

COD 10. SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 31.12.2024 (lei)

se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana Nr. rând și nu cele cuprinse în coloana CodRd

codRd	Denumirea elementului	Nr. rând	Sold an curent la:	
			01.01.2024	31.12.2024
A	B	1	2	
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
01	1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	01		
02	2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2907 - 2908)	02	293.825	282.536
03	3. Fond comercial (ct. 2071)	03		
04	4. Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 4094 - 4904)	04		
05	5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 206 - 2806 - 2906)	05		
06	TOTAL (rd. 01 la 05)	06	293.825	282.536
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
07	1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	56.827.341	53.474.571
08	2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	310.364.524	208.400.711
09	3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	56.580	41.492
10	4. Investiții imobiliare (ct. 215 + 251* - 2815 - 285* - 2915 - 295*)	10	6.290.791	6.036.694
11	5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 - 2931)	11	7.813.640	8.569.885
12	6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235 - 2935)	12		
13	7. Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 216 - 2816 - 2916)	13		
14	8. Plante productive (ct. 218 - 2818 - 2918)	14		
15	9. Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct. 4093 - 4903)	15	-1.759.525	55.969.681
16	TOTAL (rd. 07 la 15)	16	379.593.351	332.493.034
17	III. ACTIVE BIOLOGICE PRODUCTIVE (ct. 241 + 227 - 284 - 294)	17		
303	IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING (ct. 251* - 285* - 295*) ¹	18	302.597.202	356.564.222
V. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
18	1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	19		

A		B	1	2
19	2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	20		
20	3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	21	14.990.472	27.132.773
21	4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	22		
22	5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	23		
23	6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	24	28.641.315	173.071.036
24	TOTAL (rd. 19 la 24)	25	43.631.787	200.203.809
25	ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 06 + 16 + 17 + 18 + 25)	26	726.116.165	889.543.601
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
26	1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	27	20.867.692	11.523.004
27	2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării (ct. 311)	28		
28	3. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	29		
29	4. Produse finite și mărfuri (ct. 326 + 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct.4428)	30	4.628	4.092
30	5. Avansuri (ct. 4091 - 4901)	31	5.846.369	1.896.916
31	TOTAL (rd. 27 la 31)	32	26.718.689	13.424.012
II. CREANȚE				
32	1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 411 + 413 + 418 + 4642 - 491 - 494)	33	149.215.538	107.418.369
33	2. Avansuri plătite (ct. 4092 - 4902)	34	224.232.302	-36.381
34	3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct. 451** - 495*)	35		
35	4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	36		
36	5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4652)	37		
37	6. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 436** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 4662 + 473** + 4762** - 496 + 5187)	38	29.343.481	16.333.181
38	7. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	39		
301	8. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	40		
39	TOTAL (rd. 33 la 40)	41	402.791.321	123.715.169

40	III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 505 + 506 + 507 + 508* - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	42	12.516	75.431.810
41	IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 508* + 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	43	31.876.290	33.390.231
42	ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 32 + 41 + 42 + 43)	44	461.398.816	245.961.222
43	C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471 + 474) (rd. 46 + 47) , din care	45	9.391.403	3.613.666
44	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471* + ct.474*)	46	9.391.403	3.613.666
45	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471* + ct.474*)	47		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
46	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48		
47	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49		
48	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50	139.693.964	126.087.425
49	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408 + 4641)	51	341.350.014	193.141.048
50	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52		
52	6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451****)	53		
53	7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453****)	54		
54	8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)	55		
55	9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431**** + 436**** + 437**** + 4381 + 441**** + 4423 + 4428**** + 444**** + 446**** + 447**** + 4481 + 455 + 456**** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473**** + 4761**** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	56	511.731.473	115.505.561
56	TOTAL (rd. 48 la 56)	57	992.775.451	434.734.034
57	E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 44 + 46 - 57 - 74 - 77 - 80)	58	-523.123.439	-187.360.953
58	F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 26 + 47 + 58)	59	202.992.726	702.182.648
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
59	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	60		
60	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	61	43.636.744	43.632.358
61	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	62		
62	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408 + 4641)	63		

63	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	64		
65	6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	65		
66	7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	66		
67	8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)	67		
68	9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 4761*** + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	68	244.412.203	448.941.756
69	TOTAL (rd. 60 la 68)	69	288.048.947	492.574.114
H. PROVIZIOANE				
70	1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1517)	70	18.883.403	25.615.479
71	2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	71	358.210.826	289.185.211
72	TOTAL (rd. 70 + 71)	72	377.094.229	314.800.690
VENITURI ÎN AVANS				
73	1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) - total (rd. 74 + 75), din care:	73	108.563	104.495
74	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	74	108.052	104.495
75	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	75	511	0
76	2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 77 + 78), din care:	76	1.030.155	2.097.312
77	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	77	1.030.155	2.097.312
78	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	78		
79	3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) - total (rd. 80 + 81), din care:	79		
80	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478*)	80		
81	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)	81		
82	TOTAL (rd. 73 + 76 + 79)	82	1.138.718	2.201.807
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
83	1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	83	2.259.701.240	325.183.240
84	2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	84		

85	3. Capital subscris reprezentând datorii financiare(ct. 1027) ²		85		
302	4. Patrimoniul regiei (ct. 1015)		86		
86	5. Ajustări ale capitalului social/ patrimoniul regiei(ct. 1028)	SOLD C	87	1.338.357.239	1.338.357.238
87		SOLD D	88		
88	6. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD C	89		0
89		SOLD D	90	51.447.974	10.964.802
90	TOTAL (rd. 83 + 84 + 85 + 86 + 87 - 88 + 89 - 90)		91	3.546.610.505	1.652.575.676
91	II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)		92		
92	III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		93	244.052.767	262.516.349
	IV. REZERVE				
93	1. Rezerve legale (ct. 1061)		94	2.568.174	17.564.724
94	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)		95		
95	3. Alte rezerve (ct. 1068)		96	2.100.000	3.177.132
96	TOTAL (rd. 94 la 96)		97	4.668.174	20.741.856
97	Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)	SOLD C	98		
98		SOLD D	99		
99	Acțiuni proprii (ct. 109)		100		
100	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)		101		
101	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)		102		
102	V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117)	SOLD C	103		
103		SOLD D	104	2.862.712.528	1.005.261.580
104	VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118)	SOLD C	105		
105		SOLD D	106	1.307.665.293	1.307.665.293
106	VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	SOLD C	107		286.897.386
107		SOLD D	108	87.104.586	

108	Repartizarea profitului (ct. 129)	109		14.996.550
109	CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 91 + 92 + 93 + 97 + 98 - 99 - 100 + 101 - 102 + 103 - 104 + 105 - 106 + 107 - 108 - 109)	110	-462.150.961	-105.192.156
110	Patrimoniul privat (ct. 1023) ³	111		
111	Patrimoniul public (ct. 1026)	112		
112	CAPITALURI - TOTAL (rd. 110 + 111 + 112)	113	-462.150.961	-105.192.156

FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 10: 28359007414 / 82021481495.73997X140292472
------------------	--

Semnături ►

Reprezentantul legal

(Administratorul sau persoana care are obligația gestionării entității)

Nume și prenume

Iordache Costin

Semnatura

Intocmit

Nume și prenume

FARKAS DORIAN LORIN

Calitatea

11--Director economic

Nr de înregistrare în organismul profesional

Semnatura

* Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

** Solduri debitoare ale conturilor respective.

*** Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) La acest rând nu se cuprind drepturile de utilizare care se încadrează în definiția unei investiții imobiliare și care vor fi prezentate la rd. 10.

2) În acest cont se evidențiază acțiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezintă datorii financiare.

3) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

COD 20. SITUAȚIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 31.12.2024 (lei)

se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana Nr. rând și nu cele cuprinse în coloana CodRd

codRd	Denumirea indicatorilor	Nr. rând	Perioada de raportare	
			01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 31.12.2024
A		B	1	2
01	1.Cifra de afaceri netă (rd. 04 + 05 - 06 + 07)	01	1.259.099.442	1.226.498.739
306	- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	1.249.601.736	1.218.137.288
328	- din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național	03		
02	Producția vândută (ct. 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708 - ct. 6815*)	04	1.259.054.123	1.224.755.447
03	Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707 - ct. 6815*)	05	45.319	1.743.292
04	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	06		
05	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	07		
06	2.Venituri aferente costului producției în curs de execuție(ct. 711 + 712 + 713)	SOLD C	08	
07		SOLD D	09	
08	3.Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 11 + 12)	10	338.613	706.842
09	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)	11	338.613	706.842
10	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	12		
11	4.Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753) (rd.14 + rd.15)	13	0	0
310	Castiguri din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.7531)	14		
311	Venituri din cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct. 7532)	15		
12	5.Venituri din reevaluarea imobilizărilor (ct. 755)	16	180.060	0
13	6.Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	17		
14	7.Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	18		
15	8.Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	19		175.952.000
16	9.Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 751), din care	20	105.747.656	278.464.623
17	- venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	21	61.334	52.704
301	- câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase (ct. 7587)	22		
18	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 08 - 09 + 10 + 13 + 16 + 17 + 18 + 19 + 20)	23	1.365.365.771	1.681.622.204

A		B	1	2
19	10.a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601 + 602)	24	364.373.714	310.016.474
20	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604 + 606 + 608)	25	11.321.559	12.822.161
21	b) Cheltuieli privind utilitățile (ct. 605), din care:	26	2.513.027	2.230.169
307	- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	27	1.160.910	1.093.295
312	- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	28	1.199.024	1.136.873
22	c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	29	18.019	28.831
23	Reduceri comerciale primite (ct. 609)	30	5.859	14.388
24	11.Cheltuieli cu personalul (rd. 32+ 33), din care:	31	171.443.365	190.298.108
25	a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	32	158.843.651	176.351.994
26	b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645 + 646)	33	12.599.714	13.946.114
27	12.a) Ajustări de valoare privind imobilizările (rd. 35 + 36 + 37 -38)	34	208.349.995	170.775.583
28	a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	35	125.326.734	90.877.227
303	a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing (ct. 685)	36	83.061.375	79.898.356
317	a.3) Alte cheltuieli (ct. 6813 + 6816 + 6817 + din ct. 6818)	37		
29	a.4) Venituri (ct. 7813 + 7816 + din ct. 7818)	38	38.114	0
30	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 40 - 41)	39	2.838.975	11.796.051
31	b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814 + din ct. 6818)	40	26.414.708	11.796.051
32	b.2) Venituri (ct. 754 + 7814 + din ct. 7818)	41	23.575.733	0
33	13.Alte cheltuieli de exploatare (rd. 43 + 44 + 48 + 50 + 52 + 54 + 55 + 56 + 59 + 60 + 61 + 62 + 63)	42	601.828.604	706.043.431
34	13.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	43	514.839.557	537.873.360
318	13.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirii (ct. 612) din care:	44	31.455.721	67.280.419
319	- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	45	3.036	3.443
320	- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	46		
321	- cheltuieli cu chirii (ct. 6123)	47	31.452.685	67.276.976
322	13.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616)	48		
323	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	49		

324	13.4. Cheltuieli de management (ct. 617)	50	0	62.850
325	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	51	0	62.850
326	13.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618)	52	0	2.154.413
327	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	53	0	2.154.413
35	13.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586)	54	2.232.861	4.603.717
36	13.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	55	12.393.958	34.108.124
37	13.8. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653) (rd.57 + rd.58)	56		
313	13.8.1. Pierderi din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.6531)	57		
314	13.8.2. Cheltuieli cu cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.6532)	58		
38	13.9. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor (ct. 655)	59	1.517.386	0
39	13.10. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	60	116.411	254.097
40	13.11. Cheltuieli privind activele biologice (ct. 657)	61		
41	13.12. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	62		
42	13.13. Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6584 + 6585 + 6588)	63	39.272.710	59.706.451
43	14.Ajustări privind provizioanele (rd. 65 - 66)	64	66.463.381	9.595.067
44	- Cheltuieli (ct. 6812)	65	135.537.779	82.751.591
45	- Venituri (ct. 7812)	66	69.074.398	73.156.524
46	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 24 la 26 + 29 - 30 + 31 + 34 + 39 + 42 + 64)	67	1.429.144.780	1.413.591.487
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
47	- Profit (rd. 23 - 67)	68	0	268.030.717
48	- Pierdere (rd. 67 - 23)	69	63.779.009	0
49	15.Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	70		
50	16.Venituri din acțiuni deținute la entități asociate (ct. 7612)	71	2.166.797	-81
51	17.Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7613)	72		
52	18.Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	73		
53	19.Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	74		

54	20.Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	75	423.187.250	374.720.385
55	21.Venituri din dobânzi (ct. 766)	76	391.507	1.587.945
56	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	77		
57	22.Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	78	0	68.270.000
58	23.Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7617)	79		
308	24.Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare (ct. 7681)	80		7.919.014
59	25.Alte venituri financiare (ct. 7615 + 764 + 767 + 7688)	81	47.890	115.941
60	VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 70 la 76 + 78 la 81)	82	425.793.444	452.613.204
61	26.Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 84 - 85)	83		
62	- Cheltuieli (ct. 686)	84		
63	- Venituri (ct. 786)	85		
64	27.Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	86		
65	28.Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate (ct. 662)	87		
66	29.Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	88	19.378.448	7.777.476
67	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	89	19.378.448	7.777.476
309	30.Cheltuieli cu amânarea plății peste termenele normale de creditare (ct. 6681)	90		
304	31.Cheltuieli privind dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)	91	20.284.012	18.502.174
68	32.Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 6682 + 6688)	92	416.679.941	394.433.269
69	CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 83 +86 + 87 + 88 + 90 + 91 + 92)	93	456.342.401	420.712.919
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
70	- Profit (rd. 82 - 93)	94	0	31.900.285
71	- Pierdere (rd. 93 - 82)	95	30.548.957	0
72	VENITURI TOTALE (rd. 23 + 82)	96	1.791.159.215	2.134.235.408
73	CHELTUIELI TOTALE (rd. 67 + 93)	97	1.885.487.181	1.834.304.406
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				

74	- Profit (rd. 96 - 97)	98	0	299.931.002
75	- Pierdere (rd. 97 - 96)	99	94.327.966	0
76	33.Impozitul pe profit curent (ct. 691)	100		
77	34.Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	101	15.068.403	
78	35.Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	102	22.291.783	6.109.895
305	36.Cheltuieli cu impozitul pe profit, determinate de incertitudinile legate de tratamente fiscale (ct. 693)	103		
315	37.Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 694)	104		
316	38.Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 794)	105		
302	39.Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	106		19.143.511
79	40.Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	107		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:				
80	- Profit (rd. 98 -99 -100 - 101 +102 - 103 - 104 + 105 -106-107)	108	0	286.897.386
81	- Pierdere (rd. 99 +100 + 101 -102 + 103 + 104 – 105 + 106+107); (rd. 99 + 100 +101 -102 +103 + 104 – 105 + 106 + 107 - 98)	109	87.104.586	0
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 20: 28816006475 / 82021481495.73997X14029247253506024681660 24759289751256300232834510228975125630023 28345102765940333501592164501079311225028 00485919896219108108628830822237013416927 71283260822533337252959549581204645481386 86334478104906464968250676661002814774356 01796046979588331475581475580		

Semnături ►
Reprezentantul legal
(Administratorul sau persoana care are obligatia gestionarii entitatii)

Nume si prenume
Iordache Costin

Semnatura

Intocmit

Nume si prenume
FARKAS DORIAN LORIN

Calitatea
11--Director economic

Nr.de inregistrare in organismul profesional

Semnatura

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 43 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaborării”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

COD 30. DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2024 (lei) se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana Nr. rând și nu cele cuprinse în coloana CodRd					
codRd	I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rând	Nr.unitati	Sume	
	A	B	1	2	
01	Unități care au înregistrat profit	01	1	286.897.386	
02	Unități care au înregistrat pierdere	02	0	0	
03	Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0	
	II. Date privind plățile restante	Nr. rând	Total (col.2 + 3)	Din care:	
	A	B	1	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
				2	3
04	Plăți restante – total (rd.05 + 09 +15 la 17 + 19), din care:	04	164.069.897	164.069.897	
05	Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05	101.236.654	101.236.654	
06	- peste 30 de zile	06	7.996.184	7.996.184	
07	- peste 90 de zile	07	31.813.337	31.813.337	
08	- peste 1 an	08	61.427.133	61.427.133	
09	Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd.10 la 14), din care:	09	31.254.710	31.254.710	
10	- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	22.368.556	22.368.556	
11	- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	8.886.154	8.886.154	
12	- contribuția pentru pensia suplimentară	12			
13	- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13			
14	- alte datorii sociale	14			
15	Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	772.303	772.303	
16	Obligații restante față de alți creditori	16			
17	Impozite, taxe și contribuții neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	30.806.230	30.806.230	
301	- contribuția asiguratorie pentru muncă	18	2.025.784	2.025.784	
18	Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	19			
	III. Număr mediu de salariați	Nr. rând	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024	
	A	B	1	2	
19	Număr mediu de salariați	20	1.182	1.085	
20	Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	1.219	1.132	

	A	B	1	
	IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	1	
21	Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22		
22	- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23		
23	Redevență minieră plătită la bugetul de stat	24		
24	Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25		
25	Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	26		
26	Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27		110.970.773
27	- impozitul datorat la bugetul de stat	28		163.522
28	Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29		97.034.713
29	- impozitul datorat la bugetul de stat	30		162.402
30	Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31		
31	- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32		
32	- subvenții aferente veniturilor, din care:	33		
33	- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă*)	34		
316	- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35		
317	- subvenții pentru combustibili fosili	36		
34	Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37		10.844.726
35	- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38		129.100
36	- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39		10.715.626
	V. Tichete acordate salariaților	Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	1	
37	Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40		4.697.815
302	Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41		
	VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare**)	Nr. rand	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
	A	B	1	2
38	Cheltuieli de cercetare - dezvoltare	42		
318	- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43		

39	- după surse de finanțare (rd. 45 + 46), din care	44	0	0
40	- din fonduri publice	45		
41	- din fonduri private	46		
42	- după natura cheltuielilor (rd. 48 + 49), din care:	47	0	0
43	- cheltuieli curente	48		
44	- cheltuieli de capital	49		
	VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rand	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
	A	B	1	2
45	Cheltuieli de inovare	50		
319	- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51		
	VIII. Alte informații	Nr. rand	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
	A	B	1	2
46	Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52		
303	- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53		
304	- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54		
47	Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	-1.759.525	55.969.681
305	- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	-1.759.525	55.969.681
306	- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57		
48	Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59 + 65), din care:	58	49.413.980	124.230.384
49	Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 60 + 61 + 62 + 64), din care:	59	20.772.662	27.920.272
50	- acțiuni necotate emise de rezidenți	60		
51	- părți sociale emise de rezidenți	61	20.772.662	27.920.272
52	- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care	62		
307	- dețineri de cel puțin 10%	63		
53	- obligațiuni emise de nerezidenți	64		
54	Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 66 + 67), din care:	65	28.641.318	96.310.112
55	- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	28.641.318	78.265.104
56	- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67		18.045.008

57	Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418 + 4642), din care:	68	372.164.452	57.474.499
58	- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4642)	69	282.393.942	21.657.090
308	- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4642)	70		
59	Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	14.520.947	10.844.726
60	Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	736.672	662.599
61	Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431 + 436 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.74 la 78), din care:	73	4.804.307	3.316.673
62	- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	74	3.247.555	2.832.910
63	- creanțe fiscale în legătură cu bugetul de stat (ct. 436 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	75	310.260	483.763
64	- subvenții de încasat (ct. 445)	76		
65	- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	77		
66	- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	78	1.246.492	0
67	Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451), din care:	79		
68	- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care:	80		
69	- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct.451)	81		
70	Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct.436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82		
71	Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4652)	83		
72	Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473 + 4762), din care:	84	33.107.132	
73	- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operațiuni în participație (ct. 453 + 456 + 4582)	85		
74	- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + 4662+ din ct. 471 + din ct. 473)	86	33.107.132	34.190.756
75	- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	87	1.845	
76	Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	88		130.798

77	- de la nerezidenți	89		
314	Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	90		
78	Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici****)	91		
79	Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508), din care:	92		
80	- acțiuni necotate emise de rezidenți	93		
81	- părți sociale emise de rezidenți	94		
82	- acțiuni emise de nerezidenți	95		
83	- obligațiuni emise de nerezidenți	96		
320	- dețineri de obligațiuni verzi	97		
84	Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	98	856	856
85	Casa în lei și în valută (rd. 100 + 101), din care:	99	49.548	82.280
86	- în lei (ct. 5311)	100	14.617	17.663
87	- în valută (ct. 5314)	101	34.931	64.617
88	Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 103 + 105), din care:	102	20.627.074	13.036.568
89	- în lei (ct. 5121), din care:	103	7.632.874	2.918.134
90	- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	104		
91	- în valută (ct. 5124), din care:	105	12.994.200	10.118.434
92	- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	106	2.686.401	
93	Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 108 + 109), din care:	107		
94	- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct.5125 + 5411)	108		
95	- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	109		
96	Datorii (rd. 111 + 114 + 117 + 118 + 121 + 124 + 127 + 128 + 133 + 137 + 140 + 141 + 147), din care:	110	975.701.034	874.580.434
97	Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct. 519), (rd. 112 + 113), din care:	111		
98	- în lei	112		
99	- în valută	113		

100	Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd. 115 + 116), din care:	114		
101	- în lei	115		
102	- în valută	116		
103	Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	117		
104	Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 119 + 120), din care:	118		
105	- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	119		
106	- în valută	120		
107	Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	121	348.456.227	422.778.767
108	- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	122		
321	- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	123		
109	Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419 + 4641), din care:	124	481.043.977	312.659.794
110	- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct.4641)	125	137.405.511	86.438.126
309	- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct.4641)	126		
111	Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426+ 427 + 4281)	127	25.514.169	37.579.735
112	Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431 + 436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 129 la 132), din care:	128	74.667.983	90.735.668
113	- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	129	51.813.824	37.860.828
114	- datorii fiscale în legătură cu bugetul de stat (ct.436 + 441 + 4423 + 4428 +444 + 446)	130	17.947.868	44.829.685
115	- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	131	1.165.971	840.960
116	- alte datorii în legătură cu bugetul de stat (ct.4481)	132	3.740.320	7.204.195
117	Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate(ct. 451), din care:	133		
118	- datorii cu entități afiliate nerezidente ²⁾ (din ct. 451), din care:	134		
310	- cu scadența inițială mai mare de un an	135		
119	- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	136		

120	Sume datorate acționarilor/asociațiilor (ct. 455), din care:	137		
121	- sume datorate acționarilor/asociațiilor persoane fizice	138		
122	- sume datorate acționarilor/asociațiilor persoane juridice	139		
123	Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4651)	140		
124	Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661+ 467 + 472 + 473 + 4761 + 478 + 509), din care:	141	46.018.678	10.826.470
125	- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 467)	142		
126	- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ³⁾ (din ct. 462 + ct. 4661+ din ct. 472 + din ct. 473)	143	46.018.678	10.826.470
127	- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	144		
128	- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	145		
129	- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	146		
130	Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	147		
311	- către nerezidenți	148		
315	Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	149		
131	Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici****)	150		
132	Capital subscris vărsat (ct. 1012) din care:	151	2.259.701.240	325.183.240
133	- acțiuni cotate ⁴⁾	152		
134	- acțiuni necotate ⁵⁾	153		
135	- părți sociale	154	2.259.701.240	325.183.240
136	- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)	155		
137	Brevete si licențe (din ct.205)	156	17.843.402	17.110.763
	IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rand	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
	A	B	1	2
138	Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	157		
	X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rand	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
	A	B	1	2
139	Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	158		
140	Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	159		

141	Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	160				
XI. Informații privind bunurile imobile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii în conformitate cu prevederile art. 356 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 57/2019		Nr. rand	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024		
A		B	1	2		
142	Valoarea contabilă netă a bunurilor ⁶⁾	161				
XII. Capital social vărsat		Nr. rand	31 decembrie 2023		31 decembrie 2024	
			Suma (col.1)	%⁷⁾ (col.2)	Suma (col.3)	%⁷⁾ (col.4)
A		B	1	2	3	4
143	Capital social vărsat (ct. 1012) ⁷⁾ (rd. 163 + 166 + 170 + 171 + 172 + 173), din care:	162	2.259.701.240	X	337.612.770	X
144	- deținut de instituții publice (rd. 164 + 165), din care:	163	2.197.505.127	97,25	330.908.118	98,01
145	- deținut de instituții publice de subordonare centrală;	164	2.197.505.127	97,25	330.908.118	98,01
146	- deținut de instituții publice de subordonare locală;	165		0		0
147	- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	166	32.564.700	1,44	3.510.497	1,04
148	- cu capital integral de stat;	167		0		0
149	- cu capital majoritar de stat;	168	32.564.700	1,44	3.510.497	1,04
150	- cu capital minoritar de stat;	169		0		0
151	- deținut de regii autonome	170	27.749.425	1,23	2.991.250	0,89
152	- deținut de societățile cu capital privat	171		0		0
153	- deținut de persoane fizice	172		0		0
154	- deținut de alte entități	173	1.881.988	0,08	202.905	0,06
		Nr. rand	Sume (lei)			
A		B	2023	2024		
155	XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regii autonome, din care:	174				

	A	B	1	2
156	- către instituții publice centrale;	175		
157	- către instituții publice locale;	176		
158	- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	177		
		Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	2023	2024
159	XIV. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	178		
160	- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	179		
161	- către instituții publice centrale;	180		
162	- către instituții publice locale;	181		
163	- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	182		
164	- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	183		
165	- către instituții publice centrale;	184		
166	- către instituții publice locale;	185		
167	- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	186		
	XV. Dividende distribuite acționarilor/asociațiilor din profitul reportat	Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	2023	2024
313	- Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	187		
	XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018	Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	2023	2024
312	- dividendele interimare repartizate ⁸⁾	188		
	XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
	A	B	1	2
168	Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	189		
169	- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190		
170	Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	191		
171	- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	192		

	XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)	Nr. rand	Sume (lei)	
			31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
A		B	1	2
172	Venituri obținute din activități agricole	193		
322	XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	194		
323	- inundații	195		
324	- secetă	196		
325	- alunecări de teren	197		
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 30:	20076035205.739975 / 82021481495.73997X14029247253506024681660 24759289751256300232834510228975125630023 28345102765940333501592164501079311225028 00485919896219108108628830822237013416927 71283260822533337252959549581204645481386 86334478104906464968250676661002814774356 01796046979588331475581475580	

Semnături ►
Reprezentantul legal
(Administratorul sau persoana care are obligația gestionării entității)

Nume și prenume

Iordache Costin

Semnatura

Intocmit

Nume și prenume

FARKAS DORIAN LORIN

Calitatea

11--Director economic

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Semnatura

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare.

La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intră în sfera de reglementare contabilă a Băncii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclasificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, „(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), „venituri” înseamnă veniturile brute, înainte de deducerea costurilor și impozitelor aferente. ...”.

- 1) Se vor include chirii plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).
- 2) Valoarea înscrisă la rândul „datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:” NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și „datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)”.
- 3) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.
- 4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.
- 5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.
- 6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile art.356 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare, Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art.4, alin.(2), lit.b din Hotărârea Guvernului nr. 1176/2024 privind aprobarea Normelor tehnice pentru întocmirea și actualizarea inventarului bunurilor din domeniul public al statului și ale inventarului bunurilor imobile din domeniul privat al statului
- 7) La secțiunea „XII Capital social vărsat” la rd. 163 - 173 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 162.
- 8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperației.

COD40. SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE la data de 31.12.2024						-lei
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri ¹	Reduceri ²		Sold final (col.5 = 1 + 2 - 3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I. Imobilizări necorporale						
1.Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
2.Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	02	29.268.950	173.925	815.237	X	28.627.638
3.Fond comercial	03				X	
4.Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	04				X	
5.Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	05				X	
TOTAL (rd. 01 la 05)	06	29.268.950	173.925	815.237	X	28.627.638
II. Imobilizări corporale						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	07	16.969.041				16.969.041
2.Construcții	08	47.517.703	11.131	230.193		47.298.641
3.Instalații tehnice și mașini	09	560.792.130	3.280.630	164.590.963		399.481.797
4.Alte instalații, utilaje și mobilier	10	2.939.662	7.383	134.269		2.812.776
5.Investiții imobiliare	11	6.290.791		254.097		6.036.694
6.Imobilizari corporale in curs de executie	12					
7.Investitii imobiliare in curs de executie	13	7.813.640	756.245			8.569.885
8.Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	14					
9.Plante productive	15				X	
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	16	-1.759.525	57.729.206		X	55.969.681
TOTAL (rd. 07 la 16)	17	640.563.442	61.784.595	165.209.522		537.138.515
III. Active biologice productive	18				X	
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	19	689.460.546	132.071.926		X	821.532.472

V. Imobilizări financiare	20	43.631.787	156.572.022		X	200.203.809
ACTIVE IMOBILIZATE –TOTAL (rd. 06 + 17 + 18 + 19 + 20)	21	1.402.924.725	350.602.468	166.024.759		1.587.502.434

► SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE					
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Sold initial	Amortizare in cursul anului ¹	Reducerea/eliminarea in cursul anului a valorii amortizarii ²	Amortizare la sfarsitul anului (col.9 = 6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I. Imobilizări necorporale					
1.Cheletuiele de dezvoltare	22				
2.Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23	28.975.125		630.023	28.345.102
3.Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	24				
TOTAL (rd. 22 + 23 + 24)	25	28.975.125		630.023	28.345.102
II. Imobilizări corporale					
1.Amenajări de terenuri	26				
2.Construcții	27	7.659.403	3.350.159	216.450	10.793.112
3.Instalații tehnice și mașini	28	250.280.048		59.198.962	191.081.086
4.Alte instalații, utilaje și mobilier	29	2.883.082	22.370	134.169	2.771.283
5.Investiții imobiliare	30				
6.Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	31				
7.Plante productive	32				
TOTAL (rd. 26 la 32)	33	260.822.533	3.372.529	59.549.581	204.645.481
III. Active biologice productive					
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	35	386.863.344	78.104.906		464.968.250
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 25 + 33 + 34 + 35)	36	676.661.002	81.477.435	60.179.604	697.958.833

► SITUAȚIA AJUSTĂRILOR PENTRU DEPRECIERE					
Elemente de imobilizări	Nr. rand	Sold initial	Ajustări constituite în cursul anului	Ajustări reluate la venituri	Sold final (c.13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I. Imobilizări necorporale					
1.Cheltuieli de dezvoltare	37				
2.Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	38				
3.Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	39				
4.Active necorporale de exploatare și evaluare a resurselor minerale	40				
TOTAL (rd. 37 la 40)	41				
II. Imobilizări corporale					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	42				
2.Construcții	43				
3.Instalații tehnice și mașini	44	147.558		147.558	0
4.Alte instalații, utilaje și mobilier	45				
5.Investiții imobiliare	46				
6.Imobilizări corporale în curs de execuție	47				
7.Investiții imobiliare în curs de execuție	48				
8.Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale evaluate la cost	49				
9.Plante productive	50				
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	51				
TOTAL (rd. 42 la 51)	52	147.558		147.558	0
III. Active biologice productive	53				
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	54				
V. Imobilizări financiare	55				
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 41 + 52 + 53 + 54 + 55)	56	147.558		147.558	0

SITUAȚIA ACTIVEI IMOBILIZATE

1 se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active immobilizate
2 se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active immobilizate

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVEI IMOBILIZATE

1 se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor immobilizate
2 se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor immobilizate

FORMULAR VALIDAT

Suma de control Formular 40: NaN / 82021481495.73997X14029247253506024

Semnături ►

Reprezentantul legal

(Administratorul sau persoana care are obligația gestionării entității)

Nume și prenume

Iordache Costin

Semnatura

Intocmit

Nume și prenume

FARKAS DORIAN LORIN

Calitatea

11--Director economic

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Semnatura

MINISTERUL FINANTELOR
AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Index încărcare: 1048139449 din 29.01.2026

Ați depus un formular tip S1040 cu numărul de înregistrare **INTERNT-1048139449-2026** din data de **29.01.2026** pentru perioada de raportare 12 2024 pentru CIF: **477647**

Signature valid

Digitally signed by Ministerul
Finanțelor Publice
Reason: Document MFP

Nu există erori de validare.

RS433/15.12.2025

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE TRANSPORTURI AERIENE ROMÂNE -
TAROM S.A.**

SITUAȚII FINANCIARE

întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016

**la data și pentru anul încheiat la
31 DECEMBRIE 2024**

CUPRINS	PAGINA
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	1 - 2
SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	4 - 5
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	7 - 72
BAZELE ÎNTOCMIRII	
1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ ȘI INFORMAȚII GENERALE	
2. BAZELE CONTABILITĂȚII	
3. BAZELE EVALUĂRII	
4. MONEDA FUNCȚIONALĂ ȘI MONEDA DE PREZENTARE	
5. UTILIZAREA RAȚIONAMENTELOR ȘI A ESTIMĂRILOR CONTABILE	
6. MODIFICĂRI ALE POLITICILOR CONTABILE	
7. CORECTAREA ERORILOR	
8. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE	
9. STANDARDE EMISE CARE NU SUNT ÎNCĂ ÎN VIGOARE	
PERFORMANȚA FINANCIARĂ	
10. VENITURI	
11. ALTE VENITURI	
12. CHELTUIELI DE EXPLOATARE	
13. REZULTATUL FINANCIAR	
BENEFICIILE ANGAJAȚILOR	
14. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR	
IMPOZIT PE PROFIT	
15. IMPOZIT PE PROFIT	
ACTIVE	
16. IMOBILIZĂRI CORPORALE	
17. ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE ȘI AVANSURI PLĂTITE	
18. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE ȘI ACTIVE DEȚINUTE ÎN VEDEREA VÂNZĂRII	
19. DEPOZITE PENTRU MENTENANȚA AERONAVELOR ÎN LEASING	
20. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE	
21. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR ȘI NUMERAR RESTRICȚIONAT	
22. STOCURI	
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	
23. CAPITAL ȘI REZERVE	
24. ÎMPRUMUTURI ȘI DATORII DE LEASING	
25. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII	
26. PROVIZIOANE	
INSTRUMENTE FINANCIARE	
27. INSTRUMENTE FINANCIARE – VALORI JUSTE ȘI MANAGEMENTUL RISCULUI	

ALTE INFORMAȚII

28. ANGAJAMENTE

29. DATORII CONTINGENTE

30. PĂRȚI AFILIATE

31. EVENIMENTE ULTERIOARE

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2024

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

	Nota	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023 retratat (*)	1 ianuarie 2023 retratat (*)
Active				
Active pe termen lung				
Imobilizări corporale	16	270.486.658	343.869.383	438.575.884
Active aferente drepturilor de utilizare	17	356.564.222	299.960.506	381.228.435
Avansuri plătite	17	55.676.099	-	-
Investiții imobiliare		6.036.694	6.290.791	1.716.703
Imobilizări necorporale		282.535	293.824	1.236.441
Investiții în entități asociate	18	21.191.185	30.419.680	28.999.757
Depozite pentru mentenanța aeronavelor în leasing	19	121.124.895	120.166.999	89.506.744
Creanțe comerciale și alte creanțe	20	35.648.152	26.995.147	27.796.102
Total active pe termen lung		867.010.440	827.996.330	969.060.066
Active curente				
Stocuri	22	11.527.097	15.159.589	20.156.496
Creanțe comerciale și alte creanțe	20	65.689.334	91.448.168	232.431.835
Avansuri platite		5.767.784	9.786.934	4.629.659
Depozite pentru mentenanța aeronavelor în leasing	19	57.949.568	16.187.274	18.496.466
Numerar restricționat	21	14.455.910	10.917.679	9.573.783
Numerar și echivalente de numerar	21	107.387.574	19.363.887	14.871.872
Active deținute în vederea vânzării	18	5.941.591	-	-
Total active curente		268.718.858	162.863.531	300.160.111
Total active		1.135.729.298	990.859.861	1.269.220.177
Capitaluri proprii și datorii				
Capitaluri proprii				
Capital social	23	325.183.240	2.259.701.240	2.246.744.085
Ajustare la inflație a capitalului social	23	1.338.357.238	1.338.357.238	1.338.357.238
Contribuții ale acționarilor	23	34.757.000	-	-
Rezerva legală	23	18.670.406	2.568.174	2.568.174
Rezerve din reevaluare	23	238.474.201	201.342.538	221.306.110
Alte rezerve		2.100.000	2.100.000	2.100.000
Pierderi acumulate		(2.062.734.241)	(4.326.218.658)	(4.264.503.789)
Total capitaluri proprii		(105.192.156)	(522.149.468)	(453.428.182)
Datorii pe termen lung				
Împrumuturi	24	21.816.180	43.636.744	65.097.223
Datorii de leasing	24	337.859.400	263.929.853	365.600.055
Beneficiile angajaților	14	64.748.576	18.892.309	17.428.673
Datorii comerciale și alte datorii	25	33.189.739	-	-
Provizioane	26	102.704.607	106.595.666	74.369.239
Total datorii pe termen lung		560.318.502	433.054.572	522.495.190

(continuare la pagina 2)

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2024

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

	Nota	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023 retratat (*)	1 ianuarie 2023 retratat (*)
Datorii curente				
Împrumuturi	24	21.816.180	260.393.155	248.519.112
Datorii de leasing	24	84.919.368	90.720.972	88.520.104
Beneficiile angajaților	14	44.818.617	88.649.073	74.008.771
Datorii din contractele cu clientii	10	126.087.426	104.574.619	139.096.670
Datorii comerciale și alte datorii	25	197.337.246	385.820.025	508.350.461
Datorii cu impozitul pe profit	15	19.143.511	-	-
Provizioane	26	186.480.604	149.796.913	141.658.051
Total datorii curente		680.602.952	1.079.954.757	1.200.153.169
Total datorii		1.240.921.454	1.513.009.329	1.722.648.359
Total capitaluri proprii și datorii		1.135.729.298	990.859.861	1.269.220.177

(*) A se vedea nota 7 „Corectarea erorilor contabile”.

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

Aceste situații financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 15.12.2025 decembrie 2025.

Director General,

Costin Iordache

Semnatat: Iordache Costin-Ionut
Data si ora semnarii: 2025.12.16 13:16:36 -0200

Director Financiar,

Dorian Farkas

Semnatat: Farkas Dorian-Lucian
Data si ora semnarii: 2025.12.16 13:24:47 -0200



SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

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

	Nota	2024	2023 Retratat (*)
Venituri	10	1.252.925.405	1.329.915.047
Câștig din vânzarea de imobilizări corporale	16	98.632.416	29.737.032
Subvenții guvernamentale	23	244.222.000	-
Venituri din vânzarea de sloturi orare	11	148.879.944	-
Combustibil		(292.974.087)	(347.323.846)
Servicii de trafic	12	(254.163.577)	(272.036.369)
Beneficiile angajaților	14	(192.869.362)	(173.203.082)
Amortizare și pierderi din depreciere	16	(171.029.680)	(200.108.125)
Materiale consumabile, întreținere și reparații	12	(115.738.573)	(98.578.983)
Transport și deplasari	12	(44.379.390)	(40.186.285)
Servicii de distribuție și marketing	12	(74.479.770)	(79.131.527)
Cheltuieli de mediu	12	(34.108.124)	(22.870.377)
Chirii	12	(67.280.417)	(51.755.293)
Comisioane	12	(43.728.548)	(50.823.590)
Penalități	12	(55.710.422)	(47.898.054)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor, net	20	(5.503.160)	(6.909.838)
Alte cheltuieli de exploatare	12	(56.393.933)	(57.058.813)
Profit/(pierdere) din exploatare		336.300.722	(88.232.103)
Venituri financiare	13	6.878.993	3.629.313
Cheltuieli financiare	13	(45.992.540)	(40.741.582)
Rezultat financiar	13	(39.113.547)	(37.112.269)
Cota-parte din profitul entităților contabilizate prin metoda punerii în echivalență, net de impozit	18	2.743.827	8.101.422
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare		299.931.002	(117.242.950)
Impozit pe profit – (cheltuiala)/ beneficiu	15	(13.033.616)	5.786.197
Profit/(Pierdere) net/(ă)		286.897.386	(111.456.753)
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere			
Reevaluarea imobilizărilor corporale, net de impozit	15	37.131.663	32.074.101
Modificari ale obligatiilor privind beneficii determinate ale angajatilor, net de impozit	15	(7.310.737)	(3.002.229)
Entități contabilizate prin metoda punerii în echivalență – cota-parte din alte elemente ale rezultatului global, net de impozit	18	-	706.440
Alte elemente ale rezultatului global		29.820.926	29.778.312
Total rezultat global		316.718.312	(81.678.441)

(*) A se vedea nota 7 „Corectarea erorilor contabile”.

Situția profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global trebuie citită împreună cu notele explicative care fac parte integrantă a acestor situații financiare.

Director General,
Costin IordacheDirector Financiar,
Dorian Farkas

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române - TAROM S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

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

Nota	Capital social	Ajustare la inflație a capitalului social	Contribuții ale acționarilor	Rezerva legala	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Pierderi acumulate	Total
	3.585.101.323	-	-	2.568.174	220.765.946	(8.189.552)	(4.225.864.962)	(425.619.071)
7	(1.338.357.238)	1.338.357.238	-	-	540.164	10.289.552	(38.638.827)	(27.809.111)
	2.246.744.085	1.338.357.238	-	2.568.174	221.306.110	2.100.000	(4.264.503.789)	(453.428.182)
	-	-	-	-	-	-	(111.456.753)	(111.456.753)
	-	-	-	-	32.074.101	-	-	32.074.101
14	-	-	-	-	-	-	(3.002.229)	(3.002.229)
18	-	-	-	-	706.440	-	-	706.440
	-	-	-	-	32.780.541	-	(3.002.229)	29.778.312
	-	-	-	-	32.780.541	-	(114.458.982)	(81.678.441)
23	12.957.155	-	-	-	-	-	-	12.957.155
	12.957.155	-	-	-	-	-	-	12.957.155
	-	-	-	-	(52.744.113)	-	52.744.113	-
	2.259.701.240	1.338.357.238	-	2.568.174	201.342.538	2.100.000	(4.326.218.658)	(522.149.468)
	2.259.701.240	1.338.357.238	-	2.568.174	201.342.538	2.100.000	(4.326.218.658)	(522.149.468)

Alte modificări ale capitalurilor proprii

Surplus din reevaluare transferat la rezultatul raportat ca urmare a ieșirilor de imobilizări corporale, net de impozit (retratată)

Sold retratat la 31 decembrie 2023

(continuare la pagina 5)

Sold retratat la 1 ianuarie 2024

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române - TAROM S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

Nota	Capital social	Ajustare la inflație a capitalului social	Contribuții ale acționarilor	Rezerva legala	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Pierderi acumulate	Total
Rezultat global								
<i>Profitul net</i>	-	-	-	-	-	-	286.897.386	286.897.386
Alte elemente ale rezultatului global								
Reevaluarea imobilizărilor corporale, net de impozit	-	-	-	-	37.131.663	-	-	37.131.663
Pierderi actuale din reevaluarea obligațiilor privind beneficiile determinate ale angajaților, net de impozit	-	-	-	-	-	-	(7.310.737)	(7.310.737)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	37.131.663	-	(7.310.737)	29.820.926
Total rezultat global al anului	-	-	-	-	37.131.663	-	279.586.649	316.718.312
Tranzacții cu acționarii								
Contribuții ale acționarilor	65.482.000	-	34.757.000	-	-	-	-	100.239.000
Diminuarea capitalului social pentru acoperirea pierderilor reportate	(2.000.000.000)	-	-	-	-	-	2.000.000.000	-
Total tranzacții cu acționarii	(1.934.518.000)	-	34.757.000	-	-	-	2.000.000.000	100.239.000
Alte modificări ale capitalurilor proprii								
Constituirea rezervei legale	-	-	-	16.102.232	-	-	(16.102.232)	-
Sold la 31 decembrie 2024	325.183.240	1.338.357.238	34.757.000	18.670.406	238.474.201	2.100.000	(2.062.734.241)	(105.192.156)

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

Director General,

Costin Iordache



Semnatar: Iordache Costin-Ionut
 Data si ora semnarii: 2025.12.16 13:15:0200

Director Financiar,

Dorian Farkas



Semnatar: Farkas Dorian-Lorin
 Data si ora semnarii: 2025.12.16 13:29:52 +0200

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

	Nota	2024	2023 Retratat (*)
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul/(Pierdere) net/(ă)		286.897.386	(111.456.753)
<i>Ajustări pentru:</i>			
Amortizarea imobilizărilor corporale și a activelor aferente drepturilor de utilizare	16, 17	170.603.889	197.480.786
Amortizarea imobilizărilor necorporale		171.694	1.080.944
Diminuarea valorii juste a investițiilor imobiliare, net		254.097	116.409
Pierdere din reevaluarea imobilizărilor corporale	16	-	1.429.986
Câștig din vânzarea imobilizărilor corporale	16	(98.632.416)	(29.737.032)
Câștig din vânzarea de sloturi orare	11	(148.879.944)	-
Subvenții guvernamentale pentru restructurare	23	(244.222.000)	-
Cheltuieli financiare nete	13	39.113.547	37.112.269
Cota-parte din profitul entităților contabilizate prin metoda punerii în echivalență, net de impozit	18	(2.743.827)	(8.101.422)
Impozitul pe profit	15	13.033.616	(5.786.197)
Creșterea numerarului din activitatea de exploatare înainte de modificările capitalului circulant		15.596.042	82.138.990
<i>Modificări in:</i>			
Creanțe comerciale și alte creanțe		17.706.401	147.690.491
Stocuri		3.632.492	4.996.907
Avansuri plătite		4.019.150	(5.157.275)
Numerar restricționat		(3.538.231)	(1.343.896)
Datorii comerciale și alte datorii		(144.558.543)	(119.663.233)
Datorii din contractele cu clienții		21.512.807	(34.522.051)
Beneficiile angajaților		(7.855.875)	11.584.724
Provizioane		26.435.025	35.283.737
Numerar generat din activitatea de exploatare		(67.050.732)	121.008.394
Dobânzi plătite	24	(18.859.122)	(23.040.567)
Numerar net din/ (utilizat in) activitatea de exploatare		(85.909.854)	97.967.827
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții			
Dobânzi încasate		1.703.806	485.006
Dividende încasate	18	6.030.652	2.166.798
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	17	168.498.381	50.021.819
Încasări din vânzarea de sloturi orare	11	148.879.944	-
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale		(42.984.412)	(9.728.175)
Plăți pentru achiziția de imobilizări necorporale		(160.405)	(138.327)
Plăți în avans pentru contracte de leasing	17	(55.676.099)	-
Plăți de depozite pentru mentenanța aeronavelor în leasing		(38.875.175)	(34.766.227)
Numerar net din activitatea de investiții		187.416.692	8.040.894
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni	23	65.482.000	12.957.155
Încasări din contribuții ale acționarilor	23	34.757.000	-
Rambursări de împrumuturi	24	(21.819.242)	(27.187.542)
Plăți de leasing	24	(91.902.910)	(87.286.319)
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare		(13.483.152)	(101.516.706)
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		88.023.686	4.492.015
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	21	19.363.887	14.871.872
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	21	107.387.574	19.363.887

(*) A se vedea nota 7 „Corectarea erorilor contabile”.

Situția fluxurilor de trezorerie trebuie citită împreună cu notele explicative care fac parte integrantă a acestor situații financiare.

Director General,
Costin IordacheDirector Financiar,
Dorian Farkas

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ ȘI INFORMAȚII GENERALE

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A. ("Compania", "TAROM" sau "Societatea") este o societate pe acțiuni înregistrată în România, cu sediul social în Calea Bucureștilor nr. 224F, Otopeni, județul Ilfov, Cod unic de identificare 477647 și număr de înregistrare în Registrul Comerțului J2003001298234.

Aceste situații financiare cuprind Compania și entitățile asociate contabilizate prin metoda punerii în echivalență.

Activitatea principală a Companiei este transportul aerian de pasageri, cargo și poștă, prin zboruri regulate și charter, atât pe rute interne, cât și internaționale.

TAROM este membru al International Air Transport Association (IATA) și al Association of European Airlines (AEA).

Compania a fost înființată în 1954 ca întreprindere de stat. A fost reorganizată ca societatea națională de transport aerian a României în baza Ordonanței Guvernului nr. 45/1997 și a Legii nr. 136/1998.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2024:

- Statul Român, reprezentat de Ministerul Transporturilor și Infrastructurii: 97,80%
- Compania Națională Aeroporturi București: 1,15%
- ROMATSA (Administrația Română a Serviciilor de Trafic Aerian): 0,98%
- Longshield Investment Group S.A.: 0,07%.

2. BAZELE CONTABILITĂȚII

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare („OMFP 2844/2016”). Potrivit acestui ordin, Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute în Regulamentului (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 (IFRS adoptate de Uniunea Europeană - „IFRS-UE”). OMFP 2844/2016 include și prevederi suplimentare față de IFRS-UE, dintre care Compania a identificat următoarele ca fiind aplicabile sau relevante pentru situațiile financiare:

- Impactul retratării capitalului social statutar în termeni nominali conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” este prezentat în situațiile financiare IFRS-UE ca parte a „Capitalului social”, în timp ce în situațiile financiare OMFP 2844/2016 este prezentat ca un element de capital separat de capitalul social și anume „Ajustare la inflație a capitalului social”.
- Tratatul impozitului minim pe cifra de afaceri (IMCA) ca o cheltuială cu impozitul pe profit, și nu în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit” ca un impozit hibrid.

În consecința, din cauza abaterilor de la IFRS-UE, aceste situații financiare nu trebuie considerate ca fiind în deplină conformitate cu IFRS-UE.

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza continuității activității. Informații despre politicile contabile ale Companiei sunt incluse în Nota 8.

Continuitatea activității

Aceste situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care prevede faptul că entitatea își va continua activitatea în viitorul previzibil.

Compania prezintă capitaluri proprii negative în sumă de 105.192.156 RON la 31 decembrie 2024 (la 31 decembrie 2023: capitaluri proprii negative în sumă de 522.149.468 RON), iar datoriile curente depășeau activele curente cu 411.884.094 RON la 31 decembrie 2024 în principal din cauza datoriilor comerciale către entități deținute de Stat (124.756.823 RON), datoriilor de leasing (84.919.368 RON scadente pe termen scurt), împrumuturilor bancare garantate de Stat (21.816.180 RON scadente pe termen scurt), datoriilor din contractele cu clienții reprezentând avansuri încasate pentru biletele vândute (126.087.426 RON), provizioanelor curente pentru litigii (76.851.588 RON) și provizioanelor pentru emisiile de CO₂ (57.159.881 RON) (la 31 decembrie 2023: datoriile curente depășeau activele curente cu 917.091.226 RON).

Compania are un istoric de pierderi nete înregistrate înainte de 2024, din cauze cum ar fi: flota veche și neomogena care generează costuri ridicate de întreținere și cheltuieli mari cu combustibilul, efectele pandemiei COVID și contextul pieței în perioada ulterioară, lipsa lichidităților disponibile pentru operațiuni curente care a condus la imobilizarea la sol a unor aeronave în 2023 din cauza amanării unor operațiuni de mentenanță obligatorii.

Activitatea Companiei, performanța și poziția sa financiară au fost afectate semnificativ de consecințele pandemiei și, într-o măsură mai mică, de efectele conflictelor din Ucraina și din Orientul Mijlociu.

Ca răspuns la scăderea traficului aerian cauzată de pandemie, începând cu 2020, acționarii au aprobat o măsură de ajutor de salvare. Comisia Europeană a autorizat un împrumut temporar de 36,7 milioane euro, în baza regulilor UE privind ajutorul de stat, prelungit ulterior pentru a permite implementarea unui Plan de Restructurare. Planul, care are ca scop restabilirea profitabilității până în 2027, include înnoirea flotei, restructurarea personalului, optimizarea rutelor și a activității comerciale, eficientizarea activității de mentenanță și digitalizare. Versiunea finală a planului de restructurare pentru perioada 2021–2026 a fost transmisă în aprilie 2024. La 29 aprilie 2024, Comisia a aprobat ajutorul de restructurare nerambursabil în valoare de 95,3 milioane euro, care include iertarea de la plata a împrumutului de salvare inclusiv dobânzile aferente, în sumă de 49,5 milioane euro, precum și o injecție de capital de aproximativ 45,8 milioane euro, din care 17 milioane euro au fost încasate până la 31 decembrie 2024. În 2025, Compania a încasat 5,9 milioane euro din această injecție de capital, iar restul de 22,9 milioane euro este așteptat să fie încasat în decembrie 2025 (9,8 milioane euro) și în 2026 (13,1 milioane euro) conform bugetului Ministerului Transporturilor.

Prin măsurile prevăzute de planul de restructurare, TAROM urmărește să optimizeze dimensiunea organizației în raport cu volumul de activitate actual și estimat pentru anii următori, având ca scop reducerea costurilor cu personalul, dar și o distribuție eficientă a activităților la nivelul Companiei. Alte măsuri pe termen mediu din planul de restructurare al Companiei vizează optimizarea flotei de aeronave, optimizarea activității comerciale și optimizarea costurilor.

Măsurile din planul de restructurare (cu excepția măsurilor implementate înaintea aprobării Comisiei Europene) și stadiul de implementare a acestora la data aprobării situațiilor financiare sunt următoarele:

- a) Înnoirea flotei:
 - a1) Vânzarea a 4 aeronave Airbus A318 – măsura a fost implementată integral;
 - a2) Vânzarea a 4 aeronave Boeing 737-700 și contractarea în Leasing a 4 aeronave Boeing 737 MAX 8 – la 11 aprilie 2025, TAROM a încheiat un contract de leasing pentru două aeronave Boeing 737 MAX 8 pentru o perioadă de 144 de luni.
- b) Optimizarea activității comerciale:
 - b1) Optimizarea rutelor – programul de operare a fost realiniat pentru a corespunde resurselor operaționale și pentru a răspunde condițiilor actuale de piață (concurență crescută pe rutele interne).
 - b2) Dezvoltarea de parteneriate strategice – TAROM a încheiat un acord strategic de parteneriat interline care permite pasagerilor să călătorească mai ușor, mai rapid și mai sigur către unele dintre cele mai atractive destinații de vacanță și afaceri din lume.
 - b3) Optimizarea canalelor de distribuție – TAROM a lansat cu succes noul modul Digital Commerce Platform la 9 aprilie 2025, marcând un pas important în strategia de transformare digitală a Companiei.
 - b4) Venituri auxiliare:
 - Catering – TAROM a contractat inițial un nou furnizor pentru servicii de masă și vânzări la bord, însă, la scurt timp după semnare, noul furnizor a notificat TAROM că nu mai poate presta serviciile pentru care a fost contractat. În consecință, Compania a renegociat contractul cu vechiul furnizor și a primit un nou meniu adaptat cerințelor TAROM, cu îmbunătățiri clare ale calității serviciilor oferite;
 - Alte servicii auxiliare – începând cu septembrie 2025, TAROM a lansat un nou produs comercial printr-un parteneriat cu liderul global în integrarea transportului aerian cu rețelele feroviare. În baza acestui acord, pasagerii pot combina zborurile cu TAROM către capitale europene cu segmente de tren de mare viteză operate de companii partenere.
 - b5) Managementul veniturilor – TAROM a contractat servicii de consultanță comercială concentrată pe analiza progresului implementării modulului Digital Commerce Platform și pe identificarea oportunităților de optimizare privind planificarea și optimizarea rutelor și încheierea de alianțe; vânzări, distribuție și marketing; managementul veniturilor și al politicii de preț; politica comercială și servicii auxiliare; integrarea veniturilor, sisteme și procese; managementul datelor și sisteme de raportare. Proiectul a început în august 2025, având ca scop susținerea implementării planului de restructurare, cu accent pe consolidarea

strategiei comerciale a TAROM și pe îmbunătățirea managementului veniturilor, a rutelor și a performanței vânzărilor.

b6) Marketing și comunicare – Având în vedere concurența agresivă pe rutele interne și internaționale atât din partea noilor jucători, cât și a celor consacrați, TAROM a lansat promoții pentru a-și consolida poziția, cu accent pe piața internă. De asemenea, în ceea ce privește comunicarea, TAROM utilizează din 2024 servicii externalizate de comunicare corporativă și de criză și a aliniat o serie de obiective tactice în cadrul obiectivelor strategice de comunicare.

c) Optimizarea costurilor: Eficiența consumului de combustibil – Au fost implementate sau sunt în curs de implementare o serie de inițiative menite să reducă consumul de combustibil și să optimizeze procesele, aliniindu-se la cele mai bune practici din industrie și la cerințele de reglementare.

d) Eficiența organizațională:

d1) Externalizarea activității de mentenanță, reparații și revizii (MRR) – TAROM se află în prezent în proces de divizare a activității de MRR. Proiectul se desfășoară cu asistența din partea unui consultant extern pentru a se asigura o tranziție facilă și eficientă. Managementul estimează că aceasta inițiativă nu va genera optimizări de costuri, cel puțin în primii ani după implementare, deci fără un impact asupra Planului de Restructurare.

d2) Relocare – În ianuarie 2025, TAROM a încheiat un contract de consultanță pentru evaluarea și identificarea oportunităților de dezvoltare în legătura cu o clădire importantă a Companiei și terenul adiacent. Consultantul a oferit diverse soluții, însă nu a fost luată încă o decizie în acest sens.

d3) Externalizarea activităților de handling pe aeroporturile Cluj, Iași și Timișoara – Managementul TAROM a finalizat analiza externalizării unor activități de handling desfășurate pe aeroporturile din Iași, Cluj și Timișoara. Procesul ar implica transferul angajaților TAROM care desfășoară aceste activități.

Angajamentele asumate de România, menționate la punctul 6.7 din Decizia C(2024) 2968 finală a Comisiei Europene, precum și stadiul îndeplinirii acestora, sunt următoarele:

- a) să se asigure că TAROM își vinde integral participațiile deținute în Romanian Fueling Services S.R.L. („RFS”), precum și în Globe Ground S.R.L. („Globe Ground”), până la sfârșitul anului 2024 sau cel târziu până la 31 decembrie 2026 – În martie 2025, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor TAROM a aprobat vânzarea participăției de 50% în RFS către BP Holdings B.V. La 27 martie 2025, TAROM a încheiat contractul de vânzare-cumpărare, îndeplinindu-și obligația. La data aprobării situațiilor financiare, după mai multe încercări, TAROM nu a reușit să vândă participația în Globe Ground și rămâne angajată să își vândă integral participația minoritară în Globe Ground și continuă să colaboreze cu toate părțile relevante pentru a asigura respectarea integrală a angajamentului asumat.
- b) să se asigure că TAROM închiriază începând cu octombrie 2024, și vinde integral până la 31 decembrie 2026, sloturile orare deținute pe aeroportul Heathrow din Londra (LHR) – Tarom a vândut sloturile în anul 2024.
- c) să se asigure că TAROM respectă plafonul privind numărul de rute operate, care trebuie să nu depășească 28 de rute și, începând cu octombrie 2024 până la 31 decembrie 2026, să nu depășească 27 de rute – Până în prezent, TAROM a operat numai în limitele asumate prin planul de restructurare. După transferul sloturilor pe LHR, TAROM operează zboruri regulate numai pe cele 27 de rute prevăzute în Planul de Restructurare.
- d) să se asigure că TAROM respectă plafonul privind numărul de aeronave operate, care trebuie să nu depășească 18 până la 31 decembrie 2025, respectiv 14 pentru restul perioadei de restructurare, până la 31 decembrie 2026 – TAROM respectă această cerință privind plafonarea numărului de aeronave în exploatare.
- e) să reducă frecvențele zborurilor pe rutele operate, în medie cu 28% pentru zborurile regulate (și cu 27% pentru toate zborurile, inclusiv zborurile charter) în 2026 comparativ cu frecvențele acestor rute înregistrate în 2019 – TAROM respectă cerința de reducere a frecvențelor.
- f) să asigure o reducere a capacității exprimată prin ASK (Available Seat Kilometres) cu 12,5% pe toată perioada de restructurare comparativ cu 2019, pe rutele care au fost profitabile la nivelul C1 (venituri minus cheltuieli directe de exploatare) în 2019 – TAROM rămâne angajată pentru reducerea capacității exprimate prin ASK. În 2024, reducerea efectivă a fost mai mare decât cea prevăzută în planul de restructurare. În primele 8 luni din 2025 comparativ cu primele 8 luni din 2024, Compania a înregistrat o creștere a ASK cu 1%, sub nivelul prevăzut în planul de restructurare.
- g) să se asigure că TAROM nu achiziționează acțiuni în alte societăți, cu excepția celor care ar fi indispensabile pentru asigurarea viabilității pe termen lung a TAROM și numai cu aprobarea prealabilă a Comisiei Europene – TAROM respectă această condiție.

- h) să se asigure că TAROM nu promovează ajutorul de stat ca avantaj competitiv în marketingul produselor și serviciilor sale – TAROM nu a promovat niciodată ajutorul de stat primit ca argument de vânzare pentru a obține un avantaj de marketing sau competitiv.

Perioada de la începutul anului 2024 până la data aprobării acestor situații financiare a fost marcată de o expansiune agresivă atât din partea operatorilor low-cost, cât și a noilor companii full-service. TAROM se confruntă cu o presiune tot mai mare asupra cotei de piață și profitabilității. Profitul obținut în 2024 este influențat de elemente nerecurente, precum ajutorul de stat în valoare de 244 milioane RON, vânzarea slotului de pe aeroportul Heathrow pentru 149 milioane RON și câștigul din vânzarea aeronavelor de 99 milioane RON. Compania a înregistrat pierdere în primele 8 luni ale anului 2025. Capacitatea Companiei de a răspunde acestor dinamici concurențiale este limitată de obligațiile asimilate restructurării, care restricționează flexibilitatea rutelor și a flotei.

Compania nu are dreptul să primească ajutor de stat suplimentar. În aceste condiții, este esențial ca Societatea să crească numărul de pasageri transportați și venitul mediu pe pasager, astfel încât să genereze numerarul necesar pentru a-și achita obligațiile curente.

Dupa cum este prezentat în Nota 27, secțiunea Riscul de lichiditate, datoriile financiare scadente în termen de 1 an sunt în suma de 306 milioane RON la 31 decembrie 2024. Activele lichide ale Companiei la 31 decembrie 2024 includ numerar și echivalente de numerar (107 milioane RON – vezi Nota 21) și creanțe comerciale (29 milioane RON – vezi Nota 20).

Conform scrisorii de monitorizare transmisă Comisiei Europene în octombrie 2025, Compania nu a îndeplinit previziunile financiare la 31 august 2025, înregistrând o pierdere netă de 30 milioane EUR (comparativ cu profitul net previzionat în suma de 5 milioane EUR) și EBITDA negativ de 9 milioane EUR (comparativ cu EBITDA pozitiv previzionat în suma de 30 milioane EUR), o consecință a următoarelor circumstanțe:

- intensificarea concurenței pe rutele europene cheie și dezvoltarea agresivă a capacității de către operatorii low-cost și noii competitori;
- tensiuni geopolitice regionale care afectează accesul la spațiul aerian și fluxurile de pasageri;
- perturbări ale lanțului global de aprovizionare care afectează mentenanța aeronavelor;
- întâzieri în livrarea unor aeronave noi, care afectează calendarul planificat de înnoire a flotei; și
- prețuri mai mari ale pieselor de schimb și perioade mai lungi de reparație, ceea ce a perturbat operațiunile planificate.

Conducerea a planificat/ se afla în curs de implementare a următoarelor măsuri pentru îmbunătățirea performanței financiare și achitarea obligațiilor curente:

- optimizarea politicii comerciale, cu asistența din partea unor consultanți din industria aeronautică contractați de Companie în 2025;
- digitalizarea vânzărilor;
- parteneriate de tip interline și code-sharing pentru a oferi clienților acces la rute atractive neoperare de Companie;
- reprogramarea plăților neesențiale către furnizori; și
- renegocierea termenelor de plată cu furnizorii strategici.

De asemenea, Compania se așteaptă la profituri operationale îmbunătățite în urma înnoirii flotei, având în vedere intrările de avioane noi așteptate în 2026 și 2027 (vezi Nota 28).

Capacitatea Companiei de a-și continua activitatea depinde de îmbunătățirea performanței sale financiare, care la rândul său depinde de rezultatele unor măsuri de îmbunătățire a activității comerciale adoptate sau planificate de Companie și de evoluția unor circumstanțe viitoare care nu se afla în totalitate sub controlul Companiei. De asemenea, Compania apreciază că riscul de rambursare a ajutorului de restructurare este redus, chiar dacă anumite angajamente sau indicatori financiari vor fi îndeplinite pe deplin.

Având în vedere cele de mai sus, conducerea consideră că utilizarea principiului continuității activității la întocmirea acestor situații financiare este adecvată.

3. BAZELE EVALUĂRII

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția terenurilor, clădirilor și aeronavelor proprii, care sunt evaluate la valoarea justă pe baza modelului reevaluării, și a investițiilor imobiliare, care sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

4. MONEDA FUNCȚIONALĂ ȘI MONEDA DE PREZENTARE

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești (RON), care reprezintă moneda funcțională a Companiei. Toate sumele sunt prezentate în RON, dacă nu se specifică altfel. Leul românesc nu este convertibil în afara României.

5. UTILIZAREA RAȚIONAMENTELOR ȘI A ESTIMĂRILOR CONTABILE

La întocmirea acestor situații financiare, conducerea a elaborat raționamente și estimări care afectează aplicarea politicilor contabile ale Companiei și valorile raportate ale activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de aceste estimări.

Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite în mod continuu. Revizuirile estimărilor sunt recunoscute prospectiv.

5.1 Raționamente

Contabilitatea aeronavelor în leasing, inclusiv obligații de mentenanță

Conform contractelor de leasing pentru aeronave, Compania are anumite obligații:

- **Operațiuni majore de mentenanță și la returnarea aeronavelor**

Contractele de leasing prevăd obligația Companiei de a efectua lucrările de mentenanță conform planului de mentenanță furnizat de producătorul aeronavei. Pentru operațiunile majore de mentenanță (de exemplu, inspecții periodice ale structurii, revizii ale motoarelor, înlocuirea pieselor cu durată de viață limitată, revizii ale elicilor pentru aeronavele turbo-propulsate, revizii ale trenului de aterizare, revizii ale unității auxiliare de putere - APU), Compania are obligația de a efectua plăți lunare către locator („plăți de mentenanță”). Suma acestor plăți se calculează fie pe măsura trecerii timpului, fie în funcție de gradul de utilizare a aeronavelor, fie mixt (suma maxima dintre plata determinată pe măsura trecerii timpului și cea determinată în baza gradului de utilizare), în funcție de tipul operațiunii de mentenanță. Plățile sunt ajustate anual cu factori de indexare prevăzuți în contractele de leasing sau cu indici de preț pentru piese de schimb (aplicabili pieselor cu durată de viață limitată).

Când o operațiune majoră de mentenanță este efectuată, locatorul rambursează Companiei suma minimă dintre costul mentenanței și plățile acumulate pentru acea operațiune, pe baza unei cereri depuse de Companie. Plățile care depășesc costul unei operațiuni specifice de mentenanță sunt reportate și pot fi utilizate pentru acoperirea costurilor viitoare ale operațiunilor de același tip.

Inspecțiile structurale (de exemplu, inspecții de tip „Y” – la 8/10/12 ani sau inspecții „C”) constau din proceduri distincte. Dacă în timpul inspecției sunt identificate piese defecte, acestea sunt reparate/înlocuite și sunt eligibile pentru rambursare. Dacă o piesă este identificată ca defectă înainte de inspecția programată, aceasta este reparată/înlocuită pe cheltuiala Companiei și nu se mai repară/înlocuiește la următoarea inspecție programată (cu excepția cazurilor extreme) și nu sunt eligibile pentru rambursare.

La finalul contractului de leasing, pe baza unui raport tehnic, Compania are obligația de a efectua o operațiune extinsă de mentenanță pentru a returna aeronava locatorului într-o stare prestabilită („mentenanță la returnare”). Mentenanța la returnare include inspecții, recondiționări, modificări, corecții de mentenanță, lucrări suplimentare și revizii, pe cheltuiala exclusivă a locatorului, necesare pentru a readuce aeronava în starea cerută pentru returnare la finalul contractului.

În cazul rezilierii anticipate a contractului, Compania este eliberată de obligațiile de efectuare a operațiunilor viitoare de mentenanță pentru aeronave, iar locatorul are dreptul să rețină integral sumele plătite ca garanții pentru mentenanță incasate de la Companie. Totuși, Compania are obligația de a suporta integral costul inspecției finale prevăzute în contract.

Contabilizarea obligațiilor de reparații și mentenanță

Compania a identificat patru categorii de costuri rezultate din obligațiile contractuale:

- 1) Costuri care trebuie suportate pe durata contractului de leasing, indiferent de gradul de utilizare a aeronavei, inclusiv costurile inspecțiilor care trebuie efectuate la anumite intervale de timp (de exemplu, la 8, 10 și 12 ani), dar excluzând costurile pentru remedierea deficiențelor aeronavei identificate în cadrul acestor inspecții datorate utilizării anterioare a aeronavei de către Companie (considerate parte din categoria 2 de mai jos).
- 2) Costuri de reparații și mentenanța pe care Compania trebuie să le suporte în funcție de gradul de utilizare a aeronavei, inclusiv orice inspecții sau revizii care trebuie efectuate pe baza măsurării parametrilor de utilizare a aeronavei (de exemplu, ore de zbor sau cicluri de zbor).
- 3) Costuri care trebuie suportate pentru a aduce aeronava într-o stare specifică la data predării finale a aeronavei la sfârșitul contractului de leasing.
- 4) Costuri care trebuie suportate în legătură cu predarea aeronavei la sfârșitul contractului de leasing, indiferent de gradul efectiv de utilizare sau starea aeronavei (de exemplu, inspecția finală a aeronavei, lucrările finale de vopsitorie).

Pentru costurile de reparații și mentenanța pe care Compania trebuie să le suporte pe durata contractului de leasing, indiferent de gradul de utilizare a aeronavei, Compania aplică abordarea conforma cu IAS 37 prin constituirea unui provizion pe măsura trecerii timpului în cheltuieli de întreținere și reparații, respectiv pe măsură ce plățile de mentenanța sunt efectuate către locator.

Pentru costurile de reparații și mentenanța pe care Compania trebuie să le suporte în funcție de gradul de utilizare a aeronavei (lucrări de mentenanța, reparații, revizii sau înlocuire de componente), Compania aplică, de asemenea, abordarea conforma cu IAS 37 prin constituirea unui provizion în funcție de gradul de utilizare a aeronavei în cheltuieli de întreținere și reparații. Compania considera ca modelul de recunoaștere a platilor de mentenanța reprezintă un indicator adecvat pentru evaluarea acestui provizion.

În majoritatea contractelor de leasing, Compania are dreptul de a rezilia anticipat contractul înainte de datele inspecțiilor și, în acest caz, nu ar fi obligată să suporte costul integral al inspecțiilor și, astfel, poate evita o parte din obligație. În plus, dacă Societatea ar fi în neconformitate cu obligațiile din contractul de leasing, locatorul nu ar putea impune Companiei să suporte costul integral al acestor inspecții. În schimb, în cazul încetării anticipate, locatorul ar avea doar dreptul să rețină plățile în avans aferente obligațiilor de mentenanța. Plățile în avans pentru aceste obligații care apar pe măsura trecerii timpului sunt distribuite pe durata contractului de leasing. În consecință, Compania recunoaște un provizion (în cheltuieli) pe o bază similară plăților în avans către locator pentru aceste obligații care apar pe măsura trecerii timpului.

Pentru costurile care trebuie suportate pentru a aduce aeronava într-o stare specifică la data predării finale, la sfârșitul contractului de leasing, și pentru costuri în legătură cu predarea aeronavei la sfârșitul contractului de leasing, Compania nu recunoaște niciun activ, datorie sau provizion, deoarece nu a efectuat o evaluare a acestei obligații până la aceasta dată.

Contabilizarea plăților către locator pentru obligațiile de reparații și mentenanță

Plățile servesc drept garanție pentru locator, protejându-l împotriva riscului de a suporta costurile cazului în care Societatea nu își îndeplinește obligațiile de mentenanță în perioada contractului sau în cazul încetării contractului. Garanția nu face parte din plățile de rate de leasing.

Locatorul nu are restricții privind utilizarea sumelor încasate de la Companie sub forma de depozite de garanție pentru operațiuni viitoare de reparații și mentenanța, singura sa obligație fiind rambursarea către Companie a costurilor de mentenanță eligibile, până la nivelul sumelor încasate de la Companie. Compania are obligația decontării costurilor de reparații și mentenanța efectuate conform contractului. Locatorul nu plătește aceste costuri din sumele încasate de la Companie. Astfel, Compania este expusă riscului de credit în legătura cu plățile efectuate către locator până la rambursarea garanției atunci când Compania își îndeplinește obligațiile.

Plățile pentru mentenanță sunt active financiare. Deoarece locatorul nu plătește dobândă, Compania le recunoaște în „Depozite pentru mentenanța aeronavelor în leasing”, evaluate inițial la valoarea justă prin actualizarea fluxurilor viitoare de numerar cu o rată de dobândă fără risc pentru moneda platilor, aplicabila la data fiecărei plăți, și evaluate ulterior la cost amortizat. Datele fluxurilor viitoare sunt datele estimate ale operațiunilor de mentenanță.

Dacă lucrările de mentenanță nu reprezintă obligația Companiei (de exemplu, sunt scadente după expirarea contractului de leasing), plățile sunt recunoscute în profit sau pierdere în cheltuieli cu chirii.

Compania recunoaște diferența dintre valoarea justă a fiecărei plăți lunare (pe baza actualizării sumei estimate a fi rambursate de locator) și suma plătită efectiv către locator în cheltuieli cu chirii.

5.2 Ipoteze și incertitudini asociate estimărilor

Informații privind ipotezele și incertitudinile asociate estimărilor la data de raportare, care prezintă un risc semnificativ de a conduce la o ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în anul financiar următor, sunt incluse în următoarele note:

- Nota 16 – ipoteze cu privire la reevaluarea imobilizărilor corporale;
- Nota 8.8 – estimări ale duratelor de viață utilă a imobilizărilor corporale;
- Nota 26 – recunoașterea și evaluarea provizioanelor, inclusiv ratele de actualizare și datele estimate ale operațiunilor viitoare de mentenanță;
- Nota 27 – determinarea pierderilor de credit preconizate pentru creanțele comerciale;
- Nota 19 – determinarea datelor estimate ale fluxurilor viitoare de numerar și a ratelor de actualizare pentru depozitele pentru mentenanța aeronavelor în leasing;
- Nota 14 – evaluarea obligațiilor rezultate din planurile de beneficii definite și alte beneficii pe termen lung ale angajaților: principalele ipoteze actuariale;
- Nota 15 – recunoașterea activelor privind impozitul amanat – disponibilitatea profiturilor fiscale viitoare împotriva cărora pot fi utilizate diferențele temporare deductibile și pierderile fiscale raportate;
- Nota 24 – Leasing – rata marginală de împrumut.

Determinarea valorilor juste

Un număr de politici contabile și prezentări de informații ale Companiei necesită determinarea valorilor juste pentru activele și datoriile financiare, precum și pentru active nefinanciare (imobilizări corporale, investiții imobiliare).

La determinarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Compania utilizează date de intrare observabile pe piață în măsura în care este posibil. Valorile juste sunt clasificate în cadrul diferitelor nivele ale ierarhiei valorii juste, pe baza datelor de intrare utilizate în tehnicile de evaluare, după cum urmează:

- Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active sau datorii identice;
- Nivelul 2: date de intrare, altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1, care sunt observabile pentru un activ sau datorie, fie direct (adică sub formă de prețuri), fie indirect (adică derivate din prețuri);
- Nivelul 3: date de intrare pentru activ sau datorie care nu se bazează pe date observabile pe piață (date de intrare neobservabile).

Dacă datele de intrare utilizate pentru a determina valoarea justă a unui activ sau a unei datorii sunt clasificate în nivele diferite ale ierarhiei valorii juste, atunci evaluarea la valoarea justă este clasificată în întregime în același nivel al ierarhiei valorii juste cu cel mai jos nivel al datelor de intrare semnificative pentru întreaga evaluare.

Compania recunoaște transferurile între nivelele ierarhiei valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare în care a avut loc modificarea.

Informații suplimentare despre ipotezele utilizate în evaluarea la valoare justă sunt incluse în următoarele note:

- Nota 16: imobilizări corporale;
- Nota 27: instrumente financiare.

6. MODIFICĂRI ALE POLITICILOR CONTABILE

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare ale Companiei la data și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023.

7. CORECTAREA ERORILOR

În 2024, Compania a identificat și corectat o serie de erori care afectează perioadele anterioare. Ca urmare, fiecare element-rand afectat din situațiile financiare a fost retratat pentru perioadele relevante.

Efectul retratărilor asupra Situației Poziției Financiare

	Nota	31 decembrie 2023 înainte de retratare	Efectul retratarilor	31 decembrie 2023 retratat
Active				
Active pe termen lung				
Imobilizari corporale	a), g)	373.302.559	(29.433.176)	343.869.383
Active aferente drepturilor de utilizare	b)	302.597.202	(2.636.694)	299.960.508
Investitii imobiliare		6.290.791	-	6.290.791
Imobilizari necorporale		293.824	-	293.824
Investitii in entitati asociate	c)	14.990.472	15.429.206	30.419.678
Depozite pentru mentenanta aeronavelor in leasing	d)	-	120.166.999	120.166.999
Creante comerciale si alte creante		28.641.319	(1.646.172)	26.995.147
Total active pe termen lung		726.116.167	101.880.163	827.996.330
Active curente				
Stocuri	f), g)	26.718.689	(11.559.100)	15.159.589
Creante comerciale si alte creante	c), d), e), h), i)	402.791.321	(311.343.154)	91.448.167
Avansuri platite	g), i), j)	9.391.403	395.531	9.786.934
Depozite pentru mentenanta aeronavelor in leasing	d)	-	16.187.274	16.187.274
Alte active		12.516	(12.516)	-
Numerar restrictionat		11.194.934	(277.255)	10.917.679
Numerar si echivalente de numerar	h)	20.681.356	(1.317.469)	19.363.887
Total active curente		470.790.219	(307.926.689)	162.863.530
Total active		1.196.906.386	(206.046.526)	990.859.860
Capitaluri proprii si datorii				
Capitaluri proprii				
Capital social		3.598.058.478	(1.338.357.238)	2.259.701.240
Ajustare la inflatie a capitalului social	k)		1.338.357.238	1.338.357.238
Rezerva legala		2.568.174	-	2.568.174
Rezerva din reevaluare	a), c)	205.004.324	(3.661.786)	201.342.538
Alte rezerve	k)	(10.299.530)	12.399.530	2.100.000
Pierderi acumulate	a) - k)	(4.257.482.407)	(68.736.251)	(4.326.218.658)
Total capitaluri proprii		(462.150.961)	(59.998.507)	(522.149.468)
Datorii pe termen lung				
Imprumuturi		43.636.744	-	43.636.744
Datorii de leasing	b)	243.615.767	20.314.086	263.929.853
Beneficiile angajatilor		-	18.892.309	18.892.309
Datorii comerciale si alte datorii		796.436	(796.436)	-
Provizion privind beneficiile angajatilor		17.381.319	(17.381.319)	-
Provizioane	d)	-	106.595.666	106.595.666

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române - TAROM S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

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

Total datorii pe termen lung		305.430.266	127.624.306	433.054.572
Datorii curente				
Imprumuturi		260.393.155	-	260.393.155
Datorii de leasing	b)	120.194.995	(29.474.023)	90.720.972
Datorii comerciale si alte datorii	a), b), d), e), i), j), k)	459.241.122	(73.421.097)	385.820.025
Alte datorii	k)	152.946.181	(152.946.181)	-
Beneficiile angajatilor		-	88.649.073	88.649.073
Provizion privind beneficiile angajatilor		1.502.084	(1.502.084)	-
Datorii din contractele cu clientii	e), i)	-	104.574.619	104.574.619
Provizioane	d), i), j)	358.210.826	(208.413.913)	149.796.913
Venituri in avans		1.138.718	(1.138.718)	-
Total datorii curente		1.353.627.081	(273.672.324)	1.079.954.757
Total datorii		1.659.057.347	(146.048.018)	1.513.009.329
Total capitaluri si datorii		1.196.906.386	(206.046.525)	990.859.861
	Nota	1 ianuarie 2023 inainte de retratate	Efectul retratarilor	1 ianuarie 2023 retratate
Active				
Active pe termen lung				
Imobilizari corporale	a), g)	463.971.558	(25.395.674)	438.575.884
Active aferente drepturilor de utilizare	b)	324.297.121	56.931.314	381.228.435
Investitii imobiliare		1.716.703	-	1.716.703
Imobilizari necorporale		1.236.441	-	1.236.441
Investitii in entitati asociate	c)	14.990.472	14.009.285	28.999.757
Depozite pentru mentenanta aeronavelor in leasing	d)	-	89.506.744	89.506.744
Creante comerciale si alte creante		29.211.730	(1.415.629)	27.796.101
Total active pe termen lung		835.424.025	133.636.040	969.060.065
Active curente				
Stocuri	f), g)	20.473.442	(316.946)	20.156.496
Creante comerciale si alte creante	c), d), e), h), i)	413.440.416	(181.008.580)	232.431.836
Avansuri platite	g), i), j)	7.776.547	(3.146.888)	4.629.659
Depozite pentru mentenanta aeronavelor in leasing	d)	-	18.496.466	18.496.466
Alte active		13.524	(13.524)	-
Numerar restrictionat		9.573.783	-	9.573.783
Numerar si echivalente de numerar	h)	16.225.699	(1.353.827)	14.871.872
Total active curente		467.503.411	(167.343.299)	300.160.112
Total active		1.302.927.436	(33.707.259)	1.269.220.177
Capitaluri proprii si datorii				
Capitaluri proprii				
Capital social		3.585.101.323	(1.338.357.238)	2.246.744.085
Ajustare la inflatie a capitalului social	k)	-	1.338.357.238	1.338.357.238
Rezerva legala		2.568.174	-	2.568.174

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

Rezerva din reevaluare	a), c)	220.765.946	540.164	221.306.110
Alte rezerve	k)	(8.189.552)	10.289.552	2.100.000
Pierderi acumulate	a) - k)	(4.225.864.962)	(38.638.827)	(4.264.503.789)
Total capitaluri proprii		(425.619.071)	(27.809.111)	(453.428.182)
Datorii pe termen lung				
Imprumuturi		65.097.223	-	65.097.223
Datorii de leasing	b)	295.770.166	69.829.889	365.600.055
Beneficiile angajatilor		-	17.428.673	17.428.673
Datorii comerciale si alte datorii		954.062	(954.062)	-
Provizion privind beneficiile angajatilor		16.474.611	(16.474.611)	-
Provizioane	d)	-	74.369.239	74.369.239
Total datorii pe termen lung		378.296.062	144.199.128	522.495.190
Datorii curente				
Imprumuturi		248.519.112	-	248.519.112
Datorii de leasing	b)	111.855.150	(23.335.046)	88.520.104
Datorii comerciale si alte datorii	a), b), d), e), i), j), k)	597.768.510	(89.418.049)	508.350.461
Alte datorii	k)	97.836.097	(97.836.097)	-
Beneficiile angajatilor		-	74.008.771	74.008.771
Provizion privind beneficiile angajatilor		262.630	(262.630)	-
Datorii din contractele cu clientii	e), i)	-	139.096.670	139.096.670
Provizioane	d), i), j)	292.158.233	(150.500.182)	141.658.051
Venituri in avans		1.850.713	(1.850.713)	-
Total datorii curente		1.350.250.445	(150.097.276)	1.200.153.169
Total datorii		1.728.546.507	(5.898.148)	1.722.648.359
Total capitaluri si datorii		1.302.927.436	(33.707.259)	1.269.220.177

Principalele corectii efectuate de catre Companie sunt prezentate mai jos:

a) Imobilizări corporale**Rotabile și ajustări aferente**

În 2024, Compania a efectuat inventarierea componentelor rotabilelor și a revizuit politica de amortizare. Analiza a identificat că anumite componente rotabile nu au fost amortizate conform duratei reale de utilizare, reprezentând o modificare a politicii contabile. În conformitate cu IAS 8, au fost efectuate corectii retrospective asupra valorile contabile ale componentelor rotabilelor.

Efectul acestei corectii asupra poziției financiare la 31 decembrie 2023 și 1 ianuarie 2023, precum și asupra performanței financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, este următorul:

Situația poziției financiare	31 decembrie 2023	1 ianuarie 2023
Creștere / (Scadere) Imobilizări corporale	(16.981.495)	(15.328.657)
Creștere / (Scadere) Pierderi acumulate	16.981.495	15.328.657
Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global		
	2023	
(Creștere) / Scadere Amortizare și pierderi din depreciere	1.125.321	
Creștere / (Scadere) Câștig din vânzarea de imobilizări corporale	(2.773.795)	
(Creștere) / Scadere Materiale consumabile, întreținere și reparații	(167.276)	

Reevaluarea aeronavelor

Compania a reanalizat înregistrarea reevaluării de la 1 ianuarie 2023 și 31 decembrie 2023 ca urmare a inventarierii componentelor rotabile. În plus, Compania a constatat că a înregistrat eronat reevaluările la acele date întrucât nu a inclus și componentele rotabile în valoarea contabilă a aeronavelor. De asemenea, Compania a identificat controale, prezentate ca imobilizări în curs, care nu au fost incluse în valoarea contabilă la momentul alocării valorilor juste.

Astfel, analiza a identificat erori în alocarea surplusului din reevaluare către activele aeronavelor. Compania a corectat retrospectiv valoarea imobilizărilor corporale pentru a asigura valori contabile corecte.

Efectul acestei corectii asupra poziției financiare la 31 decembrie 2023 și 1 ianuarie 2023, precum și asupra performanței financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, este următorul:

Situația poziției financiare	31 decembrie 2023	1 ianuarie 2023
Creștere / (Scadere) Imobilizări corporale	(13.414.975)	(11.314.799)
(Creștere) / Scadere Rezerva din reevaluare	14.696.758	8.330.956
Creștere / (Scadere) Pierderi acumulate	(1.281.783)	2.983.843
Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global		
	2023	
(Creștere) / Scadere Amortizare și pierderi din depreciere	6.776.836	
Creștere / (Scadere) Câștig din vânzarea de imobilizări corporale	231.820	

Imobilizări corporale în curs

Compania a evaluat clasificarea controalelor și reparațiilor înregistrate ca imobilizări corporale în curs și a corectat suma de 796.231 RON pe seama pierderilor acumulate 1 ianuarie 2023, întrucât lucrările efectuate erau de natura mentenanței motoarelor și nu reparații majore și în plus a reclasificat soldul negativ de avansuri plătite pentru imobilizări corporale în suma de 2.059.236 RON în datorii.

Efectul acestei corectii asupra poziției financiare la 31 decembrie 2023 și 1 ianuarie 2023, precum și asupra performanței financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, este următorul:

Situația poziției financiare	31 decembrie 2023	1 ianuarie 2023
Creștere / (Scadere) Imobilizări corporale	1.263.005	1.263.005
(Creștere) / Scadere Datorii comerciale și alte datorii	(2.059.236)	(2.059.236)
Creștere / (Scadere) Pierderi acumulate	796.231	796.231

b) Active aferente drepturilor de utilizare / Datorii de leasing

Compania a identificat o eroare legată de aplicarea IFRS 16 „Contracte de leasing”. Compania nu a recunoscut expirarea unei opțiuni de reziliere pentru două contracte semnificative la decembrie 2021 după cum rezulta din documentele suport, ci a recunoscut-o eronate în 2023. În plus, Compania a utilizat o durată eronată în legătura cu unul dintre cele două contracte de leasing, subevaluată cu șase luni, ceea ce a condus la omiterea plăților viitoare. Ca urmare, atât activul aferent dreptului de utilizare, cât și datoria de leasing au fost subevaluate la 1 ianuarie 2023.

Compania a reanalizat contractele de leasing și a corectat tratamentul contabil al opțiunii de prelungire conform cerințelor IFRS 16. Această corectie a condus la recunoașterea suplimentară a unor active aferente dreptului de utilizare și a datoriilor de leasing la 1 ianuarie 2023 și 31 decembrie 2023, precum și la creșterea amortizării și a cheltuielilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023.

În plus, Compania a analizat sumele incluse în Datorii de leasing și a identificat prezentarea eronată a anumitor solduri cu partenerii de leasing, pe care le-a reclasificat în datorii comerciale.

Compania a identificat că partea pe termen scurt a datoriei de leasing a fost calculată eronat și a fost corectat sumele aferente atât la 1 ianuarie 2023 cât și la 31 decembrie 2023.

Efectul acestei corectări asupra poziției financiare la 31 decembrie 2023 și 1 ianuarie 2023, precum și asupra performanței financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, este următorul:

<i>Situația poziției financiare</i>	31 decembrie 2023	1 ianuarie 2023
Creștere / (Scadere) Active aferente drepturilor de utilizare	(2.636.697)	56.931.313
(Creștere) / Scadere Datorii de leasing_portiunea curenta	29.474.023	23.335.046
(Creștere) / Scadere Datorii de leasing_portiunea pe termen lung	(20.314.086)	(69.829.889)
(Creștere) / Scadere Datorii comerciale și alte datorii	(14.298.769)	(20.024.958)
Creștere / (Scadere) Pierderi acumulate	7.775.529	9.588.488
<i>Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global</i>	2023	
(Creștere) / Scadere Amortizare și pierderi de valoare	1.793.449	
(Creștere) / Scadere Cheltuieli financiare	19.509	

c) Investiții în entități evaluate prin metoda punerii în echivalență

Compania a identificat și corectat erori în tratamentul contabil al investițiilor în entități asociate. Anterior, aceste investiții erau evaluate la cost. Compania a aplicat retrospectiv metoda punerii în echivalență, recunoscând partea proporțională din activele nete ale entităților asociate, cota-parte din profitul entitatilor puse în echivalență și alte elemente de rezultat global. Ca urmare, dividendele primite nu mai sunt recunoscute ca venit, ci reduc valoarea contabilă a investiției. În plus, Compania a recunoscut dividende aprobate de o entitate asociată (Dnata) în 2023 în suma de 5.355.702 RON.

Efectul acestei corectări asupra poziției financiare la 31 decembrie 2023 și 1 ianuarie 2023, precum și asupra performanței financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, este următorul:

<i>Situația poziției financiare</i>	31 decembrie 2023	1 ianuarie 2023
Creștere / (Scadere) Investiții în entități asociate	15.435.935	14.016.014
Creștere / (Scadere) Creanțe comerciale și alte creanțe	5.355.702	-
(Creștere) / Scadere Rezerve din reevaluare	(9.815.007)	(8.974.007)
Creștere / (Scadere) Pierderi acumulate	(10.976.631)	(5.042.007)

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	2023
Creștere / (Scadere) Venituri financiare	(2.166.798)
Creștere / (Scadere) Cota-parte din profitul entităților puse în echivalență, net de impozit	8.101.422

d) Depozite constituite pentru mentenanța aeronavelor in leasing / Provizioane

Compania a identificat și corectat erori în recunoașterea și prezentarea provizioanelor pentru mentenanța aeronavelor in leasing și a depozitelor pentru mentenanța aeronavelor in leasing, astfel:

- depozitele pentru mentenanța aeronavelor au fost recunoscute anterior ca plăți în avans către furnizori în cadrul poziției „Creanțe comerciale și alte creanțe” în cadrul activelor curente. Societatea a reclasificat 221.260.997 RON la 31 decembrie 2023 în depozite pentru mentenanța aeronavelor in leasing (1 ianuarie 2023: 166.009.093 RON);
- în legatură cu platile aferente lucrărilor de mentenanță care nu reprezintă obligația Companiei în perioada contractuală pentru care Compania a recunoscut în mod eronat provizioane și depozite, au fost derecunoscute provizioane pentru mentenanță și depozite pentru mentenanța aeronavelor in leasing în suma de 68.366.948 RON la 31 decembrie 2023 și 52.223.147 RON la 1 ianuarie 2023, rezultând o creștere a cheltuielilor cu chirii în și o diminuarea a cheltuielilor de materiale, întreținere și reparații cu 16.143.802 în 2023;
- Compania a identificat erori și omisiuni de înregistrare în legatură cu cereri de rambursare a costului lucrărilor de mentenanță efectuate, în urma corectiei caror au rezultat:
 - Diminuarea provizioanelor de mentenanță cu 11.707.570 RON la 31 decembrie 2023 (1 ianuarie 2023: 3.070.709 RON);
 - Diminuarea depozitelor pentru mentenanța aeronavelor in leasing cu 12.430.590 RON la 31 decembrie 2023 (1 ianuarie 2023: 3.421.285 RON);
 - Diminuarea datoriilor comerciale cu 9.639.229 RON la 31 decembrie 2023 (1 ianuarie 2023: 3.070.709 RON);
 - Diminuarea pierderilor acumulate cu 8.916.209 RON la 31 decembrie 2023 (1 ianuarie 2023: 2.720.133 RON);
 - Diminuarea cheltuielilor cu beneficiile angajaților cu 1.736.616 RON în 2023; și
 - Diminuarea cheltuielilor cu materiale, întreținere și reparații cu 4.459.459 RON în 2023.
- Compania a actualizat valoarea provizioanelor de mentenanță pentru a reflecta valoarea în timp a banilor, rezultând o diminuare a provizioanelor de mentenanță cu 18.088.256 RON și a pierderii acumulate cu aceeași sumă la 31 decembrie 2023 (1 ianuarie 2023: 18.152.119 RON), precum și o diminuare a cheltuielilor cu materiale, întreținere și reparații cu 5.017.689 RON și o creștere a cheltuielilor financiare cu 5.081.552 RON în 2023;
- Compania a actualizat valoarea depozitelor pentru a reflecta valoarea în timp a banilor, rezultând o diminuare a depozitelor pentru mentenanța aeronavelor în leasing cu 9.650.142 RON și o creștere a pierderii acumulate cu aceeași sumă la 31 decembrie 2023 (1 ianuarie 2023: 8.692.253 RON), respectiv o creștere a cheltuielilor cu chirii cu 3.552.031 RON și o creștere a veniturilor financiare cu 2.594.142 RON în 2023;
- Compania a efectuat reevaluarea soldurilor depozitelor exprimate în moneda străină, rezultând o creștere a depozitelor pentru mentenanța aeronavelor în leasing cu 2.760.930 RON și o diminuare a pierderii acumulate cu aceeași sumă la 31 decembrie 2023 (1 ianuarie 2023: 6.570.521 RON), respectiv o creștere a cheltuielilor financiare cu 3.809.630 RON în 2023.
- Compania a prezentat porțiunea pe termen lung a depozitelor pentru mentenanța aeronavelor in leasing în suma de 120.166.999 RON la 31 decembrie 2023 și 89.506.743 RON la 1 ianuarie 2023, respectiv porțiunea pe termen lung a provizioanelor de mentenanță în suma de 106.595.665 RON la 31 decembrie 2023 (1 ianuarie 2023: 74.369.239 RON).

Efectul acestei corectii asupra poziției financiare la 31 decembrie 2023 și 1 ianuarie 2023, precum și asupra performanței financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, este următorul:

Situația poziției financiare	31 decembrie 2023	1 ianuarie 2023
Creștere / (Scadere) Depozite constituite pentru mentenanța aeronavelor in leasing – porțiunea pe termen scurt	120.166.999	89.506.743
Creștere / (Scadere) Creanțe comerciale și alte creanțe	(224.259.189)	(166.009.093)
Creștere / (Scadere) Depozite constituite pentru mentenanța aeronavelor in leasing – porțiunea pe termen lung	16.405.440	18.736.186
(Creștere) / Scadere Provizioane – porțiunea pe termen lung	(106.595.665)	(74.369.239)
(Creștere) / Scadere Provizioane – porțiunea pe termen scurt	204.758.440	147.815.214
(Creștere) / Scadere Datorii comerciale și alte datorii	9.639.229	3.070.709
Creștere / (Scadere) Pierderi acumulate	(20.115.253)	(18.750.520)
Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	2023	
(Creștere) / Scadere Materiale consumabile, intretinere si reparatii	25.620.950	
(Creștere) / Scadere Beneficiile angajatilor	1.736.616	
(Creștere) / Scadere Chirii	(19.695.833)	
(Creștere) / Scadere Cheltuieli financiare	(8.891.182)	
Creștere / (Scadere) Venituri financiare	2.594.142	

e) Creanțe comerciale și alte creanțe

Compensarea creanțelor comerciale cu datoriile din contractele cu clienții

Compania a identificat suma de 24.592.500 RON înregistrată în creanțe comerciale și datorii din contractele cu clienții reprezentând bilete vândute în 2023, înregistrate cumulativ ca estimare în evidențele contabile în timpul implementării noului sistem de venituri, pentru care Compania a omis să reverseze tranzacția după implementarea noului sistem și importarea datelor reale.

Compensarea creanțelor din curse charter cu depozitele

Compania a analizat creanțele din curse charter și soldurile aferente depozitelor primite de la clienți, înregistrate ca alte datorii curente. Ca urmare, Compania a efectuat o compensare a creanțelor din curse charter cu depozitele aferente la 31 decembrie 2023 în suma de 8.825.290 RON.

Reversarea ajustărilor pentru solduri negative ale clienților

Compania a constatat că ajustările înregistrate în anul 2023 referitoare la soldurile negative ale clienților (înregistrate ca datorii comerciale și alte datorii) au fost contabilizate eronat, deoarece sumele compensează cu soldurile pozitive din creanțe comerciale și alte creanțe. În consecință, la 31 decembrie 2023 datoriile comerciale și alte datorii au scăzut cu 40.268.774 RON, iar creanțele comerciale și alte creanțe au scăzut cu aceeași sumă.

Ajustări de valoare aferente altor creanțe

În 2024, Compania a efectuat analiză privind recuperabilitatea altor creanțe și a corectat ajustările de depreciere aferente soldurilor în suma de 4.213.854 RON la 31 decembrie 2023.

Ajustări de valoare aferente altor creanțe

În 2024, Compania a efectuat analiză privind recuperabilitatea altor creanțe și a recunoscut ajustările de depreciere aferente soldurilor în suma de 16.989.696 RON. Din această sumă, 14.293.712 RON se referă la perioade anterioare 1 ianuarie 2023, iar o ajustare de depreciere suplimentară de 2.695.984 RON a fost înregistrată în 2023. Această corecție a avut ca efect diminuarea valorii contabile a creanțelor comerciale și a altor creanțe, a pierderilor acumulate pentru anii 2022 și 2023, precum și a cheltuielilor operaționale pentru anul 2023.

Corectarea facturilor pentru curse charter externe aferente anului 2023

Compania nu a înregistrat în perioada corectă facturi pentru curse charter externe aferente anului 2023 în suma de 609.556 RON. Ca urmare, creanțele comerciale și alte creanțe și veniturile au crescut cu 609.556 RON și pierderile acumulate au scăzut cu aceeași sumă.

Efectul corectării aspectelor menționate la punctul e) Creanțe comerciale și alte creanțe asupra poziției financiare la 31 decembrie 2023 și 1 ianuarie 2023, precum și asupra performanței financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, este următorul:

Situația poziției financiare	31 decembrie 2023	1 ianuarie 2023
Creștere / (Descreștere) Creanțe comerciale și alte creanțe	(94.280.558)	(14.293.712)
(Creștere) / Descreștere Datorii din contractele cu clienții	24.592.500	
(Creștere) / Descreștere Datorii comerciale și alte datorii	49.094.064	
Creștere / (Descreștere) Pierderi acumulate	20.593.994	14.293.712
Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	2023	
Creștere / (Descreștere) Venituri	609.556	
(Creștere) / Descreștere Ajustări pentru deprecierea creanțelor, net	(6.909.838)	

f) Stocuri

Compania a reanalizat valoarea realizabilă netă a stocurilor și a corectat ajustările de depreciere aferente soldurilor la 31 decembrie 2023 cu suma de 5.549.819 RON.

Efectul acestei corectii asupra poziției financiare la 31 decembrie 2023 și 1 ianuarie 2023, precum și asupra performanței financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, este următorul:

Situația poziției financiare	31 decembrie 2023
Creștere / (Scadere) Stocuri	(5.549.819)
Creștere / (Scadere) Pierderi cumulate	5.549.819
Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	2023
(Creștere) / Scadere Materiale consumabile, întreținere și reparații	(5.549.819)

g) Avansuri plătite

Compania a reclasificat avansurile plătite pentru a reflecta corect natura lor în situația poziției financiare. În mod specific, avansuri în suma de 6.146.080 RON la 31 decembrie 2023 (1 ianuarie 2023: 332.168 RON) au fost reclasificate la Avansuri plătite.

În plus, Compania a identificat avansuri în valoare de 919.144 RON care au fost scoase din evidență.

Efectul acestei corectii asupra poziției financiare la 31 decembrie 2023 și 1 ianuarie 2023, precum și asupra performanței financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, este următorul:

Situația poziției financiare	31 decembrie 2023	1 ianuarie 2023
Creștere / (Scadere) Avansuri plătite	5.226.936	(586.976)
Creștere / (Scadere) Imobilizări corporale	(299.711)	(15.222)
Creștere / (Scadere) Stocuri	(5.846.369)	(316.946)
Creștere / (Scadere) Pierderi acumulate	919.144	919.144

h) Numerar și echivalente de numerar

Reclasificarea depozitelor (garanțiilor) angajaților

Compania a reclasificat sume de 1.313.437 RON la 31 decembrie 2023 și 1.352.012 RON la 1 ianuarie 2023 reprezentând garanțiile reținute angajaților din Numerar și echivalente de numerar în Creanțe comerciale și alte creanțe pentru a reflecta natura acestora.

i) Datorii comerciale și alte datorii / Datorii din contractele cu clienții

Taxe de aeroport aferente zborurilor efectuate în 2023 neînchise

Compania a identificat înregistrarea eronată a unor taxe de aeroport în cheltuieli cu serviciile de trafic deși Compania ar fi trebuit să încheie datoriile din contractele cu clienții. Compania a corectat la 31 decembrie 2023 suma de 5.237.467 RON prin diminuarea datoriilor din contractele cu clienții și pierderilor cumulate cu suma 5.237.467 RON și diminuarea cheltuielilor cu serviciile de trafic cu aceeași sumă.

Recunoașterea facturilor primite de la companii aeriene în perioada corespunzătoare

Compania a identificat facturi interline aferente anului 2023 în valoare de 4.121.069 RON, care nu au fost înregistrate în perioada contabilă corectă. Compania a înregistrat aceste facturi prin creșterea datoriilor comerciale și altor datorii și diminuarea datoriilor din contractele cu clienții cu aceeași sumă.

Provizion pentru reclamații de la pasageri

Compania a revizuit clasificarea provizionului pentru reclamațiile de la pasageri și a reclasificat din Datorii comerciale și alte datorii în Provizioane suma de 1.051.033 RON la 1 ianuarie 2023 și 2.074.639 la 31 decembrie 2023.

Perioada de recunoaștere și recunoașterea incompletă a cheltuielilor cu penalitățile

Compania nu a înregistrat în perioada corectă facturile de penalități aferente anilor 2022 și 2023. Compania a corectat la 1 ianuarie 2023 prin creșterea datoriilor comerciale și altor datorii și creșterea pierderii acumulate cu suma de 22.049.268 RON și la 31 decembrie 2023 prin creșterea datoriilor comerciale și altor datorii și pierderii acumulate cu suma de 37.741.237 RON, și creșterea cheltuielilor cu penalitățile cu suma de 15.691.970 RON.

Recunoașterea achizițiilor în perioada corespunzătoare

Cheltuieli cu consumul de materiale aferente anului 2023 au fost înregistrate eronat în 2024 când au fost primite facturile. Compania a corectat la 31 decembrie 2023 suma de 1.555.390 RON prin creșterea datoriilor comerciale și altor datorii și pierderilor acumulate, precum și creșterea cheltuielilor cu materiale consumabile, întreținere și reparații.

Compania a identificat și corectat suma de 12.364.472 RON reprezentând estimări înregistrate înainte de 2022 care au fost dublate pentru care Compania a diminuat soldul datoriilor comerciale și pierderii acumulate la 31 decembrie 2023 și 1 ianuarie 2023.

Recunoașterea veniturilor în perioada corespunzătoare

Compania a identificat că pentru anumite bilete utilizate în 2023, venitul recunoscut a depășit valoarea biletului. Compania a corectat suma de 13.703.780 RON prin diminuarea veniturilor și creșterea datoriilor din contractele cu clienții la 31 decembrie 2023. De asemenea, avansurile plătite aferente comisioanelor agenților au fost diminuate cu 1.160.908 RON, iar cheltuielile cu comisioanele au crescut cu aceeași sumă.

Compania a identificat bilete și taxe de aeroport aferente care au expirat până la 31 decembrie 2023, în valoare de 1.642.857 RON. Compania a corectat suma de 1.642.857 RON prin creșterea veniturilor și diminuarea datoriilor din contractele cu clienții cu aceeași sumă.

În cursul anului, Compania a identificat solduri pozitive din tranzacții interline aferente exercițiului financiar 2023 care nu au fost închise corespunzător. Compania a corectat suma de 7.955.523 RON prin diminuarea veniturilor și creșterea datoriilor din contractele cu clienții.

Compania a identificat în 2024 că anumite bilete vândute înainte de 2023 au expirat până la 31 decembrie 2023 și sumele erau încă înregistrate ca datorii din contractele cu clienții. Compania a corectat suma de 27.934.216 RON, reflectată astfel: diminuarea datoriilor din contractele cu clienții și pierderii acumulate cu 27.934.216 RON și creșterea veniturilor cu aceeași sumă.

Compania a identificat tranzacții interline aferente exercițiilor financiare anterioare au fost înregistrate în 2024. Compania a corectat situațiile financiare astfel: veniturile au crescut cu 7.712.080 RON; cheltuielile financiare au crescut cu 10.220 RON; avansurile platite s-au diminuat cu 161.741 RON; creanțele comerciale au crescut cu 49.863 RON; iar datoriile din contractele cu clienții au crescut cu 7.589.982 RON, în timp ce pierderilor acumulate au fost diminuate cu 7.701.860 RON.

Compania a înregistrat în anul 2024 facturi care se refereau la perioade anterioare 2024. Compania a corectat suma de 3.500.670 RON prin diminuarea datoriilor comerciale și pierderii acumulate cu aceeași sumă la 1 ianuarie 2023 și suma de 3.746.259 RON prin diminuarea datoriilor comerciale și pierderii acumulate cu aceeași sumă, și creșterea veniturilor cu 245.589 RON.

Prezentari in situatiile financiare

Compania a revizuit prezentările în situațiile financiare și a prezentat separat de datorii comerciale și alte datorii, datoriile din contractele cu clienții în suma de 139.693.964 RON la 31 decembrie 2023 și 139.096.670 RON la 1 ianuarie 2023. În plus, a reclasificat din alte datorii în beneficiile ale angajaților suma de 87.146.951 RON la 31 decembrie 2023 și 73.746.140 RON la 1 ianuarie 2023. De asemenea, a reclasificat din alte datorii în datorii comerciale și alte datorii suma de 64.297.108 RON la 31 decembrie 2023 și 23.827.326 RON la 1 ianuarie 2023.

Efectul corectării aspectelor menționate la punctul i) Datorii comerciale și alte datorii / Datorii din contractele cu clienții asupra poziției financiare la 31 decembrie 2023 și 1 ianuarie 2023, precum și asupra performanței financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, este următorul:

<i>Situația poziției financiare</i>	31 decembrie 2023	1 ianuarie 2023
Creștere / (Scadere) Creanțe comerciale și alte creanțe	49.863	
Creștere / (Scadere) Avansuri platite	(1.322.649)	
(Creștere) / Scadere Datorii din contractele cu clienții	(130.007.640)	(139.096.670)
(Creștere) / Scadere Datorii comerciale și alte datorii	50.844.212	110.136.251
(Creștere) / Scadere Alte datorii	151.444.059	97.573.466
(Creștere) / Scadere Provizioane	(2.754.321)	(1.051.033)
(Creștere) / Scadere Beneficiile angajaților	(87.146.951)	(73.746.140)
Creștere / Scadere Pierderi cumulate	18.893.427	6.184.126
<hr/>		
<i>Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global</i>	2023	
Creștere / (Scadere) Venituri	451.279	
(Creștere) / Scadere Materiale consumabile, intretinere și reparatii	(1.555.390)	
(Creștere) / Scadere Comisioanele	(1.150.688)	
(Creștere) / Scadere Penalitati	(15.691.970)	
(Creștere) / Scadere Servicii de trafic	5.237.467	

j) Provizioane

Reversarea provizionului pentru restructurare (concedieri din 2020–2022)

Compania a analizat și corectat la 31 decembrie 2023 și 1 ianuarie 2023 provizioanele pentru restructurare în valoare de 7.015.164 RON pentru care concedierile au fost efectuate între 2020 și 2022. Astfel, provizioanele au fost diminuate cu suma de 7.015.164 RON ceea ce a condus la diminuarea pierderii acumulate cu aceeași sumă.

Corectarea provizionului pentru amenda Consiliului Concurenței

Compania a prezentat eronat în 2023 amenda impusă de Consiliul Concurenței ca provizion. Compania a corectat la 31 decembrie 2023 prezentarea prin diminuarea provizioanelor în suma de 15.373.396 RON, diminuarea altor cheltuieli de exploatare de 117.824 RON și creșterea datoriilor comerciale și alte datorii cu suma de 15.255.572 RON.

Evaluarea provizionului pentru emisiile de CO₂

În 2024, Compania a identificat că provizionul pentru emisiile de gaze cu efect de seră a fost calculat eronat, acesta nefiind evaluat la data raportării în baza valorii contabile a certificatelor detinute la data de raportare și a valorii de piață a certificatelor pentru deficitul de certificate. Compania a efectuat corecții la 1 ianuarie 2023 prin care a

diminuat provizioanul și pierderile acumulate cu suma de 11.720.836 RON, și la 31 decembrie 2023 prin care a diminuat provizioanul cu suma de 10.341.551 RON, a diminuat pierderile acumulate cu suma 10.341.551 RON și a crescut cheltuieli de mediu cu suma de 1.379.285 RON.

Provizion pentru litigii

Compania a analizat litigiile în care este implicată și a evaluat necesitatea recunoașterii unui provizion aditional în suma de 11.000.000 RON. Compania a corectat valoarea provizioanelor și a pierderii acumulate la 31 decembrie 2023 și 1 ianuarie 2023 prin creșterea acestora cu suma de 11.000.000 RON.

Compania a înregistrat avansuri către același furnizor în valoare de 3.472.157 RON. În urma analizei litigiului, aceste avansuri au fost scoase din evidență, ceea ce a condus la diminuarea avansurilor plătite cu suma de 3.472.157 RON și la creșterea pierderii acumulate cu aceeași suma la 31 decembrie 2023 și 1 ianuarie 2023.

Provizion pentru litigii cu angajații

În urma analizei litigiilor în curs cu angajații, Compania a recunoscut provizioane suplimentare în suma de 4.000.000 RON la 1 decembrie 2023 și 16.000.000 RON la 31 decembrie 2023. Impactul total al acestor corectii este creșterea provizioanelor cu litigiile și a pierderii acumulate cu 16.000.000 RON la 31 decembrie 2023, respectiv creșterea altor cheltuieli din exploatare, net cu suma de 12.000.000 RON la 31 decembrie 2023, respectiv creșterea provizioanelor pentru litigii și pierderii acumulate cu suma de 4.000.000 RON la 1 ianuarie 2023.

Efectul corectării aspectelor menționate la punctul j) Provizioane asupra poziției financiare la 31 decembrie 2023 și 1 ianuarie 2023, precum și asupra performanței financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, este următorul:

Situația poziției financiare	31 decembrie 2023	1 ianuarie 2023
Creștere / (Descreștere) Avansuri plătite	(3.472.157)	(3.472.157)
(Creștere) / Descreștere Provizioane	5.730.111	3.736.000
(Creștere) / Descreștere Datorii comerciale și alte datorii	(15.255.572)	
Creștere / (Descreștere) Pierderi acumulate	12.997.618	(263.843)
Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	2023	
(Creștere) / Descreștere Cheltuieli de mediu	(1.379.285)	
(Creștere) / Descreștere Alte cheltuieli din exploatare, net	(11.882.176)	

k) Prezentari in situatia pozitiei financiare

Compania a revizuit prezentările în situațiile financiare și a reclasificat următoarele:

- din capital social în ajustarea la inflație a capitalului social suma de 1.338.357.238 RON la 31 decembrie 2023 și 1 ianuarie 2023;
- din pierderile actuariale nete în suma de 12.399.530 RON la 31 decembrie 2023 și 10.289.552 RON la 1 ianuarie 2023 în pierderi acumulate.

Efectul retratărilor asupra Situației Profitului sau Pierderii și a Altor Elemente ale Rezultatului Global

	Nota	2023 înainte de retratări	Corectarea prezentărilor	Efectul retratărilor	2023 retratat
Venituri	e), i)		1.327.427.931	2.487.116	1.329.915.047
Venituri din transporturi aeriene		1.249.601.736	(1.249.601.736)	-	-
Venituri din activități conexe		9.497.706	(9.497.706)	-	-

	Nota	2023 înainte de retratări	Corectarea prezentărilor	Efectul retratărilor	2023 retratat
Alte venituri din exploatare		105.747.656	(105.747.656)	-	-
Câștig din vânzarea de imobilizări corporale	a)		32.279.007	(2.541.975)	29.737.032
Combustibil		(347.323.846)		-	(347.323.846)
Servicii de trafic	i)	(277.273.836)		5.237.467	(272.036.369)
Materiale consumabile, intretinere si reparatii	a), d), f)	(58.094.950)	(58.090.776)	17.606.743	(98.578.983)
Beneficiile angajatilor	d)	(174.847.954)		1.644.872	(173.203.082)
Amortizare si pierderi din depreciere	a), b)	(209.803.732)		9.695.607	(200.108.125)
Transport si deplasari			(40.186.285)	-	(40.186.285)
Servicii de distributie si marketing			(79.131.527)	-	(79.131.527)
Cheltuieli de mediu	j)		(21.491.092)	(1.379.285)	(22.870.377)
Chirii			(31.455.722)	(20.299.571)	(51.755.293)
Comisioane	i)		(48.642.814)	(2.180.776)	(50.823.590)
Penalitati	i)		(32.668.969)	(15.229.085)	(47.898.054)
Ajustările pentru deprecierea creanțelor, net	e)			(6.909.838)	(6.909.838)
Alte cheltuieli de exploatare, net	d), f), j)		(44.474.444)	(12.584.369)	(57.058.813)
Alte cheltuieli de exploatare		(361.281.789)	361.281.789	-	-
Profit/(pierdere) din exploatare		(63.779.009)	-	(24.453.094)	(88.232.103)
Venituri financiare	d)	425.793.444	(423.187.250)	1.023.119	3.629.313
Cheltuieli financiare	b), d)	(456.342.401)	423.187.250	(7.586.431)	(40.741.582)
Cheltuieli financiare nete		(30.548.957)	-	(6.563.312)	(37.112.269)
Cota-parte în profitul entităților contabilizate prin metoda punerii în echivalență, net de impozit	c)	-	-	8.101.422	8.101.422
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare		(94.327.966)	-	(22.914.984)	(117.242.950)
Impozit pe profit - (cheltuiala)/beneficiu		7.223.380	-	(1.437.183)	5.786.197
Profit/(Pierdere) net/(a)		(87.104.586)	-	(24.352.167)	(111.456.753)
Alte elemente ale rezultatului global					
Reevaluarea imobilizărilor corporale		47.292.285	(47.292.285)	-	-
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare		(7.566.766)	7.566.766	-	-
Reevaluarea imobilizărilor corporale, net de impozit			39.725.519	(7.651.418)	32.074.101
Modificari ale obligatiilor privind beneficiile determinate ale angajatilor		(2.453.364)	2.453.364	-	-
Impozit amanat aferent modificarii obligatiilor privind beneficiile determinate ale angajatilor		343.386	(343.386)	-	-

Nota	2023 înainte de retratări	Corectarea prezentărilor	Efectul retratărilor	2023 retratat
Modificări ale obligațiilor privind beneficiile determinate ale angajaților, net de impozit		(2.109.978)	(892.251)	(3.002.229)
Entități contabilizate prin metoda punerii în echivalență - cota-parte din alte elemente ale rezultatului global, net de impozit			706.440	706.440
Alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	37.615.541	-	(7.837.229)	29.778.312
Total rezultat global al exercițiului financiar	(49.489.045)	-	(32.189.396)	(81.678.441)

Compania a efectuat anumite corectii privind prezentările în situația profitului sau pierderii și a altor elemente de rezultat global pentru a spori claritatea și acuratețea prezentării, asigurând că veniturile și cheltuielile sunt corect alocate în funcție de natura activităților ale Companiei. Acestea nu afectează pierderea pentru perioada respectivă.

Efectul retratărilor asupra Situației Fluxurilor de Trezorerie

	2023 înainte de retratări	Efectul retratărilor	2023 retratat
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Pierdere netă	(87.104.586)	(24.352.167)	(111.456.753)
<i>Ajustări pentru:</i>			
Amortizarea imobilizărilor corporale și a activelor aferente drepturilor de utilizare	208.349.995	(10.869.209)	197.480.786
Amortizarea imobilizărilor necorporale		1.080.944	1.080.944
Diminuarea valorii juste a investițiilor imobiliare, net	116.409	-	116.409
Pierdere din reevaluarea imobilizărilor corporale	1.337.326	92.660	1.429.986
Câștig din vânzarea imobilizărilor corporale	(32.279.007)	2.541.975	(29.737.032)
Cheltuieli financiare nete	26.307.468	10.804.801	37.112.269
Cota-parte din profitul entităților contabilizate prin metoda punerii în echivalență, net de impozit	-	(8.101.422)	(8.101.422)
Impozitul pe profit	(7.223.380)	1.437.183	(5.786.197)
Ajustări de valoare aferente activelor curente, net	2.838.975	(2.838.975)	-
Ajustări privind provizioanele pentru pensii, net	898.707	(898.707)	-
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli, net	66.463.381	(66.463.381)	-
Creșterea numerarului din activitatea de exploatare înainte de modificările capitalului circulant	179.705.288	(97.566.298)	82.138.990
<i>Modificări în:</i>			
Creanțe comerciale și alte creanțe	5.859.108	141.831.383	147.690.491
Stocuri	(3.554.799)	8.551.706	4.996.907
Avansuri platite		(5.157.275)	(5.157.275)
Numerar restricționat		(1.343.896)	(1.343.896)
Datorii comerciale și alte datorii	(79.982.465)	(39.680.768)	(119.663.233)
Datorii din contractele cu clienții		(34.522.051)	(34.522.051)
Beneficiile angajaților		11.584.724	11.584.724
Provizioane		35.283.737	35.283.737
Numerar generat din activitatea de exploatare	102.027.132	18.981.262	121.008.394
Beneficii platite angajaților la pensionare	(2.648.948)	2.648.948	-
Dobânzi plătite	(26.147.996)	3.107.429	(23.040.567)
Numerar net din activitatea de exploatare	73.230.188	24.737.639	97.967.827

	2023 înainte de retratări	Efectul retratărilor	2023 retratat
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții			
Dobânzi încasate	391.507	93.499	485.006
Dividende încasate		2.166.798	2.166.798
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	50.018.238	3.581	50.021.819
Plati pentru achiziția de imobilizări corporale	(9.945.751)	217.576	(9.728.175)
Plati pentru achiziția de imobilizări necorporale		(138.327)	(138.327)
Plăți de depozite pentru mentenanța aeronavelor în leasing	570.412	(35.336.639)	(34.766.227)
Numerar net din activitatea de investiții	41.034.406	(32.993.512)	8.040.894
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni	12.957.155	-	12.957.155
Rambursări de împrumuturi	(27.187.542)	-	(27.187.542)
Plăți de leasing	(93.957.399)	6.671.080	(87.286.319)
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare	(108.187.786)	6.671.080	(101.516.706)
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	6.076.808	(1.584.793)	4.492.015
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	25.799.482	(10.927.610)	14.871.872
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	31.876.290	(12.512.403)	19.363.887

8. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

8.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare

Interese în entități evaluate prin metoda punerii în echivalență

Interesele Societății în entități evaluate prin metoda punerii în echivalență cuprind interese în entități asociate. Entitățile asociate sunt acele entități în care Societatea are o influență semnificativă, dar nu control sau control comun, asupra politicilor financiare și operaționale. Interesele în entități asociate sunt contabilizate conform metodei punerii în echivalență. Acestea sunt recunoscute inițial la cost, care include costurile tranzacției. Ulterior recunoașterii inițiale, situațiile financiare includ cota-parte a Societății din profitul sau pierderea și alte elemente ale rezultatului global ale entităților evaluate prin metoda punerii în echivalență până la încetarea influenței semnificative. Câștigurile nerealizate din tranzacții cu entități evaluate prin metoda punerii în echivalență sunt eliminate din investiție în limita interesului Societății în entitatea respectivă. Pierderile nerealizate sunt eliminate în același mod ca și câștigurile nerealizate, dar numai în măsura în care nu există dovezi de depreciere.

8.2 Tranzacții în valută

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda funcțională utilizând cursurile de schimb de la datele tranzacțiilor.

Activele și datoriile monetare denominate în valută sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la data de raportare. Activele și datoriile nemonetare evaluate la valoarea justă într-o valută sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la data la care a fost determinată valoarea justă. Elementele nemonetare evaluate pe baza costului istoric într-o valută sunt convertite la cursul de schimb de la data tranzacției. Diferențele de curs valutar sunt recunoscute de regula în profit sau pierdere și prezentate în cheltuieli financiare.

8.3 Venituri din contracte cu clienții

Veniturile din contracte cu clienții sunt evaluate pe baza contravalorii specificate într-un contract cu un client. Veniturile sunt recunoscute, în general, atunci când obligația de executare a fost îndeplinită prin transferul controlului asupra unui produs sau serviciu către client.

Tabelul următor oferă informații despre natura și momentul îndeplinirii obligațiilor de executare din contractele cu clienții, inclusiv termenii de plată semnificativi, precum și politicile aferente de recunoaștere a veniturilor aferente.

Tipul serviciilor	Natura și îndeplinirea obligațiilor contractuale	Recunoașterea venitului
Servicii de transport de pasageri și mărfuri	<p>Aceste venituri includ servicii de transport de pasageri pe zboruri regulate cu codul de identificare al Companiei, inclusiv zboruri charter, și comisioane aferente zborurilor operate de alte companii aeriene în baza acordurilor de partajare a codului (code-share) și în baza acordurilor interline. Ele includ, de asemenea, venituri din bagaje suplimentare, catering și alte servicii la bord.</p> <p>Veniturile din transportul de mărfuri provin, în principal, din vânzarea capacității de transport de marfă către terți.</p>	<p>Biletele de pasager, inclusiv charter, și scrisorile de transport aerian de mărfuri sunt înregistrate ca datorii din contractele cu clienții la data emiterii (vanzării).</p> <p>Venitul este recunoscut la un moment specific, atunci când serviciul de transport este prestat.</p> <p>Venitul aferent biletelor de pasager neutilizate este recunoscut atunci când pasagerul nu mai are drepturi contractuale de a utiliza biletul. Dacă biletele nu sunt utilizate, obligațiile de executare legate de transportul pasagerilor expiră, în general, în termen de 12 luni. Dacă biletul are opțiunea de rambursare, acesta poate fi rambursat în termen de 6 luni de la data expirării.</p> <p>Taxele aferente biletelor de pasager sunt incasate de Companie pentru a fi plătite operatorilor aeroportuari. Prin urmare, acestea nu sunt recunoscute ca venit. Taxele sunt recunoscute ca datorii până la momentul plății către aeroportul relevant.</p> <p>Compania consideră că entitatea care operează zborul, indiferent dacă biletul de pasager a fost emis de TAROM sau de o altă companie aeriană, acționează ca principal, deoarece aceasta are control asupra îndeplinirii obligației de executare. Prin urmare, la momentul transportului, Compania recunoaște ca venit suma facturată clientului atunci când compania acționează ca principal.</p> <p>Atunci când Compania acționează ca agent, venitul este recunoscut la nivelul diferenței dintre suma facturată clientului și costurile facturate de alți transportatori.</p> <p>Serviciul de transport reprezintă, de asemenea, factorul declanșator pentru recunoașterea în cheltuieli a comisiunelor plătite agenților (de exemplu, companii de carduri de credit și agenții de turism) și a taxelor de rezervare.</p>

8.4 Rezultatul din activitatea de exploatare

Rezultatul din activitatea de exploatare reprezintă rezultatul generat din activitățile principale continue de producere a veniturilor ale Societății, precum și alte venituri și cheltuieli aferente activităților operaționale. Rezultatul din activitatea de exploatare nu include rezultatul financiar și impozitul pe profit.

8.5 Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare și cheltuielile financiare ale Societății includ:

- venituri din dobânzi;
- cheltuieli cu dobânzile;
- câștigul sau pierderea din diferențe de curs valutar aferente activelor și datorilor financiare;
- pierderi (și reluări ale pierderilor) din depreciere recunoscute pentru active financiare (altele decât creanțele comerciale);
- actualizarea provizioanelor pe termen lung.

Veniturile sau cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute utilizând metoda dobânzii efective.

„Rata dobânzii efective” este rata care actualizează exact plățile sau încasările viitoare de numerar estimate pe durata de viață preconizată a instrumentului financiar la:

– valoarea contabilă brută a activului financiar; sau

– costul amortizat al datoriei financiare.

La calcularea veniturilor și cheltuielilor cu dobânda, rata dobânzii efective se aplică la valoarea contabilă brută a activului (atunci când activul nu este depreciat ca urmare a riscului de credit) sau la costul amortizat al datoriei. Cu toate acestea, pentru activele financiare depreciate ca urmare a riscului de credit ulterior recunoașterii inițiale, veniturile din dobânzi sunt calculate prin aplicare ratei dobânzii efective la costul amortizat al activului financiar. Dacă activul nu mai este depreciat ca urmare a riscului de credit, calculul veniturilor din dobânzi se face prin raportare la valoarea contabilă brută.

8.6 Beneficiile angajaților

(i) Beneficii pe termen scurt ale angajaților

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca o cheltuială pe măsură ce serviciile aferente sunt prestate. O datorie este recunoscută la valoarea preconizată a fi plătită dacă Societatea are o obligație curentă legală sau implicită de a plăti această sumă pentru serviciile trecute furnizate de angajat, iar obligația poate fi estimată în mod credibil.

(ii) Planuri de contribuții determinate

Obligațiile pentru contribuții la planurile cu contribuții determinate sunt recunoscute ca o cheltuială pe măsură ce serviciile aferente sunt prestate. Contribuțiile plătite în avans sunt recunoscute ca activ în măsura în care este disponibilă o rambursare în numerar sau o reducere a plăților viitoare.

(iii) Planuri de beneficii determinate

Obligația netă a Societății privind planurile de beneficii determinate este calculată separat pentru fiecare plan prin estimarea valorii beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în perioada curentă și în perioadele anterioare, prin actualizarea acestei sume. Nu există active aferente planului.

Planurile de beneficii determinate includ beneficii în numerar la pensionare.

Calculul obligațiilor aferente planurilor de beneficii determinate se efectuează anual de către un actuar calificat utilizând metoda unitatilor de credit proiectate.

Reevaluările datoriei privind beneficiile determinate, care constau din câștiguri și pierderi actuariale, sunt recunoscute imediat în alte elemente ale rezultatului global („OCI”). Societatea determină cheltuiala (venitul) net(ă) cu dobânda aferentă datoriei nete privind beneficiul determinat al perioadei prin aplicarea ratei de actualizare utilizate pentru evaluarea obligației privind beneficiile determinate la începutul perioadei anuale la valoarea netă a datoriei privind beneficiile determinate la acea dată, luând în considerare orice modificări ale datoriei nete privind beneficiile determinate în cursul perioadei, ca urmare a contribuțiilor și plăților de beneficii. Cheltuiala netă cu dobânda și alte cheltuieli aferente planurilor de beneficii determinate sunt recunoscute în profit sau pierdere. Atunci când beneficiile unui plan sunt modificate sau atunci când un plan este redus, modificările de beneficii rezultate care se referă la serviciile trecute sau câștigul sau pierderea ca urmare a reducerii sunt recunoscute imediat în profit sau pierdere. Societatea recunoaște câștigurile și pierderile din decontarea unui plan de beneficii determinate atunci când are loc decontarea.

(iv) *Beneficii la încetarea contractului*

Beneficiile la încetarea contractului de munca sunt recunoscute drept cheltuiala la data cea mai apropiată dintre: data la care Societatea nu mai are nicio posibilitate reală de a renunța la oferta de acordare a acestor beneficii și data la care Societatea recunoaște costurile de restructurare. Dacă nu se așteaptă decontarea integrală a beneficiilor în mai puțin de 12 luni de la data de raportare, atunci acestea sunt evaluate la valoarea actualizată.

8.7 Impozit pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Aceasta este recunoscută în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care se referă la o combinație de întreprinderi sau la elemente recunoscute direct în capitaluri proprii sau în alte elemente ale rezultatului global (OCI).

Compania a determinat că dobânzile și penalitățile aferente impozitului pe profit nu îndeplinesc definiția impozitului pe profit și, prin urmare, sunt contabilizate conform IAS 37 *Provizioane, datorii contingente și active contingente*.

(i) *Impozit curent*

Impozitul curent cuprinde impozitul preconizat de plată sau de recuperat aferent profitului sau pierderii impozabil(e) a anului curent precum și orice ajustare a impozitului de plătit sau de recuperat aferent anilor precedenți. Suma impozitului curent de plată sau de recuperat reprezintă cea mai bună estimare a sumei preconizate a fi plătită sau recuperată, care reflectă incertitudinea legată de impozitul pe profit, dacă este cazul. Acesta este determinat utilizând ratele de impozitare care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate la data de raportare.

Creanțele și datoriile privind impozitul curent sunt compensate numai dacă sunt îndeplinite anumite criterii.

(ii) *Impozit amânat*

Impozitul amânat este recunoscut în legătură cu diferențele temporare dintre valorile contabile ale activelor și datoriilor în scopul raportării financiare și valorile utilizate în scopuri fiscale. Impozitul amânat nu este recunoscut pentru:

- diferențele temporare care rezulta la recunoașterea inițială a activelor și datoriilor într-o tranzacție care nu reprezintă o combinație de întreprinderi și care nu afectează nici profitul contabil sau pierderea contabil(ă), nici profitul impozabil sau pierderea fiscală;
- diferențele temporare asociate investițiilor în filiale, entități asociate și asocieri în participatie, în măsura în care Societatea este capabilă să controleze momentul reluării diferențelor temporare și este probabil ca acestea să nu fie reluate în viitorul previzibil; și
- diferențele temporare impozabile care rezulta din recunoașterea inițială a fondului comercial.

Creanțele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale neutilizate, credite fiscale neutilizate și diferențe temporare deductibile, în măsura în care este probabil ca va exista profit impozabil viitor față de care acestea pot fi utilizate. Profiturile impozabile viitoare sunt determinate pe baza reluării diferențelor temporare impozabile relevante. Dacă suma diferențelor temporare impozabile este insuficientă pentru a recunoaște integral o creanță privind impozitul amânat, atunci sunt luate în considerare profiturile impozabile viitoare, ajustate cu reluarea diferențelor temporare existente, pe baza planurilor de afaceri ale Societății. Creanțele privind impozitul amânat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și sunt reduse în măsura în care nu mai este probabil ca beneficiul fiscal aferent să fie realizat; astfel de reduceri sunt reluate atunci când probabilitatea realizării profiturilor impozabile viitoare se îmbunătățește.

Evaluarea impozitului amânat reflectă consecințele fiscale care ar rezulta din modul în care Societatea se așteaptă, la data de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate numai dacă sunt îndeplinite anumite criterii.

(iii) *Impozitul minim pe cifra de afaceri (IMCA)*

Conform Legii nr. 296/2023, dacă impozitul pe profit calculat este mai mic decât impozitul minim pe cifra de afaceri (IMCA), atunci se aplică IMCA. Acest impozit este aplicabil contribuabililor a căror cifră de afaceri ajustată (venituri) depășește 50 milioane EUR și se aplica începând cu 2024.

În conformitate cu OMFP 2844/2016, IMCA este prezentat ca o „Cheltuială cu impozitul pe profit” în profitul sau pierderii.

8.8 Imobilizări corporale

(i) *Recunoaștere și evaluare*

Elementele de imobilizări corporale sunt recunoscute inițial la cost, care include costul capitalizat al îndatorării.

Costul unui activ include costuri direct atribuibile achiziției activului, cum ar fi: prețul sau de cumparare, taxe vamale și taxe de cumparare nerambursabile, și orice alte costuri direct atribuibile aducerii activului la locația și starea necesare pentru ca acesta să poată funcționa în modul dorit de conducere.

Costurile capitalizate în legatura cu inspecții regulate și reparații capitale sunt componente separate ale activelor sau grupurilor de active corespunzătoare. Costurile cu reparații și inspecții majore sunt amortizate utilizând metoda liniară până la următoarea inspecție. Costurile activităților de inspecție și reparație majore includ costul înlocuirii activelor sau părților componente ale activelor, costurile inspecției și costurile reparațiilor majore.

Piese de schimb, echipamentele de rezervă și echipamentele de service sunt clasificate ca imobilizări corporale dacă se preconizează a fi utilizate pe parcursul mai multor perioade sau pot fi utilizate numai în legătură cu un element de imobilizări corporale.

După recunoașterea inițială:

- terenurile, clădirile și aeronavele deținute în proprietate sunt evaluate la valoarea reevaluată; și
- restul activelor sunt evaluate la cost minus orice pierderi din depreciere cumulate.

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu diferă semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare.

Atunci când un element de imobilizări corporale este reevaluat, amortizarea cumulată este eliminată din valoarea contabilă brută, iar valoarea netă este ajustată la valoarea reevaluată a activului.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca urmare a unei reevaluări, majorarea este recunoscută și acumulată în capitaluri proprii în rezerva de reevaluare. Cu toate acestea, majorarea este recunoscută în profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o scădere din reevaluarea aceluiași activ recunoscută anterior în profit sau pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, diminuarea este recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, scăderea este recunoscută în capitaluri proprii în rezerva de reevaluare dacă există un sold creditor în rezerva din reevaluare pentru acel activ.

Diferența dintre valoarea reevaluată și valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale este recunoscută ca rezervă din reevaluare în capitaluri proprii.

Rezerva din reevaluare este transferată în rezultatul raportat la cedarea activului.

(ii) *Cheltuieli ulterioare*

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai dacă este probabil ca beneficii economice viitoare aferente acestor costuri vor intra în Societate.

(iii) *Amortizare*

Amortizarea este calculată utilizând metoda liniară pe durata de viață utilă estimată a activelor și este recunoscută în profit sau pierdere. Terenurile și imobilizările în curs de execuție nu sunt amortizate.

Duratele de viață utilă estimate ale imobilizărilor corporale pentru perioada curentă și perioadele comparative sunt următoarele:

Categorie	Durata de viață utilă estimată (ani)
Clădiri	40 – 50
Mașini și mijloace de transport	8 – 12
Echipeamente și mobilier	3 – 8
Aeronave	18 – 26
Motoare	18
Componente rotabile	3 – 18
Operațiuni majore de mentenanță la avioane și reparații capitale la motoare	5 – 12

Metodele de amortizare și duratele de viață utilă sunt revizuite la fiecare dată de raportare și ajustate, dacă este cazul.

(iv) *Derecunoașterea imobilizărilor corporale*

Imobilizările corporale sunt derecunoscute atunci când sunt cedate sau atunci când nu sunt preconizate beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea activului. Orice câștig sau pierdere care rezultă din derecunoaștere (determinat(ă) ca diferența între încasarile nete din cedare și valoarea contabilă a activului) este inclus(ă) în profitul sau pierderea anului în care activul este derecunoscut. În cazul derecunoașterii unui activ reevaluat, surplusul din reevaluare aferent este transferat la rezultatul reportat în momentul derecunoașterii.

8.9 Investiții imobiliare

O investiție imobiliară este o proprietate imobiliară (un teren sau o clădire – sau o parte a unei clădiri – sau ambele) deținută de Societate mai degrabă pentru a obține venituri din chirii sau pentru creșterea valorii capitalului, sau ambele, decât pentru a fi utilizată în producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative sau pentru a fi vândută pe parcursul desfasurării normale a activității.

Investițiile imobiliare sunt evaluate inițial la cost și, ulterior, la valoarea justă, orice modificare fiind recunoscută în profit sau pierdere.

Costul unei investiții imobiliare include prețul de achiziție și orice alt cost direct atribuibil achiziției. Costurile direct atribuibile includ, de exemplu, onorarii profesionale pentru servicii juridice, taxe de transfer al proprietății și alte costuri de tranzacționare.

Orice câștig sau pierdere din cedarea unei investiții imobiliare (determinat(ă) ca diferența între încasarile nete din cedare și valoarea contabilă a activului) este recunoscut(ă) în profit sau pierdere.

Veniturile din chirii aferente investițiilor imobiliare sunt recunoscute ca venituri aplicând metoda liniară pe durata contractului. Stimulentele acordate locatarilor sunt recunoscute ca parte integrantă a veniturilor totale din chirii pe durata contractului.

8.10 Active deținute în vederea vânzării

Activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) sunt clasificate drept deținute în vederea vânzării dacă valoarea lor contabilă va fi recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare și nu prin utilizarea lor continuă.

Activele deținute în vederea vânzării sunt recunoscute la valoarea minimă dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare.

Activele deținute în vederea vânzării (sau grupurile destinate cedării) sunt evaluate, în general, la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare. Pierderile din depreciere la clasificarea inițială ca active deținute în vederea vânzării sau distribuției și câștigurile sau pierderile ulterioare din reevaluare sunt recunoscute în profit sau pierdere.

O dată clasificate ca active deținute în vederea vânzării, imobilizările necorporale și imobilizările corporale nu mai sunt amortizate, și orice investiție contabilizată prin metoda punerii în echivalență nu mai este contabilizată prin această metodă.

8.11 Instrumente financiare

(i) *Recunoaștere și evaluare inițială*

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial atunci când sunt constituite. Toate celelalte active financiare și datorii financiare sunt recunoscute inițial atunci când Societatea devine parte la condițiilor contractuale ale instrumentului.

Numerarul și echivalentele de numerar includ soldurile în numerar, depozitele la vedere și depozitele cu scadențe până la trei luni de la data constituirii, care au o expunere nesemnificativă la riscul de modificare a valorii juste și sunt utilizate de Societate pentru gestionarea angajamentelor pe termen scurt.

Un activ financiar (cu excepția creanțelor comerciale care nu au o componentă de finanțare semnificativă) sau o datorie financiară este evaluat(ă) inițial la valoarea justă plus sau minus costurile tranzacției care sunt direct atribuibile achiziției sau emisiunii sale. O creanță comercială care nu conține o componentă de finanțare semnificativă este evaluată inițial la prețul tranzacției.

(ii) *Clasificare și evaluare ulterioară*

Active financiare

La recunoașterea inițială, un activ financiar este clasificat într-unul dintre următoarele modele de afaceri: deținut în scopul de a colecta fluxuri de numerar contractuale, deținut în scopul de a colecta fluxuri de numerar contractuale și în scopul vânzării sau altele.

Activele financiare nu sunt reclasificate ulterior recunoașterii inițiale, cu excepția cazului în care Societatea își modifică modelul de afaceri pentru gestionarea activelor financiare, caz în care toate activele financiare afectate sunt reclasificate în prima zi a primei perioade de raportare următoare modificării modelului de afaceri.

Un activ financiar este clasificat ca fiind deținut în scopul colectării fluxurilor de numerar contractuale și evaluat la cost amortizat dacă îndeplinește următoarele două condiții:

- este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active în scopul colectării fluxurilor de numerar contractuale; și
- termenii săi contractuali dau naștere, la anumite date, fluxurilor de numerar care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Toate activele financiare ale Societății sunt clasificate ca deținute în vederea colectării fluxurilor de numerar contractuale.

Active financiare – Evaluare ulterioară și câștiguri și pierderi

Activele financiare evaluate la cost amortizat sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Costul amortizat este diminuat cu pierderi din depreciere. Veniturile din dobânzi, câștigurile și pierderile din diferențe de curs valutar și pierderile din depreciere sunt recunoscute în profit sau pierdere. Orice câștig sau pierdere care rezulta din derecunoaștere este recunoscut(a) în profit sau pierdere.

Datorii financiare – Clasificare, evaluare ulterioară și câștiguri sau pierderi

Datoriile financiare sunt clasificate ca datorii financiare evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Cheltuielile cu dobânzi și câștigurile sau pierderile din diferențe de curs valutar sunt recunoscute în profit sau pierdere. Orice câștig sau pierdere care rezulta din derecunoaștere este, de asemenea, recunoscut(a) în profit sau pierdere.

(iii) *Derecunoaștere*

Active financiare

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când:

- drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar care decurg din activul financiar expiră; sau
- transferă drepturile contractuale de a primi fluxurile de numerar într-o tranzacție în care:
 - sunt transferate majoritatea riscurilor și beneficiilor aferente dreptului de proprietate asupra activului financiar; sau
 - Societatea nu transferă și nici nu păstrează majoritatea riscurilor și beneficiilor aferente dreptului de proprietate, și nu păstrează controlul asupra activului financiar.

Datorii financiare

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile specificate în contract sunt stinse sau anulate sau expiră. De asemenea, Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când termenii contractului sunt modificați și fluxurile de numerar ale datoriei modificate în mod semnificativ, caz în care o nouă datorie financiară este recunoscută la valoarea justă pe baza termenilor contractuali modificați.

La derecunoașterea unei datorii financiare, diferența dintre valoarea contabilă stinsă și contravaloarea plătită (inclusiv orice active nemonetare transferate sau datorii asumate) este recunoscută în profit sau pierdere.

(iv) Compensare

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate și valoarea netă prezentată în situația poziției financiare atunci și numai atunci când Societatea are un drept legal curent de a compensa sumelor și intenționează fie să le deconteze pe o bază netă, fie să realizeze activul și să deconteze datoria simultan.

8.12 Depreciere

(i) Active financiare nederivate

Societatea recunoaște o ajustare de depreciere pentru pierderile de credit preconizate („ECL”) în legătura cu activele financiare evaluate la cost amortizat și pentru activele contractelor cu clienții.

Societatea evaluează ajustările de depreciere la o valoare egală cu ECL pe durata de viață.

Atunci când analizează dacă riscul de credit al unui activ financiar a crescut semnificativ după recunoașterea inițială și atunci când estimează ECL, Societatea consideră informații rezonabile și justificabile care sunt relevante și disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate. Acestea includ informații și analize cantitative și calitative pe baza pe experienței Societății privind evenimentele trecute și a analizei informate a riscului de credit, care includ previziuni ale condițiilor viitoare .

Societatea consideră că riscul de credit al unui activ financiar a crescut semnificativ dacă este restant de mai mult de 90 de zile.

Societatea consideră că un activ financiar prezintă riscul de neîndeplinire a obligațiilor atunci când:

- este puțin probabil ca debitorul să își plătească integral obligațiile față de Societate, fără a recurge la acțiuni executarea garanției (dacă există); sau
- activul financiar este restant de mai mult de 180 de zile.

ECL pe durata de viață sunt ECL care rezultă din toate evenimentele posibile de neîndeplinite pe durata de viață preconizată a unui instrument financiar.

Perioada maximă luată în considerare la estimarea ECL este perioada contractuală maximă în care Societatea este expusă la riscul de credit.

Evaluarea ECL

ECL reprezintă o estimare a pierderilor din credit ponderată cu probabilitățile. Pierderile din credit sunt evaluate la valoarea actualizată a tuturor deficitelor de numerar (adică diferența dintre fluxurile de numerar datorate Societății conform contractului și fluxurile de numerar pe care Societatea se așteaptă să le primească).

Active financiare depreciate ca urmare a riscului de credit

La fiecare dată de raportare, Societatea analizează dacă activele financiare evaluate la cost amortizat sunt depreciate ca urmare a riscului de credit. Un activ financiar este depreciat ca urmare a riscului de credit atunci când au avut loc unul sau mai multe evenimente care au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar.

Dovezile că un activ financiar este depreciat ca urmare a riscului de credit includ date observabile cu privire la următoarele evenimente :

- dificultatea financiară semnificativă a debitorului;
- o încălcare a contractului, de exemplu neîndeplinirea obligațiilor sau o întârziere a plății cu mai mult de 180 de

zile;

- restructurarea unui împrumut sau a unui avans de către Societate în condiții pe care altfel Societatea nu le-ar lua în considerare; sau
- este probabil că debitorul să intre în faliment sau în altă formă de reorganizare financiară.

Prezentarea ajustărilor pentru ECL în situația poziției financiare

Ajustările pentru pierdere aferente activelor financiare evaluate la cost amortizat sunt deduse din valoarea contabilă brută a activelor.

Derecunoașterea activelor financiare

Valoarea contabilă brută a unui activ financiar este derecunoscută atunci când Societatea nu are așteptări rezonabile de recuperare a integrală sau parțială a activului.

(ii) Active nefinanciare

La fiecare dată de raportare, Societatea revizuieste valorile contabile ale activelor sale nefinanciare (altele decât stocurile, activele aferente contractelor cu clientii și creanțele privind impozitul amânat) pentru a determina dacă există vreun indiciu de depreciere. Dacă există un astfel de indiciu, atunci se estimează valoarea recuperabilă a activului.

Pentru testul de depreciere, activele sunt grupate la nivelul celui mai mic grup de active care generează intrări de numerar din utilizarea continuă, care sunt în mare măsură independente de intrările de numerar ale altor active sau CGU. Valoarea recuperabilă a unui activ sau CGU reprezintă cea mai mare valoare dintre valoarea sa de utilizare și valoarea sa justă minus costurile asociate cedării. Valoarea de utilizare se bazează pe fluxurile de numerar viitoare estimate, prezentate la valoarea lor actualizată utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului sau CGU. O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau CGU depășește valoarea sa recuperabilă. Pierderile din depreciere sunt recunoscute în profit sau pierdere, cu excepția imobilizărilor corporale contabilizate la valoarea reevaluată, în cazul cărora pierderea din depreciere este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și reduce rezerva din reevaluare în capitalurile proprii, în măsura în care aceasta reia o creștere din reevaluare anterioară aferentă aceluiași activ.

O pierdere din depreciere este reluată numai în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă, netă de amortizare, care ar fi fost determinată în cazul în care nu ar fi fost recunoscută nicio pierdere din depreciere. Reluarea unei pierderi din depreciere, alta decât cele aferente activelor reevaluate, este recunoscută în profit sau pierdere. O reluare a unei pierderi din deprecierea unui activ reevaluat este recunoscută în profit sau pierdere în măsura în care aceasta reia o pierdere din deprecierea aceluiași activ care a fost recunoscută anterior ca o cheltuială în profit sau pierdere.

8.13 Capital social

Acțiuni ordinare

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitaluri proprii; nu au fost emise alte tipuri de acțiuni. Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii de acțiuni ordinare, nete de impozit, sunt recunoscute ca o diminuare a capitalurilor proprii.

Conform Ordonanței nr. 45/1997 (cu modificările ulterioare), sumele plătite de Stat pentru rambursarea de împrumuturi, dobânzi aferente și programe de investiții – finanțate prin intermediul Ministerului Transporturilor și Infrastructurii – sunt adăugate la capitalul social al Societății la sfârșitul perioadei de raportare. Societatea emite acțiuni către Statul Român corespunzător valorii acestor plăți.

Societatea recunoaște modificările în capitalul social în conformitate cu legislația aplicabilă și după aprobarea de către Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea la Registrul Comerțului. Dacă o majorare de capital social este aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor înainte de data de raportare, dar înregistrată la Registrul Comerțului după această dată, suma este recunoscută în contribuții în avans la capital la data de raportare și este transferată în capital social la data înregistrării oficiale la Registrul Comerțului.

Până la 31 decembrie 2003, capitalul social statutar în termeni nominali a fost retratat conform IAS 29 „Raportarea financiară în economii hiperinflationiste”, printr-o ajustare corespunzătoare a rezultatului reportat.

8.14 Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale aferente activelor sunt recunoscute inițial ca venituri înregistrate în avans la valoarea justă atunci când există siguranța rezonabilă că acestea vor fi primite și că Societatea va respecta condițiile atasate subvenției. Subvențiile aferente activelor sunt recunoscute în profit sau pierdere în Alte venituri pe o bază sistematică pe durata de viață utilă a activelor.

Subvențiile aferente veniturilor, care compensează Societatea pentru cheltuielile efectuate, sunt recunoscute în profit sau pierdere în Alte venituri pe o bază sistematică în perioadele în care sunt recunoscute cheltuielile, cu excepția cazului în care condițiile primirii subvenției sunt îndeplinite după recunoașterea cheltuielilor aferente. În acest caz, subvenția este recunoscută atunci când devine incasabilă.

8.15 Leasing

La începutul unui contract, Societatea evaluează dacă acel contract este sau conține un contract de leasing. Un contract este sau conține un contract de leasing dacă acel contract acordă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contraprestații.

În calitate de locatar

La data începerii derulării sau la modificarea unui contract care conține o componentă de leasing, Societatea alocă contravaloarea din contract fiecărei componente de leasing pe baza prețurilor individuale relative.

Societatea recunoaște un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie de leasing la data începerii derulării contractului de leasing. Activul aferent dreptului de utilizare este evaluat inițial la cost, care include valoarea inițială a datoriei de leasing, ajustată cu orice plăți de leasing efectuate la data sau înainte de data începerii derulării, plus costurile directe inițiale suportate, minus orice stimulente primite în cadrul contractului de leasing.

Activul aferent dreptului de utilizare este ulterior amortizat utilizând metoda liniară de la data începerii până la sfârșitul perioadei de leasing, cu excepția cazului în care contractul de leasing transferă dreptul de proprietate asupra activului suport către Societate până la sfârșitul perioadei de leasing sau costul activului aferent dreptului de utilizare reflectă faptul că Societatea va exercita o opțiune de cumpărare. În acest caz, activul aferent dreptului de utilizare va fi amortizat pe durata de viață utilă a activului suport, care este determinată similar imobilizărilor corporale. În plus, activul aferent dreptului de utilizare este diminuat periodic cu pierderi din depreciere, dacă există, și ajustat pentru anumite reevaluări ale datoriei de leasing.

Datoria de leasing este evaluată inițial la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la data începerii derulării contractului, actualizate utilizând rata dobânzii implicite în contractul de leasing sau, dacă aceasta rata nu poate fi determinată imediat, rata marginală de împrumut a Societății. În general, Societatea utilizează rata marginală de împrumut ca rată de actualizare.

Societatea își determină rata marginală de împrumut prin obținerea ratelor dobânzii din diferite surse de finanțare externe și face anumite ajustări pentru a reflecta termenii contractului de leasing și tipul activului suport.

Plățile de leasing incluse în evaluarea datoriei de leasing cuprind următoarele:

- plăți fixe de leasing, inclusiv plăți fixe în fond;
- plăți variabile de leasing care depind de un indice sau de o rată, evaluate inițial utilizând indicele sau rata de la data începerii derulării contractului;
- sumele preconizate a fi plătite în baza unor garanții aferente valorii reziduale; și
- prețul de exercitare al unei opțiuni de cumpărare dacă Societatea are certitudinea rezonabilă că o va exercita, de leasing aferente unei perioade de prelungire opțională dacă Societatea are certitudinea rezonabilă că va exercita opțiunea de prelungire și penalități de reziliere a contractului de leasing, cu excepția cazului în care Societatea are certitudinea rezonabilă că nu va rezilia contractul de leasing.

Datoria de leasing este evaluată la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Datoria este reevaluată atunci când are loc o modificare a plăților de leasing viitoare care rezultă dintr-o schimbare a unui indicelui sau a unei rate,

daca are loc o modificare a estimării Societatii cu privire la sumele care se preconizează ca vor fi datorate în conformitate cu garanția aferentă valorii reziduale, daca Societatea își modifică evaluarea privind probabilitatea exercitării unei opțiuni de cumpărare, extindere sau reziliere sau daca are loc o revizuire a unei plăți de leasing fixe în fond.

Atunci când datoria de leasing este reevaluată în acest mod, se efectuează o ajustare corespunzătoare a valorii contabile a activului aferent dreptului de utilizare sau reevaluarea este înregistrată în profit sau pierdere dacă valoarea contabilă a activului aferent dreptului de utilizare a fost redusă la zero.

Contracte de leasing pe termen scurt și contracte de leasing în care activul suport are o valoare mică

Compania a ales să nu recunoască activele aferente dreptului de utilizare și datoriile de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt (cu o durată de leasing de cel mult 12 luni) și contractele de leasing în care activul suport are o valoare mică (mai mică decât echivalentul a 5.000 USD). Societatea recunoaște plățile de leasing asociate acestor contracte de leasing în cheltuieli de exploatare utilizând o bază liniară pe durata contractului de leasing.

8.16 Provizioane

Un provizion este recunoscut în cazul în care, ca urmare a unui eveniment anterior, Societatea are o obligație curentă legală sau implicită, care poate fi estimată credibil pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse incorporând beneficii economice. Provizioanele sunt determinate prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare preconizate utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață cu privire la valoarea în timp banilor și la riscurile specifice datoriei. Reluarea actualizării este recunoscută în cheltuieli financiare.

Provizioane pentru întreținerea aeronavelor

Conform contractelor de leasing pentru aeronave, Compania are obligația de a efectua lucrări de întreținere pe durata contractului de leasing. Frecvența operațiunilor majore de întreținere este determinată pe măsura trecerii timpului sau în funcție de gradul de utilizare. Pentru operațiunile majore de întreținere estimate a fi efectuate de Companie (în cursul perioadei de leasing), Compania recunoaște provizioane în perioada de leasing după cum urmează:

- pentru costuri de reparații și întreținere pe care care Compania trebuie să le suporte în perioada de leasing indiferent de gradul de utilizare al aeronavei: pe măsura trecerii timpului, concomitent cu plățile de mentenanță efectuate către locator;
- pentru costuri de reparații și întreținere pe care care Compania trebuie să le suporte în funcție de gradul de utilizare al aeronavei: în funcție de gradul de utilizare al aeronavei. Societatea consideră că modelul de recunoaștere a plăților în avans reprezintă un indicator adecvat pentru evaluarea provizionului.

Provizioane pentru emisiile de gaze cu efect de seră

Certificatele de gaze cu efect de seră primite gratuit de Societate sunt recunoscute la cost zero. Certificatele achiziționate sunt recunoscute la costul de achiziție în stocuri. Societatea recunoaște un provizion pentru certificatele de emisii de gaze cu efect de seră necesare îndeplinirii obligațiilor de mediu în baza emisiilor de CO₂ în cursul anului. Acest provizion este evaluat în baza valorii contabile a certificatelor deținute la data de raportare și, pentru orice deficit de certificate, provizionul este evaluat în baza valorii de piață a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră. Cheltuielile aferente obligației anuale este recunoscută în profit sau pierdere la „Cheltuieli de mediu”.

8.17 Active contingente și datorii contingente

O datorie contingentă este:

- a) o obligație potențială apărută ca urmare a unor evenimente anterioare și a cărei existență va fi confirmată doar de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt în totalitate controlate de Societate; sau
- b) o obligație curentă apărută ca urmare a unor evenimente anterioare, dar nu este recunoscută deoarece:
 - i. nu este probabil ca vor fi necesare ieșiri de resurse care să încorporeze beneficii economice pentru decontarea acestei obligații; sau
 - ii. valoarea obligației nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare, ci sunt prezentate în note, cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse care încorporează beneficii economice este îndepărtată.

Un activ contingent este un activ potențial care apare ca urmare a unor evenimente anterioare și a cărui existență va fi confirmată doar de apariția sau neapariția unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt în totalitate controlate de Societate.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare, cu excepția cazului în care este aproape sigur. Activele contingente sunt prezentate în note numai atunci când o intrare de beneficii economice este considerată probabilă.

8.18 Evenimente ulterioare

Evenimentele care au loc după data de raportare până la data la care aceste situații financiare au fost autorizate pentru emitere, care oferă informații suplimentare despre condițiile care existau la data de raportare (evenimente care conduc la ajustarea situațiilor financiare) sunt reflectate în aceste situații financiare. Evenimentele care au loc după data de raportare până la data la care aceste situații financiare au fost autorizate pentru emitere, care oferă informații despre evenimentele care au avut loc după data de raportare (evenimente care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare), atunci când sunt semnificative, sunt prezentate în notele explicative la situațiile financiare.

8.19 Estimarea valorii juste

„Valoarea justă” este prețul care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție normală între participanții pe piață, la data evaluării, pe piața principală sau, în absența acesteia, pe cea mai avantajoasă la care Societatea are acces la acea dată. Valoarea justă a unei datorii reflectă riscul de neperformanță al acesteia.

Un număr de politici contabile și prezentări de informații ale Societății necesită evaluarea valorii juste pentru active și datorii financiare și active nefinanciare.

Societatea evaluează valoarea justă a unui instrument utilizând prețul cotel pe o piață activă pentru acel instrument, atunci când este disponibil. O piață este considerată „activă” dacă tranzacțiile cu activul sau datoria au loc cu o frecvență și la un volum suficiente pentru a oferi informații de preț în mod constant.

Dacă nu există niciun preț cotel pe o piață activă, atunci Societatea utilizează tehnici de evaluare care maximizează utilizarea datelor de intrare observabile relevante și minimizează utilizarea datelor de intrare neobservabile. Tehnica de evaluare aleasă încorporează toți factorii pe care participanții la piață i-ar lua în considerare în evaluarea unei tranzacții.

9. STANDARDE EMISE CARE NU SUNT ÎNCĂ ÎN VIGOARE

Următoarele amendamente intra în vigoare pentru perioade anuale începând ulterior datei de 1 ianuarie 2024, dar pot fi aplicate mai devreme. Societatea nu a adoptat mai devreme amendamentele și nu se așteaptă ca ar avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare atunci când vor intra în vigoare:

- Amendamente la IAS 21 – Efectele variației cursurilor de schimb valutar – Lipsa convertibilității;
- Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 – Clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare; Contracte care au ca referință energia electrică;
- Îmbunătățiri anuale ale IFRS – volumul 11.

De asemenea, următoarele standarde IFRS au fost publicate, dar nu au fost adoptate încă de UE:

- IFRS 18 – Prezentarea situațiilor financiare;
- IFRS 19 – Filiale fără responsabilitate juridică – Cerințe de prezentare.

10. VENITURI

a) Surse de venituri

Compania obtine venituri din:

	2024	2023 (retrat)
Transport pasageri	1.135.127.415	1.191.637.060
Curse charter	100.518.403	120.331.622
Cargo și poștă	10.870.765	9.677.646
Total venituri din zboruri	1.246.516.583	1.321.646.328
Alte venituri	6.408.822	8.268.719
Total venituri din contractele cu clientii	1.252.925.405	1.329.915.047

	2024	2023 (retrat)
Zboruri internaționale		
Curse regulate	839.498.069	852.274.064
Curse charter	100.106.766	120.001.694
Venituri din transport pasageri – auxiliare	5.519.770	5.281.460
Cargo și poștă	10.816.962	9.628.610
Excedent bagaje	12.304.835	9.669.769
Total venituri din zboruri internaționale	968.246.402	996.855.597

Zboruri interne		
Curse regulate	229.390.418	234.561.425
Curse charter	411.637	329.928
Venituri din transport pasageri – auxiliare	493.879	546.348
Cargo și poștă	53.803	49.036
Excedent bagaje	757.098	1.054.764
Total venituri din zboruri interne	231.106.835	236.541.501

Alte venituri în legătură cu zborurile		
Venituri din documentele de transport expirate în cursul anului	20.400.457	63.655.188
Venituri din bilete preschimbate/restituiri	31.361.580	26.592.616
Tarif de serviciu	6.390.821	7.978.596
Câștig / (pierdere) din vânzări interline	(11.495.660)	(7.021.708)
Alte câștiguri / (pierderi)	506.148	(2.955.462)
Total alte venituri aferente cifrei de afaceri	47.163.346	88.249.230

Total venituri din zboruri	1.246.516.583	1.321.646.328
-----------------------------------	----------------------	----------------------

Alte venituri includ urmatoarele:

	2024	2023 (retrat)
Asistență tehnică	1.074.782	3.586.270
Chirii aferente investițiilor imobiliare	2.913.695	2.755.747
Vânzări de marfuri	1.743.291	45.319
Altele	677.054	1.881.383
Total	6.408.822	8.268.719

Momentul recunoașterii veniturilor:

	2024	2023 (retrat)
Venituri recunoscute la un moment specific	1.252.925.405	1.329.915.047

b) Solduri din contractele cu clienții

Tabelul următor oferă informații despre creanțe și datorii din contractele cu clienții.

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023 (retrat)
Creanțe comerciale	29.153.264	55.143.243
Datorii din contractele cu clienții	126.087.426	104.574.619

11. ALTE VENITURI

Vânzarea de sloturi orare

În 2024 Compania a vândut slotul London Heathrow pentru un preț de 32.400.000 USD (148.879.944 RON).

12. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

a) Servicii de trafic

	2024	2023 (retrat)
Taxe de zbor	76.480.530	90.156.949
Taxe de decolare / aterizare	63.187.301	65.968.875
Servicii de handling	109.944.345	110.132.624
Servicii de handling pentru pasageri	2.617.233	2.901.350
Alte servicii de trafic	1.934.168	2.876.571
Total	254.163.577	272.036.369

b) Materiale, întreținere și reparații

	2024	2023 (retrat)
Întreținere și reparații	80.273.534	61.449.394
Materiale consumabile	19.748.632	14.982.062
Consumabil bar avion	449.982	4.415.299
Piese de schimb	8.973.534	9.343.434
Ajustarea valorii stocurilor	6.292.891	8.388.794
Total	115.738.573	98.578.983

c) Transport și deplasari

Cheltuielile de transport și deplasari includ în principal diurna și cazarea pentru membrii echipajului.

d) Servicii de distribuție și marketing

Serviciile de distribuție și marketing reprezintă costuri în legatură cu participarea la Sistemele Globale de Distribuție (GDS) — rețele internaționale de rezervări care conectează furnizorii de servicii de călătorie (cum ar fi companii aeriene, hoteluri și firme de închirieri auto) cu agenții de turism și alte canale de vânzare.

e) Cheltuieli de mediu

Cheltuielile de mediu reprezintă costul certificatelor de CO₂ aferente obligației din perioada de raportare.

f) Chirii

Chiriile se refera în principal la închirierea pe termen scurt de motoare pentru aeronave pentru perioade în care motoarele Companiei nu sunt disponibile (de exemplu, în ateliere de reparații).

g) Comisioane

Principalele categorii de comisioane sunt: comisioane pentru plata cu cardul de credit, care reprezintă taxe percepute pentru fiecare bilet achitat cu card de credit; comisioane interline și code-share, care reprezintă comisioanele datorate atunci când un bilet interline emis de o altă companie aeriană include segmente de zbor operate de Companie; și comisioane ale agenților de vânzări, care reprezintă agenții de turism cu care Compania colaborează prin intermediul Billing and Settlement Plan (BSP).

h) Penalități

Penalitățile includ în principal penalități contractuale pentru întârziere la plata către Compania Națională Aeroporturi București, în sumă de 33.462.290 RON (2023: 36.458.121 RON).

i) Alte cheltuieli de exploatare

	2024	2023 (retrat)
Poștă și telecomunicații	5.749.596	4.920.932
Asigurări	14.847.773	13.919.006
Comisioane bancare	1.694.306	2.145.955
Publicitate și protocol	685.103	1.782.529
Taxe	11.577.634	8.699.556
Utilități	2.230.169	2.513.027
Altele	19.609.352	23.077.808
Total	56.393.933	57.058.813

j) Onorariu auditori

Remunerarea auditorului statutar, KPMG Audit SRL, pentru serviciile de audit aferente anului 2024, cat si onorariile aferente serviciilor non-audit pentru anul 2024 sunt urmatoarele:

	2024
Onorarii pentru auditarea situatiilor financiare ale Tarom intocmite in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016	1.425.000
Total onorarii audit	1.425.000
Onorarii pentru servicii non-audit	350.000
Total onorarii	1.775.000

Serviciile non-audit se refera la servicii de asigurare limitata. Aceste servicii nu sunt interzise de articolul nr. 5(1) din regulamentul Uniunii Europene nr. 537/2014. Alte firme din rețeaua KPMG nu au prestat servicii Societății.

13. REZULTATUL FINANCIAR

	2024	2023 (retrat)
Venituri din dobânzi la depozite bancare	1.587.945	437.116
Dobânda efectivă la depozite pentru mentenanța aeronavelor	4.690.477	2.642.032
Dobânda efectivă la depozite de garanție în favoarea tertilor	600.571	550.165
Venituri financiare	6.878.993	3.629.313
Datorii financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL):		
– cheltuieli cu dobânzi aferente împrumuturilor	(6.169.330)	(17.935.408)
– cheltuieli cu dobânzi aferente datoriilor de leasing	(18.502.175)	(22.284.672)
(Pierdere)/Câștig din diferențe de curs valutar	(13.355.282)	5.619.321
Costul dobânzii aferente beneficiilor angajaților (Nota 14)	(1.608.146)	(1.059.271)
Actualizarea provizioanelor (Nota 26)	(6.357.607)	(5.081.552)
Cheltuieli financiare	(45.992.540)	(40.741.582)
Cheltuieli financiare nete	(39.113.547)	(37.112.269)

14. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023 (retrat)
Beneficii la pensionare (planuri de beneficii determinate)	25.615.479	19.597.958
Salarii	5.939.395	4.600.486
Concedii neefectuate	24.770.489	16.679.015
Beneficii ale personalului tehnic (Legea 95/2008)	5.477.352	2.913.833
Garanții reținute de la angajați	1.412.269	1.320.835
Contribuții la asigurări sociale	27.287.064	37.475.879
Contribuții la asigurări sociale de sănătate	10.576.392	14.337.946
Contribuția asiguratorie de muncă	2.394.589	2.991.430
Impozit pe salarii	6.094.164	7.623.962
Total datorii privind beneficiile angajaților	109.567.193	107.541.382
Curente	44.818.617	88.649.073
Pe termen lung	64.748.576	18.892.309

În 2024 Compania a esalonat la plata contribuții salariale restante, reclassificându-le astfel pe termen lung la 31 decembrie 2024..

Beneficiile personalului tehnic sunt acordate personalului aeronautic tehnic nenavigant afectat de accidente de muncă, în conformitate cu Legea 95/2008, articolul 23.

Beneficiile la pensionare acordate de Companie sunt în conformitate cu Contractul Colectiv de Muncă. Compania acordă beneficii în numerar angajaților la pensionare, în funcție de vechime, sub formă de bonusuri la pensionare, după cum urmează:

Eveniment	Categorie de personal	Vechime	Beneficiu
Pensionare anticipată la cerere	non-tehnic	sub 25 ani	1 salariu lunar brut
		peste 25 ani	2 salarii lunare brute
Pensionare din motive medicale sau la limită de vârstă	non-tehnic	sub 25 ani	3 salarii lunare brute
		peste 25 ani	6 salarii lunare brute

Pensionare la limită de vârstă	tehnic	sub 25 ani	18 salarii lunare brute
		peste 25 ani	18 salarii lunare brute + 1 salariu lunar brut pentru fiecare an lucrat în plus peste 25 de ani

Personalul tehnic se referă la personalul non-navigant, iar personalul non-tehnic la restul angajaților.

Planurile de beneficii definite expun Compania la riscuri actuariale, cum ar fi riscul de longevitate și riscul de rată a dobânzii.

În 2024 și 2023, datoriile privind beneficiile determinate ale angajaților au fost calculate de un actuar independent utilizând metoda factorului de credit proiectat, cu beneficii calculate proporțional cu vechimea. Pensionările anticipate nu au fost modelate deoarece, pe baza experienței istorice, se așteaptă să fie puține și să aibă un impact nesemnificativ asupra valorii obligației nete.

A. Modificarea datoriilor privind beneficiile determinate

Tabelul următor prezintă reconcilierea dintre soldul initial și soldul final al datoriilor privind beneficiile determinate și componentele acestora.

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023 (retrat)
Sold la 1 ianuarie	19.597.958	16.737.240
Incluse în profit sau pierdere		
Costul vechimii curente – Personal non-tehnic	59.579	478.034
Costul vechimii curente – Personal tehnic	522.530	512.418
Costul dobânzii – Personal non-tehnic	923.887	158.860
Costul dobânzii – Personal tehnic	684.259	900.411
	2.190.255	2.049.723
Incluse în alte elemente ale rezultatului global		
Pierdere (câștig) din reevaluare		
– Pierderi/(castiguri) actuariale provenite din:		
– experiență – Personal non-tehnic	7.910.869	3.213.246
– experiență – Personal tehnic	2.747.964	2.114.918
– ipoteze financiare – Personal non-tehnic	(966.461)	1.273.226
– ipoteze financiare – Personal tehnic	(1.157.428)	1.610.255
– ipoteze demografice – Personal non-tehnic	(162.444)	(2.013.399)
– ipoteze demografice – Personal tehnic	(98.960)	(2.738.301)
	8.273.540	3.459.945
Alte mișcări		
Beneficii plătite – Personal non-tehnic	(1.525.827)	(961.116)
Beneficii plătite – Personal tehnic	(2.920.447)	(1.687.834)
Sold la 31 decembrie	25.615.479	19.597.958
Curent	778.351	1.502.085
Pe termen lung	24.837.128	18.095.873

B. Obligația privind beneficiile determinate**i. Ipoteze actuariale**

Principalele ipoteze actuariale utilizate:

a) Rata de actualizare

Rata de actualizare are la baza randamentele titlurilor în RON publicate de Autoritatea Europeană pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale (EIOPA), cu o scadență care coincide cu media ponderată a perioadei în care datoriile privind beneficiile la pensionare vor deveni exigibile. Durata medie ponderată a obligațiilor este de 9,28 ani la 31 decembrie 2024 (10,76 ani la 31 decembrie 2023).

	2024	2023
Rata de actualizare	7,29%	6,13%

b) Rata de creștere a salariilor brute

An	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
2024	n/a	5,4%
2025	4,5%	2,5%
2026+	2,5%	2,5%

c) Rata de rotație a angajaților

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

Vârstă	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
18-25	34,58%	26,27%
26-30	16,22%	15,26%
31-35	12,00%	12,09%
36-40	10,40%	9,55%
41-45	9,49%	9,52%
46-50	8,19%	7,87%
51-55	7,24%	6,93%
56-60	5,48%	5,56%
61-65	0,00%	0,00%

d) Rata de mortalitate

Au fost utilizate ratele de mortalitate ale populației României publicate de Institutul Național de Statistică al României, separat pentru femei și bărbați. S-a considerat de asemenea o rata de invaliditate, determinată prin aplicarea unui factor de ajustare de 50% la probabilitatea de deces, pentru fiecare gen și vârstă.

e) Vârsta de pensionare

În prezent vârsta standard de pensionare este 65 de ani pentru bărbați, respectiv 61 de ani și 9 luni pentru femei. Creșterea treptată a vârstei standard de pensionare continuă doar pentru femei până în 2030, când aceasta va atinge nivelul de 63 ani.

Estimarea datoriilor privind beneficiile determinate include și ipotezele privind reducerea vârstei de pensionare pentru angajații încadrați în condiții de muncă deosebite și speciale. Pe baza experienței anterioare, pentru personalul încadrat în condiții deosebite de muncă, ipoteza utilizată este că aceasta categorie se pensionează în medie cu 3 ani înaintea împlinirii vârstei standard de pensionare, în timp ce pentru personalul încadrat în condiții

speciale de muncă, ipoteza utilizată este că aceasta categorie se pensionează în medie cu 8 ani înainte de împlinirea vârstei standard de pensionare.

În evaluare s-au utilizat următoarele valori privind vârsta de pensionare:

Condiții de muncă	Bărbați	Femei
Condiții normale	65 ani	62-63 ani
Condiții deosebite	62-65 ani	60-60,5 ani
Condiții speciale	57-61 ani	55 ani

ii. Analiza de sensibilitate

Analiza de sensibilitate de mai jos prezintă efectul asupra datoriilor privind beneficiile determinate – creștere/(diminuare), și a fost determinată pe baza modificărilor rezonabile ale ipotezelor respective la sfârșitul perioadelor de raportare, în timp ce alte ipoteze rămân constante.

	31 decembrie 2024		31 decembrie 2023	
	Creștere	Diminuare	Creștere	Diminuare
Rata de actualizare (100 pb)	(1.488.667)	1.664.661	(1.408.980)	1.583.060
Rata anuală de creștere a salariului (100 pb)	1.620.348	(1.474.724)	1.519.949	(1.377.808)
Rata de rotație a angajaților (50 pb)	(822.245)	866.490	(771.969)	815.018
Vârsta de pensionare (1 an)	(1.805.096)	2.081.754	(1.456.858)	1.645.396
Rata de mortalitate (30 pb)	-	910.470	-	854.634

C. Cheltuieli privind beneficiile angajaților

Pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2024 și 2023 cheltuielile cu beneficiile personalului se prezintă astfel:

	2024	2023 (retrat)
Salarii	139.706.434	133.249.403
Concedii neefectuate	24.770.489	16.679.015
Contribuții sociale	11.841.029	10.491.282
Beneficii ale personalului tehnic (Legea 95/2008)	6.412.725	2.469.050
Tichete de masă	4.720.021	3.865.190
Alte beneficii în natură	1.963.974	2.054.101
Pregătirea personalului	2.872.581	3.404.589
Cheltuieli privind planuri de beneficii determinate post-angajare	582.109	990.452
Total	192.869.362	173.203.082

Numărul mediu de angajați pe activități, se prezintă astfel:

Departament	2024	2023
Director General	1	1
Direcția Tehnică	264	291
Direcția Operațiuni de Zbor	373	388
Direcția Siguranță de Zbor	36	35
Departament Operațiuni Sol	200	202
Direcția Comercială	103	116
Direcția Financiară	62	37
Direcția Achiziții	13	17
Alte servicii și departamente	33	56
Total	1.085	1.143

Remuneratiile personalului-cheie de conducere sunt prezentate în Nota 30, Părți afiliate.

15. IMPOZIT PE PROFIT

A. Sume recunoscute în profit sau pierdere

	2024	2023 (retratat)
Cheltuiala cu impozitul curent		
- Impozit pe profit	-	-
- Impozit minim pe cifra de afaceri	19.143.511	-
	19.143.511	-
Impozitul amânat		
Recunoasterea și reluarea diferențelor temporare	(6.109.895)	(5.786.197)
	(6.109.895)	(5.786.197)
Total Impozit pe profit – cheltuiala/ (beneficiu)	13.033.616	(5.786.197)

În 2024, Compania a înregistrat un impozit pe profit curent sub pragul IMCA și, prin urmare, a aplicat impozitul minim pe cifra de afaceri.

B. Sume recunoscute în alte elemente ale rezultatului global

	2024			2023 (retratat)		
	Înainte de impozitare	(Cheltuiala) / beneficiu privind impozitul	Net	Înainte de impozitare	(Cheltuiala) / beneficiu privind impozitul	Net
Elemente care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere						
Reevaluarea imobilizărilor corporale	44.204.364	(7.072.701)	37.131.663	38.183.454	(6.109.353)	32.074.101
Reevaluarea datoriei privind beneficiile determinate	(8.273.540)	962.806	(7.310.737)	(3.459.945)	457.716	(3.002.229)
Investițiilor în entități asociate – cota-parte din alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	841.000	(134.560)	706.440
	35.930.824	(6.109.895)	29.820.926	35.564.509	(5.786.197)	29.778.312

C. Reconcilierea ratei de impozitare efective

	31 decembrie 2024		31 decembrie 2023 (retrat)	
Profit/ (pierdere) înainte de impozitare		299.931.002		(117.242.950)
Impozitul calculat prin utilizarea ratei de impozitare a Companiei	16%	47.988.960	16%	(18.758.872)
Efectul fiscal al:				
- Cheltuielilor nedeductibile	0%	-	-6%	6.866.042
- Veniturilor neimpozabile	0%	(570.743)	0%	-
- Rezervei legale	-1%	(2.399.448)	0%	-
- Pierderii anului curent pentru care nu a fost recunoscuta o creanță privind impozit amânat	0%	-	-5%	6.106.633
- Recunoașterii pierderilor fiscale nerecunoscute în anii precedenți	17%	(51.128.664)	0%	-
Subtotal	-2%	(6.109.895)	5%	(5.786.197)
Impozitul minim pe cifra de afaceri	6%	19.143.511	0%	-
Cheltuiala cu/ (beneficiul din) impozitul pe profit	4%	13.033.616	5%	(5.786.197)

În conformitate cu legislația fiscală aplicabilă:

- pierderile fiscale înregistrate până la 31 decembrie 2023 pot fi reportate pe o perioadă de 7 ani; și
- începând cu 1 ianuarie 2024, recuperarea pierderilor fiscale este limitată la 70% din profitul impozabil anual, iar pierderile fiscale înregistrate începând cu 1 ianuarie 2024 pot fi reportate pe o perioadă de 5 ani.

D. Soldurile impozitului amânat

	Sold la 31 decembrie 2024			Sold la 31 decembrie 2023 (retrat)		
	Diferențe temporare	Creanțe privind impozitul amânat	Datorii privind impozitul amânat	Diferențe temporare	Creanțe privind impozitul amânat	Datorii privind impozitul amânat
Imobilizări corporale	(99.953.808)	-	(15.992.609)	(65.045.001)	-	(10.407.200)
Active aferente drepturilor de utilizare	(356.564.225)	-	(57.050.276)	(299.960.508)	-	(47.993.681)
Creanțe comerciale și alte creanțe	56.148.887	8.983.822	-	51.328.252	8.212.520	-
Depozite pentru mentenanța aeronavelor în leasing	8.083.633	1.293.381	-	9.650.142	1.544.023	-
Stocuri	38.341.029	6.134.565	-	32.048.138	5.127.702	-
Datorii de leasing	422.778.768	67.644.602	-	354.650.825	56.744.131	-
Beneficiile angajaților	50.385.968	8.061.755	-	36.276.973	5.804.316	-
Provizioane	289.185.211	46.269.634	-	256.392.579	41.022.813	-
Pierderi fiscale reportate	896.370.937	143.419.350	-	1.165.272.687	186.443.630	-
Total creanțe/ (datorii) privind impozitul amânat înainte de compensari	1.304.776.400	281.807.109	(73.042.885)	1.540.614.087	304.899.135	(58.400.881)

	Sold la 31 decembrie 2024			Sold la 31 decembrie 2023 (retratat)		
	Diferențe temporare	Creanțe privind impozitul amânat	Datorii privind impozitul amânat	Diferențe temporare	Creanțe privind impozitul amânat	Datorii privind impozitul amânat
Impozit compensat		(73.042.885)	73.042.885		(58.400.881)	58.400.881
Creanțe privind impozitul amânat		208.764.224	-		246.498.254	-
Creanțe privind impozitul amânat nerecunoscute		(208.764.224)	-		(246.498.254)	-
Total impozit amânat recunoscut		-	-		-	-

E. Creanțe privind impozitul amânat nerecunoscute

Creanțele privind impozitul amânat nu au fost recunoscute în legătura cu următoarele elemente, deoarece nu este probabil ca va exista profit impozabil viitor față de care Compania să poată utiliza beneficiile aferente.

	31 decembrie 2024		31 decembrie 2023 (retratat)	
	Valoare brută	Efect fiscal	Valoare brută	Efect fiscal
Diferențe temporare	408.405.463	65.344.874	375.341.400	60.054.624
Pierderi fiscale	896.370.937	143.419.350	1.165.272.687	186.443.630
	1.304.776.400	208.764.224	1.540.614.087	246.498.254

F. Pierderi fiscale reportate

Pierderile fiscale pentru care nu a fost recunoscută o creanță privind impozitul amânat vor expira după cum urmează:

	2024	Data expirării	2023 (retratat)	Data expirării
Pierderi fiscale care vor expira	896.370.937	2027-2029	1.165.272.687	2024-2029
Pierderi fiscale care nu vor expira	-		-	

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române - TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

16. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Aeronaive	Componente rotabile	Motoare de rezervă	Mașini, echipamente și alte active	Imobilizări corporale în curs	TOTAL
VALOARE CONTABILĂ BRUTĂ								
Sold la 1 ianuarie 2023 (retratat)	16.969.041	52.767.448	345.370.391	42.159.618	11.722.969	61.195.767	694.327	530.879.561
Aditii	-	-	1.304.384	-	-	853.832	7.424.174	9.582.391
Transferuri din imobilizari corporale în curs de execuție	-	-	133.424	967.666	-	-	(1.101.090)	-
Transferuri în investiții imobiliare	-	(5.249.747)	-	-	-	-	-	(5.249.747)
leșiri	-	-	(44.377.760)	-	(3.199.307)	(2.187.930)	-	(49.764.997)
Reevaluare înregistrată în alte elemente ale rezultatului global	-	-	30.269.370	-	7.914.083	-	-	38.183.453
Reevaluare înregistrată în profit sau pierdere	-	-	(1.429.985)	-	-	-	-	(1.429.985)
Amortizarea cumulată eliminată din valoarea contabilă brută la reevaluare	-	-	(73.792.853)	-	(8.523.662)	-	-	(82.316.515)
Sold la 31 decembrie 2023 (retratat)	16.969.041	47.517.701	257.476.972	43.127.284	7.914.083	59.861.669	7.017.412	439.884.162
Sold la 1 ianuarie 2024 (retratat)	16.969.041	47.517.701	257.476.972	43.127.284	7.914.083	59.861.669	7.017.412	439.884.162
Aditii	-	-	26.070.892	1.803.428	-	3.643.508	11.466.901	42.984.729
Transferuri din imobilizari corporale în curs de execuție	-	-	9.914.425	-	-	-	(9.914.425)	-
leșiri	-	(219.063)	(81.794.960)	-	-	(2.361.094)	-	(84.375.117)
Reevaluare înregistrată în alte elemente ale rezultatului global	-	-	36.172.082	-	8.032.282	-	-	44.204.364
Amortizarea cumulată eliminată din valoarea contabilă brută la reevaluare	-	-	(63.892.686)	-	(7.914.083)	-	-	(71.806.769)
Sold la 31 decembrie 2024	16.969.041	47.298.638	183.946.723	44.930.712	8.032.282	61.144.084	8.569.888	370.891.368

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române - TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

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

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Aeronaive	Componente rotabile	Motoare de rezervă	Mașini, echipamente și alte active	Imobilizări corporale în curs	TOTAL
AMORTIZARE CUMULATĂ								
Sold la 1 ianuarie 2023 (retrat)	-	4.254.736	-	29.689.565	-	58.359.376	-	92.303.677
Cheltuiala cu amortizarea	-	3.963.915	101.389.521	1.285.788	8.544.991	1.028.645	-	116.212.860
Amortizarea cumulată a ieșirilor	-	-	(27.596.668)	-	(21.329)	(2.007.997)	-	(29.625.994)
Amortizarea cumulată a transferurilor în investiții imobiliare	-	(559.248)	-	-	-	-	-	(559.248)
Amortizarea cumulată eliminată din valoarea contabilă brută la reevaluare	-	-	(73.792.853)	-	(8.523.662)	-	-	(82.316.515)
Sold la 31 decembrie 2023 (retrat)	-	7.659.403	-	30.975.352	-	57.380.024	-	96.014.779
Sold la 1 ianuarie 2024 (retrat)	-	7.659.403	-	30.975.352	-	57.380.024	-	96.014.779
Cheltuiala cu amortizarea	-	3.339.029	76.581.145	1.719.629	7.914.083	1.151.874	-	90.705.538
Amortizarea cumulată a ieșirilor	-	(205.320)	(12.688.459)	-	-	(1.615.058)	-	(14.508.837)
Amortizarea cumulată eliminată din valoarea contabilă brută la reevaluare	-	-	(63.892.686)	-	(7.914.083)	-	-	(71.806.769)
Sold la 31 decembrie 2024	-	10.793.112	-	32.694.759	-	56.916.840	-	100.404.711
VALOARE CONTABILĂ NETĂ								
Sold la 1 ianuarie 2023 (retrat)	16.969.041	48.512.712	345.370.391	12.470.054	11.722.969	2.836.391	694.327	438.575.884
Sold la 31 decembrie 2023 (retrat)	16.969.041	39.858.298	257.476.972	12.151.932	7.914.083	2.481.645	7.017.412	343.869.383
Sold la 31 decembrie 2024	16.969.041	36.505.526	183.946.723	12.235.954	8.032.282	4.227.243	8.569.888	270.486.658

a) Terenuri și clădiri

Terenurile și clădirile includ cladirea sediului social și terenul aferent, cladirea hangarului și terenul aferent, și sediile agenților.

Ultima reevaluare a terenurilor și clădirilor a fost efectuată la 31 decembrie 2021 de către un evaluator independent.

b) Aeronave și motoare de rezervă

Aeronavele includ costul reviziilor generale ale motoarelor și componente rotabile instalate. Reviziile motoarelor sunt capitalizate deoarece reprezintă creșteri semnificative ale valorii aeronavelor.

La 31 decembrie 2024, Compania deține 4 aeronave Boeing 737/700 și 2 aeronave ATR 72-500 (31 decembrie 2023: 4 Boeing 737/700, 4 Airbus A318-111 și 2 ATR 72-500).

La 31 decembrie 2024 și 2023, aeronavele și motoarele de rezervă au fost reevaluate de un expert evaluator independent. Reevaluarea a fost efectuată utilizând metoda comparației de piață.

Aeronavele și motoarele de rezerva sunt evaluate la valoare justă, clasificată în cadrul Nivelului 2 al ierarhiei valorii juste. Valoarea justă este determinată pe baza datelor observabile pe piață pentru active comparabile, inclusiv prețuri recente de tranzacție și cotații de piață. Evaluarea reflectă cea mai bună utilizare a aeronavei, conform utilizării sale actuale.

În 2024 Compania a vândut 4 aeronave Airbus A318-111 pentru suma de 168.491.380 RON, iar în 2023, 7 aeronave ATR 42-500 și un motor pentru o aeronava B737-300 pentru suma de 50.018.238 RON.

Reviziile majore și reparațiile efectuate în cursul anului în legătură cu motoarele aeronavelor includ:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Revizii majore și reparații ale motoarelor aeronavelor Boeing 737	35.985.317	1.062.785
Reparații majore ale motoarelor aeronavelor Airbus 318	-	33.862
Total inspecții efectuate în cursul anului	35.985.317	1.096.647

c) Imobilizări corporale în curs de executie

Imobilizările corporale în curs de executie la 31 decembrie 2024 reprezintă în mare parte reparații de motoare pentru aeronave în curs de executie.

d) Imobilizări corporale constituite ca garanții și restricționate

În cursul anului 2020, Compania a obținut un împrumut în valoare de 18.640.309 EUR, pe o perioadă de 6 ani, de la Banca Transilvania. Împrumutul a fost garantat de Ministerul Finanțelor Publice în proporție de 100%, inclusiv dobânda, în limita sumei de 19.330.000 EUR. Compania a constituit în favoarea Ministerului Finanțelor Publice următoarele garanții: aeronava Boeing 737-700 YR-BGH; aeronava Boeing 737-700 YR-BGI. Valoarea contabilă netă a acestor aeronave la 31 decembrie 2024 este de 77.780.634 RON.

17. ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE ȘI PLĂȚI ÎN AVANS**a. Active aferente drepturilor de utilizare**

Compania utilizează 8 aeronave în leasing. Contractele de leasing pentru aeronave au, în general, o durată de 10 ani, cu opțiuni de prelungire după această perioadă. Pe lângă plățile de leasing, contractele prevăd și obligații și plăți de

mentenanță (vezi Nota 26).

Compania utilizează motoare și alte echipamente, precum și terenuri și clădiri, cu termene contractuale mai mici de 12 luni (contracte de leasing pe termen scurt). Compania a ales să nu recunoască active aferente drepturilor de utilizare și datorii de leasing în legătura cu aceste contracte.

Informațiile despre contractele de leasing în care Societatea are calitatea de locatar sunt prezentate mai jos.

i. Active aferente drepturilor de utilizare

	2024	2023 (retrat)
Aeronave		
Sold la 1 ianuarie	299.960.506	381.228.435
Aditii	136.502.072	-
Cheltuiala cu amortizarea	(79.898.356)	(81.267.929)
Sold la 31 decembrie	356.564.222	299.960.506

Aditiile se refera se refera la prelungirea a două contracte de leasing cu Altitude II Aircraft Seven Designated Activity Company („Altitude”), din mai 2025 și, respectiv, octombrie 2025, până în martie 2033 și, respectiv, octombrie 2033. Prelungirea a fost încheiata în octombrie 2024, după ce contractele au fost cesionate în prealabil de BCC Equipment Leasing Corporation („BCC”) (locatorul inițial) către Altitude în mai 2024.

ii. Sume recunoscute în contul de profit sau pierdere

	2024	2023 (retrat)
Cheltuiala cu amortizarea	79.898.356	81.267.929
Dobânzi aferente datoriilor de leasing	18.502.175	22.284.672
Cheltuieli aferente contractelor de leasing aeronave (Nota 5.1)	24.257.684	19.695.833
Cheltuieli cu chirii aferente contractelor de leasing pe termen scurt	43.022.733	32.059.460

iii. Opțiuni de reziliere anticipată

Anumite contracte de leasing includ opțiuni de reziliere. Pentru a determina perioada de leasing, Compania ia în calcul opțiunile de reziliere dacă are o certitudine rezonabilă că acestea vor fi exercitate.

Compania a recunoscut opțiuni de reziliere în legătură cu două contracte de leasing încheiate cu BCC, companie afiliată Boeing, în iunie 2018, deoarece Compania avea și angajamente de achiziție a unor aeronave noi de la Boeing în perioada de exercitare a opțiunii. Durata contractelor de leasing a fost până în mai 2025 și, respectiv, octombrie 2025, cu opțiuni de reziliere în mai 2023 și, respectiv, octombrie 2023, exercitabile până în noiembrie 2021. Opțiunile de reziliere nu au fost exercitate de Companie, deoarece achiziția aeronavelor noi nu a fost finalizată, și au expirat în noiembrie 2021. În situațiile financiare din anii anteriori, ca urmare a neexercitării opțiunilor, Compania a reevaluat datoria de leasing la 30 iunie 2023, în loc de noiembrie 2021, ceea ce a constituit o eroare contabilă. În 2024, Compania a corectat această eroare (prin înregistrarea reevaluării datoriei de leasing la data corectă) și a retrat cifrele comparative (vezi Nota 7).

b. Avansuri platite

În cursul anului 2024, Compania a plătit 55.676.099 RON reprezentând plăți efectuate înainte de livrare către locatar, conform contractului de leasing. Aceste sume vor fi reclasificate în costul activelor aferente drepturilor de utilizare la momentul livrării aeronavei respective.

18. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE ȘI ACTIVE DEȚINUTE ÎN VEDEREA VÂNZĂRII**a) Investiții în entități asociate evaluate prin metoda punerii în echivalență**

Entitate asociată	Țara de înregistrare	Obiect de activitate	Procent deținut (%)
Romanian Fuelling Services SRL	Romania	Furnizare de combustibil	50%
Globe Ground SRL	Romania	Servicii aeroportuare	37%
DNATA SA	Romania	Servicii de catering	30,84%
CREAC	Romania	Consultanță și instruire în domeniul aviației	25%

Procentul drepturilor de vot este egal cu procentul acțiunilor deținute (1 acțiune = 1 vot).

Valoare contabilă netă	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023 (retrat)
Romanian Fuelling Services SRL	-	5.753.668
Globe Ground SRL	13.539.916	15.537.145
DNATA SA	7.651.269	9.128.867
CREAC	787.500	787.500
Pierderi din depreciere		
CREAC	(787.500)	(787.500)
Total	21.191.185	30.419.680

Sumarul informațiilor financiare (valoarea totală a activelor și datoriilor, etc.) ale entităților asociate este prezentat în tabelul de mai jos.

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române - TAROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt prezentate în LEI dacă nu este indicat altfel)

	Romanian Fuelling Services SRL 50%		Globe Ground SRL 37%		DNATA SA 30,84%		Total
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023	
Active	12.944.716	12.372.541	49.762.625	51.882.660	73.172.083	64.509.867	135.879.424
Datorii	(1.061.534)	(865.204)	(13.168.258)	(9.890.377)	(48.362.522)	(34.909.131)	(62.592.314)
Activ net	11.883.182	11.507.337	36.594.367	41.992.283	24.809.561	29.600.736	73.287.110
Profit/ (pierdere)	375.845	120.026	10.901.360	7.230.038	(4.791.175)	17.400.439	6.486.030
Cota-parte in activul net al entității	5.941.591	5.753.669	13.539.916	15.537.145	7.651.269	9.128.867	27.132.776
Cota-parte in profitul/ (pierderea) entității	187.923	60.012	4.033.503	2.675.114	(1.477.598)	5.366.295	2.743.828
Dividende primite	-	-	(6.030.652)	(2.166.798)	-	(5.355.702)	(6.030.652)
Reconcilierea investițiilor contabilizate prin metoda punerii în echivalență	5.753.668	4.852.656	15.537.145	15.028.828	9.128.867	9.118.274	30.419.680
Sold inițial (retratat)	-	841.000	(80)	-	-	-	841.000
Cota-parte din alte elemente ale rezultatului global	187.923	60.012	4.033.503	2.675.114	(1.477.598)	5.366.295	2.743.828
Cota-parte din profit/ (pierdere)	-	-	(6.030.652)	(2.166.797)	-	(5.355.702)	(6.030.652)
Dividende declarate	(5.941.591)	-	-	-	-	-	(5.941.591)
Transfer in active deținute în vederea vânzării	-	-	-	-	-	-	-
Sold final (retratat)	-	5.753.668	13.539.916	15.537.145	7.651.269	9.128.867	21.191.185
							30.419.680

b) Active deținute în vederea vânzării

În 2024, Compania a transferat în active deținute în vederea vânzării investiția în Romanian Fuelling Services SRL în valoare de 5.941.591 RON. În august 2024, Compania a transmis o ofertă către BP Holding BV pentru vânzarea acțiunilor deținute în Romanian Fuelling Services SRL, acceptată de cumpărător în octombrie 2024. Tranzacția de vânzare a fost finalizată în 2025, la pretul de 5,8 milioane RON.

19. DEPOZITE PENTRU MENTENANȚA AERONAVELOR ÎN LEASING

	31 decembrie 2024		
	Curente	Pe termen lung	Total
Depozite pentru mentenanța aeronavelor în leasing	57.949.568	121.124.895	179.074.463
	31 decembrie 2023 (retrat)		
	Curente	Pe termen lung	Total
Depozite pentru mentenanța aeronavelor în leasing	16.187.274	120.166.999	136.354.273

Depozitele pentru mentenanța aeronavelor în leasing reprezintă plăți efectuate lunar către locatorii aeronavelor, aferente operațiunilor majore de mentenanță viitoare care urmează a fi efectuate de Companie (vezi Nota 5.1). Depozitele vor fi rambursate Companiei de către locatori la nivelul costului operațiunilor de mentenanță pe măsură ce acestea sunt efectuate. Depozitele cumulate pentru un anumit tip de operațiune majoră de mentenanță în plus față de costul acelei operațiuni nu este rambursat și este recunoscut în profit sau pierdere în cheltuieli cu chirii.

Depozitele sunt denominate în USD, cu scadențe inițiale între 1 și 10 ani și nu sunt purtatoare de dobândă. Compania evaluează depozitele la valoarea justă la recunoașterea inițială, determinată prin actualizarea fluxurilor viitoare de numerar cu o rată a dobânzii între 2,1% – 3,5% (rata dobânzii pentru obligațiuni guvernamentale ale SUA cu scadența la 10 ani).

Calendarul fluxurilor viitoare de numerar are la bază datele operațiunilor de mentenanță viitoare, care au fost estimate conform planurilor de mentenanță ale aeronavelor și componentelor și conform utilizării efective a aeronavelor sau componentelor (ore de zbor sau cicluri de zbor) – a se vedea Nota 26.

20. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2024		
	Curente	Pe termen lung	Total
Creanțe comerciale	55.587.334	-	55.587.334
Ajustări pentru pierderi din deprecierea creanțelor comerciale	(26.434.070)	-	(26.434.070)
Creanțe comerciale – net	29.153.264	-	29.153.264
Garanții în favoarea tertilor	22.157.614	35.648.152	57.805.766
TVA de recuperat	303.812	-	303.812
Alte creanțe de la Stat	2.832.910	-	2.832.910
Dividende de încasat	5.355.702	-	5.355.702
Alte creanțe	7.936.829	-	7.936.829
Ajustări pentru pierderi din deprecierea altor creanțe	(2.050.797)	-	(2.050.797)
Alte creanțe – net	36.536.070	35.648.152	72.184.222
Total creanțe comerciale și alte creanțe	65.689.334	35.648.152	101.337.486

	31 decembrie 2023 (retrat)		
	Curente	Pe termen lung	Total
Creanțe comerciale	79.756.681	-	79.756.681
Ajustări pentru pierderi din depreciere	(24.613.438)	-	(24.613.438)
Creanțe comerciale – net	55.143.243	-	55.143.243
Garanții în favoarea terților	17.223.653	26.995.147	44.218.800
TVA de recuperat	245.338	-	245.338
Alte creanțe de la Stat	4.494.047	-	4.494.047
Dividende de încasat	5.355.702	-	5.355.702
Alte creanțe	11.023.030	-	11.023.030
Ajustări pentru pierderi din depreciere	(2.036.845)	-	(2.036.845)
Alte creanțe – net	36.304.925	26.995.147	63.300.072
Total creanțe comerciale și alte creanțe	91.448.168	26.995.147	118.443.315

Creanțele comerciale includ, în principal, sume de recuperat de la agenții de vânzări interni și externi, aferente vânzării biletelor de avion.

Garanțiile în favoarea terților includ, în principal, garanții acordate locatarilor în suma de 35.648.152 RON (2023: 26.995.147 RON), companiilor de decontare/plată (clearing house) prin IATA în suma de 9.183.766 RON (2023: 2.907.141 RON) și alte garanții către aeroporturi și alți terti în suma de 12.973.848 RON (2023: 14.316.512 RON).

Mișcările ajustărilor pentru pierderi din deprecierea creanțelor comerciale și altor creanțe în 2024 și 2023 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	2024	2023 (retrat)
Sold la 1 ianuarie	26.650.283	22.927.238
Ajustări pentru pierderi din depreciere recunoscute	2.069.409	4.213.852
Ajustări pentru pierderi din depreciere reluate	-	-
Diferențe nete din variații de curs valutar	(234.826)	(490.807)
Creanțe derecunoscute	-	-
Sold la 31 decembrie	28.484.867	26.650.283

21. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR ȘI NUMERAR RESTRICȚIONAT

a) Numerar și echivalente de numerar

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023 (retrat)
Conturi bancare	31.864.894	19.313.339
Depozite bancare cu scadență mai mică de 3 luni	75.440.400	-
Numerar în casierie	82.280	49.548
Total numerar și echivalente de numerar	107.387.574	19.363.887

b) Numerar restricționat

Numerarul restricționat este reprezentat de depozite colaterale constituite pentru emiterea de scrisori de garanție bancară.

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023 (retratat)
Depozite de garanție pentru aeroporturi	14.455.910	10.917.679
Total numerar restricționat	14.455.910	10.917.679

22. STOCURI

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023 (retratat)
Piese de schimb	45.406.925	43.926.943
Materiale consumabile	3.247.186	3.280.784
CertIFICATE DE CO ₂	1.214.015	-
Ajustarea valorii stocurilor	(38.341.029)	(32.048.138)
Total	11.527.097	15.159.589

23. CAPITAL ȘI REZERVE**a) Capital social**

La 31 decembrie 2024, capitalul social autorizat, subscris și varsat al Societății este împărțit în 130.073.296 acțiuni ordinare (31 decembrie 2023: 903.880.496 acțiuni ordinare) cu o valoare nominală de 2,5 RON pe acțiune. Acționarii au dreptul de a primi dividende și dreptul la un vot pentru fiecare acțiune în cadrul adunărilor generale ale acționarilor.

Până la 31 decembrie 2003, capitalul social în termeni nominali a fost retratat în conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflationiste”, ajustările aferente fiind recunoscute în rezultatul raportat.

b) Structura acționariatului la data de raportare

	31 decembrie 2024		
	Procent deținut (%)	Număr de acțiuni	Valoare nominală
Ministerul Transporturilor și Infrastructurii	97,80%	127.214.085	318.035.213
Compania Națională Aeroporturi București	1,15%	1.497.028	3.742.570
ROMATSA	0,98%	1.275.666	3.189.165
Grupul de Investiții Longshield SA	0,07%	86.517	216.292
Total	100%	130.073.296	325.183.240

În 2024, ca parte a planului de restructurare al Societății, capitalul social al Societății a fost majorat cu 65.482.000 RON (26.192.800 acțiuni) prin contribuția în numerar a Ministerului Transporturilor și Infrastructurii.

În 2024, acționarii au aprobat reducerea capitalului social cu 2.000.000.000 RON (pentru acoperirea pierderilor reportate), prin anularea a 800.000.000 acțiuni la valoarea nominală de 2,5 RON/acțiune.

Reducerea a fost efectuată astfel:

- 1.944.952.000 RON (echivalentul a 777.980.800 acțiuni) în contul Statului Român, reprezentat de Ministerul Transporturilor și Infrastructurii;

- 55.048.000 RON (echivalentul a 22.019.200 acțiuni) proporțional în contul celorlalți acționari, cu menținerea procentelor de deținere.

	31 decembrie 2023		
	Procent deținut (%)	Număr de acțiuni	Valoare nominală
Ministerul Transporturilor și Infrastructurii	97,25%	879.002.051	2.197.505.127
Compania Națională Aeroporturi București	1,44%	13.025.880	32.564.700
ROMATSA	1,23%	11.099.770	27.749.425
Fondul de Investiții Muntenia	0,08%	752.795	1.881.988
Total	100%	903.880.496	2.259.701.240

În 2023, acționarii au aprobat o majorare de capital de 12.957.155 RON, reprezentând ajutor de Stat conform Deciziei Comisiei Europene. Ceilalți trei acționari au fost invitați să contribuie proporțional în numerar pentru a-și menține participațiile, însă nu au participat la majorarea de capital.

c) Contribuții ale acționarilor

Contribuțiile acționarilor în suma de 34.757.000 RON reprezintă aporturi ale Ministerului Transporturilor și Infrastructurii încasate în 2024, dar înregistrate la Registrul Comerțului în 2025.

d) Ajutor de Stat

La 29 aprilie 2024, Comisia Europeană a aprobat ajutorul de restructurare în suma de 471.047.000 RON. Guvernul României a decis ca ajutorul pentru restructurare să fie acordat astfel:

- 226.825.000 RON ca aport la capital, din care 100.239.000 RON a fost încasat în 2024 și 12.518.000 RON a fost încasat în 2023 (însă incluse în aportul aprobat de Comisia Europeană);
- 244.222.000 RON reprezentând iertarea de la plata a împrumutului de salvare obținut în 2020 și a dobânzilor aferente.

Compania a recunoscut suma de 244.222.000 RON ca subvenție guvernamentală în situația profitului sau pierderii.

e) Rezerva legală

Rezerva legală este constituită anual în proporție de 5% din profitul înainte de impozitare, până când rezerva legală totală ajunge la 20% din capitalul social nominal vărsat. Rezervele legale sunt obligatorii, sunt deductibile la calculul impozitului pe profit și nu sunt distribuibile.

f) Rezerve din reevaluare

Reconcilierea dintre soldul inițial și soldul final al rezervei din reevaluare este după cum urmează:

	2024	2023 (retrat)
Sold la 1 ianuarie	201.342.538	221.306.110
Reevaluarea imobilizărilor corporale	44.204.364	38.183.454
Impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	(7.072.701)	(6.109.353)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a ieșirilor de imobilizări corporale, net de impozit	-	(52.744.113)
Cota-parte din rezerva din reevaluare a investițiilor contabilizate prin metoda punerii în echivalență	-	841.000
Impozit amânat aferent cotei-parte a investițiilor contabilizate prin metoda punerii în echivalență	-	(134.560)
Sold la 31 decembrie	238.474.201	201.342.538

24. ÎMPRUMUTURI ȘI DATORII DE LEASING

	31 decembrie 2024		
	Curente	Pe termen lung	Total
Împrumut bancar	21.816.180	21.816.180	43.632.360
Datorii de leasing	84.919.368	337.859.400	422.778.768
Total	106.735.548	359.675.580	466.411.128

	31 decembrie 2023 (retrat)		
	Curente	Pe termen lung	Total
Împrumut bancar	21.818.372	43.636.744	65.455.116
Împrumut de salvare	175.952.000	-	175.952.000
Dobândă aferentă împrumutului de salvare	62.622.783	-	62.622.783
Datorii de leasing	90.720.972	263.929.853	354.650.825
Total	351.114.127	307.566.597	658.680.724

a) Împrumut bancar

Împrumutul pe termen lung cu sold de 8.771.910 EUR la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 13.157.865 EUR) a fost contractat în decembrie 2020 cu Banca Transilvania pentru capital de lucru în pandemie Covid-19. Valoarea totală a contractului de împrumut a fost de 18.640.309 EUR, cu scadență la 6 ani și rambursare în rate trimestriale începând cu 17 decembrie 2022. Împrumutul este garantat 100% de Ministerul Finanțelor Publice, în limita valorii totale de 19.330.000 EUR (care include principalul, precum și dobânda pentru perioada 2022-2026 în suma de 679.315 EUR). Rata dobânzii este 0,9%.

b) Împrumut de salvare

În baza prevederilor OUG nr. 12/2020 privind stabilirea cadrului legal pentru acordarea ajutorului individual de salvare, în aprilie 2020 Compania a primit un împrumut de 175.952.000 lei (36,5 milioane EUR), pe o perioadă inițială de 6 luni, ca ajutor individual de stat pentru salvare. Rata anuală a dobânzii este fixă și a fost stabilită inițial la 9,13%. În luna octombrie a acelui an, Compania a obținut prelungirea perioadei de rambursare cu 10 luni, până la 30 august 2021 sau până la aprobarea planului de restructurare de către Comisia Europeană, cu majorarea ratei dobânzii la 9,63%. În baza actelor adiționale ulterioare, încheiate anual, Compania a obținut prelungirea perioadei de rambursare până la 30 august 2024 sau până la aprobarea ajutorului de restructurare de către Comisia Europeană.

În aprilie 2024, Comisia Europeană a aprobat planurile României de acordare a ajutorului de restructurare pentru compania TAROM, prin care se prevedea iertarea de la plata împrumutului primit ca ajutor individual de salvare în 2020, inclusiv dobânda aferentă. Compania a recunoscut împrumutul, inclusiv dobânda aferentă, în contrapartida cu subvenții guvernamentale în situația profitului sau pierderii (Nota 23 d)).

c) Leasing

La 31 decembrie 2024 Compania este locatar în contracte de leasing pentru aeronave. Contractele sunt denumite în USD, cu scadențe în perioada 2027-2033 (31 decembrie 2023: 2027-2030), iar rata dobânzii marginale este 5,5% - 7,8% (31 decembrie 2023: 5,5%).

Rata marginală de împrumut utilizată pentru evaluarea datoriilor de leasing la începutul contractului este rata dobânzii pentru împrumuturi noi denumite în USD pentru instituții nefinanciare, publicată de Banca Națională a României.

În 2024, Compania a reevaluat datoriile de leasing în legătură cu două contracte, după ce perioada acestora a fost prelungită de la 2025 la 2033.

d) Reconcilierea mișcării datoriilor cu fluxurile de numerar din activitatea de finanțare

Nota	Datorii		Total
	Împrumuturi	Datorii de leasing	
Sold retratat la 1 ianuarie 2024	304.029.899	354.650.825	658.680.724
Modificări generate de fluxuri de numerar din activitatea de finanțare			
Rambursari de împrumuturi	(21.819.243)	-	(21.819.243)
Plati de leasing	-	(91.902.911)	(91.902.911)
Total modificări din fluxuri de numerar din activitatea de finanțare	(21.819.243)	(91.902.911)	(113.722.154)
Efectul modificării cursurilor de schimb valutar	(168.681)	23.528.783	23.360.102
Alte modificări			
Aferente datoriilor			
Modificări ale contractelor de leasing	17	-	136.502.071
Cheltuieli cu dobânzile	13	6.169.330	18.502.174
Dobânzi plătite		(356.947)	(18.502.174)
Ajutor de Stat	23	(244.222.000)	-
Total alte modificări aferente datoriilor		(238.409.617)	(101.907.546)
Sold la 31 decembrie 2024	43.632.358	422.778.768	466.411.126

Nota	Datorii		Total
	Împrumuturi	Datorii de leasing	
Sold retratat la 1 ianuarie 2023	313.616.335	454.120.159	767.736.494
Modificări generate de fluxuri de numerar din activitatea de finanțare			
Rambursarea împrumuturilor	(27.187.542)	-	(27.187.542)
Plata datoriilor din leasing	-	(87.286.319)	(87.286.319)
Total modificări conform fluxurilor de numerar din activitatea de finanțare	(27.187.542)	(87.286.319)	(114.473.861)
Efectul modificării cursurilor de schimb valutar	421.593	(12.183.015)	(11.761.422)
Alte modificări			
Aferente datoriilor			
Cheltuieli cu dobânzile	13	17.935.408	22.284.672
Dobânzi plătite		(755.895)	(22.284.672)
Total alte modificări aferente datoriilor		17.179.513	-
Sold retratat la 31 decembrie 2023	304.029.899	354.650.825	658.680.724

25. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2024		
	Curente	Pe termen lung	Total
Datorii comerciale	175.496.032	17.628.435	193.124.467
TVA de plată	1.292.866	1.419.112	2.711.978
Alte datorii către autorități ale Statului	8.869.920	14.142.192	23.012.112
Altele	11.678.428	-	11.678.428
Alte datorii	21.841.214	15.561.304	37.402.518
Total datorii comerciale și alte datorii	197.337.246	33.189.739	230.526.985

	31 decembrie 2023 (retrat)		
	Curente	Pe termen lung	Total
Datorii comerciale	349.322.453	-	349.322.453
TVA de plată	7.332.437	-	7.332.437
Alte datorii către autorități ale Statului	20.161.864	-	20.161.864
Altele	9.003.271	-	9.003.271
Alte datorii	36.497.572	-	36.497.572
Total datorii comerciale și alte datorii	385.820.025	-	385.820.025

Alte datorii către autorități ale Statului includ o amendă în suma de 14.996.957 RON la 31 decembrie 2024 (2023: 15.255.572 RON) impusă de Consiliul Concurenței pentru facilitarea fixării prețurilor zborurilor charter, în urma unei hotărâri judecătorești nefavorabile din 2023. Compania a încheiat un acord de eșalonare la plata în iulie 2024.

26. PROVIZIOANE

	Litigii și reclamatii	Certificate de CO ₂	Mentenanța aeronavelor în leasing	Total
Sold la 1 ianuarie 2024 (retrat)	67.256.520	66.811.760	122.324.299	256.392.579
Provizioane constituite în cursul anului	10.546.417	36.628.888	36.773.633	104.479.931
Provizioane utilizate în cursul anului	(301.327)	(41.831.893)	(9.738.906)	(10.040.233)
Provizioane reluate în cursul anului	(650.022)	(4.448.874)	(542.891)	(68.004.673)
Reluarea actualizării provizioanelor	-	-	6.357.607	6.357.607
Sold la 31 decembrie 2024	76.851.588	57.159.881	155.173.742	289.185.211
Curent	76.851.588	57.159.881	52.469.135	186.480.604
Pe termen lung	-	-	102.704.607	102.704.607

a) Litigii și reclamatii

Provizioanele pentru litigii în suma de 62.207.001 RON la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 65.181.881 RON) includ, în principal, dispute cu angajații (în principal piloți și însoțitori de bord) în legătura cu bonusuri sau alte drepturi salariale, cum ar fi: majorări pentru condiții speciale de muncă, majorări pentru condiții periculoase de muncă și dispute privind daune contractuale.

Provizioanele au fost estimate în funcție de stadiul dosarelor aflate pe rolul instanțelor, ținând cont de drepturile pretinse de reclamanți, drepturile acordate de instanțe (acolo unde a existat o hotărâre până la data de raportare), perioada pentru care aceste drepturi sunt solicitate.

Compania a înregistrat un provizion pentru reclamatii de la pasageri pentru întârzieri și/sau anulări ale zborurilor în suma de 11,644,587 RON de la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 2,074,639 RON). În data de 8 iulie 2024 Compania a anulat cursele din cauza indisponibilității temporare a membrilor echipajelor de zbor. În conformitate cu reglementările internaționale de aviație și politicile interne stricte privind siguranța zborurilor, fiecare dintre cursele respective a fost anulată deoarece un membru din echipajul fiecărei aeronave s-a declarat "inapt de zbor". În urma acestui incident, Compania a recunoscut un provizion în suma 7.689.700 RON în cursul anului.

b) Certificate de emisii de gaze cu efect de seră (certificate de CO₂)

Compania are obligația de a preda până la 30 aprilie (pentru schema de monitorizare a emisiilor de carbon din cadrul UK), respectiv 30 septembrie (pentru schema de monitorizare a emisiilor de carbon din cadrul Comunității Europene)

a fiecărui an un număr de certificate de emisii de gaze cu efect de seră echivalent cu tonele de emisii de carbon din anul precedent.

O dată cu includerea activităților de aviație în schema de monitorizare a emisiilor de carbon din cadrul Comunității Europene, Compania primește gratuit un număr de certificate de emisii de gaze cu efect de seră. Conform Anexei la Decizia CE C/2024/5383, Societății i-au fost acordate gratuit 52.354 certificate în 2024 (123.051 certificate în 2023). În anul 2024, Compania a utilizat certificatele de emisii de gaze cu efect de seră primite gratuit primite în anul în curs pentru a-si îndeplini obligația aferentă anului 2023.

Societatea recunoaște un provizion pentru certificatele de emisii de gaze cu efect de sera necesare îndeplinirii obligațiilor de mediu în baza emisiilor de CO₂ în cursul anului. Acest provizion este evaluat în baza valorii contabile a certificatelor deținute la data de raportare și, pentru orice deficit de certificate, provizionul este evaluat în baza valorii de piață a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera. Cheltuiala aferentă obligației anuale este recunoscută în profit sau pierdere la „Cheltuieli de mediu”.

Cantitatea de emisii de carbon calculată de Companie este după cum urmează:

	2024	2023
Cantitatea de emisii calculată (în tone de carbon)	174.334	182.676

Numărul de certificatele de emisii de gaze cu efect de sera (CO₂) a evoluat astfel:

Număr de certificate	2024	2023
Stoc inițial al certificatelor de CO₂	125	33.765
Certificate CO ₂ primite gratuit	55.880	126.662
Certificate CO ₂ achiziționate	132.373	23.734
Certificate CO ₂ predate	(182.761)	(184.036)
Stoc final al certificatelor de CO₂	5.617	125

Costul unui certificat de CO₂ la 31 decembrie 2024 este de 66 EUR (31 decembrie 2023: 73 EUR).

c) **Mentenanța aeronavelor în leasing**

Provizionul pentru mentenanța aeronavelor în leasing se referă la obligațiile de mentenanță ale Companiei conform contractelor de leasing pentru aeronave.

Datorită perioadei îndelungate de apariție a acestor obligații, provizioanele sunt calculate pe baza datelor estimate ale operațiunilor de mentenanță viitoare, utilizând o rată de actualizare de 7,25% la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 5,9%), care reprezintă rata fără risc pentru obligațiuni guvernamentale ale României denumite în moneda contractelor de leasing (USD) cu scadența la 10 ani. Compania estimează datele operațiunilor de mentenanță viitoare pe baza documentației de mentenanță a producătorilor de aeronave sau componente și a istoricului gradului de utilizare al fiecărei aeronave în leasing (de exemplu, ore de zbor sau cicluri de zbor pe aeronave sau componente, aplicabile operațiunilor bazate pe utilizare).

27. INSTRUMENTE FINANCIARE – VALORI JUSTE ȘI MANAGEMENTUL RISCULUI

A. Clasificări contabile și valori juste

În conformitate cu IFRS 9, activele și datoriile financiare ale Companiei sunt evaluate la cost amortizat. În conformitate cu modelul de afaceri al Companiei, activele și datoriile financiare sunt deținute în vederea colectării fluxurilor de numerar contractuale, iar aceste fluxuri de numerar sunt exclusiv plăți de principal și dobânzi. Compania nu a inclus informații privind valoarea justă pentru activele și datoriile financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă, dacă valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste.

	Nota	Valoare contabilă			Valoare justă
		Active financiare la cost amortizat	Alte datorii financiare	Total	Nivel 2
31 decembrie 2024					
Active financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă					
Creanțe comerciale și alte creanțe *)	20	86.959.030		86.959.030	
Depozite pentru mentenanța aeronavelor închiriate	19	179.074.463		179.074.463	178.138.595
Numerar restricționat	21	14.455.910		14.455.910	
Numerar și echivalente de numerar	21	107.387.574		107.387.574	
		387.876.977		387.876.977	
Datorii financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă					
Împrumuturi	24		(43.632.359)	(43.632.359)	
Datorii de leasing	24		(422.778.768)	(422.778.768)	(429.034.833)
Datorii comerciale și alte datorii **)	25		(193.124.466)	(193.124.466)	
			(659.535.593)	(659.535.593)	
31 decembrie 2023 (retrat)					
Active financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă					
Creanțe comerciale și alte creanțe *)	20	99.362.042		99.362.042	
Depozite pentru mentenanța aeronavelor închiriate	19	136.354.273		136.354.273	131.098.840
Numerar restricționat	21	10.917.679		10.917.679	
Numerar și echivalente de numerar	21	19.363.887		19.363.887	
		265.997.881		265.997.881	
Datorii financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă					
Împrumuturi	24		(304.029.899)	(304.029.899)	
Datorii de leasing	24		(354.650.825)	(354.650.825)	(353.655.029)
Datorii comerciale și alte datorii **)	25		(349.322.496)	(349.322.496)	
			(1.008.003.220)	(1.008.003.220)	

*) Creanțe comerciale și garanții în favoarea terților

**) Datorii comerciale

B. Determinarea valorii juste**Tehnici de evaluare**

Tabelul următor prezintă tehnicile de evaluare utilizate pentru determinarea valorilor juste de Nivel 2 pentru instrumentele financiare incluse în situația poziției financiare.

Instrumente financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă

Tip	Tehnici de evaluare
Active financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă (Depozite pentru mentenanța aeronavelor închiriate)	Fluxuri de numerar actualizate: Modelul de evaluare presupune determinarea valorii actualizate a fluxurilor de numerar preconizate utilizând o rată de actualizare aplicabilă la sfârșitul anului (rata dobânzii pentru obligațiuni guvernamentale ale SUA cu scadența la 10 ani – 31 decembrie 2024: 3,40%; 31 decembrie 2023: 3,50%).
Datorii financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă (Datorii de leasing)	Fluxuri de numerar actualizate: Modelul de evaluare presupune determinarea valorii actualizate a fluxurilor de numerar preconizate utilizând o rată de actualizare aplicabilă la sfârșitul anului (rata dobânzii pentru împrumuturi noi denumite în USD pentru instituții nefinanciare, publicată de Banca Națională a României – 31 decembrie 2024: 6,77%; 31 decembrie 2023: 8,45%).

C. Managementul riscului financiar

Compania este expusă la următoarele riscuri asociate instrumentelor financiare:

- riscul de credit;
- riscul de lichiditate;
- riscul de piață.

i. Cadrul general de management al riscului

Programul TAROM de management al riscului se concentrează pe caracterul imprevizibil al piețelor financiare și urmărește minimizarea efectelor adverse ale acestora asupra performanței financiare a Companiei.

Politicile de gestionare a riscului sunt stabilite astfel încât riscurile la care Compania este expusă să fie identificate, analizate și monitorizate, iar măsurile cele mai adecvate pentru limitarea acestora să fie adoptate. Scopul Companiei este de a crea un mediu de disciplină și control în care toți angajații își cunosc rolurile și obligațiile.

Compania nu utilizează instrumente financiare derivate.

ii. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Societatea să suporte o pierdere financiară dacă un client sau o contrapartidă la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale, iar acest risc derivă în principal din creanțe comerciale ale Companiei.

Valoarea contabilă a activelor financiare reprezintă expunerea maximă la riscul de credit.

Ajustările pentru pierderi din deprecierea activelor financiare recunoscute în profit sau pierdere au fost după cum urmează:

	2024	2023 (restated)
Pierderi din deprecierea creanțelor comerciale	1.820.632	6.425.842
Total	1.820.632	6.425.842

Creanțe comerciale

O parte semnificativă din vânzările Companiei sunt decontate în numerar cu clienții de retail. Pentru vânzările biletelor prin agenții, decontarea se realizează printr-un sistem global de decontare care verifică solvabilitatea agenților, riscul de credit pentru agenți fiind relativ scăzut. Valoarea vânzărilor direct către clienți este încasată pe loc, în avans (deci nu implica risc de credit). Creanțele și datoriile între companiile de transport aerian sunt decontate, în majoritatea cazurilor, prin sistemul IATA, săptămânal, ceea ce reduce riscul de credit.

Pierderi de credit preconizate

Tabelul următor prezintă informații cu privire la expunerea la riscul de credit și pierderile de credit preconizate (ECL) pentru creanțele comerciale la 31 decembrie 2024:

31 decembrie 2024	Rata medie ponderată a pierderilor	Valoare brută	Ajustare pentru pierderi din depreciere	Depreciate ca urmare a riscului de credit
Nerestante	0%	22.970.755	-	Nu
Restante - 0-3 luni	0%	6.174.700	-	Nu
Restante - 3-6 luni	100%	1.808.925	(1.801.117)	Da
Restante - 6 luni - 1 an	100%	2.309.160	(2.309.160)	Da
Restante - mai mult de 1 an	100%	22.323.793	(22.323.793)	Da
Total		55.587.334	(26.434.070)	

Tabelul următor prezintă informații cu privire la expunerea la riscul de credit și pierderile de credit preconizate (ECL) pentru creanțele comerciale la 31 decembrie 2023:

31 decembrie 2023 (retrat)	Rata medie ponderată a pierderilor	Valoare brută	Ajustare pentru pierderi din depreciere	Depreciate ca urmare a riscului de credit
Restante - 0-3 luni	0%	45,297,370	-	Nu
Restante - 3-6 luni	0%	9.845.873	-	Nu
Restante - 6 luni - 1 an	100%	2.935.905	(2.935.905)	Da
Restante - mai mult de 1 an	100%	2.962.609	(2.962.609)	Da
Restante - 0-3 luni	100%	18.714.924	(18.714.924)	Da
Total		79.756.681	(24.613.438)	

Modificarea ajustărilor pentru pierderi din deprecierea creanțelor comerciale

Modificarea ajustărilor pentru pierderi din deprecierea creanțelor comerciale în cursul anului a fost după cum urmează:

	2024	2023 (retrat)
Sold la 1 ianuarie	24.613.438	18.187.596
Reevaluarea neta a ajustărilor pentru pierderi	1.820.632	6.425.842
Sold la 31 decembrie	26.434.070	24.613.438

Numerar și echivalente de numerar

Compania deține sume semnificative numerar și depozite plasate la instituții financiare considerate a fi asociate cu un risc minim de neperformanță.

Indice	Bancă	31 decembrie	31 decembrie
		2024	2023 (retrat)
P-2	Banca Transilvania	5.286.010	789.066
P-2	BCR	1.141.924	2.342.341
P-2	BRD	1.937.131	625.141
P-1	Citibank	77.665.354	2.005.297
P-2	CEC Bank	8.947.923	1.227.237
N/A	Credit Bank	25.135	24.835
P-2	Garanti Bank	838.020	3.605.643
P-1	ING	10.961.144	8.550.347
N/A	Trezoreria Statului	255.531	1.574
P-1	Unicredit Bank	234.742	50.645
N/A	Altele	12.380	92.213
Total		107.305.294	19.314.339

Indicatorul financiar al fiecărei instituții bancare a fost preluat din analiza externă a riscului realizată de Moody's Analytics, actualizată în 2024. Evaluările pentru depozitele pe termen scurt și conturile curente se aplică individual fiecărei instituții financiare. Moody's Analytics utilizează următoarele ratinguri pentru a evalua capacitatea de rambursare a obligațiilor financiare ale fiecărei instituții bancare:

- P-1: instituțiile financiare cu acest rating au o capacitate superioară de a rambursa obligațiile pe termen scurt;
- P-2: instituțiile financiare cu acest rating au o capacitate ridicată de a rambursa obligațiile pe termen scurt;
- P-3: instituțiile financiare cu acest rating au o capacitate acceptabilă de a rambursa obligațiile pe termen scurt;
- NP: instituțiile financiare cu acest rating nu se încadrează în categoriile menționate mai sus;
- n/a: aceste instituții financiare nu sunt analizate de Moody's.

iii. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul ca Societatea să întâmpine dificultăți în onorarea datoriilor financiare decontate prin transferul numerarului sau altui activ financiar. Obiectivul Companiei în gestionarea lichidității este de a asigura, pe cât posibil, că va dispune de lichiditate suficientă pentru a-și onora obligațiile la scadență, fără a înregistra pierderi inacceptabile și fără a risca deteriorarea reputației Companiei.

Expunerea la riscul de lichiditate

Tabelul următor prezintă scadențele contractuale rămase ale datoriilor financiare la data de raportare. Fluxurile de numerar contractuale sunt prezentate ca sume brute și neactualizate și includ plățile contractuale de dobânzi estimate:

31 decembrie 2024	Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale				
		Total	1 an sau mai puțin	1-2 ani	2-5 ani	Peste 5 ani
Datorii financiare nederivate						
Împrumuturi	43.632.359	44.062.710	22.131.583	21.931.127	-	-
Datorii de leasing	422.778.768	511.582.121	109.396.363	105.471.744	205.354.632	91.359.382
Datorii comerciale	193.124.466	193.124.466	175.496.031	17.628.435	-	-
Total	659.535.593	748.769.298	307.023.977	145.031.306	205.354.632	91.359.382
31 decembrie 2023 (retrat)						
31 decembrie 2023 (retrat)	Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale				
		Total	1 an sau mai puțin	1-2 ani	2-5 ani	Peste 5 ani
Datorii financiare nederivate						
Împrumuturi	304.029.899	309.448.874	265.381.734	22.133.808	21.933.332	-
Datorii din leasing	354.650.825	400.338.344	107.791.301	95.675.961	160.904.682	35.966.400
Datorii comerciale	349.322.496	349.322.496	349.322.496	-	-	-
Total	1.008.003.220	1.059.109.714	722.495.531	117.809.769	182.838.014	35.966.400

Compania nu estimează ca fluxurile de numerar incluse în analiza scadențelor să apară semnificativ mai devreme sau la valori semnificativ diferite.

Datoriile comerciale includ sume datorate companiilor în care Statul detine control sau influența semnificativă, respectiv 124.756.823 RON la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 255.304.157 RON) (vezi Nota 30 D).

Activele lichide ale Societății la 31 decembrie 2024 includ numerar și echivalente de numerar (107.387.574 RON – vezi Nota 21) și creanțe comerciale (29.153.264 RON – vezi Nota 20).

Managementul a inițiat o serie de acțiuni pentru a acoperi datoriile curente:

- optimizarea activităților generatoare de venituri;
- rescadentarea plăților neesentiale către furnizori; și
- renegocierea termenelor de plată cu furnizorii strategici.

De asemenea, Compania va încasa 9,8 milioane EUR din ajutorul de stat sub forma de aport în numerar al Statului român în decembrie 2025, urmând ca restul de 13,1 milioane EUR să fie încasat în 2026.

iv. Riscul de piață

(i) Riscul valutar

Compania este expusă riscului valutar de tranzacționare în măsura în care există un dezechilibru între monedele în care sunt denominate vânzările, achizițiile, creanțele comerciale și alte creanțe, datoriile comerciale și alte datorii, împrumuturile și datoriile de leasing, și moneda funcțională a Companiei (RON). Monedele în care sunt exprimate aceste tranzacții sunt, în principal, USD și EUR.

Compania nu utilizează instrumente de acoperire a riscului valutar.

Expunerea la riscul valutar

Sumarul informațiilor cantitative în legătura cu expunerea Companiei la riscul valutar este după cum urmează:

31 decembrie 2024	Nota	RON	EUR	USD	Alte valute	Total
Creanțe comerciale și alte creanțe	20	111.738	18.063.821	58.255.898	10.527.573	86.959.030
Depozite pentru mentenanța aeronavelor în leasing	19	-	-	179.074.463	-	179.074.463
Numerar restricționat	21	392.025	12.726.381	1.337.504	-	14.455.910
Numerar și echivalente de numerar	21	78.968.085	19.170.420	8.352.688	896.381	107.387.574
Împrumuturi	24	-	(43.632.359)	-	-	(43.632.359)
Datorii de leasing	24	-	-	(422.778.768)	-	(422.778.768)
Datorii comerciale	25	(195.843.544)	-	-	2.719.078	(193.124.466)
Expunere netă		(116.371.696)	6.328.263	(175.758.215)	14.143.032	(271.658.616)

31 decembrie 2023 (retrat)	Note	RON	EUR	USD	Alte valute	Total
Creanțe comerciale și alte creanțe	20	18.759.058	34.479.141	24.840.185	21.283.658	99.362.042
Depozite pentru mentenanța aeronavelor în leasing	19	-	-	136.354.273	-	136.354.273
Numerar restricționat	21	-	7.800.448	3.117.231	-	10.917.679
Numerar și echivalente de numerar	21	6.470.799	9.777.410	2.544.853	570.825	19.363.887
Împrumuturi	24	(238.574.783)	(65.455.116)	-	-	(304.029.899)

31 decembrie 2023 (retrat)	Note	RON	EUR	USD	Alte valute	Total
Datorii din leasing	24	-	(1.260.162)	(353.390.663)	-	(354.650.825)
Datorii comerciale	25	(271.360.549)	-	(76.031.120)	(1.930.827)	(349.322.496)
Expunere netă		(484.705.475)	(14.658.279)	(262.565.241)	19.923.656	(742.005.339)

Au fost aplicate următoarele cursuri de schimb:

RON	Curs mediu		Curs la sfârșitul anului	
	2024	2023	2024	2023
1 USD	4,5984	4,5743	4,7768	4,4958
1 EUR	4,9746	4,9465	4,9741	4,9746

Analiza de sensibilitate

O apreciere (depreciere) rezonabil posibilă a RON față de EUR sau USD la 31 decembrie ar fi afectat evaluarea instrumentelor financiare denominate în valuta și ar fi afectat capitalurile proprii și profitul sau pierderea cu sumele prezentate mai jos. Această analiză presupune că toate celelalte variabile, în special ratele dobânzii, rămân constante.

	Profit sau pierdere		Capitaluri proprii, net de impozit	
	Apreciere	Depreciere	Apreciere	Depreciere
31 decembrie 2024				
EUR (variație cu 2%)	(126.565)	126.565	(126.565)	126.565
USD (variație cu 8%)	14.060.657	(14.060.657)	14.060.657	(14.060.657)
31 decembrie 2023 (retrat)				
EUR (variație cu 1%)	146.583	(146.583)	146.583	(146.583)
USD (variație cu 7%)	18.379.567	(18.379.567)	18.379.567	(18.379.567)

(ii) Riscul de rata a dobânzii

Politica Societății este de a asigura ca expunerea la riscul de rata a dobânzii rezulta din rate de dobanda fixă. Acest obiectiv se realizează prin deținerea de instrumente cu rată fixă. Compania nu utilizează instrumente derivate pentru acoperirea riscului de rata a dobânzii.

Expunerea la riscul de rata a dobânzii

Instrumentelor financiare purtătoare de dobândă ale Companiei sunt următoarele:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023 (retrat)
Instrumente cu rată fixă		
Active financiare *)	326.776.539	191.490.752
Datorii financiare **)	(466.411.127)	(658.680.724)
Total	(139.634.588)	(467.189.972)

*) Depozite bancare, numerar restricționat, garanții în favoarea tertilor și depozite pentru mentenanța aeronavelor în leasing.

***) Împrumuturi și datorii de leasing.

Analiza de sensibilitate a valorii juste pentru instrumentele cu rată fixă

Compania nu are active financiare și datorii financiare cu rata dobânzii fixa recunoscute la valoare justă prin profit sau pierdere și nu utilizează instrumente derivate. Prin urmare, o modificare a ratelor dobânzii la data de raportare nu ar afecta profitul sau pierderea.

28. ANGAJAMENTE

(a) Angajamente in legatura cu planul de restructurare

Angajamentele asumate fata de Comisia Europeană („CE”) in cadrul Planului de Restructurare care ar trebui efectuate in perioada urmatoare până la 31 decembrie 2026, sunt urmatoarele:

- respectarea unui plafon al numărului de rute operate, care nu va depăși un maxim de 28 de rute, iar începând cu octombrie 2024 și până la 31 decembrie 2026 nu va depăși 27 de rute;
- respectarea unui plafon al numărului de aeronave, care nu va depăși un maxim de 18 aeronave până la 31 decembrie 2025 și 14 aeronave pentru restul perioadei de restructurare până la 31 decembrie 2026;
- reducerea frecvențelor pe rutele operate, în medie cu 28% pentru zborurile regulate (și cu 27% pentru zborurile regulate și charter) în anul 2026 comparativ cu frecvențele pe aceleasi rute înregistrate în 2019;
- reducerea capacității în termeni de ASK (Available Seat Kilometers) de 12,5% pe întreaga perioadă de restructurare, comparativ cu anul 2019, pe rutele care au fost profitabile la nivelul C1 în 2019 (C1 se calculează ca diferența între venituri și costuri directe de exploatare);
- să nu achiziționeze acțiuni în alte societăți, cu excepția situațiilor care sunt indispensabile asigurării viabilității pe termen lung a Companiei și, în acest caz, numai cu aprobarea prealabilă a Comisiei.

(b) Angajamente contractuale pentru aeronave

La 31 decembrie 2024, Compania are angajamente care decurg din contracte de leasing pentru 5 aeronave cu livrare in perioada 2026-2033, cu plăți de rate de leasing în suma de 1.324,4 milioane RON în perioada 2026-2039, excluzând plățile de avansuri de 55,7 milioane RON (incluse în Avansuri platite) și plăți de garanții de 9,7 milioane RON (incluse în Creanțe comerciale și alte creanțe la valoarea actualizată de 6,2 milioane RON) efectuate până la 31 decembrie 2024.

29. DATORII CONTINGENTE

a) Litigii

Compania este implicată într-o serie de proceduri juridice. În opinia conducerii, nu există litigii sau alte dispute în curs care ar putea avea un impact semnificativ asupra performanței sau a poziției financiare a Companiei și în legatura cu care Compania nu a recunoscut provizioane și nu a prezentat informații în aceste situații financiare. Determinarea probabilității unor ieșiri viitoare de resurse în legatura cu aceste litigii și dispute este o evaluare subiectivă și, în consecință, rezultatele efective sunt incerte.

b) Sistemul fiscal

Sistemul fiscal din România a fost supus unei serii de modificări în ultimii ani. Există încă interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot considera anumite aspecte în mod diferit și pot calcula impozite și taxe suplimentare, dobânzi și penalități de întârziere la plata.

În plus, Guvernul României are un număr de agenții autorizate să efectueze controale ale companiilor care își desfășoară activitatea în România. Aceste controale sunt similare inspecțiilor fiscale efectuate de autoritățile fiscale din alte țări, dar pot fi extinse nu doar la aspecte fiscale, dar și la alte aspecte în legatura cu prevederile legale și de reglementare din aria de interes a agențiilor respective. Compania poate face obiectul unor controale regulate, în principal din cauza emiterii de noi legi și reglementări.

În România, exercițiul financiar rămâne deschis pentru controale fiscale timp de 5 ani. Compania nu a avut controale fiscale în ultimii 5 ani.

Conducerea Companiei a determinat că datoriile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

30. PĂRȚI AFILIAȚE

A. Entitatea care controlează în ultima instanță

Entitatea care controlează în ultima instanță este Statul Român, care prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii detine 97,80% la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 97,25%).

De asemenea, Societatea decontează servicii de transport aerian cu Guvernul României, Parlamentul României și Administrația Prezidențială aferente biletelor de zbor ale personalului acestora.

Tranzacțiile și soldurile cu instituțiile Statului român sunt următoarele:

Vanzari	2024	2023 (retrat)
Ministerul Transporturilor și Infrastructurii	83.879	2.973.486
Administrația Prezidențială	4.263	2.101
Parlamentul Romaniei	8.063.441	13.718.474
Guvernul Romaniei	3.284.954	2.032.976
Total	11.436.537	18.727.037

Solduri creante	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023 (retrat)
Parlamentul Romaniei	1.671.325	1.264.483
Guvernul Romaniei	1.271.148	975.302
Total	2.942.473	2.239.785

Tranzactii legate de imprumut	2024	2023
Subventii guvernamentale (iertarea la plata imprumutului si dobanzilor acumulate)	244.222.000	-
Cheltuieli cu dobânzile	(5.813.225)	(17.179.513)
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Sold imprumut	-	238.574.783

În anul 2024, Compania a beneficiat de iertare de datorii în legatură cu împrumuturile menționate mai sus de către Stat, sumă recunoscută de Companie în situația profitului sau pierderii.

B. Personalul-cheie de conducere

La data autorizării acestor situații financiare, Consiliul de Administrație al TAROM S.A. este compus din următorii membri (cu mandate în vigoare de la 15 iunie 2024):

- Anca-Daniela Boagiu
- Iuliana-Cristina Bârcă
- Monica Săsărman
- Iulian-Daniel Idolu
- Costin-Ionuț Iordache
- Mirel Alexandru Marcu
- Mihăiță Ursu

Remunerația personalului-cheie de conducere constă din salarii, după cum urmează:

	2024	2023
Directori executivi	1.155.782	704.810
Administratori	932.085	1.048.750
Total	2.087.867	1.753.560

Directorii executivi sunt directorii cu contract de mandat, respectiv Directorul General, Directorul Financiar și Directorul Comercial.

Compania nu a acordat alte beneficii personalului-cheie de conducere. Compania nu a acordat remunerație variabilă pentru anul 2024.

C. Investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalență

Compania a efectuat tranzacții cu următorii asociați:

Achiziții	2024	2023 (retrat)
Globe Ground	24.005.235	25.069.108
Dnata Catering	77	-
Total	24.005.312	25.069.108

Vânzări	2024	2023 (retrat)
Globe Ground	7.867	9.894
Dnata Catering	-	485.330
Total	7.867	495.224

Solduri

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023 (retrat)
Datorii		
Globe Ground	1.725.859	6.725.550
Dnata Catering	819.817	819.817
Total	2.545.676	7.545.367
Creanțe		
Dnata Catering(*)	5.631.242	5.798.782
Total	5.631.242	5.798.782

(*) La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, creanțele de la Dnata Catering includ dividende de încasat în suma de 5.355.702 RON, aprobate în baza situațiilor financiare la 31 martie 2023.

D. Tranzacții cu alte societăți în care Statul detine control sau influență semnificativă

În cursul normal al activității, Compania are tranzacții cu societăți în care Statul detine control sau influență semnificativă, astfel:

- Compania Națională Aeroporturi București (fostul Aeroport Internațional Henri Coandă București) – contracte în legătură cu taxele aeroportuare / de pasageri și contracte de închiriere de proprietăți;
- Administrația Română a Serviciilor de Trafic Aerian (ROMATSA) – servicii de navigație aeriană, inclusiv servicii de trafic aerian, controlul traficului aerian, servicii de informare a zborurilor și altele;
- Autoritatea Aeronautică Civilă Română (AACR) – servicii de certificare a produselor și serviciilor aeronautice, înregistrare și verificare a aeronavelor civile și licențiere a echipajelor;

- Posta Romana;
- Alte entitati de stat, cum ar fi aeroporturile locale detinute de Ministerul Transporturilor și Infrastructurii.

Tranzacții

Achiziții	2024	2023 (retrat)
Compania Națională Aeroporturi București	158.034.084	161.454.404
ROMATSA	28.664.408	30.465.879
AACR	477.004	2.171.243
Aeroporturi locale	27.949.048	32.936.528
Total	215.124.544	227.028.054

Vânzări	2024	2023 (retrat)
ROMATSA	545.823	281.174
Compania Națională Aeroporturi București	1.850	23.395
Posta Romana	835.247	1.245.005
Altele	2.656.253	344.141
Total	4.039.173	1.893.715

Solduri

Datorii	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023 (retrat)
Compania Națională Aeroporturi București	110.838.087	229.775.308
ROMATSA	11.543.701	19.333.566
AACR	14.905	-
Aeroporturi locale	2.360.130	6.195.283
Total datorii	124.756.823	255.304.157

Creante	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023 (retrat)
Posta Romana	44.240	217.031
Altele	21.883	168.694
Total creante	66.123	385.725

31. EVENIMENTE ULTERIOARE

Următoarele evenimente semnificative au avut loc după perioada de raportare și până la data aprobării situațiilor financiare și care nu sunt prezentate în alte note:

a) Modificări ale capitalului social și divizare

În anul 2025 au fost înregistrate la Registrul Comerțului contribuțiile la capital ale Statului Român în suma de 34.757.000 RON (a se vedea nota 23). Ceilalți acționari nu au participat la niciuna dintre subscrieri, ceea ce a condus la diluarea procentelor lor de deținere. Aceste majorări de capital fac parte din Planul de Restructurare aprobat de Comisia Europeană, având ca scop asigurarea stabilității financiare a Companiei și a sustenabilității operaționale pe termen lung.

La data de 1 august 2025, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat divizarea activității de mentenanță prin constituirea unei societăți nou-înființate, TAROM Tehnic S.R.L. Compania a înregistrat divizarea prin diminuarea capitalului social cu suma de 22.327.470 lei, capitalul social ajungând la suma de 337.612.770 lei, împărțit în 135.045.108 acțiuni, cu o valoare nominală de 2,50 lei pe acțiune, astfel:

Compania Națională de Transporturi Aeriene Române - TAROM S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

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

Aționar	Număr de acțiuni	Valoarea capitalului social	Procent deținut (%)
Ministerul Transporturilor	132.363.257	330.908.142	98,01%
Compania Națională Aeroporturi Bucuresti	1.404.166	3.510.414	1,04%
ROMATSA	1.196.535	2.991.338	0,89%
Longshield Investment Group S.A.	81.150	202.876	0,06%
Total	135.045.108	337.612.770	100%

La data de 10 decembrie 2025 Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 51.013.070 RON prin emisiunea a 20.405.228 actiuni, din care 50.000.000 RON (20.000.000 actiuni) urmeaza sa fie varsati de Statul roman in decembrie 2025. Aceasta majorare de capital face parte din Planul de Restructurare aprobat de Comisia Europeana. Cota actionarilor minoritari in vederea mentinerii procentelor lor de deținere este 1.013.070 RON (405.288 actiuni).

Director General,

Costin Iordache

Semnatar: Iordache Costin-Ionut
Data si ora semnarii: 2025-12-16 13:18:49 +0200



Director Financiar,

Dorian Farkas

Semnatar: Farkas Dorian-Lorin
Data si ora semnarii: 2025-12-15 18:27:25 +0200



RS441/16.12.2025

DECLARAȚIE

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

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31.12.2024 pentru:

Entitatea: **COMPANIA NAȚIONALĂ DE TRANSPORTURI AERIENE ROMÂNE –
TAROM SA**

Județul: **ILFOV**

Adresa: localitatea **OTOPENI**, str. **CALEA BUCUREȘTILOR**, nr. **224 F**

Număr din registrul comerțului : **J2003001298234**

Forma de proprietate : **27--Societăți comerciale cu capital de stat și privat autohton
(capital de stat >=50%)**

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN) : **5110 – Transporturi aeriene de
pasageri**

Cod de identificare fiscală: **RO 477647**

Președintele Consiliului de Administrație al societății, **Iulian Daniel Idolu**, în numele
Consiliului de Administrație, își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare
anuale la **31.12.2024** și confirmă 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 continuitatea.

Semnătura,

Președinte al Consiliului de Administrație
Iulian Daniel IDOLU

Iulian-
Daniel Idolu

Semnat digital de
Iulian-Daniel Idolu
Data: 2025.12.16
18:04:43 +02'00'

MINISTERUL FINANTELOR
AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Index încărcare: 1043079741 din 22.01.2026

Ați depus un formular tip S1041 cu numărul de înregistrare **INTERNT-1043079741-2026** din data de **22.01.2026** pentru perioada de raportare 12 2024 pentru CIF: **477647**

Signature valid

Digitally signed by Ministerul
Finanțelor Publice
Date: 2026.01.22 12:03:55
Reason: Document MFP

Nu există erori de validare.



KPMG Audit SRL
DN1, Soseaua Bucuresti - Ploiesti nr. 89A
Sector 1, Bucuresti
013685, P.O. Box 18 - 191
Tel:+40 372 377 800
Fax:+40 372 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre actionarii Companiei Nationale de Transporturi Aeriene Romane - Tarom S.A.
Calea Bucurestilor nr. 224 F, Otopeni, Judetul Ilfov, Romania
Cod unic de inregistrare: 477647

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situatiile financiare ale Companiei Nationale de Transporturi Aeriene Romane - Tarom S.A. („Compania”) la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2024, care cuprind situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2024, situatiile profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de numerar pentru anul incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2024 se identifica astfel:
 - Activ net negativ/Total capitaluri proprii negative: - 105.192.156 lei
 - Profit net al anului: 286.897.386 lei

Situatiile financiare au fost semnate cu o semnatura electronica calificata de catre lordache Costin-Ionut, in calitate de Director General al Companiei, in data de 16 decembrie 2025, ora 13:16:36 si de catre Dorian Farkas – Lorin, in calitate de Director Financiar, in data de 15 decembrie 2025, ora 18:26:57.
3. In opinia noastra, cu exceptia efectelor aspectelor descrise in paragrafele de la 4 la 10, cu exceptia efectelor posibile ale aspectelor descrise in paragrafele 11 si 12, si cu exceptia efectelor posibile asupra cifrelor corespondente ale aspectului descris in paragraful 13 din sectiunea *Baza opiniei cu rezerve*, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Companiei la 31 decembrie 2024, precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor de numerar pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile ulterioare („OMFP nr. 2844/2016”).

Baza opiniei cu rezerve

4. După cum este descris în Nota 2 din situațiile financiare anexate, la 31 decembrie 2024 Compania prezintă capitaluri proprii negative în suma de 105.192.156 lei și datorii curente nete în suma de 411.884.094 lei, precum și pierderi acumulate semnificative. Capacitatea Companiei de a-și continua activitatea depinde de îmbunătățirea performanței sale financiare, care la rândul său depinde de rezultatele unor măsuri de îmbunătățire a activității comerciale adoptate sau planificate de către Companie și de evoluția unor circumstanțe viitoare care nu se află în totalitate sub controlul acesteia. Aceste evenimente sau condiții indică faptul că există o incertitudine semnificativă care ar putea pune în mod semnificativ la îndoială capacitatea Companiei de a-și continua activitatea. Situațiile financiare nu prezintă în mod adecvat această incertitudine.
5. În 2024 Compania a primit un ajutor de stat pentru restructurare în suma de 344.461.000 lei, din care aportul în numerar al Statului în suma de 100.239.000 lei a fost înregistrat în capitalul social, iar suma de 244.222.000 lei, reprezentând iertarea de datorii în legătură cu împrumutul de la stat, a fost înregistrată în situația profitului sau pierderii ca subvenții guvernamentale, deși există indicii că statul a acționat în capacitate de acționar în legătură cu această tranzacție. Conform prevederilor OMFP nr. 2844/2016, într-o astfel de circumstanță, derecunoașterea împrumutului ar fi trebuit contabilizată ca aport al acționarului și recunoscută direct în capitalurile proprii. În consecință, subvențiile guvernamentale și profitul net al anului 2024 ar fi trebuit diminuate cu 244.222.000 lei, iar alte elemente ale capitalurilor proprii la 31 decembrie 2024 ar fi trebuit majorate cu aceeași sumă.
6. Politica contabilă a Companiei este de a evalua terenurile și construcțiile la valoare justă pe baza modelului de reevaluare. Valoarea contabilă netă a terenurilor și construcțiilor în suma de 53.474.567 lei la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 56.827.339 lei) are la bază o reevaluare efectuată la 31 decembrie 2021. Conform OMFP nr. 2844/2016, reevaluarile trebuie efectuate cu suficientă regularitate astfel încât valoarea contabilă a imobilizărilor corporale să nu difere semnificativ față de valoarea justă la data de raportare. La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 Compania nu a reevaluat terenurile și construcțiile cu toate că au existat indicii că valoarea acestora era diferită semnificativ de valoarea lor justă. Nu a fost fezabil pentru noi să cuantificăm efectele financiare ale acestei abateri de la prevederile OMFP nr. 2844/2016 asupra terenurilor și construcțiilor, rezervei din reevaluare și pierderilor acumulate la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, precum și asupra cheltuielilor cu amortizarea, pierderilor din deprecierea imobilizărilor corporale și profitului sau pierderii pentru anii încheiați la aceste date.
7. Compania amortizează aeronavele deținute în proprietate în baza unor durate de viață utilă care sunt mai mici decât perioadele estimate în care aceste active vor fi utilizate de Companie conform celor mai recente bugete. În plus, Compania nu ia în considerare valorile reziduale în calculul cheltuielilor cu amortizarea aeronavelor proprii. Acestea reprezintă abateri de la prevederile OMFP nr. 2844/2016. Nu a fost fezabil pentru noi să cuantificăm efectele financiare ale acestor abateri de la prevederile OMFP nr. 2844/2016 asupra imobilizărilor corporale, rezervelor din reevaluare și pierderilor acumulate la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, precum și asupra cheltuielilor cu amortizarea, castigurilor din vânzarea imobilizărilor corporale și profitului sau pierderii pentru anii încheiați la aceste date.
8. După cum este descris în Notele 5 și 17 din situațiile financiare anexate, Compania este locatar în anumite contracte de leasing pentru aeronave. La sfârșitul fiecărui contract de leasing, Compania are obligația contractuală de a efectua operațiuni extinse de mentenanță pentru a returna aeronavele într-o stare prestabilă către locatori (mentenanță la momentul returnării). Compania nu a făcut o evaluare și nu a recunoscut niciun provizion pentru obligația de mentenanță la returnare, ceea ce reprezintă o abatere de la prevederile OMFP nr. 2844/2016. Nu a fost fezabil pentru noi să cuantificăm efectele financiare ale acestei abateri de la prevederile OMFP nr. 2844/2016 asupra activelor privind drepturile de utilizare, provizioanelor și pierderilor acumulate la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, precum și asupra cheltuielilor cu amortizarea, cheltuielilor de exploatare, rezultatului financiar și profitului sau pierderii pentru anii încheiați la aceste date.



9. Pentru anumite solduri de furnizori pentru care am solicitat confirmari, am identificat diferente pozitive in suma de 9.613.425 lei la 31 decembrie 2024 (8.007.115 lei la 31 decembrie 2023) si diferente negative in suma de 9.738.398 lei la 31 decembrie 2024 (7.995.991 lei la 31 decembrie 2023) intre sumele inregistrate de Companie si sumele confirmate de furnizori, care nu au fost reconciliate de Companie. Nu a fost fezabil pentru noi sa cuantificam efectele financiare ale acestui aspect asupra datoriilor comerciale, datoriilor curente de leasing si pierderilor acumulate la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023, precum si asupra cheltuielilor si profitului sau pierderii pentru anii incheiati la aceste date.
10. Compania prezinta in Nota 15 pierderi fiscale acumulate in suma de 896.370.937 lei la 31 decembrie 2024 (1.165.272.687 lei la 31 decembrie 2023) care nu se reconciliaza cu declaratiile fiscale, iar Compania nu a efectuat si nu ne-a pus la dispozitie o analiza pentru a determina valoarea corecta a acestora. Nu a fost fezabil pentru noi sa cuantificam efectele acestui aspect asupra pierderilor fiscale prezentate de Companie la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 si pentru anii incheiati la aceste date.
11. Conducerea Companiei nu ne-a furnizat informatii suficiente in legatura cu anumite sume inregistrate in creante comerciale in suma de 6.198.715 lei la 31 decembrie 2024 si 14.637.837 lei la 31 decembrie 2023. In consecinta, nu am fost in masura sa determinam daca ar fi fost necesare ajustari asupra creantelor comerciale si pierderilor acumulate la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023, si asupra veniturilor si profitului sau pierderii pentru anii incheiati la aceste date in legatura cu aceste sume.
12. Raportul de audit al auditorului precedent a inclus o rezerva in legatura cu inventarierea stocurilor la 31 decembrie 2023, deoarece auditorul nu s-a putut asigura cu privire la cantitatile si valorile stocurilor la acea data prin proceduri alternative. Intrucat soldul stocurilor la 31 decembrie 2023 afecteaza determinarea performantei financiare a anului curent, nu am fost in masura sa determinam daca ar fi fost necesare ajustari asupra sumelor raportate in situatia profitului sau pierderii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2024.
13. Raportul de audit al auditorului precedent a inclus o rezerva intrucat nu a fost in masura sa obtina probe de audit suficiente si adecvate in legatura cu exhaustivitatea si acuratetea veniturilor pentru anul 2023. Opinia noastra asupra situatiilor financiare pentru anul curent este de asemenea cu rezerve din cauza efectelor posibile ale acestui aspect asupra comparabilitatii cifrelor perioadei curente cu cifrele corespondente.
14. Am efectuat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului in cadrul unui audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Companie conform Codului Etic International pentru Profesioniistii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”) si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre cu rezerve.

Alte informatii

15. Consiliul de Administratie este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Consiliului de Administratie (care include Declaratia privind durabilitatea) si Raportul de Remunerare, dar nu cuprind situatiile financiare si opinia noastra de audit cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea ca parte a misiunii noastre de audit al situatiilor financiare.

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cadrul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

Am efectuat o misiune de asigurare limitata cu privire la Declaratia privind durabilitatea, care constituie o parte a celorlalte informatii, si am furnizat o concluzie de asigurare limitata cu rezerve cu privire la aceasta, inclusa intr-un raport separat.

In ceea ce priveste Raportul Consiliului de Administratie, am citit si, in baza exclusiv a activitatilor care trebuie efectuate in cadrul auditului situatiilor financiare, dupa cum este cerut de OMFP nr. 2844/2016 raportam ca, in opinia noastra:

- a) informatiile prezentate in Raportul Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare; si
- b) Raportul Consiliului de Administratie a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Companie si la mediul acesteia obtinute in cadrul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Consiliului de Administratie. Am concluzionat ca sumele sau alte elemente din Raportul Consiliului de Administratie sunt denaturate semnificativ din cauza aspectelor descrise in paragrafele de la 4 la 10 din sectiunea *Baza opiniei cu rezerve*. In plus, nu am fost in masura sa concluzionam daca Raportul Consiliului de Administratie este denaturat semnificativ din cauza aspectelor descrise in paragrafele de la 11 la 13 din sectiunea *Baza opiniei cu rezerve*.

Aspecte cheie de audit

16. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare. Nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

In plus fata de aspectele descrise in sectiunea *Baza opiniei cu rezerve*, am determinat ca aspectele descrise mai jos reprezinta aspecte cheie de audit pe care trebuie sa le comunicam in raportul nostru.



Recunoasterea veniturilor

Venituri: 1.252.925.405 lei pentru anul incheiat la 31 decembrie 2024 (1.329.915.047 lei pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023) – Nota 10

Datorii din contractele cu clientii: 126.087.426 lei la 31 decembrie 2024 (104.574.619 lei la 31 decembrie 2023) – Nota 10

Creante comerciale, net: 29.153.264 lei la 31 decembrie 2024 (55.143.243 lei la 31 decembrie 2023) – Nota 20

A se vedea Notele 8.3 (politici contabile), 10 si 20 (informatii explicative) din situatiile financiare.

Aspect cheie de audit

Veniturile din serviciile prestate pasagerilor sunt recunoscute printr-un proces complex, care implica sisteme de rezervare gestionate de terti, precum si organizatii terte prestatoare de servicii, dar si ajustari manuale. Veniturile sunt recunoscute atunci cand obligatia de executare este indeplinita, respectiv atunci cand este efectuat zborul; biletele de zbor neutilizate sunt recunoscute in datorii din contractele cu clientii pana in momentul efectuarii zborului sau pana cand expira.

Recunoasterea veniturilor implica utilizarea unor date de intrare multiple, care includ segmente de zbor, comisioane, taxe si suprataxe. De asemenea, avand in vedere volumul mare de tranzactii de mica valoare si diferentele dintre data incasarii si data recunoasterii venitului, exista riscul ca venitul sa fie inregistrat intr-o perioada contabila gresita sau ca biletele expirate sa nu fie derecunoscute.

Datorita factorilor de mai sus si a sumelor implicate in contextul situatiilor financiare in ansamblu, recunoasterea veniturilor a fost una dintre arile care a avut cel mai mare impact asupra strategiei noastre generale de audit si alocarii resurselor. De asemenea, ajustarile manuale in legatura cu recunoasterea veniturilor au fost asociate unui risc de denaturare semnificativa a situatiilor financiare. In consecinta, am considerat ca recunoasterea veniturilor reprezinta un aspect cheie de audit.

Modul de abordare in cadrul misiunii de audit

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- obtinerea unei intelegeri a procesului de recunoastere a veniturilor;
- obtinerea si evaluarea concluziei din raportul de asigurare cu privire la controalele relevante ale organizatiei terte prestatoare de servicii contractate de Companie pentru a efectua procesarea datelor in legatura cu biletele de zbor si recunoasterea veniturilor; evaluarea competentei si obiectivitatii practicianului in asigurare care a emis raportul respectiv;
- evaluarea existentei si exhaustivitatii zborurilor efectuate, prin compararea informatiilor incluse in bazele de date de venituri cu surse de date externe care contin informatii despre zborurile efectuate;
- pentru un esantion de tranzactii de venituri din cursul anului, evaluarea acuratetei veniturilor recunoscute prin raportare la documente suport;
- pentru un esantion de ajustari manuale efectuate in legatura cu conturile de venituri in afara datelor importate din sistemele operationale gestionate de organizatiile terte prestatoare de servicii, evaluarea acestora prin raportare la documente suport aferente;
- reconciliera datoriilor din contractele cu clientii din sistemul contabil cu datele din sistemele operationale cu biletele valabile la inceputului si la sfarsitul anului;
- testarea, pe baza de esantion, a soldurilor datoriilor din contractele cu clientii la inceputul si la sfarsitul anului, prin raportare la documente suport;
- testarea, pe baza de esantion, a soldurilor creantelor comerciale la inceputul si la sfarsitul

	<p>anului prin reconcilierea acestora cu documente suport și încasări ulterioare sau prin obținerea de confirmări externe;</p> <ul style="list-style-type: none">• evaluarea acuratetei și exhaustivității informațiilor prezentate de Companie în legătură cu veniturile în situațiile financiare, prin raportare la cerințele standardelor de raportare relevante.
--	--

Evidențierea unor aspecte – cifre corespondente

17. Atragem atenția asupra Notei 7 din situațiile financiare anexate, care indică faptul că cifrele corespondente prezentate la data și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 au fost retratate ca urmare a corectării unor erori semnificative aferente anilor financiari precedenți. Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

Alte informații – cifre corespondente

18. Situațiile financiare ale Companiei la data și pentru anii încheiați la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 (din care a fost derivată situația poziției financiare la data de 1 ianuarie 2023) excluzând ajustările retrospective descrise în Nota 7 din situațiile financiare, au fost auditate de către alți auditori.

Raportul auditorului situațiilor financiare la data și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, emis în 7 octombrie 2024, a inclus imposibilitatea exprimării unei opinii din cauza faptului că auditorul nu a putut obține probe de audit suficiente și adecvate în legătură cu: aspecte legate de continuitatea activității; existența și valoarea stocurilor; creanțe comerciale și alte creanțe și datorii din contractele cu clienții; datorii comerciale; exhaustivitatea și acuratetea veniturilor; provizioane pentru litigii.

Raportul auditorului situațiilor financiare la data și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022, emis în 30 august 2023, a inclus imposibilitatea exprimării unei opinii din cauza faptului că auditorul nu a putut obține probe de audit suficiente și adecvate în legătură cu: aspecte legate de continuitatea activității; existența și valoarea stocurilor; creanțe comerciale și alte creanțe și datorii din contractele cu clienții; datorii comerciale; exhaustivitatea și acuratetea veniturilor; provizioane pentru litigii.

Ca parte a auditului nostru asupra situațiilor financiare la data și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2024 am auditat și ajustările retrospective descrise în Nota 7, care au fost aplicate pentru a retrata informațiile comparative prezentate la data și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 și situația poziției financiare la data de 1 ianuarie 2023.

Nu am fost angajați să audităm, să revizuiem sau să aplicăm alte proceduri asupra situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 sau asupra situației poziției financiare la data de 1 ianuarie 2023, în afara ajustărilor descrise în Nota 7 din situațiile financiare. Prin urmare, nu exprimăm o opinie sau o altă formă de asigurare asupra acelor situații financiare în ansamblul lor. Cu toate acestea, în opinia noastră, ajustările retrospective descrise în Nota 7 sunt adecvate și au fost aplicate în mod corespunzător.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

19. Conducerea este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative cauzate fie de frauda, fie de eroare.
20. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Companiei de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Compania sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.
21. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Companiei.

Responsabilitatile auditorului in cadrul unui audit al situatiilor financiare

22. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative cauzate fie de frauda, fie de eroare, si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate de frauda sau de eroare, si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza in mod rezonabil ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.
23. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
 - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Companiei.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile, precum si prezentarile de informatii aferente realizate de catre conducere.
 - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Companiei de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul nostru asupra prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Compania sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.



- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv prezentările de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
- 24. Comunicăm cu persoanele responsabile cu guvernanta în legătură cu, printre altele 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.
- 25. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele de etică profesională relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne-ar putea afecta independența și, acolo unde este cazul, măsurile luate pentru a elimina amenințările la adresa independenței sau măsurile de protecție aplicate.
- 26. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru, cu excepția cazului în care legile sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului, 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 pentru interesul public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare - Entități de Interes Public

- 27. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor Companiei din data de 30 decembrie 2024 să audităm situațiile financiare ale Companiei pentru exercițiile financiare 2024-2026. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.
- 28. Confirmăm ca:
 - Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Consiliului de Administrație al Companiei, pe care l-am emis în data de 22 noiembrie 2025. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
 - Nu am furnizat Companiei servicii interzise care nu sunt de audit menționate la articolul 5 alineatul 1 din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Pentru și în numele KPMG Audit S.R.L.:

Andreea Vasilescu

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF2689

București,

16 decembrie 2025

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA9

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: VASILESCU ANDREEA
Registrul Public Electronic: AF2689

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de audit: KPMG AUDIT S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA9

RS426/15.12.2025

**EXTRAS 1 DIN HOTĂRÂREA NR. 21
A CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
DIN DATA DE 15.12.2025**

În temeiul prevederilor O.G. nr. 45/1997, cu modificările și completările ulterioare, ale O.U.G. nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii societăților nr. 31/1990 r2, cu modificările și completările ulterioare și ale prevederilor Statutului societății, Consiliul de Administrație al Companiei Naționale de Transporturi Aeriene Române – „TAROM” S.A., întrunit legal și statutar în ședință extraordinară la data de 15.12.2025, ora 12:00, prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță - ZOOM, în urma dezbaterilor asupra materialelor de pe ordinea de zi s-a pronunțat legal și statutar astfel:

Consiliul de Administrație **ia act de prezentarea** Situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2024 și **înaintează spre aprobare** Adunării Generale a Acționarilor următoarele documente:

- Situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2024;
- Raportul administratorilor însoțit de Declarația de durabilitate aferente Situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercițiul financiar la 31.12.2024.

**Președinte al Consiliului de Administrație
Iulian Daniel Idolu**

**Iulian-
Daniel Idolu**

Semnat digital de
Iulian-Daniel Idolu
Data: 2025.12.16
11:49:12 +02'00'

Secretar tehnic CA
Matei Constantin

COMPANIA NAȚIONALĂ DE TRANSPORTURI AERIENE ROMÂNE – TAROM S.A.
J2003001298234, cu sediul în Otopeni, jud. Ilfov, Calea Bucureștilor Nr. 224 F

ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ A ACȚIONARILOR
din data de 22.12.2025, ora 15:00

care a avut loc la sediul Ministerului Transporturilor și Infrastructurii, Bd. Dinicu Golescu, nr. 38, sector 1, București.

Urmare a convocatorului nr. 42904/18.12.2025 transmis de către Ministerul Transporturilor și Infrastructurii către toți acționarii societății pentru întrunirea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 19.12.2025, la ora 12:30, sau 22.12.2025, ora 15:00, la sediul Ministerului Transporturilor și Infrastructurii, în temeiul art. 121 din Legea societăților nr. 31/1990 r2, cu modificările și completările ulterioare și al prevederilor art. 20, alin. (5) din Statutul actualizat al societății Compania Națională de Transporturi Aeriene Române – „TAROM” SA, cu ordinea de zi precizată în Convocatorul nr. 42904/18.12.2025.

În data de 22.12.2025, ora 15:00, s-au prezentat și au votat ordinea de zi acționarii societății, reprezentând 100% din capitalul social, după cum urmează:

- **Statul Român** (132.363.247 acțiuni, reprezentând 98,0141% din capitalul social) prin reprezentanți mandatați numiți prin Ordinul Ministrului Transporturilor nr. 668/14.02.2024 (Împuternicirea nr. 7177/22.12.2025);
- **Longshield Investment Group S.A.** (81.162 acțiuni, reprezentând 0,0601% din capitalul social) – care a participat votând prin corespondență prin adresa scrisă nr. 2722/140396/19.12.2025;
- **Administrația Română a Serviciilor de Trafic Aerian ROMATSA R.A.** (1.196.500 acțiuni, reprezentând 0,8860% din capitalul social), care a participat votând prin corespondență prin adresa scrisă nr. 21237/22.12.2025;
- **Compania Națională AEROPORTURI BUCUREȘTI S.A.** (1.404.199 acțiuni, respectiv 1,0398% din capitalul social), care a participat votând prin corespondență prin adresa scrisă nr. SG7863/22.12.2025.

Se constată că niciun acționar al societății nu s-a opus ținerii ședinței și toți acționarii, reprezentând întregul capital social al societății, prin participarea la ședință și votarea ordinii de zi sunt de acord în unanimitate cu ținerea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor.

Se constată întrunirea tuturor condițiilor prevăzute la art. 121 din Legea societăților nr. 31/1990 r2, cu modificările și completările ulterioare și al prevederilor art. 20, alin. (5) din Statutul actualizat al societății pentru a fi legal și statutar întrunită Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor societății Compania Națională de Transporturi Aeriene Române – „TAROM” S.A, precum și pentru validitatea deliberărilor.

În urma dezbaterilor, în conformitate cu prevederile art. 23 din Statutul actualizat al societății, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor societății Compania Națională de Transporturi Aeriene Române – „TAROM” S.A a adoptat:

HOTĂRÂREA
nr. 18/22.12.2025

1. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, cu majoritate de voturi *“pentru”*, reprezentând 98,9001% capital social și cu 0,0601% voturi *“impotrivă”* exprimate de acționarul **Longshield Investment Group S.A.** și 1,0398% voturi *“abținere”* exprimate de acționarul **Compania Națională AEROPORTURI BUCUREȘTI S.A.**, în temeiul art. 111, alin. (2), lit. a) din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, al art. 23, alin.(1), pct.3, lit. b) din Statutul TAROM și având în vedere Hotărârea Consiliului de administrație nr. 21/15.12.2025, **aprobă** Situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2024, pe baza următoarelor rapoarte:
 - RS433/15.12.2025 – Situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2024;
 - RS434/15.12.2025 – Raportul administratorilor însoțit de Declarația de durabilitate aferente Situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercițiul financiar la 31.12.2024;
 - RS437/15.12.2025 – Raportul auditorului independent.

2. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, cu 1,9258% voturi *“pentru”* exprimate de acționarii **Administrația Română a Serviciilor de Trafic Aerian ROMATSA R.A.** și **Compania Națională AEROPORTURI BUCUREȘTI S.A.** și cu 0,0601% voturi *“abținere”* exprimate de acționarul **Longshield Investment Group S.A.** pentru punctul 2 de pe ordinea de zi a Convocatorului nr. 42904/18.12.2025 și cu majoritate de voturi *„pentru”* reprezentând 98,0141% din capitalul social în conformitate cu Împuternicirea nr. 7177/22.12.2025, în temeiul art. I, alin. (1), din Legea nr. 158/2025 pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, precum și al prevederilor art. II, pct. 27 din Hotărârea nr. 1053/2025 pentru modificarea Hotărârii Guvernului nr. 617/2023 privind organizarea și funcționarea AMEPIP și al art. 23, alin.(1), pct.1, lit. a), b) și h) din Statutul TAROM și având în vedere Hotărârea Consiliului de administrație nr. 21/15.12.2025, **aprobă** revizuirea ponderilor indicatorilor - cheie de performanță rezultați din Planul de administrare al Consiliului de Administrație TAROM, aprobați prin Hotărârea Adunării generale a Acționarilor nr. 8/13.05.2025 și avizați final de Agenția pentru Monitorizarea și Evaluarea Întreprinderilor Publice cu avizul nr. 81/18.03.2025, în conformitate cu cele solicitate în Nota nr. RS439/16.12.2025.
Reprezentanții Ministerului Transporturilor și Infrastructurii în Adunarea Generală a Acționarilor TAROM, în temeiul prevederilor art. 29 alin. (11) și 30 alin.(6) din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și

completările ulterioare, **aprobă** ca forma și conținutul actului adițional pentru stabilirea indicatorilor cheie de performanță cu ponderi, care urmează să se semneze cu administratorii TAROM, să fie conform celei prevăzute în Anexa la Împuternicirea nr. 7177/22.12.2025.

Reprezentanții Ministerului Transporturilor și Infrastructurii în Adunarea Generală a Acționarilor TAROM, în temeiul prevederilor art. 23, alin. (1), pct.1, lit. b) din Statutul TAROM, **vor semna** în numele acționarului actul adițional la contractul de mandat care va fi încheiat cu membrii Consiliului de Administrație.

3. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, în unanimitate, în temeiul art. 131, alin. (4) din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, **desemnează** Directorul General al TAROM să îndeplinească toate formalitățile cerute de lege pentru înregistrarea și asigurarea opozabilității către terțe persoane a hotărârii adoptată de Adunarea Generală a Acționarilor. Persoana împuternicită va putea delega altor persoane mandatul cu privire la îndeplinirea formalităților menționate mai sus.

Dna. Maria-Magdalena Burghiu



Dl. Mihai-Cristian Bocșe



Dl. Bogdan Stelian Mîndrescu
prin Buletin de vot prin corespondență
nr. SG7863/22.12.2025

Dl. Marius Adrian Cojoc
prin Buletin de vot prin corespondență
nr. 21237/22.12.2025

Dl. Ștefan Dumitru
prin Buletin de vot prin corespondență
nr. 2722/140396/19.12.2025