele de schimb de la data tranzacției inițiale. Elementele nemonetare exprimate în valută măsurate la valoarea justă sunt convertite utilizând ratele de schimb de la data determinării valorii juste.

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS impune utilizarea anumitor estimări contabile critice și necesitatea aplicării de raționamente profesionale de către Conducere în cadrul procesului de implementare a politicilor contabile IFRS.

Domeniile care implică un grad mai ridicat de complexitate sau cele în care ipotezele și estimările au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare sunt prezentate în Nota 3 - „Estimări și raționamente contabile critice”.

e. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Regia își va putea continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil.

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025, Regia înregistrează profituri cumulate de 16.579.037 lei (la 31 decembrie 2024: profituri cumulate de 23.080.865 lei), din care profitul net al exercițiului financiar curent este 76.734.203 lei (profitul net al exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024 este 17.673.700 lei).

La 31 decembrie 2025 Regia înregistrează capitaluri proprii pozitive în valoare de 491.402.220 lei (la 31 decembrie 2024: capitaluri proprii pozitive în suma de 489.806.746 lei).

La 31 decembrie 2025, activele curente ale Regiei depășesc datoriile curente cu suma de 538.219.088 lei (la 31 decembrie 2024: activele curente depășeau datoriile curente cu suma de 272.518.331 lei).

Ținând cont de cifrele bugetate, Conducerea consideră că ROMATSA are suficiente lichidități pentru a-și putea îndeplini obligațiile financiare atunci când ele devin scadente pentru o perioadă de cel puțin un an.

Având în vedere cele menționate mai sus, Conducerea consideră că ROMATSA își va putea desfășura activitatea în viitorul previzibil și, în consecință, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare individuale este considerată adecvată.

2.2 Modificări în politicile contabile și în prezentarea informațiilor

a) Standarde noi și amendamente adoptate de Regie

Pentru exercițiul financiar început la 1 ianuarie 2025, următoarele standarde și modificări de standarde erau aplicabile pentru prima dată:

Modificări la IAS 21: Efectele variației cursurilor de schimb valutar - Lipsa convertibilității (emis la 15 august 2023 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2025) ajută entitățile să evalueze posibilitatea de schimb între două valute și să determine cursul de schimb la vedere, atunci când lipsește posibilitatea de convertire. O entitate este afectată de modificări atunci când are o tranzacție sau o operațiune într-o valută străină care nu poate fi schimbată într-o altă valută la o dată de evaluare pentru un scop specificat. Modificările la IAS 21 nu oferă cerințe detaliate privind modul de estimare a cursului de schimb la vedere. În schimb, ele stabilesc un cadru conform căruia o entitate poate determina cursul de schimb la vedere la data evaluării. La aplicarea noilor cerințe, nu este permisă retratarea informațiilor comparative. Este necesară convertirea sumelor afectate la cursurile de schimb la vedere estimate la data aplicării inițiale, cu o ajustare la rezultatul reportat sau la rezerva pentru diferențe de conversie cumulate.

Modificările sunt adoptate de Uniunea Europeană începând cu 1 ianuarie 2025.

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

b) Noi standarde, amendamente și interpretări emise, dar neaplicabile pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, drept urmare neadoptate:

Regia nu a adoptat anticipat standarde și interpretări noi sau revizuite care au fost emise, dar care nu au intrat încă în vigoare, întrucât nu se așteaptă ca acestea să aibă un impact semnificativ asupra entității în perioadele de raportare curente sau viitoare și asupra tranzacțiilor viitoare previzibile. În unele cazuri, aceste standarde nu au fost încă adoptate de UE.

Modificări la IFRS 9 și IFRS 7: Amendamente la Clasificarea și Evaluarea Instrumentelor Financiare (emis la 30 mai 2024 și în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2026). Standardele au fost modificate pentru a: (a) clarifica data recunoașterii și derecunoașterii unor active și datorii financiare, cu o nouă excepție pentru unele datorii financiare decontate printr-un sistem electronic de transfer de numerar; (b) clarifică și adaugă îndrumări suplimentare pentru a evalua dacă un activ financiar îndeplinește criteriul exclusiv plăților principalului și dobânzilor (SPPI); (c) adăugarea de noi clarificări pentru anumite instrumente cu termeni contractuali care pot modifica fluxurile de numerar (cum ar fi unele instrumente cu caracteristici legate de atingerea obiectivelor de mediu, sociale și de guvernanță (ESG)); și (d) să actualizeze informațiile pentru instrumentele de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI).

IFRS 18 Prezentări și clarificări în situațiile financiare (emis la 9 aprilie 2024 și în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2027) pune accent pe actualizarea situației contului de profit sau pierdere. Noile concepte cheie introduse în IFRS 18 se referă la:

- structura contului de profit sau pierdere;
- clarificările necesare în situațiile financiare pentru anumite măsuri de performanță a profitului sau pierderii care sunt raportate în afara situațiilor financiare ale unei entități (exemplu: măsuri de performanță definite de conducere); și
- principii îmbunătățite privind agregarea și dezagregarea care se aplică situațiilor financiare primare și notelor în general.

IFRS 18 va înlocui IAS 1; multe dintre celelalte principii existente în IAS 1 sunt păstrate, cu modificări limitate. IFRS 18 nu va afecta recunoașterea sau evaluarea elementelor din situațiile financiare, dar ar putea schimba ceea ce o entitate raportează drept „profit sau pierdere din exploatare”. IFRS 18 se va aplica pentru perioadele de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2027 și se aplică, de asemenea, informațiilor comparative.

IFRS 19 Filiale fără responsabilitate publică: clarificări (emis la 9 mai 2024 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2027). IFRS 19 permite filialelor eligibile să utilizeze Standardele de Contabilitate IFRS cu informații reduse. Aplicarea IFRS 19 va reduce costurile de întocmire a situațiilor financiare ale filialelor, menținând în același timp utilitatea informațiilor pentru utilizatorii situațiilor financiare ale acestora. Filialele care utilizează standardele de contabilitate IFRS pentru propriile situații financiare oferă informații care pot fi disproporționate cu nevoile de informații ale utilizatorilor lor. IFRS 19 va rezolva aceste provocări prin:

- permiterea filialelor să păstreze un singur set de înregistrări contabile – pentru a satisface atât nevoile companiei lor mamă, cât și ale utilizatorilor situațiilor lor financiare;
- reducerea cerințelor de prezentare – IFRS 19 permite o prezentare redusă mai potrivită nevoilor utilizatorilor situațiilor lor financiare.

Standardul nu este aplicabil Regiei și nu are impact asupra situațiilor financiare.

Îmbunătățiri anuale ale Standardelor de Contabilitate IFRS (emise în iulie 2024 și aplicabile de la 1 ianuarie 2026)

IFRS 7 necesită detalieri despre un câștig sau o pierdere la derecunoaștere legată de activele financiare în care entitatea are o implicare continuă, inclusiv dacă măsurătorile la valoarea justă au inclus „inputuri semnificative neobservabile”. Această nouă expresie a înlocuit referința la „inputuri semnificative care nu se bazează pe date de piață observabile”. Amendamentul face ca formularea să fie consistentă cu IFRS 13. În plus, anumite exemple pentru implementarea IFRS 7 au fost clarificate și s-a adăugat textul că exemplele nu ilustrează neapărat toate cerințele din paragrafele de referință ale IFRS 7.

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

IFRS 16 a fost modificat pentru a clarifica că atunci când un locatar a determinat că o datorie de leasing a fost stinsă în conformitate cu IFRS 9, locatarul este obligat să aplice IFRS 9 pentru a recunoaște orice câștig sau pierdere rezultată în profit sau pierdere. Această clarificare se aplică datorii de leasing care sunt stinse la sau după începutul perioadei de raportare anuală în care entitatea aplică pentru prima dată acel amendament.

Pentru a rezolva o inconsecvență între IFRS 9 și IFRS 15, creanțele comerciale sunt acum necesare să fie recunoscute inițial la „suma determinată prin aplicarea IFRS 15” în loc de „prețul lor de tranzacție (așa cum este definit în IFRS 15)”.

IFRS 10 a fost modificat pentru a folosi un limbaj mai puțin concludent atunci când o entitate este un „agent de facto” și pentru a clarifica că relația descrisă în paragraful B74 din IFRS 10 este doar un exemplu de circumstanță în care este necesară judecata pentru a determina dacă o parte acționează ca un agent de facto.

IAS 7 a fost corectat pentru a șterge referințele la „metoda costului” care a fost eliminată din Standardele de Contabilitate IFRS în mai 2008 când IASB a emis amendamentul „Costul unei investiții într-o filială, entitate controlată în comun sau asociată”.

Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 – Contracte care fac referire la electricitate dependentă de condiții naturale (emise la 18 decembrie 2024; aplicabile pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2026). Amendamentele clarifică aplicarea excepției „utilizare proprie” pentru contractele de achiziție a energiei (PPA), simplifică anumite cerințe ale contabilității de acoperire a riscurilor și introduc cerințe noi de prezentare pentru contractele cu variabilitate în volumul de energie. Regia nu deține astfel de contracte la data prezentelor situații financiare și, prin urmare, nu anticipează un impact semnificativ.

Amendamente la IFRS 19 – Filiale fără responsabilitate publică: Informații (emise la 21 august 2025; aplicabile pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2027). Amendamentele reduc cerințele de prezentare pentru filialele eligibile, în legătură cu standardele emise între 2021 și 2024. Modificarea nu este aplicabilă Regiei și nu are impact asupra situațiilor financiare.

Amendamente la IAS 21 – Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar: Conversia într-o monedă de prezentare hiperinflaționistă (emise la 13 noiembrie 2025; aplicabile pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2027). Amendamentele clarifică modul de conversie a situațiilor financiare dintr-o monedă funcțională nehiperinflaționistă într-o monedă de prezentare hiperinflaționistă. Nu sunt aplicabile Regiei, deoarece atât moneda funcțională, cât și moneda de prezentare sunt leul românesc, iar economia românească nu mai este clasificată ca hiperinflaționistă din 2004.

Regia evaluează în prezent impactul modificărilor asupra situațiilor sale financiare.

2.3 Investiții în entități asociate

O entitate asociată este o entitate asupra căreia Regia are o influență semnificativă, dar nu control asupra politicilor financiare și operaționale, de obicei printr-un procent de participare între 20% și 50% în capitalul social. Investițiile în entități asociate sunt contabilizate utilizând metoda punerii în echivalență și sunt recunoscute inițial la cost. Partea Regiei din profitul sau pierderea ulterioară achiziției este recunoscută în contul de profit și pierdere iar partea sa din rezervele ulterioare achiziției este recunoscută în situația mișcărilor în capitalurile proprii, în alte elemente ale rezultatului global.

Câștigurile nerealizate între Regie și asociați sunt eliminate în concordanță cu procentul de interes în capitalul social. Pierderile nerealizate sunt eliminate în măsura în care nu există dovezi ale deprecierei unui activ transferat între Regie și asociat. Datele de raportare ale asociatului coincid cu cele ale Regiei și toate politicile contabile sunt în conformitate cu cele ale Regiei în cazul tranzacțiilor și evenimentelor similare, în circumstanțe asemănătoare.

2.4 Tranzacții în valută

Tranzacțiile în valută se exprimă în moneda funcțională (Lei) prin aplicarea cursului de schimb valabil la data tranzacției. Activele și pasivele exprimate în valută la sfârșit de an sunt exprimate în moneda funcțională la cursul de schimb de la acea dată. Câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere al anului respectiv.

Cursurile de schimb sunt după cum urmează:

<u>Moneda străină</u>	<u>Simbol</u>	<u>Rata de schimb</u>	
		<u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u>	
		<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Dolar SUA	USD	4.3417	4.7768
Euro	EUR	5.0985	4.9741
Lira sterlina	GBP	5.8335	5.9951
Dolar canadian	CAD	3.1677	3.3230

Activele și datoriile nemonetare evaluate pe baza costului istoric sau pe baza costului prezumat într-o monedă străină sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzacției.

2.5 Imobilizări corporale

(a) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere recunoscute.

Costurile imobilizărilor corporale în curs de execuție includ costurile materiale, costuri de instalare și asamblare, costuri inițiale de livrare și manipulare, costuri de testare a funcționării corecte a activului, salariile directe și alte tipuri de costuri direct atribuibile aducerii activului în condiții de funcționare.

Ajustarea pentru deprecierea imobilizărilor corporale neutilizate sau uzate este înregistrată în situațiile financiare, în măsura în care aceste elemente sunt identificate.

Pentru a stabili dacă o imobilizare corporală evaluată la cost prezumat este depreciată, Regia aplică IAS 36. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare Regia estimează dacă sunt indicii ale deprecierei 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.

Orice câștig sau pierdere din cedarea unei imobilizări corporale este determinat ca diferență între încasările nete din cedare și valoarea contabilă a elementului și se recunoaște în contul de profit sau pierdere drept alte venituri sau alte cheltuieli.

(b) Costuri ulterioare

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

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

care a fost amortizat separat este înlocuit și este probabil că va aduce beneficii economice viitoare, respectiv dacă sunt respectate criteriile de recunoaștere.

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.

(c) Amortizarea imobilizărilor corporale

Amortizarea este calculată pentru a diminua valoarea brută (costul) utilizând metoda liniară de amortizare pe durata de viață utilă (perioada în care un activ este preconizat a fi disponibil pentru utilizare) a imobilizărilor corporale și a componentelor lor, care se utilizează separat.

Duratele de viață estimate de către Regie pentru principalele grupe de imobilizări corporale sunt următoarele:

Active imobilizate	Durata estimată de viață utilă (ani)
Clădiri și construcții speciale	8-48 (în principal 30)
Mașini, echipamente și mijloace de transport	4-18 (în principal 10)
Alte imobilizări corporale	4-24 (în principal 12)

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.

Regia calculează și înregistrează cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale începând cu luna în care acesta a fost pusă în funcțiune, achiziționată, disponibilă pentru utilizare. Regia nu calculează și înregistrează cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale în luna ieșirii din gestiune.

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

Terenurile și imobilizările în curs nu se amortizează.

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

Imobilizările în curs se amortizează din momentul în care sunt disponibile pentru a fi utilizate adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesare pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

2.6 Patrimoniul public

Codul administrativ reglementează statutul domeniului public. În Codul administrativ 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

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

aprobarea inventarului centralizat al bunurilor din domeniul public al statului, stabilește în anexa nr. 16 bunurile imobile (terenuri) care alcătuiesc domeniul public al statului prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii (MTI) aflate în administrarea ROMATSA. De asemenea prin HG nr. 359/2016 privind actualizarea valorii de inventar a unui imobil aflat în domeniul public al statului și în administrarea Ministerului Apărării Naționale și pentru transmiterea unor părți de imobile aflate în domeniul public al statului din administrarea Ministerului Apărării Naționale în administrarea Ministerului Transporturilor și Infrastructurii au fost primite în folosință două terenuri din domeniul public al statului. În cursul anului 2022 prin HG nr.641/2022 s-a aprobat înscrierea în inventarul centralizat al bunurilor din domeniul public al statului și darea în administrarea Regiei a trei terenuri. Menționăm că au avut loc ieșiri de terenuri din administrarea Regiei în baza HG.1122/2023, 1342/2023 și a protocoalelor de predare. În cursul anului 2024 prin HG nr. 901/2024 a fost actualizată valoarea de inventar a bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrarea Regiei. În urma aprobării H.G. nr. 1641/2024 și a protocolului de predare – primire a fost transferată către Primăria Păulești, Județul Satu – Mare o parte din terenul aflat în administrarea Regiei.

Pentru dreptul de utilizare a terenurilor care aparțin patrimoniului public, Regia nu trebuie să plătească nicio taxă de utilizare. 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.

2.7 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 IAS 38 „Imobilizări necorporale” (acestea nu sunt parte integrantă a unui echipament hardware sau derivă din drepturi contractuale).

Imobilizările necorporale sunt amortizate liniar pe perioada de viață a acestora. Programele informatice sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani. Programul informatic SOFTWARE SISTEM ATM 2015+ este amortizat liniar pe o perioadă de 12 ani.

Pentru a stabili dacă o imobilizare necorporală evaluată la cost este depreciată, Regia aplică IAS 36. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare Regia estimează dacă sunt indicii ale deprecierei 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.

2.8 Stocuri

În conformitate cu IAS 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 formă 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.

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

Regia 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.

2.9 Instrumente financiare

(i) Active financiare nederivate

Regia recunoaște inițial creanțele la data tranzacției. Orice alte active financiare sunt recunoscute inițial la data la care Regia devine o parte a prevederilor contractuale ale unui instrument financiar. Regia derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie care decurg din activul financiar expiră sau transferă drepturile de a încasa fluxurile de trezorerie contractuale asupra activului financiar printr-o tranzacție în care toate riscurile și beneficiile rezultate din deținerea activului financiar sunt transferate. Regia recunoaște separat ca active sau datorii orice drepturi și obligații create sau păstrate în cadrul transferului.

Activele și datoriile financiare sunt compensate și prezentate la valoarea netă în situația poziției financiare atunci când Regia are dreptul legal de a compensa și intenționează fie să compenseze pe o bază netă, fie să realizeze activul și să deconteze datoria simultan.

Activele financiare nederivate ale Regiei sunt reprezentate de investiții financiare, creanțe comerciale și numerar și echivalente de numerar.

Investiții financiare

Investițiile financiare includ depozite pe termen scurt la bănci cu scadență mai mare de trei luni și mai mică de un an și active financiare deținute până la scadență. Aceste investiții sunt recunoscute inițial la valoare justă plus costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziției. Ulterior recunoașterii inițiale, investițiile financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective, minus valoarea pierderilor din depreciere.

Creanțe comerciale

Creanțele comerciale includ facturile emise la valoarea nominală și creanțele estimate aferente serviciilor prestate. Creanțele comerciale sunt înregistrate inițial la valoarea justă. Ulterior recunoașterii inițiale, creanțele sunt înregistrate la cost amortizat, mai puțin pierderile din depreciere. Costul amortizat al creanțelor aproximează valoarea nominală, datorită perioadei scurte de decontare.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ casa, conturile curente și depozitele bancare cu maturitate originală mai mică de trei luni. Numerarul și echivalentele de numerar sunt înregistrate la cost.

Investiții deținute până la scadență

Dacă Regia are intenția și capacitatea de a păstra titlurile financiare până la scadență, atunci aceste active financiare sunt clasificate ca investiții deținute până la scadență.

Activele financiare deținute până la scadență sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale activele financiare deținute până la scadență sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective, minus valoarea pierderilor din depreciere.

Orice vânzare sau reclasificare înainte de scadență a unei valori mai mari nesemnificative din investițiile deținute până la scadență și care nu intervine aproape de scadența acestora conduce la reclasificarea tuturor investițiilor

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

deținute până la scadență în categoria activelor disponibile pentru vânzare, iar Administrația nu va mai putea să clasifice instrumentele de investiții ca deținute până la scadență în anul curent și în următorii doi ani financiari.

(ii) Datorii financiare nederivate

Regia recunoaște inițial datoriile financiare la data la care Regia devine o parte a prevederilor contractuale ale unui instrument financiar. Regia derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile contractuale sunt stinse sau anulate sau expiră.

Regia clasifică datoriile financiare nederivate în categoria de alte datorii financiare. Asemenea datorii financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă mai puțin costurile de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la costul amortizat, folosind metoda dobânzii efective.

Activele și datoriile financiare sunt compensate și prezentate la valoarea netă în situația poziției financiare atunci când Regia are dreptul legal de a compensa și intenționează fie să compenseze pe o bază netă, fie să realizeze activul și să deconteze datoria simultan. Datoriile financiare nederivate ale Regiei includ datoriile comerciale și 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 această 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:

- a) se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al Regiei;
- b) deținută în primul rând în scopul tranzacționării;
- c) este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului; sau
- d) Regia 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.

2.10 Deprecierea activelor

Active financiare nederivate (inclusiv creanțe)

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

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

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 ocazionalizează 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 intră 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 insolvență, sau cu istoric de rău platnici. Evaluarea deprecierei la nivel general are la bază analiza istorică a probabilității de neîncasare.

O pierdere din depreciere cu privire la un activ financiar contabilizat la cost amortizat este determinată ca diferență 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 maximumul 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 prețul 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 niciun angajament ferm de vânzare, dar activul este comercializat pe o piață activă, valoarea justă minus costurile de vânzare este reprezentată de prețul activului pe piață minus costurile de cedare a activului. Dacă nu există niciun 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 condiții obiective după deducerea costurilor cedării, luându-se în considerare rezultatele tranzacțiilor recente cu active similare din același sector de activitate.

Valoarea de utilizare a unui activ este valoarea actualizată a fluxurilor de numerar estimate a se obține din utilizarea activului sau a unității generatoare de numerar și din cedarea acestuia. Valoarea de utilizare este calculată prin aplicarea unei rate de actualizare rezonabile înainte de taxe, asupra fluxurilor de numerar previzionate. Estimarea fluxurilor de numerar se bazează pe cele ipoteze care reprezintă cele mai bune raționamente ale managementului referitor la condițiile economice care vor exista pe durata de viață utilă a activului.

2.11 Distribuirea profitului către proprietar

În conformitate cu IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare, proprietarii sunt deținătorii instrumentelor clasificate drept capitaluri proprii.

Conform OG 64/2001, Regia poate efectua repartizări din profit sub forma de vărsăminte la bugetul statului. Acestea sunt recunoscute ca distribuiri din capitaluri proprii în perioada în care este aprobată repartizarea lor.

OG 46/1998 actualizată prin OG 25/2022, prevede că în conformitate cu prevederile art. 1 alin (1) lit. d) din OG 64/2001, Regia repartizează diferența dintre venituri și cheltuieli aferentă fiecărui an, în rezerve, o sumă până la nivelul veniturilor rezultate din aplicarea mecanismelor de ajustare prevăzute de regulamentele europene în vigoare privind schema de performanță și tarifare în contextul Cerului unic european, pentru utilizarea acestora exclusiv pentru acoperirea obligațiilor regiei conform acestor reglementări.

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

2.12 Beneficiile angajaților

Beneficiile angajaților pe termen scurt includ salariile, contribuțiile la asigurările sociale și alte drepturi conform contractelor individuale de muncă, contractelor colective de muncă/acorduri în vigoare. În cadrul activității curente pe care o desfășoară, Regia efectuează plăți către Statul Român în beneficiul angajaților săi pentru asigurări sociale. Toți salariații Regiei sunt incluși în planul de pensii al Statului Român. Drepturile salariaților pe termen scurt sunt recunoscute ca și cheltuieli odată cu prestarea serviciilor de către aceștia.

Alte beneficii ale angajaților pe termen lung. Obligația netă a Regiei în ceea ce privește beneficiile pe termen lung acordate salariaților, alta decât planurile de pensii, este valoarea beneficiilor viitoare pe care salariații le-au câștigat în schimbul serviciilor prestate în perioada curentă și în cea anterioară. Acest beneficiu este actualizat pentru a determina valoarea justă a acestuia, iar valoarea justă a oricărui activ aferent este dedusă. Aceste beneficii sunt estimate utilizând metoda factorului de credit proiectat. Orice câștiguri sau pierderi actuariale sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în perioada în care apar. Alte beneficii ale angajaților pe termen lung sunt reprezentate de primele jubiliare.

Beneficiile pentru terminarea contractului de muncă sunt recunoscute drept cheltuielă atunci când Regia este angajată în mod evident și fără nicio posibilitate realistă de abandonare, într-un plan oficial detaliat pentru terminarea contractului de muncă înainte de data normală de pensionare sau pentru acordarea de beneficii pentru terminarea contractului de muncă drept rezultat al unei oferte făcute cu scopul de a încuraja plecarea voluntară. În al doilea caz, beneficiile pentru terminarea contractului de muncă sunt recunoscute drept cheltuielă atunci când Regia a făcut o ofertă pentru plecare voluntară, este probabil că oferta va fi acceptată, iar numărul de angajați care vor accepta oferta poate fi estimat în mod rezonabil.

Planurile de contribuții determinate sunt planuri de beneficii postangajare în baza cărora o entitate plătește contribuții fixe într-o entitate separată (un fond) și nu va avea nicio obligație legală sau implicită de a plăti contribuții suplimentare dacă fondul nu deține suficiente active pentru a plăti toate beneficiile angajaților aferente serviciului prestat de angajat în perioada actuală și în perioadele anterioare.

Obligațiile pentru contribuțiile la planurile de contribuții determinate pentru pensii sunt recunoscute ca o cheltuielă cu beneficiile angajaților în contul de profit sau pierdere în perioadele în care serviciile sunt furnizate de către angajați. Contribuțiile plătite anticipat sunt recunoscute ca un activ în măsura în care este posibilă o rambursare în numerar sau o reducere a plăților viitoare.

Un plan de beneficii determinate este un plan de beneficii post-angajare altul decât un plan de contribuții determinate. Obligațiile nete ale Regiei în raport cu planurile de beneficii determinate sunt calculate separat pentru fiecare plan în parte estimând valoarea beneficiilor viitoare pe care angajații le-au obținut în schimbul serviciilor prestate în perioada curentă și în perioadele anterioare. Aceste beneficii sunt actualizate la valoarea prezentă. Pentru actualizarea beneficiilor viitoare, actuarul folosește rate de discount în funcție de curbele de dobândă fără risc publicate de către EIOPA. Beneficiile se referă la ajutoare de pensionare.

Calculul este realizat anual de către un actuar calificat utilizând metoda Factorului de Credit Proiectat. Valoarea actualizată privind beneficiile angajaților, respectiv a costului serviciului curent și a costului dobânzii aferente sunt determinate folosind Metoda Factorului de Credit Proiectat (sau "Projected Unit Credit Method") din IAS 19. Metoda Factorului de Credit Proiectat este metoda beneficiului recunoscut proporțional pentru serviciul prestat. În această metodă se recunoaște fiecare perioadă de serviciu generând o unitate suplimentară de beneficiu și se măsoară fiecare unitate pentru a determina obligația finală. Atunci când beneficiile unui plan sunt suplimentate, cota-parte a beneficiului suplimentar aferent serviciilor prestate anterior de către angajați este recunoscută imediat în contul de profit sau pierdere.

Regia a adoptat IAS 19 „Beneficiile angajaților” (2011) având data aplicării inițiale la 1 ianuarie 2012 ca metodă de recunoaștere a câștigurilor și pierderilor actuariale rezultate din planurile de beneficii determinate. Acestea sunt recunoscute în cadrul altor elemente ale rezultatului global, respectiv în cadrul rezultatului reportat în timp ce toate

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

cheltuielile aferente planurilor de beneficii determinate (costul serviciului curent, costul dobânzii) sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei. Câștigurile și pierderile actuariale sunt modificări ale valorii actualizate a obligației privind beneficiul determinat ca urmare a modificărilor ipotezelor actuariale și a ajustărilor statistice.

Regia recunoaște câștigurile și pierderile din reducerea sau decontarea unui plan de beneficii determinate atunci când are loc reducerea sau decontarea. Câștigul sau pierderea din reducere sau decontare cuprinde orice modificare a valorii juste a activelor planului, orice modificare a valorii actualizate a obligației privind beneficiul determinat, orice câștiguri și pierderi actuariale aferente și 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 vor fi aceleași cu cele estimate și se pot abate în mod semnificativ de la estimările făcute. 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.

2.13 Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci, și numai atunci, când sunt îndeplinite următoarele condiții: Regia are o obligație curentă (legală sau implicită) ca urmare a unui eveniment trecut; este probabil (adică, mai mult probabil decât improbabil) ca o ieșire de resurse reprezentând beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației; când poate fi făcută o estimare corectă în ceea ce privește suma obligației. Acolo unde efectul valorii în timp a banilor este semnificativ, valoarea unui provizion este valoarea prezentă a cheltuielilor ce se prevede a fi necesară pentru decontarea obligației. În cazul în care nu mai este probabil că pentru decontarea obligației va fi necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice, provizionul trebuie reluat.

2.14 Datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare anexate. Ele sunt prezentate dacă posibilitatea unei ieșiri de resurse ce reprezintă beneficii economice este posibilă, dar nu probabilă.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare anexate, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

2.15 Recunoașterea veniturilor

Venitul este recunoscut atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzacția vor intra în patrimoniul Regiei, iar suma venitului poate fi determinată în mod corect. Veniturile reprezintă, în principal, valoarea serviciilor de rută, de terminal și alte servicii prestate de Regie, la un anumit moment în timp.

EUROCONTROL, autoritatea de reglementare a tarifelor pentru activitatea de rută și terminal a ROMATSA a stabilit, pentru cele trei perioade de referință: 2011-2014, 2015-2019 și 2020-2024 obligativitatea recuperării supra/sub-tarifărilor rezultate în baza variațiilor dintre volumele de trafic și inflația prognozate, respectiv reale. Efectele acestor supra/sub-tarifări din fiecare perioada curentă se vor recupera, de ROMATSA, prin ajustarea tarifelor practicate la 2 ani după anul care generează variațiile mai sus menționate.

Schimbările înregistrate în fluxurile de trafic în urma crizelor geopolitice, dezvoltarea economică mai favorabilă decât cea planificată din ultimii ani, precum și reducerea semnificativă a inflației reale, au cauzat variații semnificative față de volumele de trafic, respectiv cotele inflației aferente celei de-a doua perioadă de referință, respectiv 2015-2019.

Aceste variații au dus la o supratarifare în cursul perioadei 2015-2019, iar Regia s-a așteptat ca autoritatea să recupereze aceste sume prin ajustarea tarifului practicat de către Regie în perioadele viitoare, conform prevederilor regulamentului menționat anterior.

În concluzie cea de-a doua perioadă de referință s-a caracterizat printr-o depășire a numărului de unități de servicii prognozate conform Planului de Performanță DANUBE FAB pentru cea de-a doua perioadă de referință (2015-2019). Astfel Regia a rambursat utilizatorilor spațiului aerian veniturile suplimentare obținute prin aplicarea mecanismului de împărțire a riscului în materie de trafic.

Prin Decizia de Punere în aplicare (UE) 2018/1782 a Comisiei din 15 noiembrie 2018 s-a permis revizuirea obiectivelor României în domeniul de performanță cheie al rentabilității pentru anii 2018 și 2019, astfel că ajustările de venituri aferente aplicării mecanismului de împărțire a riscului de trafic și pentru aplicarea mecanismului de ajustare la inflație au fost considerabil mai mici în anul 2018 și în anul 2019.

La data începerii exercițiului financiar 2020, Regia a înaintat Comisiei Europene un Proiect al Planului de Performanță pentru cea de-a treia perioadă de referință (2020-2024) în conformitate cu REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2019/317 AL COMISIEI din 11 februarie 2019 de instituire a unui sistem de performanță și de tarifare în cadrul Cerului unic european și de abrogare a Regulamentelor de punere în aplicare (UE) nr. 390/2013 și (UE) nr. 391/2013. În contextul pandemiei de COVID-19 care condus la o scădere bruscă a traficului aerian provocată de reducerea semnificativă a cererii, Uniunea Europeană a adoptat REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2020/1627 AL COMISIEI din 3 noiembrie 2020 privind măsurile excepționale pentru a treia perioadă de referință (2020-2024) a sistemului de performanță și de tarifare din cadrul Cerului unic european luate în contextul pandemiei de COVID-19, care modifică prevederi din Regulamentul (UE) 2019/317.

Astfel, conform art. 5, alin. 4 din Regulament, ajustările pentru perioada 2020-2021 sunt calculate pe baza proiectelor de planuri de performanță relevante pentru stabilirea ratelor unitare și a costurilor și traficului aerian actual, iar acestea trebuie repartizate în mod egal pe o perioadă de 5 până la 7 ani calendaristici, începând cu anul următor celui în care a fost adoptat planul de performanță. Mai exact, pierderea de venituri cumulată pentru perioada 2020-2021 este recuperată, începând cu anul 2023, pe o perioadă de 7 ani, prin creșterea tarifului încasat de la utilizatorii spațiului aerian pentru serviciile prestate.

Pentru ce-a de a treia perioadă de referință (RP3, 2020-2024), Planul național de Performanță a fost aprobat prin Nota MTI nr. 48772/14.12.2022, ca urmare a Deciziei (UE) 2022/2424 a Comisiei din 5 decembrie 2022 privind coerența obiectivelor de performanță incluse în proiectul de plan de performanță revizuit prezentat de România în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 549/2004 al Parlamentului European și al Consiliului cu obiectivele de performanță la nivelul Uniunii pentru cea de a treia perioadă de referință, notificată cu numărul C(2022) 8740. Decizia Comisiei Europene este obligatorie pentru România și implicit pentru RA ROMATSA.

În cadrul celei de-a treia perioade de referință în anii 2022, 2023 și 2024 s-au înregistrat rate ale inflației mai mari decât cele prevăzute în Planul național de performanță aprobat, respectiv pentru anul 2022 rata reală a inflației a fost de 12,00% față de 9,27%, pentru anul 2023 rata reală a inflației a fost de 9,70% față de 4,00% iar pentru anul 2024 rata reală a inflației a fost de 5,80% față de 3,01%. Totodată, pentru activitatea de rută numărul unităților de servicii realizat a fost mai mare decât cel prevăzut în Planul național de Performanță cu 4,1% în anul 2022, cu 7,0% în anul 2023 și cu 9,3% în anul 2024. În acest context Regia a înregistrat venituri în conformitate cu mecanismele de ajustare prevăzute de Art. 25 Calculul ratelor unitare din REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2019/317 AL COMISIEI din 11 februarie 2019.

Planul de Performanță al României pentru a patra perioadă de referință 2025–2029 (RP4), inclusiv bazele de cost aferente, a fost validat de Comisia Europeană, care, prin Decizia (UE) 2025/1049, a constatat coerența obiectivelor naționale cu țintele stabilite la nivelul Uniunii prin Decizia de punere în aplicare (UE) 2024/1688 din 12 iunie 2024, planul fiind ulterior aprobat de statul român prin OMTI nr. 1290/05.08.2025.

În anul 2025, primul an din perioada de cea de-a patra perioadă de referință a fost înregistrată o rată a inflației mai mare față de cea prevăzută în Planul național de performanță (PP RP4), respectiv rata reală a inflației a fost de 6,8% față de 4,5% inclusă în indicii de inflație luat în calcul pentru determinarea costurilor în termeni reali din PP RP4. Acest fapt determină înregistrarea de venituri din activitatea de bază în anul 2025 și o ajustare pozitivă a ratei unitare a tarifelor în anul 2027.

IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții prevede ca Regia să evalueze veniturile din contractele cu clienții la valoarea contraprestației la care Regia estimează că va avea dreptul în schimbul transferării serviciilor și bunurilor promise către un client. Valoarea contraprestației poate varia ca urmare a reducerilor, rabaturilor, rambursărilor, stimulentele, primelor de performanță, penalizărilor sau altor elemente similare. Veniturile trebuie evaluate la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit.

2.16 Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobânzi și din diferențele de curs valutar ca urmare a evaluării, la finele fiecărei perioade de raportare, a creanțelor și datoriilor în valută. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada la care se referă, prin referință la capitalul scadent, folosind metoda dobânzii efective.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuielile privind dobânzile aferente creditului pe termen lung contractat de Regie în anul 2020, dobânzile aferente contractelor de leasing recunoscute conform IFRS 16 Leasing și cheltuieli din diferențele de curs valutar ca urmare a evaluării, la finele fiecărei perioade de raportare, a creanțelor și datoriilor în valută. În categoria cheltuielilor financiare este inclusă și valoarea sumei plătite peste valoarea nominală a titlurilor de stat repartizată până la scadența acestora.

Pierderile și câștigurile din diferențe de curs valutar sunt prezentate ca valoare netă.

2.17 Impozitul pe profit

Impozitul pe profit cuprinde o parte curentă și o parte amânată. Impozitul curent și amânat este recunoscut în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care se referă la elemente recunoscute în mod direct în capitalul propriu sau alte elemente ale rezultatului global.

Impozitul curent este impozitul estimat de plătit sau încasat, calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizând cota de impozit în vigoare la data situațiilor financiare, ajustat cu corecțiile anilor anteriori.

Impozitul amânat se obține aplicând metoda bilanțieră asupra tuturor diferențelor temporare dintre valoarea contabilă și baza fiscală a elementelor bilanțiere. Impozitul amânat se calculează pe baza ratelor de impozitare prevăzute de legislația în vigoare a se aplica în perioada în care se va realiza diferența temporară.

Un activ privind impozitul amânat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină profit impozabil în viitor, astfel încât pierderile fiscale reportate și diferențele temporare să poată fi utilizate. Activul privind impozitul amânat este diminuat în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate dacă există un drept legal de a compensa datoriile privind impozitul curent și activele, și care se referă la impozitele percepute de aceeași autoritate fiscală de la aceeași entitate impozabilă.

Efectul modificării ratelor de impozitare asupra impozitului amânat este recunoscut în contul de profit și pierdere cu excepția cazului în care se referă la poziții anterior recunoscute direct în capitalurile proprii.

Începând cu anul 2024, prin actualizarea prevederilor Legii 277/2015 privind Codul fiscal, a fost introdus impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, prevederi aplicabile și Regiei. Astfel, în cazul în care în anul de calcul este determinat un impozit pe profit, cumulat de la începutul anului fiscal până la sfârșitul trimestrului/anului de calcul, mai mic decât impozitul minim pe cifra de afaceri, este obligatorie plata impozitului pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri. Impozitul minim pe cifra de afaceri nu poate fi considerat în întregime un impozit pe profit conform IAS 12, deoarece baza de calcul a impozitului minim nu poate fi considerată o bază netă (un profit impozabil). Tratatamentul contabil pentru impozitul minim pe cifra de afaceri este cel al unui impozit hibrid, mai precis, componenta calculată pe baza unei sume nete (bazată pe profiturile impozabile) este

considerată cheltuială cu impozitul pe profit curent în conformitate cu IAS 12, iar orice exces până la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri este recunoscut ca o cheltuială operațională.

2.18 Subvenții

Subvențiile sunt recunoscute la venituri atunci când există o asigurare rezonabilă că vor fi primite și că Regia respectă condițiile aferente subvenției. Veniturile din subvenții sunt înregistrate în situația rezultatului global la 'Alte venituri din exploatare'.

2.19 Evenimente ulterioare

Situațiile financiare anexate reflectă evenimentele ulterioare sfârșitului de an care furnizează informații suplimentare despre poziția Regiei la data încheierii bilanțului sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note atunci când sunt considerate semnificative.

2.20 Standarde noi, amendamente și interpretări

O serie de noi standarde, amendamente la standarde și interpretări sunt aplicabile perioadelor anuale începând cu 1 ianuarie 2025 și nu au fost aplicate în întocmirea acestor situații financiare. Aplicarea IFRS 18 începând cu 1 ianuarie 2027 nu va afecta recunoașterea sau evaluarea elementelor din situațiile financiare, dar va avea impact asupra modului de prezentare a profitabilității Regiei în situațiile financiare. Niciunul dintre celelalte noi standarde nu se așteaptă să aibă un efect semnificativ asupra situațiilor financiare individuale ale Regiei.

3. ESTIMĂRI CONTABILE, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE FUNDAMENTALE

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea unor estimări din partea conducerii Regiei, judecăți și presupuneri ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări, depinzând de schimbările intervenite în ipotezele folosite și de condițiile economice diferite față de cele previzionate inițial.

Estimările și presupunerile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Provizioane

La sfârșitul fiecărei perioade Regia stabilește provizioane, pe baza unei estimări rezonabile a cheltuielii necesare stingerii obligațiilor prezente. Regia recunoaște provizioane în concordanță cu politica contabilă prezentată în Nota 2. Provizioanele sunt revăzute la fiecare raportare și ajustate pentru a reflecta cele mai rezonabile estimări.

De asemenea, Regia recunoaște provizioane pentru beneficiile acordate angajaților în concordanță cu IAS 19 „Beneficiile angajaților” așa cum este prezentat în politica contabilă menționată în Nota 2. Conform contractului colectiv de muncă și a contractelor individuale de muncă, Regia furnizează beneficii în bani pentru salariați, la pensionare, în funcție de vechimea în muncă și categoria de personal din care face parte în conformitate cu contractul individual de muncă. Regia face estimări asupra numărului de angajați care se vor pensiona în anii următori, asupra probabilității unei reduceri a numărului de salariați, asupra ratei de inflație și a celei de actualizare și recunoaște provizioane în funcție de aceste estimări (Nota 17).

Ajustări pentru deprecierea creanțelor

Evaluarea pentru deprecierea creanțelor este efectuată individual și se bazează pe cea mai bună estimare a

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Regia 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. Ajustările pentru deprecierea creanțelor aferente clienților pentru servicii de navigație de rută și terminal sunt stabilite prin aplicarea metodei simplificate din IFRS 9 Instrumente financiare și are la bază rata de neîndeplinire a obligațiilor luând în considerare ultimii 5 ani de date istorice.

Ajustări pentru deprecierea activelor imobilizate

În conformitate cu IAS 36, imobilizările necorporale și corporale 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.

Investițiile deținute până la scadență

Pentru a clasifica activele financiare ca fiind deținute până la scadență, Managementul Regiei se folosește de judecata sa profesională. Pentru că Regia are capacitatea și intenția de a păstra titlurile de stat și obligațiunile până la scadență, acestea au fost clasificate ca investiții deținute până la scadență.

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE

<u>Imobilizări corporale</u>	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Mășini, echipamente și mijloace de transport</u>	<u>Alte imobilizări corporale</u>	<u>Imobilizări în curs și avansuri</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2024					
Cost	242.706.749	337.921.454	14.775.173	37.432.957	632.836.333
Amortizare cumulată	(117.181.447)	(231.428.902)	(7.683.398)	-	(356.293.747)
Depreciere de valoare cumulată	(5.962.139)	(2.936.860)	(148.485)	(829.163)	(9.876.647)
Valoarea contabilă netă	119.563.163	103.555.692	6.943.290	36.603.794	266.665.939
Anul încheiat la 31 decembrie 2024					
Valoare contabilă netă inițială	119.563.163	103.555.692	6.943.290	36.603.794	266.665.939
Intrări	-	379.104	-	49.358.580	49.737.684
Transferuri din imobilizări în curs	1.660.519	11.537.794	1.209.806	-	14.408.119
ieșiri	(351.800)	(1.844.584)	(228.056)	(14.480.070)	(16.904.510)
Amortizarea cumulată a ieșirilor	269.710	1.824.062	213.288	-	2.307.060
Cheltuiala cu amortizarea din an	(8.977.896)	(22.860.228)	(975.465)	-	(32.813.589)
Ajustări pentru pierderea de valoare	3.044	5.481	1.936	-	10.461
Valoarea contabilă netă	112.166.740	92.597.321	7.164.799	71.482.304	283.411.164
La 31 decembrie 2024					
Cost	244.015.468	347.993.768	15.756.924	72.311.467	680.077.626
Amortizare cumulată	(125.889.633)	(252.465.068)	(8.445.575)	-	(386.800.276)
Depreciere de valoare cumulată	(5.959.095)	(2.931.379)	(146.549)	(829.163)	(9.866.186)
Valoarea contabilă netă	112.166.740	92.597.321	7.164.799	71.482.304	283.411.164

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

<u>Imobilizări corporale</u>	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Mașini, echipamente și mijloace de transport</u>	<u>Alte imobilizări corporale</u>	<u>Imobilizări în curs și avansuri</u>	<u>Total</u>
Anul încheiat la 31 decembrie 2025					
Valoare contabilă netă inițială	112.166.740	92.597.321	7.164.799	71.482.304	283.411.164
Intrări	1.502	41.988	-	50.702.015	50.745.505
Transferuri din imobilizări în curs	325.227	16.258.077	1.430.325	-	(18.013.629)
Ieșiri	(288.357)	(1.478.695)	(190.759)	(20.333.488)	(22.291.299)
Amortizarea cumulată a ieșirilor	259.613	1.452.824	175.600	-	1.888.037
Cheltuiala cu amortizarea din an	(8.771.334)	(20.693.854)	(1.010.596)	-	(30.475.784)
Anulare ajustări pentru pierderea de valoare	4.071	24.276	2.342	-	30.689
Valoarea contabilă netă	103.697.462	88.201.937	7.571.711	101.850.831	301.321.941
La 31 decembrie 2025					
Cost	244.053.841	362.815.136	16.996.490	102.679.994	726.545.461
Amortizare cumulată	(134.401.355)	(271.706.096)	(9.280.572)	-	(415.388.023)
Depreciere de valoare cumulată	(5.955.024)	(2.907.103)	(144.207)	(829.163)	(9.835.497)
Valoarea contabilă netă	103.697.462	88.201.937	7.571.711	101.850.831	301.321.941

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

Terenuri și clădiri

Terenurile înregistrate în aceste situații financiare la începutul anului 2025 sunt în sumă de 5.666.696 lei, iar la sfârșitul anului 2025 sunt în sumă de 5.923.805 lei. În anul 2025, entitatea a recunoscut un teren cu o suprafață totală de 1.000 mp, în valoare de 257.109 lei, din care 994 mp (255.607 lei) dobândiți prin achiziție și 6 mp (1.502 lei) prin donație.

Clădirile includ sedii și construcții speciale necesare echipamentelor de control al traficului aerian amplasate în teritoriu.

Instalații tehnice și mașini

Echipamentele și mijloacele de transport includ, în principal, sisteme de dirijare, control și informare a traficului aerian (echipamente RADAR, de semnalizare, IT și comunicații, stații meteo etc.), aparatură de climatizare, tehnică de calcul și vehicule rutiere.

Regia se angajează la continuarea investițiilor semnificative, în linie cu European ATM Master Plan și Regulamentul (UE) 2021/116, conform celor asumate prin Planurile de Performanță pentru a treia perioadă de referință 2020-2024 (PP RP3) și a patra perioadă de referință 2025-2029 (PP RP4).

Actul normativ prevede un program de modernizare a sistemului de Management al Traficului Aerian din România (ATM) și implică îmbunătățiri semnificative pentru sistemele și procesele existente.

În timpul perioadei încheiate la 31 decembrie 2025, Regia a transferat din contul imobilizărilor în curs de execuție, echipamente reprezentând în principal: Modernizare ILS/DME RWY14 la DSNA Iași, Modernizare A-SMGCS - Implementare Advanced Tower Mesaging, la DSNA București, Ventilație UPS administrativ la CDZ București la DR București.

Alte instalații, utilaje și mobilier

Alte imobilizări corporale constau în mobilier, aparatură electrocasnică, aparatură de birou, sisteme pentru identificarea și controlul accesului, supraveghere și alarmă la efracție etc.

Imobilizări în curs

În cadrul imobilizărilor corporale în curs dintre cele mai semnificative din punct de vedere valoric sunt obiectivele de investiții "Sistem monitorizare semnal GNSS" (18.350.086,48 lei), "Extindere supraveghere WAM în EST FIR București" (14.711.351 lei), "Sistem computerizat integrat AIS" (11.081.520 lei) etc.

De asemenea, în cursul anului 2025, au fost demarate o serie de obiective de investiții care sunt în derulare la finele anului 2025, dintre care le menționăm pe cele mai semnificative valoric, respectiv: "Implementare în sistemul INDRA a modului de gestionare a sosirilor (AMAN) în TMA București" (9.381.570 lei), "Sistem de înregistrare comunicații vocale" (3.608.937 lei), "Soluție internet operațional AIS" (2.926.370 lei), "Modernizare DVOR/DME Tulcea" (2.652.944 lei), "Modernizare DVOR/DME Valea Bisericii (DR București)" (2.481.871 lei), "Modernizare DVOR/DME Strejnic" (2.305.198 lei) etc.

5. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<u>Imobilizări necorporale</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs și avansuri</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2024			
Cost	219.988.930	9.597.123	229.586.053
Amortizare cumulată	(130.772.799)	-	(130.772.799)
Valoarea contabilă netă	<u>89.216.131</u>	<u>9.597.123</u>	<u>98.813.254</u>
Anul încheiat la 31 decembrie 2024			
Valoare contabilă netă inițială	89.216.131	9.597.123	98.813.254
Transferuri din imobilizări necorporale în curs	2.605.330	(2.605.330)	-
Intrări	382.992	29.291.596	29.674.588
Ieșiri	(927.960)	-	(927.960)
Amortizarea cumulată a ieșirilor	927.960	-	927.960
Cheltuiala cu amortizarea din an	(15.835.561)	-	(15.835.561)
Valoarea contabilă netă	<u>76.368.892</u>	<u>36.283.389</u>	<u>112.652.281</u>
La 31 decembrie 2024			
Cost	222.049.292	36.283.389	258.332.681
Amortizare cumulată	(145.680.400)	-	(145.680.400)
Valoare contabilă netă	<u>76.368.892</u>	<u>36.283.389</u>	<u>112.652.281</u>
Anul încheiat la 31 decembrie 2025			
Valoare contabilă netă inițială	76.368.892	36.283.389	112.652.281
Transferuri din imobilizări necorporale în curs	21.068.830	(21.068.830)	-
Intrări	2.319.858	37.262.107	39.582.965
Ieșiri	(883.566)	(14.194)	(897.760)
Amortizarea cumulată a ieșirilor	883.566	-	883.566
Cheltuiala cu amortizarea din an	(13.613.574)	-	(13.613.574)
Valoarea contabilă netă	<u>86.144.006</u>	<u>52.462.472</u>	<u>138.606.478</u>
La 31 decembrie 2025			
Cost	244.554.414	52.462.472	297.016.886
Amortizare cumulată	(158.410.408)	-	(158.410.408)
Valoare contabilă netă	<u>86.144.006</u>	<u>52.462.472</u>	<u>138.606.478</u>

Imobilizările necorporale sunt prezentate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate și includ programe informatice.

Cea mai mare parte a imobilizărilor necorporale puse în funcțiune în cursul anului 2025 o reprezintă licențele (Adobe, Windows, antivirus etc.) precum și investiția în Mentenanța evolutivă - upgrade software Sistem ATM (INDRA) în sumă totală de 15.384.485 lei.

În cadrul imobilizărilor necorporale în curs de execuție la 31.12.2025, dintre cele mai semnificative valoric sunt "Upgrade sistem ATM Indra pentru integrarea FF-ICE (ATM 2015+S4D)" (21.940.196 lei), "Implementare în sistemul INDRA a modului de gestionare a sosirilor (AMAN) în TMA București" (7.963.425 lei), "Aplicație de analiza și estimare a încărcării și complexității traficului aerian (ROMairTCM)" (7.436.040 lei) etc.

6. ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE ȘI DATORII LEASING**6.1 Sume recunoscute în bilanț**

La începutul anului 2025, valoarea dreptului de utilizare a activelor luate în leasing recunoscut ca impact al aplicării IFRS 16 a fost de la 17.868.745 lei, iar la sfârșitul anului 2025 această valoare a ajuns la 32.125.198 lei. În mod corespunzător, datoriile de leasing au înregistrat o creștere de la 19.218.243 lei la începutul anului 2025, până la 34.196.319 lei la sfârșitul anului.

a) Active aferente drepturilor de utilizare

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Terenuri	5.294.576	1.804.392
Clădiri	17.120.426	15.247.103
Echipamente	-	97.731
Altele	9.710.196	719.519
Total	32.125.198	17.868.745

b) Datorii leasing

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Leasing termen scurt	3.942.047	2.238.466
Leasing termen lung	30.254.272	16.979.777
	34.196.319	19.218.243

6.2 Situația modificărilor din an

Modificările din perioadă ale valorilor contabile ale activelor aferente drepturilor de utilizare și ale datoriilor de leasing sunt următoarele:

a) Active aferente drepturilor de utilizare

	Terenuri	Clădiri	Echipamente	Altele	Total
La 1 Ianuarie 2025	1.804.391	15.247.103	97.731	719.520	17.868.745
Contracte noi	4.103.222	7.337.775	-	5.711.506	17.152.503
Modificări contractuale	32.597	917.383	-	862.485	1.812.465
Rezilierii de contracte	(78.683)	(493.602)	-	-	(572.285)
Cheltuiala cu amortizarea	(566.951)	(2.337.500)	-	(1.231.779)	(4.136.230)
Corecții	-	(3.550.733)	(97.731)	3.648.464	-
La 31 Decembrie 2025	5.294.576	17.120.426	-	9.710.196	32.125.198
	Terenuri	Clădiri	Echipamente	Altele	Total
La 1 Ianuarie 2024	2.212.628	16.714.819	265.271	1.171.084	20.363.802
Contracte noi	-	2.855.508	-	-	2.855.508
Modificări contractuale	61.856	2.664.474	-	-	2.726.330
Rezilierii de contracte	(118.574)	(4.569.988)	-	-	(4.688.562)
Cheltuiala cu amortizarea	(167.501)	(2.601.728)	(167.540)	(451.564)	(3.388.333)
Corecții	(184.018)	184.018	-	-	-
La 31 Decembrie 2024	1.804.391	15.247.103	97.731	719.520	17.868.745

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

b) Datorii leasing

	Terenuri	Clădiri	Echipamente	Altele	Total
La 1 Ianuarie 2025	1.931.085	16.402.577	114.688	769.893	19.218.243
Contracte noi	4.103.223	7.337.774	-	5.711.506	17.152.503
Modificări de contracte	32.597	917.383	-	862.485	1.812.465
Rezilieri de contracte	(78.683)	(493.602)	-	-	(572.285)
Plăți rate	(484.181)	(2.267.109)	-	(1.209.290)	(3.960.580)
Diferențe de curs valutar	57.449	311.856	-	176.666	545.971
Sold inițial dobândă	-	33.448	-	677	34.125
Cheltuiala cu dobânda	232.130	759.128	-	333.266	1.324.524
Dobânda plătită în an	(232.130)	(763.697)	-	(316.573)	(1.312.400)
Dobânda rămasă de plătit	-	(28.878)	-	(17.370)	(46.248)
Corecții	-	(3.562.980)	(114.688)	3.677.668	-
La 31 Decembrie 2025	5.561.490	18.645.900	-	9.988.928	34.196.318

	Terenuri	Clădiri	Echipamente	Altele	Total
La 1 Ianuarie 2024	2.309.740	18.146.666	284.456	1.231.727	21.972.589
Contracte noi	-	2.855.510	-	-	2.855.510
Modificări de contracte	61.856	2.664.474	-	-	2.726.330
Rezilieri de contracte	(118.575)	(4.569.988)	-	-	(4.688.563)
Plăți rate	(168.465)	(2.597.964)	(169.786)	(461.700)	(3.397.915)
Diferențe de curs valutar	55.657	(305.249)	18	(134)	(249.708)
Sold inițial dobândă	149	32.956	431	1.131	34.667
Cheltuiala cu dobânda	39.100	508.157	3.009	6.740	557.006
Dobânda plătită în an	(39.249)	(507.665)	(3.271)	(7.364)	(557.549)
Dobânda rămasă de plătit	-	(33.448)	(169)	(507)	(34.124)
Corecții	(209.128)	209.128	-	-	-
La 31 Decembrie 2024	1.931.085	16.402.577	114.688	769.893	19.218.243

6.3 Sume recunoscute în contul de profit și pierdere

2025	Terenuri	Clădiri	Echipamente	Altele	Total
Cheltuiala cu dobânda (Nota 28)	(232.130)	(759.128)	-	(333.272)	(1.324.530)
Câștiguri/(Pierderi) nete din diferențe de curs valutar	(57.448)	(311.857)	-	(176.663)	(545.968)
Total costuri nete financiare	(289.578)	(1.070.985)	-	(509.935)	(1.870.498)
Cheltuieli cu amortizarea activelor (Nota 25)	(566.951)	(2.337.500)	-	(1.231.779)	(4.136.230)
Total impact în contul de profit și pierdere	(856.529)	(3.408.485)	-	(1.741.714)	(6.006.728)

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

2024	Terenuri	Clădiri	Echipamente	Altele	Total
Cheltuiala cu dobânda (Nota 28)	(39.100)	(508.157)	(3.009)	(6.740)	(557.006)
Câștiguri/(Pierderi) nete din diferențe de curs valutar	(55.657)	305.249	(18)	134	249.708
Total costuri nete financiare	(94.757)	(202.908)	(3.027)	(6.606)	(307.298)
Cheltuieli cu amortizarea activelor (Nota 25)	(167.501)	(2.601.728)	(167.539)	(451.564)	(3.388.332)
Total impact în contul de profit și pierdere	(262.258)	(2.804.636)	(170.566)	(458.170)	(3.695.630)

Cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt, încheiate pe perioadă de maxim 12 luni și incluse pe linia „Cheltuieli de exploatare” din contul de profit și pierdere, au fost în cursul anului 2025 în valoare de 88.112 lei (357.971 lei în 2024).

7. INTERESE DE PARTICIPARE ÎN ALTE ENTITĂȚI

La 31 decembrie 2024, Regia deținea acțiuni în valoare de 1.260.000 lei în Centrul Regional de Excelență în Aviația Civilă (CREAC).

Participarea R.A. ROMATSA la această societate a fost aprobată în ședința Consiliului de Administrație nr.10/28.07.2011, punctul 7.3 în baza notei de fundamentare nr.13.109/25.07.2011. CREAC este o societate pe acțiuni de tip închis având un capital social format din 1.050.000 acțiuni nominative în valoare de 10 lei fiecare. ROMATSA RA deține 40% din acțiuni respectiv 420.000 de acțiuni cu o valoare totală de 4.200.000 lei diminuată în cursul anului 2016 cu suma de 2.940.000 lei prin anularea obligației de plată pentru 294.000 de acțiuni. Precizăm de asemenea că participarea R.A. ROMATSA în cadrul CREAC a fost provizionată integral din anul 2016 astfel că în bilanț sunt prezentate la valoarea lor netă (zero).

Prin Hotărârea nr. 15/24.09.2015, Consiliul de Administrație al R.A. ROMATSA a hotărât retragerea din acționariatul CREAC din cauza pierderilor înregistrate și a perspectivei de a nu le recupera din lipsa veniturilor. În anul 2015 și ceilalți acționari, respectiv C.N. TAROM S.A. și CN "Aeroporturi București" S.A au hotărât retragerea din acționariat și dizolvarea CREAC. Pentru punerea în aplicare, s-a hotărât prin procesul-verbal al acționarilor din data de 26.07.2023 desemnarea ROMINSOLV SPRL ca lichidator, în vederea dizolvării societății CREAC și desfășurarea operațiunilor de lichidare și dizolvare. În data de 19.09.2024 a fost admisă cererea de către ONRC privind depunerea situației finale de lichidare, repartizare a activului și publicarea acesteia în Monitorul Oficial al României. Prin Încheierea nr. 9182 din data de 10.01.2025 emisă de ONRC s-a dispus radierea societății CREAC S.A., iar în cursul anului 2025, după aprobarea Consiliului de Administrație al ROMATSA, a fost înregistrată efectiv în contabilitate.

8. INVESTIȚII FINANCIARE

8.1 Investiții financiare pe termen lung

Regia deține acțiuni în valoare de 3.189.165 lei la TAROM SA – Compania Națională de Transport Aerian („TAROM”), reprezentând 0,9807% din capitalul social la 31 decembrie 2025 (31 decembrie 2024: acțiuni în valoare de 3.189.165 lei reprezentând 0,9807% din capitalul social). Valoarea nominală a acțiunilor este de 2,5 lei, Regia deținând 1.275.666 acțiuni. Un număr de 2.670.034 de acțiuni au fost obținute în iulie 1998 prin conversia creanțelor de la TAROM la data de 30 septembrie 1997, pe baza Ordonanței Guvernului 45/1997. În anul 2018 a avut loc o majorare de capital social la care Regia nu a participat, în acest fel cota de participare a fost diminuată la 1,235%.

În 2001, conform Ordonanței 173 emisă de Guvernul României („OG”) în data de 13 decembrie 2001 și publicată în Monitorul Oficial nr. 831/21 decembrie 2001, Regia a făcut conversia creanței de la TAROM în valoare de 30.224.587 lei (atât creanța ce include taxa pe valoarea adăugată, cât și penalitățile de 8.019.625 lei datorate de TAROM ca urmare a întârzierii de plată) în acțiuni în această societate.

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

În 2002, conform Legii 323/27 mai 2002 pentru aprobarea OG 173/13 decembrie 2001, taxa pe valoarea adăugată și penalitățile nu sunt acceptate ca aport la capitalul social al TAROM, Regia reducând astfel valoarea participației la 27.628.105 lei. În conformitate cu legislația în vigoare, Regia nu are dreptul să vândă aceste acțiuni. Datorită faptului că Regia, în perioada deținerii acțiunilor, nu a primit dividende, Regia a provizionat integral imobilizările financiare deținute la TAROM la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017.

În anul 2021, Regia a participat la majorarea capitalului social al TAROM cu suma de 6.997,50 lei, valoarea acțiunilor ajungând astfel la valoarea de 27.635.102,50 lei. Totodată, regia a mărit cu 6.997,50 lei valoarea ajustărilor pentru pierderea de valoare a titlurilor imobilizate, valoarea totală a ajustărilor pentru pierderea de valoare a acțiunilor deținute la TAROM fiind de 27.635.102,50 lei.

În anul 2022, Regia a participat la majorarea capitalului social al TAROM cu suma de 114.322,50 lei, valoarea acțiunilor ajungând astfel la valoarea de 27.749.425 lei. Totodată, regia a mărit cu aceeași sumă valoarea ajustărilor pentru pierderea de valoare a titlurilor imobilizate, valoarea acțiunilor deținute la TAROM prezentată în situația poziției financiare fiind nulă.

În anul 2024 prin Hotărârea Generală Extraordinară a Acționarilor nr. 12/15.05.2024 (HGEA) a fost aprobată reducerea capitalului social cu suma de 2 miliarde lei, prin micșorarea cu un număr de 80.000.000 acțiuni, cu valoare nominală de 2,5 lei. Conform HGEA reducerea de capital s-a realizat prin diminuarea capitalului Statului Român, reprezentat prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii, cu suma de 1.994.952.000,00 lei, echivalentul a 777.980.800 acțiuni iar diferența până la suma de 55.048.000,00 lei echivalentul a 22.019.200 acțiuni, prin diminuarea capitalului social al celorlalți acționari existenți, cu păstrarea cotei de participare la capitalul social, într-un termen de preferință de două luni de la data publicării hotărârii Adunării Generale a Acționarilor în Monitorul Oficial al României. Astfel, numărul de acțiuni ale Regiei a fost redus cu 9.824.104 acțiuni (în valoare de 24.560.260 lei) de la 11.099.770 acțiuni la 1.275.666 acțiuni cu valoarea de 3.189.165 lei.

Până la sfârșitul exercițiului financiar compania TAROM a efectuat mai multe majorări de capital la care Regia nu a participat, astfel că la data de 31.12.2025 cele 1.275.666 acțiuni cu valoarea de 2,5 lei în valoare totală de 3.189.165 lei reprezintă un procent de deținere de 0,9807% din capitalul social.

În data de 26.02.2021, Regia a achiziționat de pe piața secundară, prin BCR, 4.300 obligațiuni de stat cu cupon denominate în euro (ROG3L3GMYR6) în valoare nominală totală de 21.500.000 EUR, scadente în data 24 august 2026. La data de 31 decembrie 2021 acestea sunt constituite ca active imobilizate cu valoare contabilă de 106.384.150 lei. La data de 31 decembrie 2025, valoarea nominală în Euro este aceeași, iar valoarea contabilă reevaluată la cursul de închidere este de 109.617.750 lei (106.943.150 lei la 31 decembrie 2024). Întrucât la data raportării 31 decembrie 2025 se așteaptă lichidarea acestor instrumente într-un termen mai mic de 12 luni, acestea au fost prezentate pe linia de Investiții financiare termen scurt.

8.2 Investiții financiare pe termen scurt

Investițiile financiare pe termen scurt includ depozitele bancare cu maturitate originală mai mare de trei luni, dar mai mică de un an, și obligațiuni cu maturitate mai mică de un an. Obligațiunile sunt clasificate ca investiții deținute până la scadență. Dacă Regia are intenția și capacitatea de a păstra titlurile financiare până la scadență, atunci aceste active financiare sunt clasificate ca investiții deținute până la scadență.

La 31 decembrie 2025 și 2024 depozitele bancare pe termen scurt ale Regiei cu maturitate mai mică de trei luni au fost incluse în cadrul disponibilităților de numerar și conturi asimilate.

9. STOCURI

La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 stocurile se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Piese de schimb	9.440.540	12.893.057
Obiecte de inventar	107.765	222.746
Combustibil	233.458	229.438
Consumabile	1.319.141	2.172.712
Avansuri pentru furnizori de stocuri	233.298	370.388
Total valoare netă stocuri	<u>11.334.202</u>	<u>15.888.341</u>

În cadrul stocurilor valoarea cea mai importantă este cea a pieselor de schimb necesare pentru asigurarea funcționării permanente a echipamentelor care asigură exploatarea, mentenanța, protecția și servirea traficului aerian.

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Creanțele Regiei se prezintă la fiecare dată a bilanțului, astfel:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Creanțe comerciale	434.890.146	347.504.769
Facturi de emis clienților	271.422.855	227.011.769
Facturi de emis clienților pe termen lung	461.262.873	666.700.676
Ajustări pentru deprecierea creanțelor (Nota 26)	<u>(63.835.246)</u>	<u>(55.038.218)</u>
(1) Creanțe comerciale – net	<u>1.103.740.628</u>	<u>1.186.178.996</u>
Alte creanțe	63.767.393	63.120.637
Dobânzi de încasat	505.402	260.755
Avansuri către furnizori	137.022	409.786
Alte creanțe cu statut	5.856.077	3.159.094
TVA de recuperat	8.658.809	7.999.020
Subvenții de primit	1.395.678	982.427
Alte creanțe cu angajații	213.195	256.807
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	<u>(62.339.311)</u>	<u>(62.339.311)</u>
(2) Alte creanțe – net	<u>18.194.265</u>	<u>13.849.215</u>
Total creanțe (1 + 2)	<u>1.121.934.893</u>	<u>1.200.028.211</u>

Toate serviciile de navigație aeriană de rută prestate clienților interni și externi sunt evidențiate prin contul EUROCONTROL. Soldul contului EUROCONTROL înaintea ajustărilor de valoare pentru deprecierea creanțelor – clienți la 31 decembrie 2025 este compus din 314.192.609 lei aferent serviciilor prestate și 6.130.886 lei aferent penalităților calculate (265.890.284 lei pentru serviciile prestate și 5.519.092 lei pentru penalități la 31 decembrie 2024). În mărime absolută soldul creanțelor EUROCONTROL a crescut la 31 decembrie 2025 față de 31 decembrie 2024 cu 48.914.118 lei. EUROCONTROL reprezintă Organizația Europeană pentru Cooperarea pentru Securitatea Navigației Aeriene, la care România a aderat în conformitate cu Legea 44/1996.

Soldul creanțelor cuprinde și valoarea de 732.437.235 lei la 31 decembrie 2025 (893.650.019 lei la 31 decembrie 2024) de la EUROCONTROL și care a fost înregistrată după cum urmează: 857.929.316 lei în perioada 2020-2023, creștere de 35.720.703 lei în exercițiul financiar 2024 și o diminuare de 161.212.784 lei în exercițiul financiar 2025, concomitent cu înregistrarea de venituri aferente exercițiilor financiare 2020-2025, pentru a respecta definițiile și criteriile de recunoaștere a acestor elemente din Cadru general conceptual de raportare financiară precum și principiul contabilității de angajamente. Aceste sume reprezintă estimări contabile rezultate din aplicarea mecanismelor de împărțire a riscurilor în execuția anilor 2020-2025 pentru activitatea de rută și terminal în cadrul

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

ciclului de reglementare ce acoperă perioada 2020-2024 conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1627 și Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2019/317. Pentru anii 2020 și 2021 (400.564.390 lei în 2020 și 335.343.607 lei în 2021) reprezintă ajustări privind nerealizarea unităților de servicii prognozate în perioada de referință și sunt determinate pe baza costurilor globale înregistrate, conform criteriilor stabilite de regulamentele europene aplicabile. Prin ajustarea ratei unitare a tarifului în următorii șapte ani calendaristici, începând cu anul următor celui în care va fi aprobat Planul de Performanță pentru cea de-a treia perioadă de referință RP3 (2020-2024) a sistemului de performanță și de tarifare din cadrul Cerului unic european luate în contextul pandemiei de COVID-19, se vor realiza fluxurile de numerar în perioada 2023-2029 către ROMATSA. Pentru anii 2024 și 2025 cele mai importante valori au fost cele înregistrate conform mecanismului de ajustare în funcție de inflație, mecanism prin care costurile determinate incluse în bazele de cost ale tarifelor pentru serviciile de navigație aeriană de rută și terminală ale unui an, exprimate în termeni nominali, se ajustează pe baza diferenței în procente dintre indicele inflației reale și indicele inflației prognozate pentru anul respectiv. La 31 decembrie 2025 ajustările în funcție de inflație sunt în sumă de 37.399.414 lei (la 31 decembrie 2024 în sumă de 128.637.570 lei) din care 31.687.116 lei pentru rută (la 31 decembrie 2024 în sumă de 117.167.465 lei) și 5.712.298 lei pentru terminal (la 31 decembrie 2024 în sumă de 11.470.105 lei). În cursul exercițiului financiar 2025 a fost recuperată valoarea totală de 227.612.883 lei, care a fost dedusă din activ (146.320.041 lei în cursul exercițiului financiar 2024). La 31 decembrie 2025, Regia estimează că va recupera din această creanță suma de 271.174.363 lei în termen de 12 luni și 461.262.872 lei pe termen lung (226.949.343 lei în termen de 12 luni și 666.700.676 lei pe termen lung la 31 decembrie 2024).

Valoarea creanțelor reprezentând zboruri exceptate la 31 decembrie 2025 este de 26.496.248 lei, provenită din 15.734.673 lei pentru rută și 10.761.575 lei pentru terminal (10.961.230 lei pentru rută și 2.423.981 lei pentru terminal la 31 decembrie 2024). Contravaloarea serviciilor de navigație aeriană de rută prestate de furnizorul de servicii de navigație aeriană de rută care sunt scutite de la plata tarifelor pentru aceste servicii se rambursează de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Transporturilor în conformitate cu prevederile Codului Aerian din 18 martie 2020 și a Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2019/317.

Creanțele comerciale nu sunt purtătoare de dobândă și au în general un termen de plată între 30 și 45 de zile.

Alte creanțe la 31 decembrie 2025 includ în principal valoarea indemnizațiilor pentru concedii medicale plătite din FNUASS în suma de 4.909.889 lei (3.159.094 lei la 31 decembrie 2024) pentru care sunt solicitări de rambursare de la Casa de Asigurări de Sănătate. Pe lângă aceste sume sunt incluse și sumele datorate de debitori pentru care Regia a înregistrat ajustări pentru depreciere, cea mai semnificativa creanță fiind de la ANAF în sumă de 61.573.455 lei (61.573.455 lei la 31 decembrie 2024). Suma de 1.395.678 lei (982.427 lei la 31 decembrie 2024) prezentată la subvenții reprezintă suma pe care Regia o are de primit ca urmare a proiectelor de finanțare externă corespunzătoare cheltuielilor de exploatare și a cheltuielilor de capital (pentru active) efectuate.

Mișcările înregistrate în cursul anilor 2025 și 2024 în provizionul aferent creanțelor depreciate sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Sold inițial la 1 ianuarie	117.377.529	108.110.464
<u>Modificări în contul de profit și pierdere (Nota 26):</u>		
Provizion pentru creanțe incerte înregistrat în cursul anului	23.938.688	21.704.649
Reversare provizion rămas fără utilizare	(10.444.752)	(9.405.782)
Pierderi din creanțe și debitori diverși	<u>(4.696.908)</u>	<u>(3.031.802)</u>
Sold final la 31 decembrie	<u>126.174.557</u>	<u>117.377.529</u>

11. CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

Cheltuielile în avans includ în principal contribuții la EUROCONTROL aferente primului trimestru al anului următor în sumă de 17.155.993 lei la 31 decembrie 2025 (15.611.907 lei la 31 decembrie 2024), valoarea de 215.762 lei

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

reprezentând costul titlurilor de stat, diferența între valoarea de piață și valoarea nominală, care se repartizează în contul de profit și pierdere ca o cheltuială financiară pe perioada deținerii titlurilor și comisionul de garantare, administrare aferent celui de al treilea an de garantare de 69.844 lei plătit de Regie către Eximbank S.A pentru creditul pe termen lung contractat. Cheltuielile în avans mai includ și alte cheltuieli aferente perioadelor viitoare (licențierea personalului, prime de asigurare, etc.). Contribuțiile la EUROCONTROL reprezintă sume pe care această organizație le facturează în contul serviciilor furnizate operatorilor de management al traficului aerian (ex.: colectarea tarifelor de rută).

12. DISPONIBILITĂȚI, CONTURI ASIMILATE ȘI NUMERAR RESTRICȚIONAT

La data bilanțului disponibilitățile și conturile asimilate ale Regiei se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Conturi curente în lei	6.839.171	7.119.692
Conturi curente în valută	176.794.726	157.479.065
Depozite în lei - termen sub 3 luni	19.353.032	3.082.683
Disponibilități în casă lei	51.061	48.410
Disponibilități în casă valută	141.829	77.821
Alte echivalente în numerar	46	200
Total disponibilități	203.179.865	167.807.871
Numerar restricționat	-	-
Total disponibilități, conturi asimilate și numerar restricționat	203.179.865	167.807.871

La data bilanțului. Regia nu are numerar restricționat.

13. CAPITALURI PROPRII

Patrimoniul Regiei

La 31 decembrie 2025 și 2024, patrimoniul statutar al Regiei este 214.684.295 lei și nu este împărțit în acțiuni. În conformitate cu IAS 1 – Prezentarea situațiilor financiare, proprietarii sunt deținătorii instrumentelor clasificate drept capitaluri. Astfel Regia este proprietatea Statului și se află sub autoritatea Ministerului Transporturilor.

La 31 decembrie 2025 și 2024, patrimoniul Regiei include efectul retratărilor aferente perioadelor anterioare, reprezentând efectele aplicării IAS 29 “Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” (creditate în patrimoniu).

Patrimoniul Regiei se compune din:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Patrimoniul regiei (valoare nominală)	214.684.295	214.684.295
Retratări în conformitate cu IFRS	<u>162.269.747</u>	<u>162.269.747</u>
Capital social ajustat cu inflatarea	<u>376.954.042</u>	<u>376.954.042</u>

Rezerve legale

Rezervele legale în sumă de 42.936.858 lei pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025 reprezintă rezerve constituite pe baza rezultatelor statutare ale Regiei și nu pot fi distribuite.

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

La 31 decembrie 2025 rezerva legală include efectul retratărilor aferente perioadelor anterioare, reprezentând efectele aplicării IAS 29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste" (creditate în valoarea rezervelor legale).

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Rezerva legală (valoare nominală)	31.727.149	29.347.782
Retratări în conformitate cu IFRS	<u>11.209.709</u>	<u>11.209.709</u>
Rezerva legală ajustată cu inflatarea	<u>42.936.858</u>	<u>40.557.491</u>

În conformitate cu OG nr. 64/2001 și Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal (care stabilește limita de deductibilitate la calculul impozitului pe profit), 5% din profitul brut statutar al anului se constituie ca rezervă legală până când aceasta reprezintă 20% din patrimoniul Regiei. Pe parcursul exercițiului financiar 2025, rezerva legală a fost majorată cu diferența necesară pentru atingerea acestui plafon, respectiv cu suma de 2.379.367 lei, iar în anul 2024, rezerva legală a fost majorată cu suma de 1.662.640 lei.

Rezultatul reportat și alte rezerve

Pe lângă rezerva legală Regia a constituit, în conformitate cu prevederile fiscale, alte rezerve în sumă cumulată de 54.932.283 lei, care reprezintă rezerve pentru facilități fiscale primite/constituite în anii 2002, 2003 de 15.066.012 lei, pentru 2018 în sumă de 7.250.949 lei, pentru 2022 în sumă de 11.189.704 lei, pentru 2023 în sumă de 8.508.511 lei. Rezervele din facilități fiscale și rezervele legale sunt impozitate la schimbarea destinației pentru care au fost constituite.

Regia a constituit rezerve din profitul net în conformitate cu prevederile OG nr. 46/1998, Art. 10 alin (2) în anul 2024 în sumă de 7.199.172 lei din profitul net al anului 2023 și în anul 2025, în sumă de 5.717.935 lei din profitul net al anului 2024.

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din capitalizarea valorii juste considerată drept cost presupus (cont 1175)	12.225.947	11.434.313
Rezultatul reportat provenit din trecerea la IFRS (mai puțin IAS 29) (cont 1177)	6.272.237	6.272.237
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus (cont 1178)	172.344.203	173.135.837
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” (cont 118)	(173.479.456)	(173.479.456)
Profitul exercițiului curent (cont 121)	76.734.203	17.673.700
Repartizarea profitului (cont 129)	(2.379.367)	(1.662.640)
Rezultatul reportat reprezentând profit nerepartizat/pierdere neacoperită (cont 1171)	(75.138.730)	(10.293.125)
Alte rezerve constituite din profitul net (cont 1068)	54.932.283	49.214.347
Rezultat reportat și alte rezerve	<u>71.511.320</u>	<u>72.295.213</u>

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

14. ÎMPRUMUTURI

La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, situația împrumuturilor se prezintă după cum urmează:

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Împrumuturi pe termen lung		
Credite bancare	199.720.000	266.290.000
Împrumuturi pe termen scurt		
Porțiunea curentă a împrumutului bancar pe termen lung	66.570.000	66.570.000
Dobânda aferentă împrumuturilor pe termen lung	<u>1.617.765</u>	<u>1.711.277</u>
Total	<u>267.907.765</u>	<u>334.571.277</u>

a) Împrumuturi pe termen lung

Situația financiară a ROMATSA a fost afectată atât de scăderea traficului aerian, cât și de acceptarea de către majoritatea statelor membre EUROCONTROL a solicitării companiilor aeriene de a fi amânate plățile pentru serviciile de navigație aeriană prestate în perioada februarie – mai 2020, aceste sume urmând a fi încasate eșalonat în perioada noiembrie 2020 - august 2021.

În urma proiecțiilor financiare efectuate s-a constatat că fluxurile de numerar au înregistrat valori negative încă din ianuarie 2020, dar Regia s-a putut finanța din disponibilul de numerar avut la 01.01.2020, care era rezervat acoperirii unor obligații viitoare ale Regiei. Astfel, conform proiecțiilor financiare, deficitul din operațiuni ajungea până la sfârșitul anului 2021 la valoarea de aprox. 646 mil lei. Acest deficit urma să fie parțial finanțat din lichiditățile disponibile la 01.01.2020 iar restul printr-o linie de credit de aproximativ 466 mil. lei.

Prin Hotărârea Comitetului Interministerial de Finanțări, Garanții și Asigurări nr. 219/ 19.08.2020 s-a aprobat solicitarea Regiei formulată prin cererea nr. 13626/ 17.07.2020, privind emiterea unei garanții, pentru garantarea în proporție de 80% a unui credit pe obiect, în valoare de 466.000.000 lei, pentru susținerea activității curente. Astfel, Guvernul României a aprobat la data de 10 septembrie 2020, Memorandumul cu tema: Aprobarea, la solicitarea Eximbank S.A., avizată favorabil de Comitetul Interministerial de Finanțări, Garanții și Asigurări, a operațiunii de emisie a unei garanții Eximbank în numele și în contul statului, în alte condiții decât cele prevăzute la Cap. IV, pct. e din Norma de acordare a produselor de garantare, în valoare de 372.800.000 RON pentru garantarea în proporție de 80% a unui credit pe obiect în valoare de 466.000.000 RON, cu durata până la data de 31 decembrie 2029, ce va fi acordat de către Banca Comercială Română S.A. pentru finanțarea activității curente a ROMATSA R.A. Rata dobânzii este formată din procentul de 0.6% pe an și 6M ROBOR.

În contractul de credit inițial încheiat în anul 2020 era prevăzută o perioadă de utilizare de 18 luni pentru utilizări multiple efectuate în perioada de utilizare urmând ca rambursarea să se facă în tranșe trimestriale inegale începând cu 30.03.2022, precizându-se și suma rambursată anual de minim 58.000.000 lei.

Începând cu data de 5 noiembrie 2020 a intrat în vigoare Regulamentul (UE) 2020/1627 privind măsurile excepționale pentru a treia perioadă de referință (2020-2024) a sistemului de performanță și de tarifare din cadrul Cerului unic european luate în contextul pandemiei de COVID-19, care modifică prevederi din Regulamentul (UE) 2019/317.

Astfel, conform art. 5, alin. 4 din Regulament, ajustările pentru perioada 2020-2021 sunt calculate pe baza proiectelor de planuri de performanță relevante pentru stabilirea ratelor unitare și a costurilor și traficului aerian actual, iar acestea trebuie repartizate în mod egal pe o perioadă de 5 până la 7 ani calendaristici, începând cu anul următor celui în care a fost adoptat planul de performanță. Mai exact, pierderea de venituri cumulată pentru perioada 2020-2021 este recuperată, începând cu anul 2023, pe o perioadă de 7 ani, prin creșterea tarifului încasat de la utilizatorii spațiului aerian pentru serviciile prestate.

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

Date fiind modificările legislative menționate mai sus, cu impact asupra premiselor avute în vedere la momentul contractării creditului, ROMATSA a întreprins începând cu anul 2021 acțiunile necesare pentru amânarea termenului perioadei de tragere și a perioadei de grație, fără însă a modifica durata contractului de credit încheiat cu BCR.

În acest context, în luna martie 2022 au fost semnate acte adiționale la contractual de credit și la convenția de garantare din 2020 prin care a fost prelungit termenul perioadei de tragere până la data de 31 decembrie 2022, a fost modificată perioada de grație până la data de 30.03.2023 și a fost modificată suma minimă de rambursat anual de 66.570.000 lei fără a schimba durata totală a creditului. Regia a tras integral suma până la data de 31 decembrie 2022 și a rambursat creditul conform scadențarului.

b) Maturitatea împrumuturilor

Maturitatea împrumuturilor la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 se prezintă după cum urmează:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Împrumuturi cu maturitatea până într-un an	66.570.000	66.570.000
Împrumuturi cu maturitatea între 1 și 2 ani	66.570.000	66.570.000
Împrumuturi cu maturitatea între 2 și 5 ani	133.150.000	199.720.000
Împrumuturi cu maturitatea peste 5 ani	-	-
Total principal	266.290.000	332.860.000
Dobânzi cumulate	1.617.765	1.711.277
Total datorii financiare (Nota 31)	267.907.765	334.571.277

c) Situația îndatorării nete și fluxurile de trezorerie din activitatea de finanțare

Analiza îndatorării nete și a fluxurilor de trezorerie din activitatea de finanțare de la sfârșitul exercițiului financiar 2025 și 2024 se prezintă astfel:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Disponibilități și conturi asimilate (Nota 12)	203.179.864	167.807.871
Dobânzi de plătit – credit bancar	(1.617.765)	(1.711.277)
Dobânzi de plătit – contracte de leasing (Nota 6)	(46.248)	(34.124)
Împrumuturi pe termen scurt	(66.570.000)	(66.570.000)
Împrumuturi pe termen lung	(199.720.000)	(266.290.000)
Datorii leasing (principal)	<u>(34.196.319)</u>	<u>(19.218.243)</u>
Îndatorarea netă	(98.970.468)	(186.015.773)

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Disponibilități, conturi asimilate și numerar restricționat	203.179.864	167.807.871
Valoarea brută a datoriilor cu rata dobânzii fixe	(35.860.332)	(20.963.644)
Valoarea brută a datoriilor cu rata dobânzii variabile	(266.290.000)	(332.860.000)
Îndatorarea netă	(98.970.468)	(186.015.773)

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

	Alte active	Datorii din activități financiare				Total
	Disponibilități. conturi asimilate și numerar restricționat	Împrumuturi		Datorii leasing	Dobânzi de plată	
		Maturitatea sub 1 an	Maturitatea peste 1 an			
Îndatorarea netă la 1 ianuarie 2024	220.320.720	(66.570.000)	(332.860.000)	(21.972.589)	(2.214.148)	(203.296.017)
Fluxuri de trezorerie	(52.512.849)	-	66.570.000	3.397.916	26.408.967	43.864.034
Contracte noi	-	-	-	(2.855.510)	-	(2.855.510)
Modificări de contracte	-	-	-	1.962.232	-	1.962.232
Dobânzi	-	-	-	-	(25.940.220)	(25.940.220)
Diferențe de curs valutar	-	-	-	249.708	-	249.708
Alte modificări *	-	-	-	-	-	-
Îndatorarea netă la 31 decembrie 2024	167.807.871	(66.570.000)	(266.290.000)	(19.218.243)	(1.745.401)	(186.015.773)
Îndatorarea netă la 1 ianuarie 2025	167.807.871	(66.570.000)	(266.290.000)	(19.218.243)	(1.745.401)	(186.015.773)
Fluxuri de trezorerie	35.371.993	-	66.570.000	3.960.580	21.869.855	127.772.428
Contracte noi	-	-	-	(17.152.508)	-	(17.152.508)
Modificări de contracte	-	-	-	(1.240.180)	-	(1.240.180)
Dobânzi	-	-	-	-	(21.788.466)	(21.788.466)
Diferențe de curs valutar	-	-	-	(545.968)	-	(545.968)
Alte modificări *	-	-	-	-	-	-
Îndatorarea netă la 31 decembrie 2025	203.179.864	(66.570.000)	(199.720.000)	(34.196.319)	(1.664.012)	(98.970.467)

*Alte modificări includ modificările nemonetare, respectiv câștigurile/pierderile nete la modificările de contracte de chirie, subvenția pentru plata chiriei, concesiї primite, reclasificări etc.

15. DATORII COMERCIALE

Datorii comerciale pe termen scurt:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Furnizori de bunuri și servicii	27.482.640	25.814.483
Furnizori facturi de primit	7.826.003	13.131.197
Furnizori de imobilizări	<u>20.038.089</u>	24.944.985
Total datorii comerciale pe termen scurt	<u>55.346.732</u>	<u>63.890.665</u>

16. ALTE DATORII ȘI OBLIGAȚII

La 31 decembrie 2025. alte datorii și obligații includ:

	La 31 decembrie 2025		
	Obligații pe termen scurt	Obligații pe termen lung	Total la 31 decembrie 2025
Impozit pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri	-	-	-
Impozitul pe venituri de natura salariilor	13.104.830	-	13.104.830
Creditori diverși	2.551.052	-	2.551.052

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

Alte datorii către stat	268.328	-	268.328
Garanții primite de la furnizori	563.637	282.270	845.907
Dobânzi leasing de plată (Nota 6)	46.248	-	46.248
Total alte datorii și obligații	<u>16.534.095</u>	<u>282.270</u>	<u>16.816.365</u>

La 31 decembrie 2024, alte datorii și obligații includ:

	La 31 decembrie 2024		
	Obligații pe termen scurt	Obligații pe termen lung	Total la 31 decembrie 2024
Impozitul pe profit	-	-	-
Impozit pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri	4.421.214	-	4.421.214
Impozitul pe venituri de natura salariilor	6.385.219	-	6.385.219
Creditori diverși	1.030.807	-	1.030.807
Alte datorii către stat	6.665.971	-	6.665.971
Garanții primite de la furnizori	730.148	197.298	927.446
Dobânzi leasing de plată (Nota 6)	34.124	-	34.124
Total alte datorii și obligații	<u>19.267.483</u>	<u>197.298</u>	<u>19.464.781</u>

17. OBLIGAȚII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJAȚILOR**Obligațiile pe termen scurt în legătură cu personalul**

Obligațiile în legătură cu personalul includ:

- salariile și contribuțiile sociale de plată la data bilanțului;
- sumele previzionate privind plata concediilor de odihnă neefectuate;
- garanții reținute angajaților;
- alte datorii cu salariații.

La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, obligațiile pe termen scurt în legătură cu personalul se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Salarii de plată	64.486.077	32.180.879
Provizion concedii de odihnă neefectuate	31.525.453	24.483.221
Provizion ajutor salariați decedați	959.398	132.030
Provizioane pentru drepturi salariale provenite din mecanismele de ajustare (inclusiv CAM)	12.681.295	92.376.856
Contribuții asigurări sociale	53.284.113	24.811.148
Contribuții asigurări sociale de sănătate	20.232.105	9.917.091
Contribuția asiguratorie pentru muncă	4.544.512	2.228.452
Contribuția la pensiile facultative	7.818.753	5.684.173
Salarii, beneficii și asigurări sociale	<u>195.531.706</u>	<u>191.813.850</u>

Provizioane pentru drepturi salariale provenite din mecanismele de ajustare (inclusiv CAM) s-au înregistrat conform următoarelor considerente:

- Prin mecanismul de ajustare în funcție de inflație prevăzut de art. 26 al Regulamentului (UE) nr. 2019/ 317 „Pentru fiecare an al perioadei de referință, costurile determinate incluse în bazele de cost ale tarifelor pentru serviciile de navigație aeriană de rută și terminală ale anului n, exprimate în termeni nominali, se

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

ajustează pe baza diferenței în procente dintre indicele inflației reale și indicele inflației prognozate pentru anul n respectiv și se includ ca ajustare pentru calculul ratei unitare pentru anul n + 2.” Astfel, diferențele rezultate din ajustarea la inflație a costurilor cu personalul se acordă angajaților, iar valoarea acestora se ridică la 34.530.155 lei în 2024 și include contribuția asiguratorie pentru muncă. Pentru anul 2025 nu s-a constituit provizion întrucât suma a fost plătită în anul 2025.

- Conform art. 11 al Regulamentului (UE) nr. 2019/ 317 se stabilesc stimulente de natură financiară pentru obiectivele de performanță în domeniile cheie de performanță al rentabilității și capacității. Întrucât țintele de performanță pentru anul 2023 au fost îndeplinite, echivalentul acestor sume echivalente se distribuie salariaților ca bonus, valoarea acestuia determinată pentru anul 2025 fiind de 12.681.295 lei (17.846.701 lei în 2024) și include contribuția asiguratorie pentru muncă.
- Prin mecanismul de împărțire a riscului de trafic conform art. 27 al Regulamentului (UE) nr. 2019/ 317 dacă numărul real al unităților de servicii variază până într-o anumită măsură, veniturile suplimentare se rețin de către furnizorii de servicii de navigație aeriană. În anul 2024 a fost constituit un provizion în sumă de 40.000.000 lei, în timp ce în anul 2025 nu au fost înregistrate provizioane întrucât suma a fost plătită în anul 2025.

Beneficii ale angajaților pe termen lung și planuri de beneficii determinate

Regia a calculat și a constituit provizioane pentru obligațiile privind beneficiile postangajare ale angajaților după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Porțiunea curentă din obligațiile privind plata beneficiilor postangajare	57.908.043	62.805.863
Obligații pe termen lung privind plata beneficiilor postangajare	706.955.571	603.547.292
Total obligații privind beneficiile postangajare ale angajaților	764.863.614	666.353.155

Conform prevederilor Contractului Individual de Muncă, Regia acordă beneficii în bani în funcție de vechimea în muncă și la pensionare pentru salariați. Aceste beneficii sunt reprezentate de un număr variabil de salarii de bază acordate în funcție de categoria profesională a angajatului care se pensionează. De asemenea, angajații primesc bonusuri jubiliare, echivalentul unui salariu de bază, la fiecare 5 ani, începând cu al 10-lea an de vechime în muncă acumulată. La 31 decembrie 2025 Regia a constituit provizioane pentru aceste beneficii în sumă de 764.863.614 lei (666.353.155 lei la 31 decembrie 2024).

Orice estimare actuarială este subiectivă, iar diferiți experți pot avea abordări diferite și pot utiliza ipoteze diferite în determinarea unei asemenea estimări. Cheltuielile viitoare efective nu vor fi identice cu cele estimate, putând diferi semnificativ față de estimări. Calculele aferente estimării sunt bazate pe anumite ipoteze descrise în aceste situații financiare, iar valorile astfel determinate sunt dependente de concretizarea acestor ipoteze. Ipotezele utilizate sunt responsabilitatea conducerii Regiei.

Valoarea prezentă a obligației de plată privind beneficiile determinate la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 și mișcările obligației nete în perioadă se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Obligația inițială pentru beneficiile determinate – 1 ianuarie	666.353.155	634.636.994
Costul serviciului actual	26.176.665	23.003.911
Costul cu dobânzile	44.377.499	39.186.970

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Pierderi actuariale prime jubiliare	4.314.934	2.691.582
Reversare provizion fără utilizare	(1.858.233)	-
Total sume recunoscute în contul de profit și pierdere	73.010.865	64.882.463
Reestimări – (câștiguri)/pierderi actuariale		
Pierderi actuariale din schimbările privind ipotezele financiare	75.138.729	10.293.125
Total sume recunoscute în alte elemente ale rezultatului global	75.138.729	10.293.125
Beneficii plătite angajaților	(49.639.135)	(43.459.427)
Obligația netă pentru beneficiile determinate – 31 decembrie	764.863.614	666.353.155

Mișcările datoriei nete în perioadă

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Soldul inițial al obligației nete privind beneficiile determinate	666.353.155	634.636.994
Componentele obligației privind beneficiile la pensionare înregistrate în contul de profit și pierdere	73.010.865	64.882.463
Componentele obligației privind beneficiile la pensionare înregistrate în alte elemente ale rezultatului global	75.138.729	10.293.125
Beneficiile plătite	<u>(49.639.135)</u>	<u>(43.459.427)</u>
Soldul final al obligației nete privind beneficiile determinate	764.863.614	666.353.155

Regia a adoptat IAS 19 „Beneficiile angajaților” (2011) așa cum este descris în nota 2.12 la aceste situații financiare și a recunoscut în alte elemente ale rezultatului global pierderile/câștigurile actuariale rezultate din planurile de beneficii determinate, mai puțin dobânda și costul serviciului curent recunoscute în contul de profit și pierdere.

Dobânda aferentă planurilor de beneficii determinate este recunoscută în contul de profit și pierdere ca o cheltuială financiară, fiind calculată cu ajutorul ratei de discount, folosită pentru a măsura obligația netă pentru beneficii determinate. Costurile serviciilor anterioare sunt recunoscute imediat în cazul în care beneficiile sunt acordate imediat, urmărind introducerea și modificările planului de pensii.

Ipotezele actuariale utilizate

- a) Rata de actualizare

Pentru actualizarea beneficiilor viitoare folosite în calculul provizionului s-au folosit curbele de dobândă fără risc publicate de către Autoritatea Europeană de Asigurări și Pensii Ocupaționale (EIOPA) pentru 31 decembrie 2025.

- b) Creșterea salarială

În calculele efectuate la 31 decembrie 2025, dar și la evaluarea de la 31 decembrie 2024, au fost folosite în modelul de calcul următoarele creșteri salariale:

Data evaluării 31 decembrie 2025

Categorie salariați	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033+
Personalul administrativ (PAD)	6,80%	6,66%	4,29%	3,06%	2,84%	2,60%	2,30%	2,00%
Toți salariații DR mai puțin PAD	9,47%	8,26%	5,78%	4,59%	2,84%	2,60%	2,30%	2,00%
Toți salariații DS mai puțin PAD	6,80%	8,58%	6,14%	4,85%	2,84%	2,60%	2,30%	2,00%
Toți salariații CL mai puțin PAD	6,80%	8,90%	5,95%	4,69%	2,84%	2,60%	2,30%	2,00%
Toți salariații IS mai puțin PAD	6,80%	8,93%	6,18%	4,40%	2,84%	2,60%	2,30%	2,00%
AR și CK pentru APP și CNS rută	8,94%	8,26%	5,78%	4,59%	2,84%	2,60%	2,30%	2,00%

Data evaluării 31 decembrie 2024

Categorie salariați	2025	2026	2027	2028	2029	2030+
Toți salariații	9,60%	6,58%	4,81%	4,50%	4,50%	2,30%

c) Rata de rotație a personalului (probabilitatea de ieșire din serviciu)

Probabilitățile de ieșire din serviciu ale angajaților (orice motiv în afară de concediere colectivă, pensionare pentru limita de vârstă sau anticipată, invaliditate sau deces) au fost estimate pe grupe de vârste și calculate ca numărul total de angajați ieșiți din serviciu în fiecare an împărțit la numărul total de angajați activi la începutul anului respectiv.

Rata de rotație a angajaților utilizată este calculată pe grupe de vârstă, considerând că aceasta scade pe măsură ce angajatul se apropie de vârsta de pensionare:

Vârstă	Rata de rotație la 31 decembrie 2025	Rata de rotație la 31 decembrie 2024
0-20	0,00%	0,00%
21-30	1,19%	0,97%
31-40	0,36%	0,32%
41-50	0,33%	0,26%
51-60	0,27%	0,06%
61-65	0,00%	0,00%

d) Rata de mortalitate

Pentru estimarea valorii actualizate a beneficiilor determinate viitoare au fost folosite probabilități de deces din Tabela de mortalitate a României 2018 diferențiată pe sexe, emisă de către Institutul Național de Statistică.

e) Taxe salariale

Salariile brute utilizate în calcul includ și contribuțiile sociale în sumă de 2,25% plătibile de către RA ROMATSA.

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

f) Vârsta de pensionare

În mod specific, la momentul actual, vârsta standard de pensionare este de 65 de ani pentru bărbați, respectiv 62 de ani și 5 luni pentru femei. Creșterea treptată a vârstei standard de pensionare continuă doar pentru femei, până în 2030, când aceasta va atinge nivelul de 65 de ani.

La 31 decembrie 2025 un număr de 333 de angajați (din care 280 controlori de trafic aerian, 40 personal administrativ și 13 personal aeronautic tehnic nenavigant) (336 de angajați din care 292 controlori de trafic aerian, 32 personal administrativ și 12 personal aeronautic tehnic nenavigant la 31 decembrie 2024) se află în categoriile profesionale pentru care, în viitor, pot deveni eligibili pentru pensionare conform grupa de munca, înainte de împlinirea vârstei standard de pensionare. Având în vedere faptul că acești angajați își pot exercita dreptul de pensionare în intervalul dintre vârsta minimă de pensionare conform grupă de muncă și vârsta standard de pensionare, Regia și-a asumat estimarea provizionului pe baza unei vârste medii estimate de pensionare pentru fiecare dintre cei 333 de angajați.

Vârsta medie estimată de pensionare pentru fiecare din cei 333 de angajați a fost calculată pentru fiecare categorie de personal ca medie între vârsta minimă de pensionare conform grupă de muncă și vârsta standard de pensionare pentru limita de vârstă, ponderată cu raportul dintre numărul de angajați care și-au exercitat dreptul de pensionare conform grupă de muncă și numărul de angajați care aveau acest drept, în ultimul an.

În evaluare s-au utilizat următoarele ponderi ale angajaților pensionați anticipat, pe categorii de personal:

Categorie personal	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
CTA	49,1%	48,1%
PAD	64,5%	61,1%
PNA, MET	21,1%	20,0%

Planurile de contribuții determinate pentru pensii expun Regia la anumite riscuri actuariale, cum ar fi riscul de longevitate, riscul de creșteri salariale semnificative sau de rată a dobânzii.

Analiza de sensibilitate

O modificare a ipotezelor actuariale cu +/- 10% va determina modificarea valorii actualizate a obligației de plată a beneficiilor la pensionare conducând la următoarele rezultate:

La 31 decembrie 2025

Scenariu	Scădere de 10% (profit)/pierdere	Variație	Creștere de 10% (profit)/pierdere	Variație
Rata de actualizare	44.248.524	+5,8%	(39.930.642)	-5,2%
Rata de creștere a salariilor	(25.775.799)	-3,4%	26.835.402	+3,5%
Rata mortalității	7.944.300	+1,0%	(7.768.045)	-1,0%
Rata de rotație a personalului	1.549.034	+0,2%	(1.483.635)	-0,2%

La 31 decembrie 2024

Scenariu	Scădere de 10% (profit)/pierdere	Variație	Creștere de 10% (profit)/pierdere	Variație
Rata de actualizare	43.714.316	+6,6%	(39.519.923)	-6,0%
Rata de creștere a salariilor	(27.088.663)	-4,1%	28.323.941	+4,3%
Rata mortalității	7.124.582	+1,1%	(7.019.825)	-1,1%
Rata de rotație a personalului	932.545	+0,1%	(928.893)	-0,1%

Maturitatea provizionului de pensii

Analiza maturității estimate pentru obligația de plată stabilită la data raportării este următoarea:

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

<u>Interval</u>	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Până la 1 an	57.908.043	62.805.863
peste 1 an	706.955.571	603.547.292
Total	764.863.614	666.353.155

18. PROVIZIOANE

La 31 decembrie 2025 și la 31 decembrie 2024, situația provizioanelor, altele decât obligațiile privind beneficiile postangajare (Nota 17), se prezintă astfel:

	Provizioane pentru litigii	Alte provizioane	Total
Valoare contabilă la 1 ianuarie 2024	8.739.566	39.436	8.779.002
Sume recunoscute în contul de profit și pierdere (Nota 26), din care:			
- Constituire provizion	25.000	-	25.000
- Reversare porțiune neutilizată din provizion	(3.028.331)	-	(3.028.331)
Sume utilizate în timpul anului, fără impact în rezultat	(5.218.985)	-	(5.218.985)
Valoare contabilă la 31 decembrie 2024	517.250	39.436	556.686
Valoare contabilă la 1 ianuarie 2025	517.250	39.436	556.686
Sume recunoscute în contul de profit și pierdere (Nota 26), din care:			
- Constituire provizion	203.510	-	203.510
- Reversare porțiune neutilizată din provizion	-	-	-
Sume utilizate în timpul anului, fără impact în rezultat	-	-	-
Valoare contabilă la 31 decembrie 2025	720.760	39.436	760.196

Informații privind provizioanele individuale și estimările semnificative**Provizioane pentru litigii**

Provizioanele pentru litigii care au fost constituite pentru procese aflate în derulare în instanță cu șanse semnificative de a fi pierdute de către Regie.

Începând cu data de 22.08.2014 o echipă a Serviciului de Inspecție Economico-Financiară din cadrul Agenției Naționale de Administrare Fiscală – Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili a efectuat un control tematic. În anul 2018, Agenția Națională de Administrare Fiscală a transmis Regiei, Raportul de Inspecție Economico-Financiară nr. MC_IEF – 826/26.10.2018 prin care erau stabilite în sarcina Regiei vărsăminte la bugetul de stat din profit în sumă de 47.754.126 lei, dobânzi/majorări de întârziere și dobânzi penalizatoare de 21.545.070 lei calculate până la data de 31.08.2018, actualizate la 31 decembrie 2021 până la concurența sumei de 31.053.701 lei. Urmare acestui raport, Regia a înregistrat un provizion în suma de 31.053.701 lei pentru dobânzile penalizatoare și majorările de întârziere calculate pentru vărsăminte la bugetul de stat din profitul net al regiilor autonome. Întrucât în urma contestării, Raportul de Inspecție Economico-Financiară nr. MC_IEF-826/26.10.2018, a fost suspendat, Regia nu a plătit sumele înscrise în dispoziția obligatorie nr. MC_IEF-827/26.10.2018.

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

Prin Decizia nr. 3867/13.09.2022, Înalta Curte de Casație și Justiție a respins recursul ROMATSA și a admis recursurile formulate de către MFP-DGAMC în Dosarul nr. 725/2/2019. Ca urmare a deciziei instanței, ROMATSA este obligată să plătească suma de 69.299.196 lei (principal de 47.754.126 lei, împreună cu accesorii în cuantum de 21.545.070 lei). La această sumă se adaugă alte accesorii calculate de la data de 01.09.2018 până la data plății efective sau până la data emiterii deciziei de eşalonare, de 22.219.995 lei. În data de 29.11.2022 ROMATSA a plătit suma de 47.754.126 lei reprezentând vărsăminte din profitul net al regiilor autonome calculate suplimentar de ANAF-DGAMC în sarcina Regiei, prin RIEF MC_IEF-826/26.10.2018. Începând cu data plății, a încetat calculul dobânzilor și penalităților de întârziere. La data de 31 decembrie 2022, Regia a majorat pe seama cheltuielilor provizionul pentru dobânzile penalizatoare și majorările de întârziere cu suma de 12.711.364 lei până la concurența sumei de 43.765.065 lei reprezentând accesorii calculate prin RIEF MC_IEF-826/26.10.2018 până la data de 31.08.2018 de 21.545.070 lei la care se adaugă accesorii calculate de la data de 01.09.2018 până la data plății principalului, respectiv 29.11.2022 de 22.219.995 lei, sumă compusă din 20.758.719 lei din Decizia nr. 58601/06.02.2022 și 1.461.276 lei din Decizia nr. 64492/02.02.2023. În cursul anului 2023, din suma totală de 43.765.065 lei, Regia a plătit dobânzi și penalități de întârziere în valoare de 38.635.514 lei, concomitent cu reluarea provizionului la venituri, iar în cursul anului 2024, valoarea de 5.129.551 lei.

Alte sume semnificative incluse provizionul de riscuri și cheltuieli (litigii) sunt:

4.670.440 lei provizion în legătură cu dosarele 1736/33/2011, 1342/R/2011 și 8876/211/2012 în contradictoriu cu un fost angajat al Regiei, Suciu Emil Adrian (4.670.440 lei la 31 decembrie 2019). Acest provizion a fost diminuat prin reluare la venituri cu suma de 3.527.978 ca urmare a deciziei pronunțate în data de 28.10.2021 prin care au fost anulate actele de executare silită în dosarul execuțional al BEJ Stolnean Diana pentru suma ce depășește 1.142.462 lei. Decizia este irevocabilă. Soldul acestui provizion la data de 31 decembrie 2021 este de 1.142.462 lei. În data de 24.10.2022 regia a eliberat suma de 1.142.462 lei către fostul salariat prin intermediul BEJ Stolnean Diana Maria și a reluat la venituri provizionul constituit. Ca urmare a pronunțării în data de 28.10.2021 a Deciziei în Dosarul 46247/301/2011 unele dosare care erau suspendate au fost repuse pe rol. Astfel Regia a constituit pe seama cheltuielilor următoarele provizioane:

- În Dosarul 2762/117/2013 suma de 2.788.790 lei reprezentând drepturi de pensionare la data de 22.02.2010 conform Contractului Individual de Muncă și Contractului Colectiv de Muncă. În 2023, provizionul a fost majorat pe seama cheltuielilor cu suma de 239.541 lei, până la concurența sumei de 3.028.331 lei. În 2024, Regia a câștigat litigiul iar provizionul în sumă de 3.028.331 lei a fost reluat la venituri ca provizion neutilizat;

În dosarele nr. 16075/2112016 și nr. Dosarul 8671/211/2020 a fost constituit un provizion în suma de 353.200 lei reprezentând penalități pentru perioada martie 2018-decembrie 2022, aflat în sold la 31.12.2025. Provizion în sumă 468.408 lei pentru dobânzi și penalități de întârziere stabilite prin Decizia 64996 din 02.02.2023, calculate pentru plata cu întârziere a sumelor din Dosarul 46247/301/2011. În cursul anului 2023, Regia a plătit și a reluat la venituri suma de 413.924 lei, iar în cursul anului 2024 diferența de 54.484 lei.

La data de 31.12.2025, ROMATSA avea constituite provizioane pentru litigii în sumă totală de 720.760 lei. În cursul anului 2025, au fost constituite provizioane pentru litigii pe seama cheltuielilor, în sumă de 203.510 lei. Din această sumă, valoarea de 161.803 lei este considerată relevantă, fiind constituită în legătură cu un litigiu de muncă cu un salariat, suma fiind stabilită pe baza raportului de expertiză.

19. VENITURI ÎN AVANS

ROMATSA are înregistrate următoarele venituri în avans:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Subvenții pentru investiții	9.824.031	10.640.612
Donații pentru investiții	496.324	708.855
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	7.418	10.553
Obligații provenite din contractele cu clienții (IFRS 15)	98.463.027	129.848.113
Alte venituri în avans	16.966.935	8.240.364

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

Total venituri în avans	<u>125.757.735</u>	<u>149.448.497</u>
din care:		
- Venituri în avans pe termen scurt	82.222.619	60.991.256
- Venituri în avans pe termen lung	43.535.116	88.457.241

Din total subvenții pentru investiții în sumă de 9.824.031 lei la 31 decembrie 2025, suma de 8.350.830 lei (9.128.393 lei la 31 decembrie 2024) reprezintă subvențiile pentru active, respectiv echipamente pentru dirijarea traficului aerian, în cadrul proiectului cu finanțare europeană SPICE. Venitul amânat se înregistrează ca venit în contul de profit și pierdere, după punerea în funcțiune a activului, pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea începând cu anul 2023. Suma de 1.427.877 lei este aferentă investiției sistem panouri fotovoltaice în cadrul proiectului S-Generation cu punere în funcțiune în noiembrie 2022. Suma de 45.324 lei este aferentă achiziției de echipamente în cadrul proiectelor cu finanțare națională - ASAS și europeană - ATC TBO și NETWORK TBO, puse în funcțiune în cursul anului 2025.

Din totalul aferent altor venituri în avans de 16.966.934 lei, suma semnificativă de 16.918.616 lei reprezintă finanțări primite, nereluate la venituri pentru proiectele coordonate la nivelul S3JU și SESAR Deployment Manager.

Veniturile în avans cuprind și valoarea de 98.463.027 lei la 31 decembrie 2025 (129.848.113 lei la 31 decembrie 2024) în legătură cu EUROCONTROL înregistrate ca obligații provenite din contractele cu clienții în exercițiile financiare 2022-2025, concomitent cu diminuarea de venituri recunoscute, pentru a respecta definițiile și criteriile de recunoaștere a acestor elemente din Cadrul general conceptual de raportare financiară precum și principiul contabilității de angajamente. Aceste sume reprezintă estimări contabile rezultate din aplicarea mecanismului de împărțire a riscurilor în materie de trafic în execuția anilor 2022-2025 și a ajustărilor datorate diferențelor de costuri, pentru activitatea de rută în cadrul ciclului de reglementare ce acoperă perioada 2020-2025 conform Articolul 27 din Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2019/317 al Comisiei din 11 februarie 2019 de instituire a unui sistem de performanță și de tarifare în cadrul Cerului unic european și de abrogare a Regulamentelor de punere în aplicare (UE) nr. 390/2013 și (UE) nr. 391/2013.

20. INSTRUMENTE FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Active financiare		
Investiții financiare	114.671.139	112.127.157
Creanțe comerciale	1.103.740.628	1.186.178.996
Alte creanțe	800.517	779.639
Numerar restricționat	-	-
Numerar și echivalente de numerar	<u>203.179.865</u>	<u>167.807.871</u>
Total Active financiare	1.422.392.149	1.466.893.663
Datorii financiare		
Împrumuturi	(267.907.765)	(334.571.277)
Datorii leasing	(34.196.319)	(19.218.243)
Datorii comerciale	(55.346.732)	(63.890.665)
Alte datorii	<u>(113.095.429)</u>	<u>(151.165.362)</u>
Total Datorii financiare	(470.546.245)	(568.845.547)
<u>Expunere netă</u>	<u>951.845.904</u>	<u>898.048.116</u>

Din activele financiare, sunt excluse: cheltuieli în avans (dreptul de a primi bunuri și servicii în viitor, și nu cash sau activ financiar), creanțe privind impozitul pe profit și alte taxe similare (drepturi legale, și nu contractuale).

Din datoriile financiare, sunt excluse: alte datorii cu excepția celor financiare, venit amânat (obligația de a livra bunuri și servicii în viitor, și nu cash sau activ financiar); datorii privind impozitul pe profit și alte obligații similare (impuse de autorități, și nu contractuale).

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

21. CIFRA DE AFACERI

Pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2025 și 2024 veniturile din serviciile de rută și de terminal precum și veniturile din alte prestații aferente cifrei de afaceri se prezintă astfel:

	2025	2024
Venituri din activitatea de rută	1.599.897.914	1.407.645.056
Venituri din activitatea de terminal	295.997.358	222.327.068
Venituri din chirii și alte servicii	<u>1.978.578</u>	<u>2.323.065</u>
Total cifră de afaceri	<u>1.897.873.850</u>	<u>1.632.295.189</u>

Începând cu anul 2018, Regia a aplicat prevederile IFRS 15, care nu au schimbat modul de recunoaștere a veniturilor. IFRS 15 a fost aplicat retroactiv și în situațiile IFRS întocmite în scop informativ pentru anii 2016 și 2017.

Pentru anul 2025, Regia a recunoscut venituri în valoare de 14.269.189 lei (11.944.730 lei pentru anul 2024) aferente zborurilor exceptate în cadrul serviciilor de rută și 10.155.550 lei (2.834.877 lei pentru anul 2024) aferente zborurilor exceptate în cadrul serviciilor de terminal.

Conform Convenției Internaționale a EUROCONTROL referitor la Cooperarea pentru Siguranța Spațiului de Navigare, statele membre operează un sistem comun de taxare a rutelor ce presupune o taxare unică a zborului și oferă statelor membre servicii de calculare, facturare și colectare prin intermediul Oficiului Central de Tarife de Rută (CRCO) al EUROCONTROL-ului. Aderarea României la EUROCONTROL a fost aprobată prin Legea nr. 44 din 27 mai 1996 pentru aderarea României la Convenția internațională EUROCONTROL privind cooperarea pentru siguranța navigației aeriene, încheiată la 13 decembrie 1960, și la Acordul multilateral privind tarifele de rută aeriană, semnat la Bruxelles la 12 februarie 1981.

În contextul aplicării legislației europene aferente Cerului unic european, Regulamentul (UE) 2019/ 317 stabilește măsurile aplicabile funcționării sistemelor de performanță și de tarifare pentru serviciile de navigație aeriană și pentru funcțiile de rețea și reglementează adoptarea, evaluarea, revizuirea planurilor de performanță, finanțarea serviciilor de navigație aeriană, stabilirea bazelor de cost al tarifelor, furnizarea de informații, monitorizarea și publicarea informațiilor.

De asemenea, prin Regulamentul (UE) 2019/ 317, se stabilesc sisteme de stimulente de natură financiară, precum și mecanisme de ajustări. Sistemele de stimulente incluse în planurile de performanță adoptate de statele membre trebuie să respecte următoarele principii:

- a) stabilesc stimulente de natură financiară pentru atingerea obiectivelor de performanță în domeniul-cheie de performanță al capacității în mod eficace și proporțional;
- b) se aplică pe întreaga perioadă acoperită de planul de performanță;
- c) sunt nediscriminatorii, transparente și eficace;
- d) se aplică serviciilor de navigație aeriană de rută și de navigație aeriană terminală.

În ceea ce privește sistemele de ajustări pentru obiectivele de performanță din domeniul-cheie al rentabilității se aplică ajustări pentru inflație (art. 26), mecanismul de împărțire a riscurilor în materie de trafic (art. 27) și mecanismul de împărțire a riscurilor în materie de costuri (art. 28).

Având în vedere situația deosebită generată de pandemia de COVID-19, în data de 5 noiembrie 2020 a intrat în vigoare Regulamentul (UE) 2020/ 1627 care modifică anumite prevederi din Regulamentului (UE) 2019/ 317, inclusiv în ceea ce privește mecanismele de ajustare.

Conform art. 29 (5) al Regulamentului (UE) 2019/ 317, în situația în care statele membre nu au adoptat un plan de performanță înainte de începerea perioadei de referință, ratele unitare se recalculează, dacă este necesar, și se aplică cât mai curând posibil, pe baza planului de performanță adoptat sau a planului de performanță revizuit adoptat.

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

În cazul în care un plan de performanță este adoptat după începerea perioadei de referință, orice diferență de venituri cauzată de aplicarea ratei unitare sau a ratelor unitare calculate pe baza proiectului de plan de performanță, în locul ratei unitare sau a ratelor unitare calculate pe baza planului de performanță adoptat determină o primă ajustare a ratei unitare în anul următor adoptării planului de performanță și o ajustare finală a ratei unitare la doi ani după anul respectiv.

Regia a recunoscut venituri așa cum este detaliat în Notele 10 și 19 în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) 2019/ 317 și IFRS 15, venituri pe care Regia urmează să le încaseze conform legislației europene în vigoare.

Dispozițiile articolelor 27 și 28 din Regulamentul (UE) 2019/ 317 (mai sus referite) se aplică pe baza planului de performanță adoptat și se aplică retroactiv începând cu prima zi a perioadei de referință.

Conform Regulamentului (UE) 2020/ 1627, Planul de Performanță revizuit a fost depus la 1 octombrie 2021 aprobat de către Comisia Europeană la 1 noiembrie 2022, iar recuperarea pierderii de venituri pentru anii 2020-2021, se va realiza începând cu anul 2023, eșalonat pe o perioadă de 7 ani, prin raportare la costurile înregistrate efectiv în această perioadă.

În conformitate cu IFRS 15 prețul tranzacției ce face obiectul unui contract reprezintă valoarea contraprestației la care o entitate se așteaptă să aibă dreptul în schimbul transferurilor bunurilor sau al serviciilor promise către un client. Contraprestația promisă într-un contract cu un client ar putea include componente fixe, componente variabile sau ambele. În cazul în care contraprestația promisă într-un contract include o componentă variabilă, o entitate trebuie să estimeze valoarea contraprestației la care ar avea dreptul în schimbul transferului serviciilor promise către un client. Valoarea contraprestației poate varia ca urmare a reducerilor, rabaturilor, rambursărilor, creditelor, concesiilor de preț, stimulentele, primelor de performanță, penalizărilor sau altor elemente similare.

Având în vedere prevederile Regulamentului (UE) 2019/ 317, ROMATSA trebuie să ia în considerare o contraprestație variabilă pentru a determina prețul tranzacției.

Conform minutei Comitetului de Apel al Comisiei Europene în cadrul căruia a fost avizat Reg. (UE) 2020/ 1627 se menționează faptul că "în timpul crizei nivelurile de trafic scăzute au generat pierderi semnificative de venituri pentru furnizorii serviciilor de trafic aerian, în timp ce costurile au fost continuu suportate pentru menținerea disponibilității serviciilor esențiale pentru transportul aerian". De asemenea se precizează că "în ceea ce privește perioada de timp care precedă prezentarea proiectelor de planuri de performanță revizuite, vor fi luate în considerare costurile efective suportate de furnizorii serviciilor de trafic aerian și de statele membre, cu excepția cazului în care aceste costuri cuprind cheltuieli nejustificate sau elemente de cost neeligibile."

Prin Decizia 8740 din 5.12.2022 Comisia Europeană constată că obiectivele de performanță incluse în proiectul de plan de performanță revizuit pentru cea de-a treia perioadă de referință 2020-2024 prezentat de România în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 549/2004, sunt coerente cu obiectivele de performanță la nivelul Uniunii pentru cea de a treia perioadă de referință prevăzute în Decizia de punere în aplicare (UE) 2021/891 (planul de performanță revizuit prezentat de România este aprobat).

Planul de Performanță al României pentru a patra perioadă de referință 2025–2029 (RP4), inclusiv bazele de cost aferente, a fost validat de Comisia Europeană, care, prin Decizia (UE) 2025/1049, a constatat coerența obiectivelor naționale cu țintele stabilite la nivelul Uniunii prin Decizia de punere în aplicare (UE) 2024/1688 din 12 iunie 2024, planul fiind ulterior aprobat de statul român prin OMTI nr. 1290/05.08.2025.

Începând cu 1 ianuarie 2025 serviciile de terminal prestate pe aerodromuri sunt împărțite în zonele de tarificare terminale – Terminal Charging Zones (TCZ), respectiv: TCZ 1 (aeroporturile Otopeni, Băneasa și Craiova); TCZ 2 (aeroporturile Cluj-Napoca, Sibiu, Târgu Mureș), TCZ 3 (aeroporturile Iași, Suceava, Bacău, Constanța și Tulcea). Pentru cele trei zone tarifare de terminal se aplică prevederile Regulamentului (UE) 317/2019 privind sistemul de performanță și de tarificare în cadrul cerului unic european.

Celelalte 6 aeroporturi din vestul și nord-vestul României, respectiv aeroporturile Arad și Brașov, Timișoara, Satu-Mare, Baia-Mare, Oradea formează cea de-a patra zonă tarifară de terminal – TCZ 4.

Începând cu RP4, a fost adoptată metodologia de taxare bazată pe unități de serviciu pentru toate serviciile de navigație aeriană furnizate de ROMATSA pentru aeroporturile din România, aducându-le în conformitate cu principiile ICAO și aplicând metodologia EUROCONTROL.

În anul 2025, evoluția unităților de servicii a fost următoarea:

- Activitatea de rută - numărul total al unităților de servicii a fost mai mare cu 36% față de valoarea înregistrată în anul 2019 și mai mare cu 9,19% față de anul 2024. În 2025 numărul total de unități de servicii a fost de 6.953.723 din care 0,79% o reprezintă zborurile exceptate de la plată. Față de unitățile de servicii prevăzute în PP RP4 pentru anul 2025 se înregistrează o creștere de 2,64%.
- Activitatea de terminal - în zona terminală TCZ1 s-a înregistrat o depășire a numărului total al unităților de servicii față de unitățile de servicii (U.S.) prevăzute în PP RP4 cu 7,48%, în timp ce în TCZ2 și, respectiv TCZ3, s-a înregistrat o nerealizare a unităților de servicii de 2,24% și, respectiv, 4,43% față de unitățile de servicii (U.S.) prevăzute în PP RP4. Astfel, în TCZ1 s-au înregistrat 88,1 mii U.S., TCZ2=21,5 mii U.S, TCZ3=17,4 mii U.S.

22. ALTE VENITURI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE

Pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2025 și 2024 alte venituri din exploatare se prezintă astfel:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Subvenții aferente altor cheltuieli de exploatare	5.775.103	2.763.614
Venituri din penalități	1.913.078	3.898.663
Alte venituri din exploatare	<u>2.550.287</u>	<u>3.292.403</u>
Total alte venituri din exploatare	<u>10.238.468</u>	<u>9.954.680</u>

Subvențiile aferente altor cheltuieli de exploatare reprezintă veniturile aferente proiectelor, finanțate de Comisia Europeană prin S3JU și SESAR Deployment Manager, proiecte la care Regia participă activ la implementarea și dezvoltarea pe plan european în domeniul ATM, respectiv MITRANO, SPATIO, ATC TBO, NETWORK TBO, ROMAIRTCM, ATM2015+S4D (FF-ICE), 6.1.2 Upgrading ROMATSA ATC System to receive and process ADS-C/EPP, 6.3.1 ROMATSA Connection to the ADS-C Common Service and its ground infrastructure deployment).

Alte venituri includ, în principal, penalizări calculate clienților pentru activitatea de rută, venituri facturate de EUROCONTROL, precum și pentru activitatea de terminal reglementat și de terminal nereglementat, venituri facturate de Regie.

23. CHELTUIELI CU MATERIALE, REPARAȚII ȘI ÎNTREȚINERE

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Materiale consumabile	2.519.434	2.449.135
Întreținere și reparații	6.123.584	7.748.719
Cheltuieli cu piese de schimb	<u>6.627.604</u>	<u>3.353.685</u>
Total cheltuieli cu materiale și consumabile	<u>15.270.622</u>	<u>13.551.539</u>

24. CHELTUIELI CU PERSONALUL

1. Numărul mediu de angajați

Numărul mediu de angajați al Regiei pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2025 este de 1.676 persoane (2024: 1.643 persoane).

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

2. Cheltuieli cu personalul

Pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2025 și 2024 cheltuielile cu personalul se prezintă astfel:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cheltuieli cu salarii și remunerații	1.251.227.708	1.010.427.095
Cheltuieli cu concediile neefectuate	30.931.949	21.906.436
Cheltuieli cu provizioanele pentru drepturi salariale, bonusuri provenite din mecanismul de ajustare (inclusiv CAM)	12.681.295	92.376.856
Contribuția la planuri de pensii determinate	56.815.509	49.681.260
Contribuții sociale	32.094.053	27.920.443
Tichete de masă	2.305.425	2.341.910
Cheltuieli cu provizion pensii (calcul actuarial) (Nota 17)	46.707.302	40.317.752
Alte beneficii cu protecția socială	<u>62.528.928</u>	52.619.118
Total cheltuieli salariale	<u>1.495.292.169</u>	<u>1.297.590.870</u>

*pentru anul 2024, conducerea Regiei a revizuit prezentarea anumitor sume între categoriile de Cheltuieli privind personalul, fără a afecta totalul și Situația contului de profit sau pierdere și a altor elemente ale rezultatului global. De pe linia „Alte beneficii cu protecția socială”, suma de 292.110 lei a fost inclusă pe linia „Cheltuieli cu salarii și remunerații”, suma de 15.421 lei pe linia „Contribuții sociale”, iar suma de 685.372 lei pe linia „Cheltuieli cu provizion pensii”.

În cursul exercițiilor încheiate la 31 decembrie 2025 și la 31 decembrie 2024, indemnizațiile (remunerațiile) conducerii (Directorul General, Directorul Economic și membrii Consiliului de Administrație) au fost în sumă de 6.480.289 lei și respectiv 1.613.325 lei.

În cursul exercițiului încheiat la 31 decembrie 2025 salariile directorilor (exclusiv contractele de mandat) din ROMATSA Administrația Centrală și cele 16 subunități fără personalitate juridică au fost în sumă de 20.892.132 lei, iar la 31 decembrie 2024 au fost în sumă de 18.961.948 lei.

25. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA ȘI DEPRECIEREA

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	44.089.358	48.649.150
Cheltuieli/(Reversări) pierderi de valoare a imobilizărilor	(30.689)	(10.461)
Total cheltuieli amortizare și depreciere imobilizări (Nota 4, Nota 5)	<u>44.058.669</u>	<u>48.638.689</u>
Cheltuieli cu amortizarea drepturilor de utilizare aferente contractelor de leasing (IFRS 16) (Nota 6)	<u>4.136.230</u>	<u>3.388.333</u>
Total cheltuieli amortizare și depreciere active nefinanciare	<u>48.194.899</u>	<u>52.027.022</u>

26. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2025 și 2024 alte cheltuieli de exploatare se prezintă astfel:

	<u>Nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Contribuția la EUROCONTROL		63.069.258	49.314.611
Deplasări și delegații	26 b)	6.194.547	7.392.025
Supervizarea serviciilor de management al traficului aerian		7.573.017	9.926.578
Asigurări		23.184.222	21.264.947
Verificarea din zbor a echipamentelor SNA		11.341.339	10.510.515
Cheltuieli poștale și telecomunicații		7.318.171	5.886.913
Utilități	26 a)	11.323.312	10.040.559
Cursuri pentru angajați, licențe		24.316.594	24.038.567

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

Alte taxe	7.628.258	6.228.358
Impozitul minim pe cifra de afaceri	9.308.588	5.641.433
Comisioane bancare	4.449.841	5.320.164
Alte chirii	88.112	357.971
Deprecierea activelor circulante	13.493.936	12.298.867
Pierdere din cedarea activelor imobilizate. net	21.560	115.929
Majorare / (diminuare) de provizioane	(20.802.259)	(20.767.265)
Reclamă și protocol	990.151	484.246
Alte servicii prestate de terți	38.754.236	41.208.306
Alte cheltuieli generale de administrație	<u>1.665.116</u>	<u>1.601.489</u>
Total alte cheltuieli de exploatare	<u>209.917.999</u>	<u>190.864.213</u>

a) Utilități

Pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2025 și 2024 cheltuielile cu utilitățile se prezintă astfel:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cheltuieli privind apa	262.147	248.272
Cheltuieli privind energia electrică	9.579.520	8.275.690
Cheltuieli privind căldura	<u>1.481.645</u>	<u>1.516.597</u>
Total cheltuieli cu utilitățile	<u>11.323.312</u>	<u>10.040.559</u>

b) Deplasări și delegații

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cheltuieli transport personal	1.289.278	1.177.790
Cheltuieli transport mărfuri	25.288	9.621
Cheltuieli deplasări și transferuri	<u>4.879.981</u>	<u>6.204.614</u>
Total cheltuieli cu transport	<u>6.194.547</u>	<u>7.392.025</u>

27. VENITURI FINANCIARE

Pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2025 și la 31 decembrie 2024 veniturile financiare se prezintă astfel:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Venituri din dobânzi	4.347.939	5.318.967
Câștiguri din diferențe de curs valutar	10.980.810	971.601
Alte venituri financiare	-	<u>76.879</u>
Venituri financiare	<u>15.328.749</u>	<u>6.367.447</u>

28. CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cheltuieli cu dobânzi împrumuturi primite	20.463.942	25.383.215
Cheltuieli cu diferențe de curs valutar	3.053.791	1.012.915
Cheltuieli cu dobândă provizion pensii	44.377.499	39.186.970
Cheltuieli financiare privind amortizare titluri de stat	320.301	315.816
Dobânzi leasing	1.324.524	557.006
Cheltuieli privind imobilizările financiare cedate	-	24.560.260
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare	-	<u>(24.560.260)</u>
Cheltuieli financiare	<u>69.540.057</u>	<u>66.455.922</u>

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

29. BENEFICIU / CHELTUIELI DIN IMPOZIT PE PROFIT CURENT ȘI AMÂNAT

Impozitul pe profit curent al Regiei pentru exercițiile încheiate la 31 decembrie 2025 și la 31 decembrie 2024 este determinat pe baza unei rate statutare de 16%, aplicată profitului statutar ajustat cu cheltuielile nedeductibile și cu veniturile neimpozabile. La stabilirea rezultatului fiscal se iau în calcul și elemente similare veniturilor și cheltuielilor, precum și pierderile fiscale care se recuperează din profiturile impozabile obținute în următorii 7 ani consecutivi.

În anul 2025, Regia a înregistrat un profit fiscal în sumă de 66.481.394 lei, iar în anul 2024, un profit fiscal în sumă de 77.012.476 lei.

Descriere	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Cheltuiala cu impozitul conform reglementărilor naționale	8.029.671	9.937.676
Impozit amânat		
Descreștere/(creștere) în soldul creanței privind impozitul amânat	(1.371.464)	178.988
(Descreștere)/creștere în soldul datoriei privind impozitul amânat	1.371.464	(178.988)
Total cheltuială/(beneficiu) cu impozitul amânat	-	-
Total cheltuieli /(venituri) cu impozitul pe profit	8.029.671	9.937.676

Pentru anii încheiați la 31 decembrie 2025 și la 31 decembrie 2024, reconcilierea dintre rezultatul contabil înaintea impozitării și cheltuiala (venitul) cu impozitul pe profit se prezintă astfel:

Descriere	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Rezultat brut înainte de impozitare conform IFRS	84.763.872	27.611.378
Rată de impozitare conform reglementărilor naționale	16%	16%
Estimare beneficiu cu impozit, aplicând cota de 16%	13.562.220	4.417.820
Efectul fiscal al sumelor nedeductibile/ neimpozabile în calculul impozitului pe profit:		
Efectul veniturilor neimpozabile	(28.631.544)	(29.355.241)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	32.193.796	45.462.360
Elemente similare veniturilor	126.661	572.288
Deduceri fiscale	(9.221.462)	(11.159.551)
Pierdere fiscală de recuperat din anii precedenți	-	-
Total cheltuieli cu impozitul pe profit	<u>8.029.671</u>	<u>9.937.676</u>
(Cheltuieli)/ Venituri privind impozitul amânat	-	-
Total (cheltuieli)/ venituri cu impozitul pe profit	<u>8.029.671</u>	<u>9.937.676</u>

Regia nu a recunoscut creanța din impozitul amânat pentru considerentele prezentate mai jos.

Conform Standardului Internațional de Contabilitate 12 "Impozitul pe profit" (IAS 12), punctul 10, "O entitate trebuie, cu anumite excepții limitate, să recunoască o datorie privind impozitul amânat (o creanță privind impozitul amânat) ori de câte ori recuperarea sau decontarea valorii contabile a unui activ sau a unei datorii ar face plățile viitoare ale impozitelor mai mari (mai mici) decât ar fi acestea dacă o asemenea recuperare sau decontare nu ar avea consecințe fiscale".

Cu privire la recunoașterea unei creanțe privind impozitul amânat, IAS 12 precizează la punctul 24 că aceasta trebuie recunoscută “în măsura în care este probabil să fie disponibil un profit impozabil față de care să poată fi utilizată diferența temporară deductibilă”.

Deși termenul “probabil” nu este definit de IAS 12, există în IFRS 5 (“Active immobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte”) o precizare conform căreia “pentru scopurile IFRS, termenul “probabil” este definit ca “mai multe șanse să se întâmple decât să nu se întâmple”.

Mai mult, conform punctului 35 din IAS 12, se impune prezentarea unor dovezi suficiente și adecvate cu privire la profiturile impozabile viitoare.

Având în vedere specificul activității Regiei și informațiile cunoscute la acest moment, se impune menționarea următoarelor aspecte care ar trebui luate în considerare în evaluarea existenței profiturilor impozabile viitoare și în obținerea dovezilor suficiente și adecvate cu privire la acestea:

- Venitul principal al Regiei are la bază un tarif reglementat, ceea ce înseamnă că nu este în totalitate în controlul Conducerii Regiei. Mai mult, principiul reglementării acestui venit ține cont de factori precum traficul gestionat și de rata inflației, factori care nu sunt întotdeauna direct corelați cu valoarea cheltuielilor angajate de Regie. Prin urmare, veniturile Regiei realizate pe baza unui tarif reglementat pot să nu ofere dovezi suficiente și adecvate cu privire la recuperarea integrală a acestor cheltuieli angajate;

- Începând cu anul 2011, statele membre ale Uniunii Europene au obligația elaborării unor planuri de performanță care includ o serie de obiective pentru perioade de timp predefinite, denumite perioade de referință. Obiectivele de performanță sunt stabilite prin intermediul unor indicatori de performanță specifici privind siguranța, capacitatea, mediul și eficiența costurilor. Tarifele aplicate pentru serviciile de navigație se stabilesc în baza acestor planuri de performanță. Având în vedere Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2020/1627 al Comisiei privind măsurile excepționale pentru a treia perioadă de referință 2020-2024 a sistemului de performanță și de tarifare din cadrul Cerului Unic European luate în contextul pandemiei de COVID-19, România a depus proiectul Planului de performanță pentru 2020-2024 în luna octombrie 2021. Pe baza Raportului PRB – Performance review body of single european sky, asupra proiectelor planurilor de performanță, Comisia Europeană a emis în data de 13.04.2022 Decizia de punere în aplicare a Comisiei privind lipsa de coerență a anumitor obiective de performanță incluse în planuri de performanță prezentate de mai multe țări printre care și România. În aceste condiții, conform prevederilor din regulamentele europene, statul membru are la dispoziție maximum 3 luni pentru modificarea planului de performanță în sensul celor arătate de PRB, iar ulterior Comisia în circa 5 luni trebuie să emită o nouă decizie. România a depus un Plan de performanță revizuit. În urma raportului Raportului PRB – Performance review body of single european sky, Comisia Europeană a emis Decizia (UE) 2022/2424 a Comisiei din 5 decembrie 2022 privind coerența obiectivelor de performanță incluse în proiectul de plan de performanță revizuit prezentat de România în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 549/2004 al Parlamentului European și al Consiliului cu obiectivele de performanță la nivelul Uniunii pentru cea de a treia perioadă de referință (2020-2024), notificată cu numărul C(2022) 8740.

Planul de Performanță al României pentru a patra perioadă de referință 2025–2029 (RP4), inclusiv bazele de cost aferente, a fost validat de Comisia Europeană, care, prin Decizia (UE) 2025/1049, a constatat coerența obiectivelor naționale cu țintele stabilite la nivelul Uniunii prin Decizia de punere în aplicare (UE) 2024/1688 din 12 iunie 2024, planul fiind ulterior aprobat de statul român prin OMTI nr. 1290/05.08.2025.

Toate aceste puncte enumerate mai sus au constituit o bază de argumente pe care Conducerea Regiei a avut-o în vedere la luarea deciziei cu privire la nerecunoașterea creanței cu impozitul amânat ca parte a aplicării IFRS, în corelație directă și cu principiul general de raportare financiară al prudenței care prevede că la întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea trebuie realizate pe o bază prudentă.

La data de 14 aprilie 2009 Guvernul României a emis OUG nr. 34 pentru amendarea Codului Fiscal, conform căreia rezervele din reevaluarea statutară a immobilizărilor corporale (inclusiv a terenurilor) efectuate începând cu data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul impozitului pe profit prin amortizare fiscală sau cheltuieli cu cedarea sau casarea, devin impozabile concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scăderii din

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

gestiune a acestor imobilizări. OUG a intrat în vigoare de la 1 mai 2009. Rezervele din reevaluare care au fost deduse prin amortizare sau ca urmare a cedării imobilizărilor reevaluate înainte de 30 aprilie 2009 fac obiectul reglementărilor în vigoare înainte de 1 mai 2009, respectiv acestea devin impozabile în viitor, în situația distribuirii sub orice formă către proprietar sau a folosirii lor pentru acoperirea pierderilor contabile raportate.

La data trecerii la IFRS (01.01.2015), R.A. ROMATSA a folosit valoarea justă înregistrată ca rezultat al reevaluării activelor la data de 31.12.2013, drept cost presupus.

Prin utilizarea acestei opțiuni, toate rezervele din reevaluarea imobilizărilor, contabilizate în contul 105 - Rezerve din reevaluare înregistrate în perioada 2001-2007, 2010, 2013 au fost încorporate în Rezultatul raportat provenit din utilizarea la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus - cont 1178.

În conformitate cu pct. 175 din O.M.F.P. nr. 2844/2016, rezultatul raportat provenit din utilizarea, la data trecerii la IFRS, a valorii juste drept cost presupus și reflectat în creditul contului 1178 – Rezultatul raportat provenit din utilizarea la data trecerii la aplicarea IFRS a valorii juste drept cost presupus se consideră câștig realizat la scoaterea din evidență a activului corespunzător sau pe măsura folosirii acestuia. R.A. ROMATSA consideră realizarea câștigului la scoaterea din evidență a activului corespunzător.

Provizionul pentru beneficiile angajaților este recunoscut în situațiile financiare fiind nedeductibil fiscal. Cheltuielile sunt asimilate conturilor de salarii și considerate deductibile fiscal la momentul acordării beneficiilor, diferența temporară generând creanțe privind impozitul amânat.

Peste 135 de jurisdicții au convenit asupra lucrării Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică, „Provocările fiscale generate de digitalizarea economiei – Regulile-model globale de combatere a erodării bazei impozabile (pilonul doi)” (denumite în continuare „regulile-model ale OCDE”) aprobate la 14 decembrie 2021 de Cadrul incluziv al OCDE/G20 privind BEPS și asumate de statele membre. Regulile-model ale OCDE au fost transpuse în legislația europeană prin Directiva (UE) 2022/2523 a Consiliului din 14 decembrie 2022 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni în Uniune și în legislația internă prin Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni. Aceasta propune și introduce o impozitare minimă de 15% la nivelul fiecărei jurisdicții care se aplică grupurilor naționale și multinaționalelor care au venituri la nivel consolidat de peste 750 milioane de euro.

În urma adoptării acestei reforme fiscale au fost aduse amendamente la IAS 12, iar conform paragrafului 4A, o entitate poate alege să aplice excepția temporară de la cerința de a recunoaște și de a prezenta impozitele amânate care decurg din legea fiscală adoptată sau adoptată în mod substanțial, care implementează regulile-model ale OCDE. O entitate trebuie să prezinte însă informațiile cunoscute sau care pot fi estimate în mod rezonabil care îi ajută pe utilizatorii situațiilor financiare să înțeleagă expunerea entității la impozitul pe profit conform regulilor-model OCDE. Având în vedere cele menționate anterior, Regia consideră că se află în afara sferei de aplicare a noii legislații fiscale, iar impactul acesteia asupra impozitului pe profit curent și amânat este nul.

DATORII NETE PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

	<u>Creanțe din impozite amânate</u>	<u>Datorii din impozite amânate</u>	<u>Creanță/(Datorie) netă din impozite amânate – net</u>
Sold la 1 ianuarie 2024	13.994.488	(13.994.488)	-
Modificare impozit amânat	<u>(178.988)</u>	<u>178.988</u>	=
Sold la 31 decembrie 2024	13.815.500	(13.815.500)	-
Modificare impozit amânat	<u>1.371.464</u>	<u>(1.371.464)</u>	=
Sold la 31 decembrie 2025	15.186.964	(15.186.964)	-

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

a) Datorii din impozite amânate

Soldul datoriilor din impozite amânate include diferențe temporare rezultând din:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Imobilizări necorporale	10.046.932	10.956.501
Active aferente drepturilor de utilizare IFRS 16	5.140.032	2.858.999
Total datorii din impozit amânat	15.186.964	13.815.500

Modificarea datoriilor privind impozitul amânat în perioadă se prezintă astfel:

	Imobilizări necorporale	Active aferente drepturilor de utilizare IFRS 16	Total
Sold la 1 ianuarie 2025	10.736.280	3.258.208	13.994.488
Sume cu impact în contul de profit și pierdere	220.221	(399.209)	(178.988)
Sume cu impact în alte elemente ale rezultatului global	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2024	10.956.501	2.858.999	13.815.500
Sold la 1 ianuarie 2025	10.956.501	2.858.999	13.815.500
Sume cu impact în contul de profit și pierdere	(909.569)	2.281.033	1.371.464
Sume cu impact în alte elemente ale rezultatului global	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2025	10.046.932	5.140.032	15.186.964

b) Creanțe privind impozitul amânat

Soldul creanțelor din impozite amânate include diferențe temporare rezultând din:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Imobilizări corporale	-	-
Creanțe – provizioane privind pierderile de valoare	-	-
Provizioane beneficii angajați	9.593.922	10.651.511
Datorii leasing IFRS 16	5.471.411	3.074.919
Alte provizioane de riscuri și cheltuieli	121.631	89.070
Total creanțe din impozit amânat	15.186.964	13.815.500

Modificarea creanțelor cu impozitul amânat în perioadă se prezintă astfel:

	Imobilizări corporale	Creanțe depreciate	Provizioane beneficii angajați	Datorii leasing IFRS 16	Alte provizioane	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	=	=	<u>9.893.752</u>	<u>3.516.824</u>	<u>583.912</u>	<u>13.994.488</u>
Sume cu impact în contul de profit și pierdere	788.341	5.929.279	115.441.490	(441.905)	(494.842)	121.222.363
Sume cu impact în alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Depreciere creanță cu impozit amânat	<u>(788.341)</u>	<u>(5.929.279)</u>	<u>(114.683.731)</u>	-	-	<u>(121.401.351)</u>
Sold la 31 decembrie 2024	=	=	<u>10.651.511</u>	<u>3.074.919</u>	<u>89.070</u>	<u>13.815.500</u>
Sold la 1 ianuarie 2025	=	=	<u>10.651.511</u>	<u>3.074.919</u>	<u>89.070</u>	<u>13.815.500</u>
Sume cu impact în contul de profit și pierdere	662.121	7.557.674	118.953.251	2.396.492	32.561	129.602.099
Sume cu impact în alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Depreciere creanță cu impozit amânat	<u>(662.121)</u>	<u>(7.557.674)</u>	<u>(120.010.840)</u>	-	-	<u>(128.230.635)</u>
Sold la 31 decembrie 2025	=	=	<u>9.593.922</u>	<u>5.471.411</u>	<u>121.631</u>	<u>15.186.964</u>

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

30. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Părțile afiliate includ Ministerul Transporturilor și Infrastructurii și regiile autonome și societățile ce aparțin de Ministerul Transporturilor și Infrastructurii.

Regia derulează tranzacții cu Ministerul Transporturilor și Infrastructurii reprezentând servicii de navigație aeriană exceptate de la plata tarifului de rută și terminal. Contravaloarea acestor servicii este rambursată de către Ministerul Transporturilor și Infrastructurii în conformitate cu Ordinul 1635/2020.

Contravaloarea serviciilor de rută și terminal exceptate, prestate de Regie și recunoscute în cadrul cifrei de afaceri în anul 2025 au fost în valoare de 24.424.739 lei (2024: 14.779.607 lei).

Valoarea creanțelor de la Ministerul Transporturilor la 31 decembrie 2025 este de 26.496.248 lei (31 decembrie 2024: 17.207.260 lei). Soldul de 3.822.049 lei de la 31 decembrie 2024 reprezentând contribuția României la Fondul european special de solidaritate ATM – pentru Ucraina și Moldova, gestionat de către EUROCONTROL a fost recuperat în cursul anului 2025.

La 31 decembrie 2025 nu au fost înregistrate ajustări pentru deprecierea creanțelor de la Ministerul Transporturilor și Infrastructurii (la 31 decembrie 2024: 1.543.017 lei).

a) Cumpărări de la părțile afiliate

		<u>2025</u>	<u>2024</u>
TAROM	Parte afiliată	434.070	545.823
Autoritatea Aeronautică Civilă Română	Parte afiliată	21.993.906	22.336.180
Compania Națională Aeroporturi București	Parte afiliată	3.940.033	3.180.420
Aeroportul Internațional Mihail Kogălniceanu-Constanța	Parte afiliată	216.417	171.726
Aeroportul Internațional Timișoara	Parte afiliată	457.966	425.740
Școala Superioară de Aviație	Parte afiliată	-	77.973
Total cumpărări		<u>27.042.392</u>	<u>26.737.862</u>

b) Vânzări de servicii către părțile afiliate

		<u>2025</u>	<u>2024</u>
TAROM	Parte afiliată	32.506.579	28.666.249
Autoritatea Aeronautică Civilă Română	Parte afiliată	48.324	21.207
Compania Națională Aeroporturi București	Parte afiliată	795.795	790.226
Aeroportul Internațional Mihail Kogălniceanu-Constanța	Parte afiliată	23.310	26.837
Aeroport Internațional Timișoara	Parte afiliată	44.574	44.674
Școala Superioară de Aviație	Parte afiliată	2.239	6.329
Total vânzări		<u>33.420.821</u>	<u>29.555.522</u>

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

c) Solduri cu părțile afiliate

		<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Datorii			
TAROM	Parte afiliată	-	940
Autoritatea Aeronautică Civilă Română	Parte afiliată	2.388.501	1.295.795
Compania Națională Aeroporturi București	Parte afiliată	26.459	2.540
Aeroportul Internațional Mihail Kogălniceanu-Constanța	Parte afiliată	27.498	-
Aeroportul Internațional Timișoara	Parte afiliată	-	-
Total datorii		2.442.458	1.299.275
Creanțe			
TAROM	Parte afiliată	26.158.401	11.543.701
Autoritatea Aeronautică Civilă Română	Parte afiliată	7.089	2.346
Compania Națională Aeroporturi București	Parte afiliată	73.715	66.866
Aeroportul Internațional Mihail Kogălniceanu-Constanța	Parte afiliată	2.229	1.814
Aeroportul Internațional Timișoara	Parte afiliată	4.050	3.413
Școala superioară Aviație Civilă	Parte afiliată	<u>2.709</u>	-
Total creanțe		26.248.193	11.618.140

Indemnizațiile personalului de conducere și administrare

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Indemnizații brute ale personalului de conducere		
Din care:		
Indemnizație director general	1.704.000	702.293
Indemnizații membri Consiliu de Administrație	3.242.690	732.253

Compania nu a acordat împrumuturi directorilor săi și nu a acordat alte beneficii personalului de conducere.

31. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Activitățile Regiei sunt expuse la diverse riscuri financiare: riscul de piață (incluzând riscul valutar), riscul de rată a dobânzii), riscul de credit și riscul de lichiditate.

Această notă prezintă informații privind expunerea Regiei la fiecare dintre riscurile prezentate anterior, obiectivele, politicile și procedurile de măsurare și gestionare a riscului folosite de Regie. Mai multe informații privind aceste riscuri sunt incluse în aceste situații financiare.

Conducerea Regiei identifică și analizează riscurile cu care se confruntă Regia și stabilește limitele adecvate de expunere la risc și controalele interne adecvate.

Politicile și sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta modificările condițiilor de piață și activitățile Regiei. Regia, prin cursurile de formare și standardele și procedurile de gestionare, urmărește să dezvolte un mediu de control disciplinat și constructiv, în care toți angajații să înțeleagă rolurile și obligațiile lor.

a) Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca schimbările în prețul de piață, cum ar fi tariful reglementat de EUROCONTROL, vor afecta fluxurile de trezorerie ale Regiei sau valoarea justă a instrumentelor financiare deținute. Obiectivul gestionării

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

riscului de piață este acela de a gestiona și a controla expunerile riscului de piață în limite acceptabile, având în vedere optimizarea rezultatului.

(i) Riscul valutar

Moneda utilizată pe piața internă este leul românesc, iar pentru împrumuturile externe, costurile de finanțare sunt exprimate în diferite monede externe. Ca urmare, împrumuturile în valută sunt ulterior exprimate în lei, la cursul de la sfârșitul anului. Diferențele rezultate sunt incluse în contul de profit și pierdere și nu afectează fluxul de numerar până în momentul lichidării datoriei.

Regia este expusă riscului de curs valutar ca urmare a expunerilor pe diferite valute, în principal cu privire la numerar, echivalente de numerar, creanțe, investiții financiare și datorii comerciale. Regia nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a reduce acest risc.

Valoarea activelor și obligațiilor financiare ale Regiei pe valute la 31 decembrie 2025 și la 31 decembrie 2024 se prezintă după cum urmează:

La 31 decembrie 2025	RON	EUR	USD	Alte monede	TOTAL
Active financiare					
Investiții financiare	4.800.584	109.870.555	-	-	114.671.139
Creanțe comerciale	755.816.980	347.923.648	-	-	1.103.740.628
Alte creanțe	531.428	269.089	-	-	800.517
Numerar și echivalente în numerar	26.243.309	176.489.865	446.684	7	203.179.865
Total active financiare	787.392.301	634.553.157	446.684	7	1.422.392.149
Obligații financiare					
Împrumuturi	(267.907.765)	-	-	-	(267.907.765)
Datorii leasing	(8.774.653)	(24.757.131)	(664.535)	-	(34.196.319)
Datorii comerciale	(23.343.118)	(31.662.088)	-	(341.526)	(55.346.732)
Alte datorii	(111.012.376)	(2.083.053)	-	-	(113.095.429)
Total obligații financiare	(411.037.912)	(58.502.272)	(664.535)	(341.526)	(470.546.245)
Expunere netă	<u>376.354.389</u>	<u>576.050.885</u>	<u>(217.851)</u>	<u>(341.519)</u>	<u>951.845.904</u>
La 31 decembrie 2024					
Active financiare					
Investiții financiare	5.137.800	106.989.357	-	-	112.127.157
Creanțe comerciale	887.330.154	298.848.842	-	-	1.186.178.996
Alte creanțe	519.167	260.472	-	-	779.639
Numerar și echivalente în numerar	10.142.706	157.596.410	68.396	359	167.807.871
Total active financiare	903.129.827	563.695.081	68.396	359	1.466.893.663
Obligații financiare					
Împrumuturi	(334.571.277)	-	-	-	(334.571.277)
Datorii leasing	(8.611.823)	(9.864.729)	(741.691)	-	(19.218.243)
Datorii comerciale	(28.698.364)	(35.048.540)	(143.761)	-	(63.890.665)
Alte datorii	(149.970.857)	(1.194.505)	-	-	(151.165.362)
Total obligații financiare	(521.852.321)	(46.107.774)	(885.452)	-	(568.845.547)
Expunere netă	<u>381.277.506</u>	<u>517.587.307</u>	<u>(817.056)</u>	<u>359</u>	<u>898.048.116</u>

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

Următoarele rate de schimb au fost valabile în timpul anului:

	Curs mediu		Curs de închidere la data de raportare	
	2025	2024	2025	2024
RON/EURO	5,0415	4,9746	5,0985	4,9741
RON/USD	4,4705	4,5984	4,3417	4,7768

Analiza sensibilității

O diminuare sau o creștere cu 10% a cursului de schimb RON raportat la EUR și USD la data de 31 decembrie 2025 și respectiv la 31 decembrie 2024 ar genera un câștig/(o pierdere) cu sumele prezentate mai jos. Această analiză presupune că toate celelalte variabile rămân constante.

	O depreciere cu 10% a cursului de schimb RON raportat la EUR și USD		O apreciere cu 10% a cursului de schimb RON raportat la EUR și USD	
	Câștig/(Pierdere)	Câștig/(Pierdere)	Câștig/(Pierdere)	Câștig/(Pierdere)
	2025	2024	2025	2024
EUR	(57.605.089)	(51.758.730)	57.605.089	51.758.730
USD	21.785	81.706	(21.785)	(81.706)

(ii) Riscul aferent ratei dobânzii

Riscul generat de rata dobânzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze datorită modificării ratelor dobânzilor pe piață în comparație cu rata dobânzii aplicabilă aceluia instrument financiar. Riscul fluxului de numerar determinat de dobânzi este riscul variației în timp a costurilor cu dobânzile.

Regia nu contabilizează active și datorii financiare cu rata de dobândă fixă la valoare justă prin contul de profit sau pierdere și nu desemnează instrumente financiare derivate (swap-uri pe rata dobânzii) ca instrumente de acoperire a riscurilor în cadrul unui model de contabilizare a operațiunilor de acoperire a valorii juste împotriva riscurilor. Prin urmare, o modificare a ratelor de dobândă la data raportării nu ar afecta contul de profit sau pierdere.

b) Riscul de credit

În decursul activității sale, Regia este expusă riscului de credit, în special datorită creanțelor comerciale. Conducerea Regiei monitorizează expunerea la riscul de credit în mod regulat. Situațiile financiare conțin ajustări în legătură cu riscul de credit, care reprezintă cea mai bună estimare a conducerii

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Numerar și echivalente de numerar	203.179.865	167.807.871
Creanțe comerciale	1.103.740.628	1.186.178.996
Total active financiare	1.306.920.493	1.353.986.867

Creanțele Regiei sunt împărțite în 4 cluster pe baza caracteristicilor de risc comune:

- Creanțe aferente EUROCONTROL – cluster EUROCONTROL: creanțele încadrate în acest cluster se referă la activitatea de rută pentru care EUROCONTROL facturează clienții finali (companii aeriene) și încasează de la aceștia, în numele Regiei;
- Penalități aferente EUROCONTROL – cluster EUROCONTROL – Pen: creanțele încadrate în acest cluster se referă la penalitățile în caz de neplată pentru activitatea de rută pentru care EUROCONTROL facturează și încasează în numele Regiei;
- Creanțe aferente operatorilor de trafic interni și externi – cluster Operatori interni/externi: creanțele încadrate în acest cluster se referă la activitatea de terminal, în principal aeroportul Henri Coandă cât și aeroporturile din țară;

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

- Creanțe provenite din zboruri scutite de la plata tarifelor decontate de Ministerul Transporturilor (zboruri militare, zboruri umanitare, căutare și salvare) – cluster MTI (zboruri exceptate).

Creanțele comerciale aferente clienților aflați în proceduri de insolvență sau faliment, în valoare de 14.890.754 lei la 31 decembrie 2025 (13.541.466 lei la 31 decembrie 2024), sunt depreciate integral la data raportării. Cea mai mare parte a acestui sold este reprezentată de creanța de recuperat de la Blue Air Aviation, în sumă de 12.805.857 lei, valoare neschimbată față de 31 decembrie 2024.

Componența pe vechimi a creanțelor comerciale la data raportării a fost:

La 31 decembrie 2025

Categorie client\ Valoarea nominală a creanței	Nescadent	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	91-120 zile	Peste 120 zile
EUROCONTROL	1.010.006.807	11.224.082	2.707.761	2.150.342	191.055	20.349.796
Categorie client\ Valoarea nominală creanței	Nescadent	1-30 zile	31-60 zile	61-180 zile	181-365 zile	Peste 365 zile
EUROCONTROL – Penalități	304.240	102.565	114.707	286.168	504.865	4.818.344
Operatori interni/externi	39.093.313	6.852.329	6.414.680	10.473.573	965.884	9.628.362
MTI (zboruri exceptate)	4.748.132	2.773.564	1.976.235	9.585.911	7.412.406	-
Proceduri de insolvență/faliment	-	-	-	-	151.182	14.739.571

La 31 decembrie 2024

Categorie client\ Valoarea nominală a creanței	Nescadent	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	91-120 zile	Peste 120 zile
EUROCONTROL	1.127.719.040	4.825.193	3.251.981	1.936.398	29.997	21.777.695
Categorie client\ Valoarea nominală creanței	Nescadent	1-30 zile	31-60 zile	61-180 zile	181-365 zile	Peste 365 zile
EUROCONTROL – Penalități	234.654	89.618	157.488	248.635	357.643	4.431.053
Operatori interni/externi	31.780.135	918.469	2.037.158	2.806.266	3.395.149	4.471.917
MTI (zboruri exceptate)	7.368.359	1.292.388	1.208.833	5.112.489	2.225.191	-
Proceduri de insolvență/faliment	-	-	-	-	12.486	13.528.979

La 31 decembrie 2025 și la 31 decembrie 2024, Regia determinat următoarele rate așteptate de pierdere:

La 31 decembrie 2025

Categorie client\ Rata așteptată de pierdere	Nescadent	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	91-120 zile	Peste 120 zile
EUROCONTROL	0,24%	10,53%	23,92%	34,99%	70,08%	100,00%
Categorie client\ Rata așteptată de pierdere	Nescadent	1-30 zile	31-60 zile	61-180 zile	181-365 zile	Peste 365 zile
EUROCONTROL – Penalități	81,71%	48,56%	67,09%	62,04%	87,85%	94,92%
Operatori interni/externi	5,03%	19,54%	38,83%	35,15%	90,55%	96,62%
MTI (zboruri exceptate)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Proceduri de insolvență/faliment	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

La 31 decembrie 2024

Categorie client \ Rata așteptată de pierdere	Nescadent	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	91-120 zile	Peste 120 zile
EUROCONTROL	0,39%	13,70%	30,02%	42,18%	73,68%	100,00%
Categorie client \ Rata așteptată de pierdere	Nescadent	1-30 zile	31-60 zile	61-180 zile	181-365 zile	Peste 365 zile
EUROCONTROL – Penalități	85,92%	60,89%	78,86%	78,05%	91,78%	94,44%
Operatori interni/externi	4,41%	11,44%	26,23%	28,66%	74,71%	96,62%
MTI (zboruri exceptate)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Proceduri de insolvență/faliment	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

La 31 decembrie 2025, creanțele comerciale totale în suma de 1.167.575.873 lei (1.241.217.214 lei la 31 decembrie 2024) lei și creanțele comerciale Nescadente din categoria EUROCONTROL în sumă de 1.010.006.807 lei (1.127.719.038 lei la 31 decembrie 2024) includ și creanța în sumă de 732.437.235 lei (893.650.019 lei la 31 decembrie 2024) de încasat de la EUROCONTROL prin tarifele serviciilor de navigație aeriană și înregistrate conform art. 29 alin. (5) al Reg. (UE) 2019/317. Acest activ a fost recunoscut în bilanț deoarece Regia consideră că este probabilă realizarea unor beneficii economice viitoare și valoarea a putut fi evaluată fiabil. În anul 2025 Regia a facturat utilizatorilor spațiului aerian suma de 227.612.883 lei și a recunoscut creanțe în sumă de 66.400.099 lei. În anul 2024 Regia a facturat utilizatorilor spațiului aerian suma de 146.320.041 lei și a recunoscut creanțe în sumă de 182.040.744 lei.

Analiza credit rating

Regia deține numerar și depozite semnificative plasate la instituții financiare, care sunt considerate ca fiind asociate unui risc minim de performanță. De asemenea, Regia deține un număr semnificativ de titluri emise de Statul Român. România este clasificată Baa3/P-3 după standardele Moody's, un rating scăzut spre mediu (*Sursa www.tradingeconomics.com*).

Indice	Banca	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
P-2	BCR	170.194.699	134.809.619
P-2	BRD	499.266	572.981
P-2	UniCredit Bank	167.872	255.002
P-1	ING	4.547.280	5.444.288
P-2	CEC	27.354.513	26.131.949
P-2	Banca Transilvania	195.988	306.399
N/A	Trezorerie	27.311	161.202
N/A	Casa	192.890	126.231
N/A	Altele	46	200
Total		203.179.865	167.807.871

Indicatorul financiar al fiecărei instituții bancare a fost preluat din analizele externe de risc ale Moody's Analytics actualizate în 2025. Evaluările pentru depozite pe termen scurt și conturi curente se aplică la nivel individual pentru fiecare instituție financiară. Moody's Analytics folosește următoarele calificative pentru a evalua capacitatea de rambursare a obligațiilor financiare a fiecărei instituții bancare:

- P-1: instituțiile financiare notate cu acest calificativ au o capacitate superioară de rambursare a obligațiilor pe termen scurt;
- P-2: instituțiile financiare notate cu acest calificativ au o capacitate ridicată de rambursare a obligațiilor pe termen scurt;
- P-3: instituțiile financiare notate cu acest calificativ au o capacitate acceptabilă de rambursare a obligațiilor pe termen scurt;

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

- NP: instituțiile financiare notate cu acest calificativ nu se încadrează în categoriile prezentate mai sus;
- n/a: aceste instituții financiare nu sunt analizate de Moody's Analytics.

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate se referă la riscul ca entitatea să nu-și poată onora obligațiile ce revin din datoriile financiare care sunt reglate prin numerar sau alte bunuri financiare. Politica Regiei privind administrarea lichidității este de a asigura, în măsura în care este posibil, că va avea întotdeauna lichidități suficiente pentru a îndeplini obligațiile sale atunci când vor fi scadente, atât în condiții normale cât și în condiții deosebite, fără a suporta pierderi inacceptabile. Gestionarea prudentă a riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și posibilitatea de lichidare a activelor financiare. Managementul monitorizează previziunile privind rezervele de lichidități ale Regiei pe baza fluxurilor de numerar viitoare.

Expunerea maximă la riscul de lichiditate la data raportării a fost:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Active		
Active financiare în RON	787.392.300	903.129.825
Active financiare în alte valute	<u>634.999.847</u>	<u>563.763.838</u>
Total Active financiare	1.422.392.147	1.466.893.663
Datorii		
Datorii financiare în RON	(411.037.913)	(521.852.321)
Datorii financiare în alte valute	<u>(59.508.333)</u>	<u>(46.993.226)</u>
Total Datorii financiare	(470.546.246)	(568.845.547)
Poziția financiară netă în RON	376.354.387	381.277.504
Poziția financiară în alte valute	575.491.514	516.770.612
Poziția financiară netă	951.845.901	898.048.116

Termenele contractuale ale obligațiilor financiare, incluzând dobânzile, sunt prezentate mai jos:

	Valoare totală	Sub 12 luni	1-2 ani	2-5 ani	Peste 5 ani
La 31 decembrie 2025					
Împrumuturi	(267.907.765)	(68.187.765)	(66.570.000)	(133.150.000)	-
Datorii leasing	(34.196.319)	(3.942.047)	(3.567.722)	(9.616.658)	(17.069.892)
Datorii comerciale	(55.346.732)	(55.346.732)	-	-	-
Alte obligații	(113.095.429)	(112.813.160)	(282.269)	-	-
Total datorii financiare	(470.546.245)	(240.289.704)	(70.419.991)	(142.766.658)	(17.069.892)
Dobânzi viitoare aferente împrumuturilor bancare	(38.773.728)	(16.611.507)	(11.989.478)	(10.172.743)	-
Dobânzi viitoare aferente datoriilor de leasing	(14.910.253)	(1.360.622)	(1.227.259)	(2.867.429)	(9.454.943)
Total datorii financiare viitoare	(524.230.226)	(258.261.833)	(83.636.728)	(155.806.830)	(26.524.835)
La 31 decembrie 2024					
Împrumuturi	(334.571.277)	(68.281.277)	(66.570.000)	(199.720.000)	-
Datorii leasing	(19.218.243)	(2.238.465)	(1.605.784)	(4.470.560)	(10.903.434)
Datorii comerciale	(63.890.665)	(63.890.665)	-	-	-
Alte obligații	(151.165.362)	(150.968.064)	(22.211)	(175.087)	-
Total datorii financiare	(568.845.547)	(285.378.471)	(68.197.995)	(204.365.647)	(10.903.434)
Dobânzi viitoare aferente împrumuturilor bancare	(54.241.380)	(19.193.282)	(15.015.365)	(20.032.733)	-

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

Dobânzi viitoare aferente datoriilor de leasing	(8.102.423)	(602.758)	(566.179)	(1.502.080)	(5.431.406)
Total datorii financiare viitoare	(631.189.350)	(305.174.511)	(83.779.539)	(225.900.460)	(16.334.840)

Detalierea soldurilor datoriilor a fost prezentată în Nota 15 – Datorii comerciale, Nota 16 – Alte datorii și obligații.

Managementul capitalurilor

Politica conducerii Regiei este de a păstra o structură adecvată a capitalurilor pentru a menține încrederea creditorilor și a pieței și pentru a susține dezvoltarea viitoare a afacerii.

Regia monitorizează structura capitalurilor și o ajustează în funcție de schimbările condițiilor economice.

Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate pe o piață activă se bazează pe prețurile de piață cotate la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin utilizarea tehnicilor de evaluare.

La 31 decembrie 2025, valorile contabile ale numerarului și echivalentelor de numerar, furnizorilor și clienților, angajamentelor și datoriilor pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorită scadențelor pe termen scurt ale acestor active și datorii.

Valoarea justă a datoriilor financiare cu o perioadă de decontare mai mare de 6 luni este estimată prin actualizarea fluxurilor de numerar contractuale viitoare la rata curentă a dobânzii de pe piață aflată la dispoziția Regiei pentru instrumente financiare similare. La 31 Decembrie 2025 și la 31 decembrie 2024 Regia nu a folosit instrumente derivative pentru a se proteja de riscurile mai sus menționate. Valoarea contabilă a tuturor instrumentelor financiare aproximează valoarea lor justă.

32. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

(a) Programul de investiții

Regia este angajată în continuarea programului de investiții, detaliat pe obiective după cum urmează:

Obiective în continuare din care:

Denumire obiectiv	Valoare investiție 31 decembrie 2025
Sala ACC din CDZ București - Modernizare sistem electroalimentare echipamente, rack-uri și poziții de lucru sala ACC	37.000
Modernizare Turn Control DSNA Timișoara	84.600
Sistem computerizat integrat AIS	11.081.520
Extindere supraveghere WAM în EST FIR București	15.079.523
Aplicație de analiza și estimare a încărcării și complexității traficului aerian (ROMairTCM)	8.756.497
Sistem AWOS semiautomat de observare meteorologică la 16 aeroporturi	4.090.716
Stații radio comunicații A/G VHF (ENR)	5.242.854
Radar PSR/MSSR Mode S SITORMAN (Constanta)	39
Sistem monitorizare semnal GNSS	18.350.086
Sistem de semnalizare luminoasă pentru traversarea controlată a cailor de rulare N și C de la AIHCB	48.092
Turn control nou pe Aeroportul Cluj-Napoca	829.163
Schimbare centrală telefonică la CDZ București	12.900

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

Modernizare hardware sistem E-Management	1.739.347
Instalare sistem VCS la Arad si Constanta	3.974.229
Sistem D-ATIS la DSNA Cluj si la DSNA Bacău	934.960
Instalare senzori meteo la prag 07 Aeroport Cluj (SF)	1.551.360
Modernizare echipamente electrice CDZ Arad (SF + PT)	10.000
Studiu de acoperire si Proiect Tehnic pentru instalare AUTOMATIC DIRECTION FINDER	1.334.700
Instalare sistem ILS/DME Otopeni CAT III RWY 08R	60.906
Instalare echipament ILS/DME Otopeni cat III RWY 26L	60.906
Modernizare stații radio la 11 TWRs (S. Mare, B. Mare, Oradea, Cluj, Tg. Mureș, Sibiu, Iași, Tulcea, Craiova, Bacău si Arad)	5.998.177
Sistem panouri fotovoltaice pentru consum propriu - ReGEN (CDZ Arad, Constanta si Cluj-Napoca)	100.499
Extindere supraveghere WAM în zona Aeroportului Brașov	1.753.485
Modernizare sistem ILS/DME RWY 34 cu extinderea și modernizarea sistemului AWOS pentru compatibilitate la CAT III la Aeroportul Suceava	1.255.888
Upgrade sistem ATM Indra pentru integrarea FF-ICE (ATM 2015+S4D)	25.019.827
Upgrade hardware sistem A-SMGCS la DSNA București	3.007.320
Total obiective în continuare	110.414.594

Obiective noi din care:

Denumire obiectiv	Valoare investiție 31 decembrie 2025
Implementare in sistemul INDRA a modului de gestionare a sosirilor (AMAN) în TMA București	9.381.570
Modernizare iluminat CDZ București	11.000
Modernizare DVOR/DME Tulcea	2.652.944
Modernizare DVOR/DME Valea Bisericii (DR București)	2.481.871
Modernizare DVOR/DME Strejnic	2.305.198
Actualizare software ATIS RCR	1.404.221
Radiorelee CDZ Cluj - Feleacu si Feleacu - Muntele Mare	295.400
Relocare stație meteo la Aeroportul Cluj	122.254
Sistem D-ATIS Suceava	769.140
Upgrade sistem D-ATIS Otopeni	402.594
Upgrade sistem D-ATIS Băneasa	389.590
Sistem de înregistrare comunicații vocale	3.608.937
Soluție internet operațional AIS	2.926.370
Studiu de analiza pe teren - Site survey ILS/DME APP București TMA NAPOC	183.600
Modernizare lift 3 la CDZ București	37.000
Remote TWR pentru TWR Arad	98.495
Amplasare senzori meteo direcția 01 la Aeroportul Satu Mare	730.610
Instalare centrala fotovoltaica (Sibiu, Bacău, CDZ București) - ReGBaSi	992.035
Total obiective noi	28.792.831
Dotări independente	611.479
Alte cheltuieli (studii fezabilitate, PT)	812.919
Total proiecte de investiții	140.631.823
Imobilizări corporale aflate în magazia de investiții	2.400.743
Total imobilizări corporale și necorporale	143.032.566

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

(b) Garanții și angajamente primite

La 31 decembrie 2025 Regia a recunoscut extrabilanțier scrisori de garanție bancară în legătură cu contractele de investiții și de prestări servicii derulate în sumă de 29.227.258 lei. Cele mai importante sunt următoarele:

Denumire ordonator (furnizor)	31 decembrie 2025
ASOC ETA2U SI QUALITY BUSINESS SOL	4.358.182
INDRA SISTEMAS	6.628.050
ERA AS	1.573.822
THALES ITALIA SPA	2.778.148
NOTAM	1.376.281

(c) Situația bunurilor din domeniul public al statului (HG 1.705/2006-anexa nr. 16, cu completările și modificările ulterioare) aflate în administrarea R.A. ROMATSA:

Nr. crt.	Subunitatea	Denumire	Tip bun (imobil. teren. etc.)	Valoare la 31 decembrie 2025 (lei)	Lege/HG/OUG/etc, care reglementează situația juridică
1	DR BUCUREȘTI	Incinta curte Centrul de Dirijare al Zborurilor București	Teren	72.151.877	HG 1.705/2006 actualizată
2	ADMINISTRAȚIA CENTRALĂ	Incinta curte RADIOMARKER INTERMEDIAR ILS București	Teren	8.342.414	HG 1.705/2006 actualizată
3	DR BUCUREȘTI	Incinta curte RADAR PRIMAR SI SECUNDAR CU RAZA LUNGA DE ACTIUNE THOMSON	Teren	187.189	HG 1.705/2006 actualizată
4	DR BUCUREȘTI	Incinta curte RADIOFAR ÎNDEPĂRTAT OTOPENI DIRECȚIA 81° R (RADAR MSSR)	Teren	1.277.980	HG 1.705/2006 actualizată
5	DR BUCUREȘTI	Incinta curte VOR/DME STREJNIC	Teren	143.711	HG 1.705/2006 actualizată
6	DR BUCUREȘTI	Incinta curte VOR/DME FLOREȘTI STOENEȘTI	Teren	34.365	HG 1.705/2006 actualizată
7	DR BUCUREȘTI	Incinta curte RADIOFAR DE RUTA FLOREȘTI STOENEȘTI	Teren	230.747	HG 1.705/2006 actualizată
8	DR BUCUREȘTI	Incinta curte RADIOFAR DE RUTA TÂRGU JIU	Teren	785.126	HG 1.705/2006 actualizată
9	DR BUCUREȘTI	Incinta curte VOR/DME TÂRGU JIU	Teren	42.165	HG 1.705/2006 actualizată
10	DSNA BUCUREȘTI	Incinta curte RADIOFAR APROPIAT BĂNEASA DIRECȚIA 71°	Teren	3.726.174	HG 1.705/2006 actualizată
11	DSNA BUCUREȘTI	Incinta curte RADAR TMA	Teren	6.099.193	HG 1.705/2006 actualizată
12	DSNA BUCUREȘTI	Incinta curte RADIOFAR APROPIAT OTOPENI DIRECȚIA 261°R	Teren	1.621.934	HG 1.705/2006 actualizată
13	DSNA BUCUREȘTI	Incinta curte RADIOFAR ÎNDEPĂRTAT OTOPENI DIRECȚIA 81°L	Teren	1.586.708	HG 1.705/2006 actualizată

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

14	DSNA BUCUREȘTI	Incinta curte RADIOFAR ÎNDEPĂRTAT OTOPENI DIRECȚIA 261 ^o L	Teren	691.365	HG 1.705/2006 actualizată
15	DSNA BUCUREȘTI	Incinta curte RADIO GONIOMETRU UUS OTOPENI DIRECȚIA 81 ^o L	Teren	180.478	HG 1.705/2006 actualizată
16	DSNA BUCUREȘTI	Incinta curte RADIOFAR APROPIAT OTOPENI DIRECȚIA 81 ^o R	Teren	2.339.166	HG 1.705/2006 actualizată
17	DSNA BUCUREȘTI	Incinta curte RADIOFAR APROPIAT OTOPENI DIRECȚIA 81 ^o L	Teren	482.486	HG 1.705/2006 actualizată
18	DSNA BUCUREȘTI	Incinta curte RADIOFAR ÎNDEPĂRTAT OTOPENI DIRECȚIA 261 ^o R	Teren	1.302.539	HG 1.705/2006 actualizată
19	DSNA BUCUREȘTI	Incinta curte RADIOFAR ÎNDEPĂRTAT BĂNEASA DIRECȚIA 71 ^o	Teren	1.838.428	HG 1.705/2006 actualizată
20	DSNA BUCUREȘTI	Incinta curte RADIOFAR APROPIAT BĂNEASA DIRECȚIA 251 ^o	Teren	15.605.629	HG 1.705/2006 actualizată
21	DSNA BUCUREȘTI	Incinta curte RADIOFAR ÎNDEPĂRTAT BĂNEASA DIRECȚIA 251 ^o	Teren	3.342.225	HG 1.705/2006 actualizată
22	DSNAR ARAD	Incinta curte RADIOFAR RUTA DEVA	Teren	514.254	HG 1.705/2006 actualizată
23	DSNAR ARAD	Incinta curte RADIOFAR ÎNDEPĂRTAT	Teren	351.455	HG 1.705/2006 actualizată
24	DSNAR ARAD	Incinta curte RADIOMARKER	Teren	5.114	HG 1.705/2006 actualizată
25	DSNAR ARAD	Incinta curte RADIOFAR APROPIAT	Teren	379.069	HG 1.705/2006 actualizată
26	DSNAR ARAD	Incinta curte RADIOGONIOMETRU	Teren	210.667	HG 1.705/2006 actualizată
27	DR BUCUREȘTI	Incinta curte DVOR/DME GALAȚI (ȘENDRENI)	Teren	870.555	HG 1.705/2006 actualizată
28	DSNAR CONSTANȚA	Incinta curte RADIOFAR ÎNDEPĂRTAT PE DIRECȚIA 184 ^o	Teren	48.935	HG 1.705/2006 actualizată
29	DSNAR CONSTANȚA	Incinta curte RADIOFAR APROPIAT PE DIRECȚIA 184 ^o	Teren	58.531	HG 1.705/2006 actualizată
30	DSNAR CONSTANȚA	Incinta curte RADIOFAR DE PANTA ILS DIRECȚIA 184 ^o	Teren	13.332	HG 1.705/2006 actualizată
31	DSNAR CONSTANȚA	Incinta curte RADIOFAR DE DIRECȚIE ILS DIRECȚIA 184 ^o	Teren	4.890	HG 1.705/2006 actualizată
32	DSNAR CONSTANȚA	Incinta curte RADIOFAR APROPIAT PE DIRECȚIA 004 ^o	Teren	335.174	HG 1.705/2006 actualizată
33	DSNAR CONSTANȚA	Incinta curte RADIOFAR ÎNDEPĂRTAT PE DIRECȚIA 004 ^o	Teren	65.068	HG 1.705/2006 actualizată
34	DSNAR CONSTANȚA	Incinta curte VOR/DME RADIOFAR DE RUTA PE DIRECȚIA 004 ^o	Teren	10.543	HG 1.705/2006 actualizată

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE IFRS PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

35	DSNAR CONSTANȚA	Incinta curte CENTRUL DE DIRIJARE AL ZBORURILOR CONSTANTA	Teren	1.061.470	HG 1.705/2006 actualizată
36	DSNAR CONSTANȚA	Incinta curte CENTRUL DE DIRIJARE AL ZBORURILOR CONSTANTA (Parcare)	Teren	123.320	HG 1.705/2006 actualizată
37	DSNAR CONSTANȚA	Incinta curte CAP RADAR PRIMAR SRE	Teren	112.068	HG 1.705/2006 actualizată
38	DSNAR CONSTANȚA	Incinta curte REPARTITOR CABLU TELECOMANDA	Teren	41.537	HG 1.705/2006 actualizată
39	DSNAR CONSTANȚA	Incinta curte OBSERVATOR METEO	Teren	65.963	HG 1.705/2006 actualizată
40	DSNA CLUJ	Incinta curte RADIOFAR APROPIAT	Teren	837.195	HG 1.705/2006 actualizată
41	DSNA CLUJ	Incinta curte CENTRUL DE EMISIE (CDZ CLUJ)	Teren	39.925.916	HG 1.705/2006 actualizată
42	DSNA BAI MARE	Incinta curte RADIOFAR APROPIAT	Teren	522.855	HG 1.705/2006 actualizată
43	DSNA BAI MARE	Incinta curte RADIO GONIOMETRU	Teren	67.445	HG 1.705/2006 actualizată
44	DSNA BAI MARE	Incinta curte RADIOFAR ÎNDEPĂRTAT	Teren	264.922	HG 1.705/2006 actualizată
45	DSNA IASI	Incinta curte RADIOFAR APROPIAT	Teren	313.071	HG 1.705/2006 actualizată
46	DSNA ORADEA	Incinta curte RADIOFAR ÎNDEPĂRTAT	Teren	809.394	HG 1.705/2006 actualizată
47	DSNA SATU MARE	Incinta curte RADIOFAR APROPIAT. RADIO GONIOMETRU DVOR/DME	Teren	383.149	HG 1.705/2006 actualizată
48	DSNA SATU MARE	Incinta curte RADIOFAR ÎNDEPĂRTAT	Teren	2.258.205	HG 1.705/2006 actualizată
49	DSNA SIBIU	Incinta curte RADIOMARKER	Teren	105.302	HG 1.705/2006 actualizată
50	DSNA SIBIU	Incinta curte RADIOFAR ÎNDEPĂRTAT si CENTRU DE EMISIE	Teren	17.573.471	HG 1.705/2006 actualizată
51	DSNA SIBIU	Incinta curte RADIOFAR APROPIAT	Teren	1.727.032	HG 1.705/2006 actualizată
52	DSNA SUCEAVA	Incinta curte RADIOFAR APROPIAT	Teren	50.955	HG 1.705/2006 actualizată
53	DSNA SUCEAVA	Incinta curte RADAR PRECIZIE	Teren	14.317	HG 1.705/2006 actualizată
54	DSNA SUCEAVA	Incinta curte OBSERVATOR METEO	Teren	105.258	HG 1.705/2006 actualizată
55	DSNA TULCEA	Incinta curte RADIOFAR APROPIAT	Teren	53.164	HG 1.705/2006 actualizată
56	DSNA TULCEA	Incinta curte RADIO GONIOMETRU	Teren	1.323	HG 1.705/2006 actualizată
57	DSNA TULCEA	Incinta curte RADIOFAR ÎNDEPĂRTAT	Teren	52.666	HG 1.705/2006 actualizată
58	DSNA TULCEA	Incinta curte CENTRUL DE EMISIE	Teren	495.122	HG 1.705/2006 actualizată
59	DSNA IASI	Teren Radiofar apropiat pentru Aeroportul	Teren	612.238	HG 1.705/2006 actualizată

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

		internațional Iași-obiectiv NDB			
60	DSNAR CONSTANȚA	Obiectiv ILS-DME- Aeroportul Mihail Kogălniceanu. jud. Constanța	Teren	49.482	HG 1.705/2006 actualizată
61	DSNA TG. MUREȘ	Radiofar îndepărtat - comuna Ogra. jud. Mureș	Teren	320.364	HG 1.705/2006 actualizată
62	DSNA TG. MUREȘ	Radiofar apropiat - sat Chirileu. jud. Mureș	Teren	618.681	HG 1.705/2006 actualizată
TOTAL				193.445.373	

(d) Acțiuni în instanță

La data de 9 septembrie 2015, Viorel Micula a solicitat și obținut, în Belgia, încuviințarea popririi asupra sumelor de bani pe care ROMATSA, ca furnizor de servicii de navigație aeriană, le primește lunar de la EUROCONTROL, până la concurența sumei de 85.066.428,42 Euro.

Împotriva acestei popriri atât R. A. ROMATSA cât și România, reprezentată prin Ministerul Finanțelor au introdus contestații la executare, dosarele astfel constituite fiind conexe. Au fost formulate cereri de intervenție din partea lui Ioan Micula (și a societăților S.C. European Food S. A., SC Starmill SRL și SC Multipack SRL), precum și din partea Comisiei Europene și a EUROCONTROL.

La data de 25 ianuarie 2016, Tribunalul francofon de primă instanță din Bruxelles, Secția Civilă, s-a pronunțat în sensul admiterii acțiunilor formulate de ROMATSA și România și a dispus ridicarea popririi. Împotriva acestei Sentințe, au fost formulate cereri de apel atât de către Viorel Micula precum și de către Ioan Micula și cele trei societăți, proces aflat pe rolul Curții de Apel din Bruxelles și suspendat în prezent până ce se va soluționa recursul Comisiei Europene împotriva deciziei Tribunalului UE de anulare a Deciziei CE 1470/2015.

Litigiul, contestație la executare împotriva popririi înființată în septembrie 2015, inițiat de către ROMATSA și ROMÂNIA în contradictoriu cu Viorel Micula și alții s-a soluționat definitiv prin Decizia Curții de Apel din Bruxelles pronunțată la 27 septembrie 2022, prin care s-a luat act de cererea de renunțare formulată de apelanții Viorel Micula și alții, renunțare aprobată de către ROMATSA și ROMÂNIA.

În data de 21 august 2019 RA ROMATSA a primit de la EUROCONTROL o înștiințare prin care anunța Regia că, începând cu acea dată, s-a instituit o poprire de către frații Micula asupra conturilor EUROCONTROL pentru sumele datorate RA ROMATSA aferente furnizării serviciilor de navigație aeriană de rută, pentru suma de 394.963.733,82 Euro, fiind indisponibilizate orice încasări curente și viitoare.

Sistarea viramentelor a avut la bază un ordin judecătoresc de încuviințare a executării silite și de înființare a popririi emis de Tribunalul de primă instanță din Bruxelles, la cererea numitului Viorel Micula, în baza aceleiași sentințe pronunțate la data de 11 decembrie 2013 de către Tribunalul arbitral al CIRDI (ICSID) împotriva Statului Român.

La termenul din data de 24 decembrie 2019 au fost ridicate popririle instituite de frații Micula asupra veniturilor ROMATSA aferente furnizării serviciilor de navigație aeriană de rută.

Deși urmare unei înțelegeri dintre frații Micula și Guvernul României a fost achitată o sumă însemnată de bani la sfârșitul anului 2019, există încă dispute între Statul Român și reclamanții Micula asupra stingerii în întregime a pretențiilor acestora din urmă. Ca atare, având în vedere și specificul codului de procedură belgian, dosarul de contestație al celei de-a doua popririi a fost „suspendat”, neexistând o hotărâre a Tribunalului de limbă olandeză în ceea ce privește poprirea propriu-zisă. Astfel, procedura poate fi reluată în orice moment, nefiind încă epuizate toate aspectele care vizează conținutul dosarului, cheltuieli de judecată etc. Totuși, o redeschidere a acestei proceduri este foarte teoretică.

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2025 nu includ nicio ajustare în privința acestui litigiu în baza evaluării informațiilor deținute de Regie și a avocaților săi.

Regia are numeroase litigii în curs în legătură cu diferite situații în care este reprezentată de avocați interni/externi sau de departamentul juridic intern. Conducerea a evaluat impactul financiar al acestora în baza estimărilor făcute de avocați pentru fiecare caz și consideră că în afara provizioanelor specifice înregistrate pentru recuperare de creanțe sau alte provizioane specifice, nu sunt necesare alte provizioane la 31 decembrie 2024 în legătură cu litigiile în curs.

(e) Cadrul legislativ fiscal

Toate sumele datorate Statului Român pentru taxe și impozite au fost plătite sau înregistrate la data bilanțului.

Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare și armonizare cu legislația europeană, putând exista interpretări diferite ale autorităților în legătură cu legislația fiscală, care pot da naștere la impozite, taxe și penalități suplimentare.

În cazul în care autoritățile statului descoperă încălcări ale prevederilor legale din România, acestea pot determina, după caz: confiscarea sumelor în cauză, impunerea obligațiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorări de întârziere (aplicate la sumele de plată efectiv rămase). Prin urmare, sancțiunile fiscale rezultate din încălcări ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de plătit către stat.

Conform legislației fiscale în vigoare, pe parcursul anului 2015, pentru neachitarea la termen de către contribuabili a obligațiilor fiscale, s-au perceput dobânzi și penalități de întârziere.

Astfel, în perioada ianuarie-februarie 2014 nivelul dobânzilor de întârziere a fost de 0,04% pe zi, iar nivelul penalităților de întârziere a fost de 0,02% pe zi pentru fiecare zi de întârziere.

Începând cu martie 2014, nivelul dobânzilor s-a redus, acesta fiind de 0,03% pe zi de întârziere la plată; nivelul penalităților a rămas neschimbat, la valoarea de 0,02% pe zi de întârziere la plată.

Începând cu data de 01.01.2016, nivelul dobânzii de întârziere scade la 0,03% pe zi, iar nivelul penalităților scade la 0,01% pentru fiecare zi de întârziere.

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

Datoriile contingente pot apărea în legătură cu evaluările fiscale suplimentare care pot fi impuse de către autoritățile fiscale datorită controalelor efectuate. Declarațiile de impozit pe profit pot fi supuse revizuirii de către autoritățile fiscale într-o perioadă de 5 ani.

Regia consideră că și-a achitat la timp și în totalitate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care a fost cazul.

(f) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România conține reglementări detaliate privind prețurile de transfer între părți afiliate și include metode specifice pentru determinarea prețurilor de transfer în cadrul tranzacțiilor desfășurate în condiții obiective.

Reglementările privind prețurile de transfer prevăd că acei contribuabili care efectuează tranzacții cu părțile afiliate trebuie să pregătească un dosar al prețurilor de transfer, care trebuie să fie prezentat autorităților fiscale la cerere. În practică, autoritățile fiscale române pot solicita informații suplimentare.

Notele de la 1 la 33 constituie parte integrantă din situațiile financiare individuale IFRS.

În consecință, dacă principiul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective nu poate fi demonstrat, un control fiscal viitor poate ajusta rezultatul fiscal cu venituri taxabile adiționale/cheltuieli nedeductibile (se poate estima impozit pe profit adițional și penalități aferente).

Conducerea nu consideră că Regia are o expunere semnificativă în această privință.

(g) Riscul aferent mediului economic

În măsura în care au existat informații disponibile, conducerea a reflectat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare în politica sa de depreciere.

Problemele actuale cu privire la eventuala înrăutățire a condițiilor financiare care ar contribui în continuare la o reducere a încrederii, au determinat guvernele și băncile centrale să depună eforturi comune pentru a adopta măsuri speciale în vederea contracarării aversiunii față de risc și restabilirii funcționării normale a pieței.

Conducerea Regiei nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului bancar din România și ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situații financiare.

Riscurile semnificative sunt descrise în Nota 31. În cursul anului 2025 Regia nu a utilizat derivative pentru a se proteja împotriva acestor riscuri.

33. EVENIMENTE ULTERIOARE

Ulterior datei de raportare, contextul geopolitic internațional a continuat să fie marcat de escaladarea conflictului militar din Orientul Mijlociu. La data aprobării situațiilor financiare, conducerea Regiei monitorizează evoluțiile acestui conflict și potențialele implicații asupra mediului economic global.

Având în vedere natura activității Regiei, precum și informațiile disponibile la data prezentei raportări, nu au fost identificate evenimente ulterioare care să necesite ajustarea valorilor recunoscute în situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025. De asemenea, la această dată, conducerea nu a identificat impacte financiare directe semnificative asupra activității ROMATSA care să rezulte din evoluțiile menționate.

Situațiile financiare nu includ ajustări ca urmare a acestor evenimente, fiind considerate evenimente ulterioare care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare, în conformitate cu cerințele standardelor contabile aplicabile.

Situațiile financiare prezentate de la pagina 1 la pagina 81 au fost autorizate pentru a fi emise de către Consiliul de Administrație la data de 21.05.2026 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Florentina ȘUȘNEA

ADMINISTRATOR

Semnătura _____

Marius Adrian COJOC

DIRECTOR GENERAL

Semnătura _____

Cristian CÎTU - RADU

DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Administrația Centrală
Blvd. Ion Ionescu de la Brad nr. 10, CP 18-90
sector 1, 013813 București, România
telefon: (+4021) 208 31 00
fax: (+4021) 230 24 42

AFTN: LRBBRTYD
SITA: BUHXSYP
e-mail: romatsa.office@romatsa.ro
www.romatsa.ro

Nr. 7945/14.05.2026

Către : Consiliul de Administrație al R.A. ROMATSA
Distribuit la : Secretariat Consiliul de Administrație
Subiectul : Propunere de repartizare a profitului aferent exercițiului financiar 2025

AVIZAT
în Ședința Comitetului Director
din data de 19/05/2026
pentru prezentare în Ședința Consiliului de
Administrație din data de 21/05/2026
DIRECTOR GENERAL

Marius Adrian COJOC

PROPUNERE DE REPARTIZARE A PROFITULUI ANULUI 2025

În conformitate cu Art. 28 alin. (7) din Legea contabilității nr. 82/1991 situațiile financiare anuale sunt însoțite de raportul administratorilor, raportul de audit și de propunerea de distribuire a profitului sau acoperire a pierderii contabile.

La data de 31.12.2025, în conformitate cu datele prezentate în Situațiile financiare anuale întocmite conform prevederilor IFRS, R.A. ROMATSA înregistrează un profit al exercițiului financiar în sumă de 76.634.203,06 lei, care se regăsește în soldul creditor al contului 121 – *Profit sau pierdere*. Această sumă se cumulează cu suma de – 75.138.729,00 lei înregistrată în anul 2025 la alte elemente ale rezultatului global rezultând un rezultat global total (profit) în sumă de 1.595.474,06 lei.

A. SITUAȚIA CONTURILOR DE CAPITALURI ȘI REZERVE LA DATA DE 31.12.2025

În conformitate cu datele prezentate în Situațiile financiare anuale întocmite conform prevederilor IFRS la data de 31 decembrie 2025, R.A. ROMATSA înregistrează următoarele solduri ale conturilor de capitaluri și rezerve, rezultatul reportat și rezultatul exercițiului:

Nr. Crt.	SIMBOL CONT	DENUMIRE CONT	SOLD DEBITOR	SOLD CREDITOR
1.	1015	Patrimoniul Regiei		214 684 294.93
2.	1028	Ajustări ale patrimoniului Regiei conform IAS 29		162 269 747.00
3.	1061	Rezerve legale, din care:		42 936 858.14
3.1.	10611	Rezerve legale, 5% din profit net (2.379.367 lei constituit în 2025)		31 727 149.14
3.2.	10612	Rezerve legale, surplus conform IAS 29		11 209 709.00
4.	1068	Alte rezerve, din care:		54 932 282.88
4.1.	106821	- Rezerve proprii din facilități fiscale, înregistrate din profitul anilor 2002, 2003		15 066 011.70
4.2.	106822	- Rezerve proprii din facilități fiscale, înregistrate din profitul anului 2018		7 250 949.00
4.3.	106823	- Rezerve proprii din facilități fiscale, înregistrate din profitul anului 2022		11 189 704.00
4.4.	106824	- Rezerve proprii din facilități fiscale, înregistrate din profitul anului 2023		8 508 511.00
4.5.	106825	- Rezerve proprii conf. OG 46/1998 Art. 10 alin (2)		12 917 107.18
5.	11	REZULTATUL REPORTAT		-57 775 799.33
6.	117	REZULTATUL REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA		115 703 656.67
7.	1171	Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită, din care	75 138 729.00	
7.1.	1171.2025.	Rezultatul reportat rezultat din reevaluare datoriei nete aferente provizionului privind beneficiile angajaților la 31.12.2025	75 138 729.00	
8.	1175	Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare		12 225 947.47
9.	1177	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS mai puțin IAS 29, din care:		6 272 236.55
9.1.	11771	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, câștiguri și pierderi actuariale la provizionul pentru beneficii		2 062 139.00
9.2.	11773	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, diferența între pierderea contabilă conf. OMFP-IFRS		4 210 097.55
10	1178	Rezultatul reportat reprezentând provenit din utilizarea la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost		172 344 201.65
11	118	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29, din care	173 479 456.00	
11.1.	1181	- Rezultatul reportat din aplicarea IAS 29 patrimoniului regiei	162 269 747.00	
11.2.	1182	- Rezultatul reportat din aplicarea IAS 29 rezervei legale	11 209 709.00	
12	121	Profit sau pierderea la sfârșitul perioadei de raportare		76 734 203.06
13	129	Repartizarea profitului	2 379 367.00	
		CAPITALURI TOTAL		491 402 220

În anul 2025 au fost înregistrate următoarele operațiuni:

- În conformitate cu *IAS 1 – Prezentarea situațiilor financiare*, profitul sau pierderea reprezintă veniturile totale minus cheltuielile, exclusiv componentele altor elemente ale rezultatului global. Astfel, rezultatul exercițiului financiar, profitul contabil de 76.734.203,06 lei este reprezentat în soldul creditor al contului 121 – *Profit sau pierdere*;
- În conformitate cu pct. 120 lit. (c) din *IAS 19 – Beneficiile angajaților* a fost înregistrată în debitul contului 1171 – *Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită*, suma de 75.138.729,00 lei reprezentând pierderile actuariale din reevaluările datoriei nete aferente *Provizionului pentru beneficiile angajaților – cont 1517*;
- În conformitate cu pct. 173. din O.M.F.P. nr. 2.844/2016¹ și cu Art. 1 alin (1) lit. a) din O.G. 64/2001² a fost constituită rezerva legală în sumă 2.379.367,00 lei din profitul contabil și înregistrată în *conturile 129 – Repartizarea profitului și 1061 – Rezerve legale*. Rezerva legală constituită în anul 2025 este sub limita de deductibilitate prevăzută de Art. 26 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal dar prin această majorare a rezervei legale se ajunge la limita de 1/5 din patrimoniul regiei.

B. PREVEDERI LEGALE APLICABILE

O.M.F.P. nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, conține prevederi referitoare la rezultatul exercițiului, rezultatul reportat, repartizarea profitului și modalitatea de acoperire a pierderii contabile, după cum urmează:

- Sumele reprezentând rezerve constituite din profitul exercițiului financiar curent, se înregistrează prin articolul contabil 129 – *Repartizarea profitului = 106 – Rezerve*. Profitul contabil rămas după această repartizare se preia la începutul exercițiului financiar următor celui pentru care se întocmesc situațiile financiare anual în contul 1171 – *Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită*, de unde urmează a fi repartizat pe destinații, cu respectarea prevederilor legale;
- Închiderea conturilor 121 – *Profit sau pierdere* și 129 – *Repartizarea profitului* se efectuează la începutul exercițiului financiar următor celui pentru care se întocmesc situațiile financiare anuale. Ca urmare cele două conturi apar cu soldurile corespunzătoare, în situația poziției financiare întocmită pentru exercițiul financiar la care se referă situațiile financiare anuale ;
- Pierderea contabilă reportată se acoperă din profitul exercițiului financiar și cel reportat, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotărârii adunării

¹ O.M.F.P. nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară

² O.G. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome

generale a acționarilor sau asociaților, cu respectarea prevederilor legale.

- În lipsa unor prevederi legale exprese, ordinea surselor din care se acoperă pierderea contabilă este de competența adunării generale a acționarilor sau asociaților, respectiv a consiliului de administrație.

De asemenea art. 19 alin. (4) din Legea contabilității nr. 82/1991 prevede că „pierderea contabilă reportată se acoperă din profitul exercițiului financiar și cel reportat, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor sau asociaților.”

OMFP nr. 128/2005 privind unele reglementări contabile aplicabile agenților economici prezintă principalele înregistrări contabile pentru reflectarea în contabilitate a profitului repartizat pe destinațiile prevăzute de la Art. 1 alin. (1) din OG nr. 64/2001.

OG nr. 46/1998³ prevede la Art. 10 alin. (2) că în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (1) lit. d) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare, ROMATSA va repartiza din diferența dintre venituri și cheltuieli aferentă fiecărui an (surplus), în rezerve, o sumă până la nivelul veniturilor rezultate din aplicarea mecanismelor de ajustare prevăzute de regulamentele europene în vigoare privind schema de performanță și tarifare în contextul Cerului Unic European, precum și al veniturilor din cedarea activelor, pentru utilizarea acestora exclusiv pentru acoperirea obligațiilor regiei conform acestor reglementări.

C. PROPUNERI

Având în vedere cele prezentate mai sus, vă rugăm să aprobați, conform prevederilor din actele normative mai sus menționate, următoarele operațiuni contabile:

- Constituirea rezervei legale și închiderea conturilor 121 – *Profit sau pierdere* și 129 – *Repartizarea profitului* cu suma de 2.379.367,00 lei. Menționăm că suma de 2.379.367,00 lei este sub limita de 5% din profitul contabil brut, prevăzută de art. 26 alin (1) lit. a) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal întrucât cu această constituire s-a atins plafonul maxim de 1/5 din patrimoniul regiei. Această operațiune este prevăzută și de Art. 1 alin. (1) lit. a) din OG nr. 64/2001.

După această operațiune soldul creditor al contului 121 – *Profit sau pierdere* este de 74.354.836,06 lei reprezentând profit rămas de distribuit;

- Acoperirea parțială a pierderilor actuariale în sumă de 74.354.836,06 lei rezultate din reevaluare datoriei nete aferente provizionului pentru beneficiile angajaților pentru anul 2025, înregistrată în contul 1171 – *Rezultatul reportat* reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită cu soldul creditor al contului 121

³ OG nr. 46/1998 pentru stabilirea unor măsuri în vederea îndeplinirii obligațiilor asumate de România prin aderarea la Convenția internațională EUROCONTROL privind cooperarea pentru securitatea navigației aeriene și la Acordul multilateral privind tarifele de rută aeriană, precum și a unor obligații care rezultă pentru România din regulamentele adoptate la nivelul Uniunii Europene în domeniul serviciilor de navigație aeriană

– Profit sau pierdere de 74.354.836,06 lei rămas după distribuirea de la aliniatul precedent. Această operațiune este prevăzută și de Art. 1 alin. (1) lit. c) din OG nr. 64/2001.

După această operațiune contul 1171 – Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită va avea un sold debitor (pierdere) de 783.892,94 lei iar contul 121 – Profit sau pierdere va avea un sold zero;

- Acoperirea pierderilor actuariale în sumă de 783.892,94 lei, rămasă după distribuirea de la aliniatul precedent în soldul debitor al contului 1171 – Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită cu suma de 783.892,94 din soldul contului 1068 – Alte rezerve – rezerve proprii constituite conform O.G. nr. 46/1998 care prezintă un sold creditor în sumă de 12.917.107,18 lei.

După această operațiune contul 1171 – Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită va avea un sold zero iar contul 1068 – Alte rezerve – rezerve proprii constituite conform O.G. nr. 46/1998 va avea un sold creditor de 12.133.214,24 lei;

Menționăm că înregistrările contabile aferente primei operațiuni vor fi efectuate în evidența contabilă a lunii ianuarie 2026 iar celelalte două operațiuni vor fi înregistrate în evidența contabilă a lunii mai 2026.

După înregistrarea operațiunilor de mai sus soldurile conturilor capitaluri și rezerve, rezultatul reportat și rezultatul exercițiului, se prezintă după cum urmează:

Nr. Crt.	SIMBOL CONT	DENUMIRE CONT	SOLD DEBITOR (PIERDERE) (lei)	SOLD CREDITOR (PROFIT) (lei)
1.	1015	Patrimoniul Regiei		214 684 294.93
2.	1028	Ajustări ale patrimoniului Regiei conform IAS 29		162 269 747.00
3.	1061	Rezerve legale, din care:		42 936 858.14
3.1.	10611	Rezerve legale, 5% din profit net (2.379.367 lei constituit în 2025)		31 727 149.14
3.2.	10612	Rezerve legale, surplus conform IAS 29		11 209 709.00
4.	1068	Alte rezerve, din care:		54 148 389.94
4.1.	106821	- Rezerve proprii din facilități fiscale, înregistrate din profitul anilor 2002, 2003		15 066 011.70
4.2.	106822	- Rezerve proprii din facilități fiscale, înregistrate din profitul anului 2018		7 250 949.00
4.3.	106823	- Rezerve proprii din facilități fiscale, înregistrate din profitul anului 2022		11 189 704.00
4.4.	106824	- Rezerve proprii din facilități fiscale, înregistrate din profitul anului 2023		8 508 511.00

Nr. Crt.	SIMBOL CONT	DENUMIRE CONT	SOLD DEBITOR (PIERDERE) (lei)	SOLD CREDITOR (PROFIT) (lei)
4.5.	106825	- Rezerve proprii conf. OG 46/1998 Art. 10 alin (2)		12 133 214.24
5.	11	REZULTATUL REPORTAT		17 362 929.67
6.	117	REZULTATUL REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29		190 842 385.67
7.	1171	Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită, din care	0.00	
7.1.	1171.2025.	Rezultatul reportat rezultat din reevaluare datoriei nete aferente provizionului privind beneficiile angajaților la 31.12.2025	0.00	
8.	1175	Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare		12 225 947.47
9.	1177	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS mai puțin IAS 29, din care:		6 272 236.55
9.1.	11771	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, câștiguri și pierderi actuariale la provizionul pentru beneficii angajați		2 062 139.00
9.2.	11773	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, diferența între pierderea contabilă conf. OMFP-IFRS		4 210 097.55
10	1178	Rezultatul reportat reprezentând provenit din utilizarea la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus		172 344 201.65
11	118	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29, din care	173 479 456.00	
11.1.	1181	- Rezultatul reportat din aplicarea IAS 29 patrimoniului regiei	162 269 747.00	
11.2.	1182	- Rezultatul reportat din aplicarea IAS 29 rezervei legale	11 209 709.00	
12	121	Profit sau pierderea la sfârșitul perioadei de raportare		0.00
13	129	Repartizarea profitului	0.00	
		CAPITALURI TOTAL		491 402 220

Menționăm că valoarea capitalurilor nu se modifică, fiind în sumă de 491.402.220 lei.

DIRECTOR ECONOMIC

Cristian CÎTU-RADU