

Sumar

	Pagina
Situația fluxului de numerar	2
Situația modificărilor în capitalurile proprii	3
Note la situațiile financiare	4-35

ROMAERO SA (societate in insolventa)
SITUATIA FLUXULUI DE NUMERAR
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	2024	2025
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Pierdere neta inainte de impozitare si elemente extraordinare	(39.668.659)	(20.407.717)
Ajustari pentru:		
Amortizare si ajustari deprecieri active imobilizate	10.329.793	9.881.789
Venituri din subventii pentru investitii	(948.881)	(846.417)
Variatia provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli, net	(32.391.550)	(933.142)
Ajustarea valorii activelor circulante, net	1.491.875	4.188.704
Cheltuieli cu dobanda	1.760.628	810.204
Diferente de curs valutar activitate de finantare	(5.572.908)	(8.651.386)
Venituri din dobanda	(185.988)	(14.089)
Venituri din vanzarea activelor	(0)	(0)
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	(65.172.118)	(15.972.054)
Scadere / (Crestere) stocuri	4.409.552	1.174.420
Scadere / (Crestere) creante comerciale si de alta natura	-2.720.247	739.120
Crestere / (Scadere) datorii catre furnizori si de alta natura	48.630.254	5.795.729
Numerar generat din exploatare	(14.852.559)	(8.262.785)
Dobanda platita	0	0
Numerarul net provenit din activitati de exploatare	(14.852.559)	(8.262.785)
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	1.292.060	634.949
Subventii pentru investitii	0	
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	0	
Dobanzi incasate	185.899	14.089
Fluxul net de numerar din activitati de investitii	1.478.048	649.038
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari din emisiunea de actiuni	0	0
Trageri imprumuturi bancare	0	0
Rambursari imprumuturi bancare	0	0
Fluxul net de numerar din activitati de finantare	0	0
Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si echivalentului numerar	(13.374.511)	(7.613.747)
Numerar si echivalent numerar la inceputul perioadei	25.137.465	11.762.954
Numerar si echivalent numerar la sfarsitul perioadei	11.762.954	4.149.207

Administrator Special

Aurora-Speranta MUNTEANU

Director General

Gheorghe MARTIN

Contabil Şef

Elena ANDREI

ROMAERO SA (societate in insolventa)
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris vărsat	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul Reportat	Rezultatul exercițiului financiar	Capitaluri proprii
Sold la 31.12.2024	17.368.942	808.531.673	916.071	138.859.844	5.331.806	-872.808.078	-39.668.659	58.531.598
Majorare capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Reevaluare	0	0	0	0	0	0	0	0
Transfer rezerve reevaluare	0	0	0	0	0	0	0	0
Transfer rezerve	0	0	0	0	0	0	0	0
Transfer la rezultat reportat	0	0	0	0	0	-39.668.659	39.668.659	0
Corecții erori exerciții precedente	0	0	0	0	0	-15.576.957	0	-15.576.957
Corecții erori exerciții precedente	0	0	0	-2.326.590	0	0	0	0
Surplus realizat din rezerve din reevaluare(active valorificate)	0	2.326.590	0	0	0	0	0	0
Rezultatul exercițiului	0	0	0	0	0	0	-20.407.717	-20.407.717
Sold la 31.12.2025	17.368.942	810.858.263	916.071	136.533.254	5.331.806	-928.053.694	-20.407.717	22.546.924
Administrator Special Aurora-Speranta MUNTEANU			Director General Gheorghe MARTIN			Contabil Șef Elena ANDREI		

ROMAERO SA (societate in insolventa)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE

Informații despre Societate

Denumire: ROMAERO SA (societate in insolventa)

Forma juridică: S.A.

Stare: În insolvență din 17.01.2024 conform încheiere Tribunalul Bucuresti in dosarul 39261/3/2023

Înmatriculare la Oficiul Registrului Comertului: J1991003940404

Codul Unic de Înregistrare: 1576401 atribut fiscal RO

Înființarea societății comerciale

Înființare prin: RESTRUCTURARE preluarea integrală în anul 1990 a capitalului
fostei ÎNTREPRINDERI DE AVIOANE BUCUREȘTI

Temeiul juridic de constituire

Hotărârea Guvernului României 1213/1990

Sectorul de activitate-Construcții și reparații aeronave

Sediul principal :

Localitatea BUCUREȘTI

Bulevardul FICUSULUI nr.44 sector 1

Tel: 021/599.41.04, Fax: 021/599.41.05

Capital social : înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului 17.368.942,50 lei

Obiect de activitate

Compania este un integrator de aerostructuri și include o organizație de întreținere și reparații avioane.

ROMAERO funcționează și este cunoscută intern și internațional ca o societate integrată, activitățile MRO fiind susținute de capacitățile de prelucrări mecanice și tratamente termice, fapt ce dă un plus de competitivitate pe piață.

ROMAERO acționează în calitate de subcontractor al celor mai mari fabricanți de avioane din lume, ca: Boeing, AIRBUS, De Havilland/Viking, etc.

Proiectare și fabricație avioane de transport civil și militar, aerostructuri, ansamble majore, subansamble și piese primare;

Proiectare și fabricație dispozitive și procese tehnologice;

Întreținere și reparații avioane.

Informații privind relațiile cu entitățile afiliate

Nu este cazul.

Informații privind relațiile societății cu alte unități în care deține titluri de participare

ROMAERO S.A. (societate in insolventa)- nu deține acțiuni în alte firme.

ROMAERO SA (societate în insolventa)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Administratorii societății din cursul anului 2025

La data de 17.01.2024 a fost pronunțată Hotărârea Tribunalului București - Secția a VII-a Civilă în Dosarul nr. 39261/3/2023 prin care a fost admisă cererea societății ROMAERO S.A. de intrare în procedura de insolvență în formă generală, prin reorganizare judiciară conform dispozițiilor Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

Ca urmare a deschiderii procedurii de insolvență administrarea societății în anul 2025 este asigurată de către:

- Expert Insolvență SPRL Filiala București în calitate de administrator judiciar;
- Ionel-Daniel BUTUNOI în calitate de administrator special desemnat în data de 26.02.2024 de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor ROMAERO S.A. până în data de 07.10.2025;
- Aurora-Speranța MUNTEANU în calitate de administrator special desemnat în data de 07.10.2025 de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ROMAERO S.A. până în prezent.

Informații privind contractele de asociere în participațiune

ROMAERO S.A. nu are în derulare contracte de asociere în participațiune

Moneda în care sunt întocmite situațiile financiare este RON.

NOTA 2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

2.1. Principii contabile semnificative

Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune ca Societatea să își continue activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea consideră ca Societatea va putea să își continue activitatea în viitorul previzibil și, prin urmare, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025, Societatea a înregistrat o pierdere netă contabilă în valoare de 20.407.717 lei. Pierdere netă contabilă provine din activitatea de exploatare care a înregistrat o pierdere de 28.393.182 lei, din activitatea financiară înregistrându-se un profit în valoare de 7.985.465 lei ca efect al aprecierii RON în raport cu USD (4,3417 la 31.12.2025 vs. 4,7768 la 31.12.2024).

La 31 decembrie 2025, Societatea înregistrează capitaluri proprii (pozitive) în valoare de 22.546.924 lei și se află în insolvență. Tabelul final al creditorilor a fost publicat în BPI în data de 17.03.2026. Datoriile înregistrate în prezentele situații financiare sunt în concordanță cu tabelul final al creditorilor publicat, iar activele sunt prezentate la valoarea de piață probabil a fi realizată conform estimărilor Societății și a Administratorului judiciar.

Notele de la 1 la 21 fac parte integrantă din situațiile financiare

ROMAERO SA (societate in insolventa)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

La data întocmirii prezentelor Situatii Financiare, planul de reorganizare a Societatii a fost întocmit de catre Administratorul Judiciar.

La sfarsitul lunii februarie 2022, Rusia a invadat Ucraina, conflict care a generat o criza de materii prime la nivel global, Rusia fiind renumita pentru furnizarea de gaz si Ucraina pentru furnizarea de diverse materii prime folosite in domeniul constructiilor si piese componente pentru industria electronica.

Situația financiară a companiei ar putea fi afectată în viitor în mod negativ de aceste dificultăți economice. Primele semne ale crizei economice s-au observat inca din anul 2022, în urma cresterii ratei dobanzii practicata pentru imprumuturile bancare, cresterea inflatiei, inasprirea conditiilor de creditare si asigurare ale Societatilor.

Proiectiile financiare realizate pentru evaluarea continuitatii activitatii de Conducerea Societatii au în vedere cresterea cifrei de afaceri si cresterea marjei de profit.

Principiul permanenței metodelor

Societatea aplică aceleași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Principiul prudenței

La întocmirea situațiilor financiare s-a ținut seama de:

- toate ajustările de valoare datorate deprecierilor în valorizarea activelor;
- toate obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat.

Principiul independenței exercițiului

Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercițiului, fără a se ține seama de data încasării sau efectuării plății.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a

determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de datorie/capitaluri proprii.

Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă datorii/capitaluri proprii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Principiul pragului de semnificație

Elementele care au o valoare semnificativă sunt prezentate distinct în cadrul situațiilor financiare.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

Principiul intangibilității

Notele de la 1 la 21 fac parte integrantă din situațiile financiare

ROMAERO SA (societate în insolventă)
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.

2.2. Moneda de raportare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională („RON” sau „LEI”). Elementele incluse în aceste situații sunt prezentate în lei românești.

2.3. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare individuale ale **ROMAERO SA** sunt întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității 82/1991 (republicată 2008), cu modificările ulterioare
- Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare

Aceste situații financiare cuprind:

- Bilanț;
- Cont de profit și pierdere;
- Situația modificării capitalurilor proprii;
- Situația fluxurilor de numerar;
- Note explicative la situațiile financiare.

Situațiile financiare se referă doar la **ROMAERO SA**.

Societatea nu are filiale și nu este necesar, conform cerințelor OMF 1802/2014, să întocmească situații financiare consolidate.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei („RON”) la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 1802/2014 modificările ulterioare.

2.4. Situații comparative

Situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2025 prezintă comparabilitate cu situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2024.

2.5. Utilizarea estimărilor contabile

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 1802/2014, cu modificările ulterioare, presupune efectuarea de către conducere a unor estimări și supoziții care influențează valorile raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor contingente la data situațiilor financiare, precum și valorile veniturilor și cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada când acestea devin cunoscute.

Estimările utilizate de către Societate vizează, în principal, provizioanele pentru riscuri și cheltuieli, precum și ajustările pentru deprecierea activelor (mijloace fixe, stocuri, creanțe).

2.6. Continuitatea activității

Notele de la 1 la 21 fac parte integrantă din situațiile financiare

ROMAERO SA (societate în insolvență)
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Situațiile financiare sunt elaborate pornindu-se de la prezumția că societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Societatea nu are intenția și nici nevoia de a-și lichida sau de a-și reduce în mod semnificativ activitatea.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, Societatea raportează pierderi totale cumulate reportate în valoare de 791.520.441,28 lei, iar pierderea aferentă anului 2025 este în valoare 20.407.717,26 lei. Deasemenea la 31 decembrie 2025, Societatea raportează active circulante nete în valoare de 42.751.305 lei.

Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului este acționarul majoritar al Societății și ca atare politicile guvernamentale pot avea un impact semnificativ asupra poziției financiare, rezultatelor și fluxurilor de numerar ale Societății.

Având în vedere că prin Hotărârea Tribunalului București - Secția a VII-a Civilă în Dosarul nr. 39261/3/2023 a fost admisă cererea societății ROMAERO S.A. de intrare în procedura de insolvență în formă generală, prin reorganizare judiciară, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și, în consecință, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare neconsolidate este justificată.

2.7. Conversii valutare

Tranzacțiile în valută se exprimă în LEI prin aplicarea cursului de schimb comunicat de BNR și valabil la data tranzacției. Activele și pasivele exprimate în valută la sfârșit de an sunt exprimate în LEI la cursul de schimb la data situațiilor financiare.

Câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate și nerealizate, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere al anului respectiv. Ratele de schimb LEU/USD, LEU/EUR și LEU/GBP la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025 au fost după cum urmează:

Moneda	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
LEU/USD	4,7768	4,3417
LEU/EUR	4,9741	5,0985
LEU/GBP	5,9951	5,8335

2.8. Imobilizări necorporale

Programe informatice

Costurile aferente achiziționării de programe informatice sunt capitalizate și amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor 3 ani de durată utilă de viață.

Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează în conturile de imobilizări necorporale la valoarea de aport sau costul de achiziție, după caz. În această situație valoarea de aport se asimilează valorii juste.

Brevetele, licențele și alte imobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda de amortizare liniară pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, după caz.

2.9. Imobilizări corporale

Costul / Evaluarea

Notele de la 1 la 21 fac parte integrantă din situațiile financiare

ROMAERO SA (societate în insolventa)
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Costul inițial al imobilizărilor corporale constă în prețul de achiziție, incluzând taxele de import sau taxele de achiziție nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizării corporale și orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul și în condițiile de funcționare.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale se recunosc, de regulă, drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componentă a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, investițiile efectuate la imobilizările corporale care au ca efect îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali ai acestora și care conduc la obținerea de beneficii economice viitoare, suplimentare față de cele estimate inițial. Obținerea de beneficii se poate realiza fie direct prin creșterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de întreținere și funcționare.

Cheltuielile efectuate în legatură cu imobilizarile corporale utilizate în baza unui contract de închiriere, locație de gestiune sau alte contracte similare se evaluează, la imobilizări corporale sau drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate, în funcție de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate în legatură cu imobilizarile corporale proprii.

Costul reparațiilor efectuate la imobilizările corporale, în scopul asigurării utilizării continue a acestora, este recunoscut ca o cheltuială în perioada în care aceste costuri sunt efectuate.

Imobilizările corporale în curs de execuție reprezintă investițiile neterminate efectuate în regie proprie sau în antrepriză. Acestea se evaluează la costul de producție sau costul de achiziție, după caz. Imobilizările corporale în curs de execuție se trec în categoria imobilizărilor finalizate după recepția, darea în folosință sau punerea în funcțiune a acestora, după caz.

În conformitate cu prevederile reglementărilor contabile în vigoare (cap.3.4.1. Reevaluarea imobilizărilor corporale din Ordinul MFP nr. 1802/2014) societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale teren și clădiri, inclusiv construcții speciale existente la sfârșitul exercițiului 2021, cu reflectarea în contabilitate a rezultatelor acesteia.

Reevaluarea grupelor de imobilizări corporale s-a făcut la valoarea justă de la data bilanțului, aceasta fiind determinată pe baza unor evaluări efectuate de profesioniști calificați în evaluare, membri ai unui organism profesional în domeniu.

Diferența de reevaluare este reflectată în rezerva de reevaluare. Valorile clădirilor astfel determinate sunt amortizate începând din 1 ianuarie 2022, anul următor celui în care a avut loc reevaluarea.

Reevaluările de imobilizări corporale sunt făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului.

Amortizarea

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economică reprezintă alocarea sistematică a valorii amortizabile a unui activ pe întreaga durată de utilizare economică. Valoarea amortizabilă este reprezentată de cost sau de valoarea reevaluată.

Amortizarea imobilizărilor corporale se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizării imobilizărilor corporale sunt avute în vedere duratele de utilizare economică și condițiile de utilizare a acestora.

În cazul în care imobilizările corporale sunt trecute în conservare, Societatea înregistrează în contabilitate o cheltuială cu amortizarea.

ROMAERO SA (societate in insolventa)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Amortizarea este calculată folosind metoda amortizării liniare pe întreaga durată de viață a activelor.

Terenurile nu se amortizează. Amenajările de terenuri se amortizează pe o perioadă de 10 ani.

Cotele și durata de amortizare utilizate la mijloacele fixe aparținând Societății sunt cele prevăzute în Legea 15/1994 privind amortizarea capitalului imobilizat în active corporale și necorporale republicată în 1999 cu modificările ulterioare, art. 24 din Legea 571/2003 și în conformitate cu clasificarea și duratele de funcționare prevăzute în Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe aprobat prin HG 2139/2004. Regimul de amortizare utilizat este liniar pentru toate mijloacele fixe cu o durată maximă de utilizare.

Cedarea și casarea

O imobilizare corporală este scoasă din evidență la cedare sau casare, atunci când niciun beneficiu economic viitor nu mai este așteptat din utilizarea sa ulterioară.

În cazul scoaterii din evidență a unei imobilizări corporale, sunt evidențiate distinct veniturile din vânzare, cheltuielile reprezentând valoarea neamortizată a imobilizării și alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

În scopul prezentării în contul de profit și pierdere, câștigurile sau pierderile obținute în urma casării sau cedării unei imobilizări corporale trebuie determinate ca diferență între veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta și trebuie prezentate ca valoare netă, ca venituri sau cheltuieli, după caz, în contul de profit și pierdere, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Alte cheltuieli de exploatare", după caz.

2.10. Imobilizări financiare

Imobilizările financiare se înregistrează inițial la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Imobilizările financiare se înregistrează ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

2.11. Deprecierea activelor imobilizate

Valoarea contabilă a activelor Societății, altele decât stocurile este analizată la data fiecărui bilanț pentru a determina dacă există scăderi de valoare. Dacă o asemenea scădere este probabilă, este estimată valoarea recuperabilă a activului în cauză. Corectarea valorii imobilizărilor necorporale și corporale și aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectuează, în funcție de tipul de depreciere existentă, fie prin înregistrarea unei amortizări suplimentare, în cazul în care se constată o depreciere ireversibilă, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustărilor pentru depreciere, în cazul în care se constată o depreciere reversibilă a acestora.

Calculul valorii recuperabile

Evaluarea valorii recuperabile a creanțelor se face la valoarea lor probabilă de încasare sau de plată. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar stabilită la inventariere și valoarea contabilă a creanțelor se înregistrează în contabilitate pe seama ajustărilor pentru deprecierea creanțelor.

Valoarea recuperabilă a altor active este considerată valoarea cea mai mare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implică actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizând o rată de actualizare înainte de

ROMAERO SA (societate în insolventă)
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

impozitare care reflectă evaluările curente de piață cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului. În cazul unui activ care nu generează independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabilă este determinată pentru unitatea generatoare de trezorerie căreia activul îi aparține.

2.12. Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, producția în curs de execuție, semifabricatele, produsele finite, mărfurile, piesele de schimb, materialele consumabile și ambalajele.

Producția în curs de execuție se determină prin inventarierea producției neterminate la sfârșitul perioadei, prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare a operațiilor tehnologice și evaluarea acestuia pe baza costurilor de producție.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achiziției și prelucrării, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locul în care se găsesc. Costul produselor finite și a producției în curs de execuție cuprinde cheltuielile directe aferente producției, și anume: materiale directe, energie consumată în scopuri tehnologice, manoperă directă și alte cheltuieli directe de producție, precum și cota cheltuielilor indirecte de producție alocată în mod rațional ca fiind legată de fabricația acestora. Costul stocurilor se determină în raport cu situația dată pe baza metodei pe comenzi, al metodei identificării specifice sau, în cazul în care sunt produse cu amănuntul, pe baza prețurilor cu amănuntul.

La ieșirea din gestiune stocurile se evaluează pe baza metodei CMP.

La data bilanțului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat a fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, mai puțin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci când este cazul, și costurile estimate necesare vânzării. Acolo unde este cazul se constituie ajustări de valoare pentru stocuri învechite, cu mișcare lentă sau cu defecte.

Stocurile sunt înregistrate în contabilitate la o valoare egală cu costul de achiziție sau costul de producție.

Începând cu data de 01.01.2015 societatea a actualizat manualul de politici contabile și a modificat metoda de evaluare a costului de producție, scopul fiind furnizarea utilizatorilor de informații mai relevante și mai credibile referitoare la operațiunile ROMAERO SA.

În același sens, la sfârșitul anului 2016 s-a continuat analiza cheltuielilor indirecte ce au fost repartizate lunar, pe comenzile de producție neterminată pe o bază rațională, atât ca structură cât și ca metodă de alocare a cheltuielilor pe tip și natură, determinându-se valoarea cheltuielilor alocabile în costul de producție pentru regia de secție și regia generală.

Astfel în anul 2025 costul de producție sau de prelucrare al stocurilor cuprinde cheltuieli directe aferente producției și anume: materiale directe, manoperă directă și alte cheltuieli directe de producție, precum și **cota cheltuielilor indirecte de producție alocate în mod rațional**.

Costurile de secție și regie generală au fost incluse în costul de producție utilizând cote de alocare determinate în principal în funcție de gradul de încărcare și de gradul de utilizare al activelor companiei.

Cheltuiala ce a depășit aceste valori a fost inclusă direct pe rezultatul perioadei.

Pentru stocurile declasate, deteriorate, cu mișcare lentă sau fără mișcare, Societatea înregistrează ajustări pentru depreciere.

ROMAERO SA (societate în insolventa)
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Politica Companiei este de a înregistra ajustări pentru depreciere pentru materiale și consumabile care nu au avut mișcări astfel:

- Stocurile cu o vechime mai mare de 4 ani sunt ajustate în proporție de 75%;
- Stocurile cu o vechime de 3 ani sunt ajustate în proporție de 50%;
- Stocurile cu o vechime de 2 ani sunt ajustate în proporție de 30%;
- Stocurile cu o vechime de 1 an sunt ajustate în proporție de 20%;

De asemenea Societatea înregistrează ajustări pentru depreciere pentru produse în curs de execuție, lucrări și servicii în curs de execuție, semifabricate și produse finite punctual pentru fiecare comandă astfel încât valoarea acestora să fie egală cu valoarea de realizare (prețul de vânzare din înțelegerile comerciale).

2.13. Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt recunoscute și înregistrate la suma inițială a facturilor minus ajustările pentru depreciere pentru sumele necollectabile. Ajustările pentru depreciere sunt constituite când există dovezi conform cărora Societatea nu va putea încasa creanțele la scadența inițială agreată. Creanțele neîncasabile sunt înregistrate pe cheltuieli când sunt identificate.

2.14. Numerar și echivalente numerar

Disponibilitățile bănești sunt formate din numerar, conturi la bănci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri și efectele comerciale depuse la bănci, fiind înregistrate la cost. Descoperitul de cont este inclus în bilanț în cadrul sumelor datorate instituțiilor de credit ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an.

2.15. Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate la suma primită. Costurile aferente obținerii împrumuturilor sunt înregistrate ca și cheltuieli în avans și amortizate pe perioada împrumutului atunci când sunt semnificative.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda preliminară la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda preliminară la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

2.16. Datorii

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la cost, care reprezintă valoarea obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

Pentru datoriile exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute, eventualele diferențe favorabile sau nefavorabile care rezultă din evaluarea acestora se înregistrează la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

2.17. Contracte de leasing

Leasing financiar

Contractele de leasing financiar, care transferă Societății cea mai mare parte din riscurile și beneficiile aferente mijloacelor fixe deținute în leasing, sunt capitalizate la data începerii leasingului

Notele de la 1 la 21 fac parte integrantă din situațiile financiare

ROMAERO SA (societate în insolvență)
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

la valoarea de achiziție a mijloacelor fixe finanțate prin leasing. Plățile de leasing sunt separate între cheltuiala cu dobânda și reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobânda este înregistrată direct în contul de profit și pierdere.

Activele capitalizate în cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o bază consecventă cu politica normală de amortizare pentru bunuri similare.

Leasing operațional

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile aferente unui contract de leasing operațional sunt recunoscute ca și cheltuieli în contul de profit și pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

2.18. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația, iar datoria poate fi estimată în mod credibil.

Valoarea recunoscută ca provizion constituie cea mai bună estimare la data bilanțului a costurilor necesare stingerii obligației curente.

Cea mai bună estimare a costurilor necesare stingerii datoriei curente este suma pe care Societatea ar plăti-o, în mod rațional, pentru stingerea obligației la data bilanțului sau pentru transferarea acesteia unei terțe părți la acel moment.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecărui bilanț și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă. În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

2.19. Pensii și beneficii ulterioare angajării

În cadrul activității curente pe care o desfășoară, Societatea efectuează plăți către statul român în beneficiul angajaților săi. Toți salariații Societății sunt incluși în planul de pensii al Statului Român. Societatea nu operează nicio altă schemă de pensii sau plan de beneficii post-pensionare și, în consecință, nu are nicio obligație în ceea ce privește pensiile. În plus, Societatea nu are obligația de a furniza beneficii suplimentare foștilor sau actualilor salariați.

Conform Contractului Colectiv de Muncă valabil în anul 2025, Societatea este obligată să plătească până la nivelul maxim a 3 salarii brute, în funcție de vechimea în cadrul Societății, în cazul pensionării angajaților.

La data de 31.12.2025 societatea are constituit un provizion pentru beneficii ulterioare pensionării angajaților în sumă de 1.797.498 lei - Provizion pt bonificatii pensionare pt anii următori si pentru anul în curs neacordate.

2.20. Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile pentru active, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, se înregistrează în contabilitate ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanț ca venit amânat. Venitul amânat se înregistrează în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

(2) Subvenții aferente veniturilor

Notele de la 1 la 21 fac parte integrantă din situațiile financiare

ROMAERO SA (societate în insolventă)
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Subvențiile aferente veniturilor sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

2.21. Capital social

Capitalul social compus din acțiuni comune este înregistrat la valoarea stabilită pe baza actelor de constituire și a actelor adiționale, după caz, ca și a documentelor justificative privind vărsămintele de capital.

Societatea recunoaște modificările la capitalul social numai după aprobarea lor în Adunarea Generală a Acționarilor.

2.22. Rezerve legale

Se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social vărsat în conformitate cu prevederile legale.

Rezultat reportat

Profitul contabil rămas după repartizarea cotei de rezervă legală realizată, în limita a 20% din capitalul social, se preia în cadrul rezultatului reportat la începutul exercițiului financiar următor celui pentru care se întocmesc situațiile financiare anuale, de unde urmează a fi repartizat pe celelalte destinații legale. Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului contabil se efectuează în anul următor după adunarea generală a acționarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin înregistrarea sumelor reprezentând dividende cuvenite acționarilor sau asociaților, rezerve și alte destinații, potrivit legii. Asupra înregistrărilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

2.23. Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la serviciile furnizate, precum și vânzarea de produse sau câștiguri din orice alte surse cum ar fi:

- Proiectare și fabricație aeronave de transport civil și militar, aerestructuri, ansamble majore, subansamble și piese primare;
- Proiectare și fabricație dispozitive și procese tehnologice;
- Întreținere și reparații aeronave.

Veniturile sunt recunoscute la valoarea justă a contraprestației primite sau care urmează să se primească pentru prestările de servicii efectuate de către Societate în cursul normal al activității. Veniturile sunt recunoscute nete de TVA, retururi, rabaturi și discounturi.

Veniturile sunt înregistrate atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției vor intra în Societate, iar valoarea lor poate fi evaluată corect. Veniturile sunt recunoscute când serviciile au fost prestate în conformitate cu termenii contractuali, există o dovadă clară a angajamentelor contractuale, prețul contractual este stabilit și poate fi determinat, iar încasarea este asigurată în mod rezonabil.

Veniturile din vânzări de bunuri se înregistrează în momentul predării bunurilor către cumpărători, al livrării lor pe baza facturii sau în alte condiții prevăzute în contract, care atestă transferul către cumpărător al riscurilor și avantajelor semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor.

Momentul când are loc transferul riscurilor și beneficiilor variază în funcție de termenii individuali din contractele de vânzare.

ROMAERO SA (societate în insolventa)
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Veniturile aferente serviciilor prestate sau vânzării de bunuri sunt recunoscute pe baza contabilității de angajament.

Venituri din redevențe, chirii, dobânzi și dividende

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal al acționarului de a încasa aceste sume.

2.24. Impozite și taxe

Societatea înregistrează impozit pe profit curent în conformitate cu legislația română în vigoare la data situațiilor financiare. Datoriile legate de impozite și taxe sunt înregistrate în perioada la care se referă.

2.26. Costurile îndatorării

Cheltuielile cu dobânzile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada la care se referă.

2.27. Erori contabile

Erorile constatate în contabilitate se pot referi fie la exercițiul financiar curent, fie la exercițiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza sau de a nu utiliza informații credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- b) ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acelor situații financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat. Erorile ne semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se corectează, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totuși, erorile ne semnificative pot fi corectate pe seama contului de profit și pierdere.

Corectarea erorilor aferente exercițiilor financiare precedente nu determină modificarea situațiilor financiare ale acelor exerciții. În cazul erorilor aferente exercițiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informațiilor comparative prezentate în situațiile financiare. Informații comparative referitoare la poziția financiară și performanța financiară, respectiv modificarea poziției financiare, sunt prezentate în notele explicative.

În cursul anului 2025, Societatea a efectuat corecții pe seama contului de rezultat reportat acestea constând în principal în:

- înregistrarea unor drepturi de personal stabilite în urma sentinței civile definitive pronunțată în dosarul nr.39261/3/2023/a15: 10.687.869 lei;
- înregistrarea dobânzii legale penalizatoare datorată CIT Restructuring SRL ca urmare a Deciziei instanței din luna martie 2025: 1.992.945 lei;

Notele de la 1 la 21 fac parte integrantă din situațiile financiare

ROMAERO SA (societate în insolventa)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

- înregistrarea unor datorii accesorii în favoarea furnizorului SPEEH HIDROELECTRICA S.A.: 943.341 lei;
- înregistrarea unei datorii stabilită în favoarea ONE BĂNEASA AIRPARK în urma sentinței civile definitive pronunțată în dosarul 39261/3/2023/a6: 766.832 lei;
- înregistrarea unei datorii stabilită în favoarea Air Horizont Limited în urma sentinței civile definitive pronunțată în dosarul 39261/3/2023/a13: 646.087 lei;
- înregistrarea unei datorii stabilită în favoarea Fundației Ioan Mihăilescu în urma sentinței civile definitive pronunțată în dosarul 39261/3/2023/a14: 347.754 lei.

2.28. Părți afiliate și alte părți legate

În conformitate cu OMF 1802/2014, o entitate este afiliată unei societăți dacă se află sub controlul acelei societăți. Controlul există atunci când societatea - mamă :

- a) deține majoritatea drepturilor de vot asupra unei societăți;
- b) este acționar sau asociat al unei societăți și are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administrație, conducere sau de supraveghere ale acelei societăți;
- c) este acționar sau asociat al societății are dreptul de a exercita o influență dominantă asupra acelei societăți, în temeiul unui contract încheiat cu entitatea în cauză sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, dacă legislația aplicabilă societății permite astfel de contracte sau clauze;
- d) este acționar sau asociat al unei societăți și majoritatea membrilor organelor de administrație, conducere sau de supraveghere ale entității în cauză care au îndeplinit aceste funcții în cursul exercițiului financiar, în cursul exercițiului financiar precedent și până în momentul întocmirii situațiilor financiare anuale consolidate, au fost numiți doar ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot;
- e) este acționar sau asociat al societății și deține singura controlul asupra majorității drepturilor de vot ale acționarilor sau asociaților acelei entități, ca urmare a unui acord încheiat cu alți acționari sau asociați ai acelei societăți.

O entitate este "legată" de o altă entitate dacă:

- a) entitatea și entitatea raportoare sunt membre ale aceluiași grup;
- b) o entitate este entitate asociată sau entitate controlată în comun a celeilalte entități;
- c) ambele entități sunt entități controlate în comun ale aceluiași terț;
- d) o entitate este o entitate controlată în comun a unei terțe entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entități;
- e) entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau a unei entități legate entității raportoare;
- f) entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană legată;
- g) o persoană legată influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului cheie din conducerea entității.

ROMAERO SA (societate în insolventă)
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile entității, în mod direct sau indirect, incluzând oricare director (executiv sau altfel) al entității.

Membrii apropiați ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei care se anticipează să influențeze sau să fie influențați de respectiva persoană în relația lor cu entitatea și includ:

- a) copiii și sotul/soția sau partenerul de viață al persoanei respective;
- b) copiii sotului/soției sau ai partenerului de viață al persoanei respective; și
- c) persoanele care depind de persoana respectivă sau de soțul/soția sau partenerul de viață al acesteia.

ROMAERO SA (societate în insolventă)
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Descriere	Imobilizări necorporale	Terenuri și amenajări de teren	Construcții	Investiții imobiliare	Instalații tehnice și mașini	Mobilier și aparatură birotică	Imobilizări corporale în curs	Avansuri pentru imobilizări	Total
Cost	4.445.115	663.010.972	106.139.051	28.480.790	117.247.947	1.111.641	6.710.182	292.606	927.438.304
La 31.12.2024									
Intrări	0	0		0	658.308	28.096	790.969	-239.809	1.310.690
Surplus reevaluare	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferente negative reevaluare	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferuri	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Anulare amortizare cumulată urmare a reevaluării	0	0	0	0	0	0	0	0	0
leșiri	0	0	0	0	0	0	759.530	5.621	765.151
La 31.12.2025	4.445.115	663.010.972	106.139.051	28.480.790	117.906.254	1.139.797	6.741.621	47.176	927.983.842
Amortizare									
La 31.12.2024	4.443.874	350.730	11.755.916	5.995.211	97.903.258	928.814	0	0	121.377.803
Intrări	310	116.909	3.660.373	2.001.286	4.043.666	58.629	0	0	9.881.173
leșiri	0	0	0	0	0	0	0	0	0
La 31.12.2025	4.444.184	467.639	15.416.289	7.996.497	101.946.924	987.443	0	0	131.258.976
Depreciere									
La 31.12.2024	0	0	0	0	2.684.085	0	863.188	0	3.547.274
Intrări	0	0	0	0	617	0		0	617
leșiri	0	0	0	0	1.331	0	0	0	1.331
La 31.12.2025	0	0	0	0	2.683.372	0	863.188	0	3.546.560
Valoare netă	1.594	662.660.243	94.383.135	22.485.578	16.660.604	182.827	5.846.994	292.606	802.513.227
La 31.12.2024									
La 31.12.2025	931	662.543.332	90.722.762	20.557.419	13.275.959	152.294	5.878.433	47.176	793.178.306

Notele de la 1 la 21 fac parte integrantă din situațiile financiare

ROMAERO SA (societate în insolventă)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3.1. Imobilizări necorporale

În cursul anului 2025 nu s-au realizat imobilizări necorporale din surse proprii.

3.2. Imobilizări Corporeale

În cursul anului 2025 au fost realizate imobilizări corporale în valoare totală de 759.530 lei din surse proprii.

În conformitate cu prevederile reglementărilor contabile în vigoare (cap.3.4.1. Reevaluarea imobilizărilor corporale din Ordinul MFP nr. 1802/2014) societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale teren și clădiri, inclusiv construcții speciale existente la sfârșitul exercițiului 2021, cu reflectarea în contabilitate a rezultatelor acesteia.

Reevaluările de imobilizări corporale sunt făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului.

3.3. Imobilizări financiare

La închiderea anului financiar 2025, Societatea nu deține acțiuni la alte societati.

NOTA 4. STOCURI

	Materii prime și materiale consumabile	Producție în curs de execuție	Produse finite și mărfuri	Avansuri pentru cumpărări de stocuri	Total
31 decembrie 2024					
Cost	21.200.205	57.359.924	33.099	1.385.187	79.952.353
Ajustări pentru depreciere:	(11.857.470)	(13.014.930)	(26.984)	0	(24.899.384)
Total	9.342.735	44.344.995	6.115	1.385.187	55.079.032
31 decembrie 2025					
Cost	21.991.056	56.265.754	29.492	517.693	78.803.995
Ajustări pentru depreciere:	(14.400.374)	(13.768.000)	(26.984)	0	28.195.358
Total	7.590.682	42.497.754	2.508	517.693	50.608.637

Materiile prime și materialele consumabile cuprind:

Descriere	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Materii prime	16.782.958	18.158.959
Materiale auxiliare	2.221.076	2.366.977
Combustibili	1.092	0
Piese de schimb	807.884	764.102
Mat. de natura ob. de inventar	284.463	245.956

ROMAERO SA (societate în insolventă)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Diferențe de preț la materii prime și materiale	394.544	332.832
Materii prime în curs de aprovizionare	699.263	121.830
Materii și materiale aflate la terți	8.526	0
Ambalaje	400	400
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	-11.788.217	-14.313.277
Ajustări pentru deprecierea materialelor	-69.253	-87.097
Total	9.342.735	7.590.682

Producția în curs de execuție cuprinde:

Descriere	31 decembrie 2024	31decembrie 2025
Produse în curs de execuție	19.314.460	22.622.599
Servicii în curs de execuție	6.704.894	2.345.937
Semifabricate	31.340.570	31.297.218
Ajustări pentru deprecierea producției în curs de execuție	-13.014.930	-13.768.000
Total	44.344.995	42.497.754

Produsele finite și mărfurile cuprind:

Descriere	31 decembrie 2024	31decembrie 2025
Produse finite	26.985	26.985
Produse reziduale	6.115	2.508
Produse aflate la terți	0	0
Ajustări pentru deprecierea produselor	-26.985	-26.985
Total	6.115	2.508

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR

5A. CREANȚE

Descriere	31 decembrie 2025	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
5A.1.Creanțe comerciale	9.051.196	9.051.196	-
5A.2. Alte creanțe	16.867.648	16.867.648	-
Total creanțe	25.918.844	25.918.844	-

Notele de la 1 la 21 fac parte integrantă din situațiile financiare

ROMAERO SA (societate în insolventă)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5A. CREANȚE Descriere	31 decembrie 2024	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
5A.1.Creanțe comerciale	9.927.378	9.927.378	-
5A.2. Alte creanțe	16.623.258	16.623.258	-
Total creanțe	26.550.636	26.550.636	-

5A.1. Creanțele comerciale cuprind:

Descriere	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Avansuri pentru servicii	760.513	1.099.297
Clienți	7.779.390	6.442.791
Clienți incerți sau în litigiu	18.371.285	18.644.048
Ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor - clienți incerți	(18.783.425)	(18.644.048)
Clienți - facturi de întocmit	360.644	1.450.820
Alte creanțe imobilizate	562.789	934.470
Total creanțe comerciale	9.051.196	9.927.378

Principalele ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor înregistrate în anul 2025 sunt cele aferente creanțelor de încasat de la AEROPLEX (412.139 lei).

5A.2. Alte creanțe includ:

Descriere	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Avansuri acordate personalului	0	0
TVA neexigibilă	3.020.929	3.461.287
TVA de recuperat	460.984	210.758
Subvenții de încasat	4.480.240	4.167.124
Subvenții de încasat program Clean Sky	15.511.667	15.342.396
Ajustări de valoare subvenții de încasat mai vechi de 1 an program Clean Sky	(15.384.626)	(15.342.396)
Decontări din op.în participație	20.293.806	20.788.807
Ajustări de valoare decontări din op.în participație	(20.293.806)	(20.788.807)
Alte creanțe privind bugetul statului	2.625.390	2.625.390
Alte creanțe sociale	2.177.333	2.726.489
Debitori diversi	80.891.838	80.880.389
Alte creanțe în legătură cu personalul	18.553	17.491
Provizioane pt.deprecierea creanțelor- debitori diversi	(77.179.051)	(77.221.280)
Total alte creanțe	16.623.258	16.867.648

În anul 2025 nu s-au efectuat ajustări semnificative pentru deprecierea altor creanțe.

Menționăm că prin sentința civilă nr.1925/2017 instanța a pus în vedere lichidatorului judiciar al societății Ten Airways să facă plata creanțelor conform înscrisurilor, să comunice ROMAERO documentele justificative în sensul predării-preluării de către proprietar (TENDER) a celor 6 aeronave închiriate, în vederea rectificării/stornării facturilor întocmite de către ROMAERO, iar după clarificarea situației dreptului de proprietate să procedeze la ridicarea aeronavelor de pe platforma ROMAERO. În anul 2023 ANAF a valorificat prin adjudecare cele 6 aeronave.

ROMAERO SA (societate în insolventa)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

În luna ianuarie 2025 ROMAERO a formulat cerere de plată conform dispoziției art. 5 alin.(2) din Legea 85/2014.

Prin raportul de activitate nr.781/15/ITM2015 emis în data de 10.02.2025 administratorul judiciar al TENDER a respins cererea de plată drept urmare ROMAERO a formulat contestație împotriva raportului.

Tribunalul Timis prin Hotărârea 984/09.10.2025 a respins contestația ROMAERO ca neîntemeiată.

Împotriva acestei hotărâri ROMAERO a formulat apel.

Curtea de apel Timișoara prin Hotărârea 69/04.02.2026 a respins apelul ca nefondat.

Această creanță conține TVA colectat în valoare de 11.464.673 lei deoarece în anii 2022 și 2023, urmare finalizării inspecțiilor fiscale, ROMAERO a procedat la anularea ajustărilor efectuate pentru TENDER S.A. în baza art.287 lit.b) și lit.d) din Legea 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

La data de 31.12.2025 principalele creanțe - debitori diverși sunt următoarele:

- TENDER S.A.: 71.805.058 lei;
- TEN AIRWAYS S.R.L.: 3.127.496,18 lei.

În anul 2025 nu s-au înregistrat modificări semnificative cu privire la ajustările de valoare pentru deprecierea altor creanțe.

NOTA 6. CASA ȘI CONTURI LA BANCİ

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Conturi la bănci în lei	7.773.513	2.926.853
Numerar în casă (în lei)	13.787	14.497
Numerar în casă (în devize)	19.345	6.913
Conturi la bănci în devize	3.956.309	1.200.944
Alte valori	0	0
Total	11.762.954	4.149.207

NOTA 7. DATORII

7A. DATORII

Descriere	31 decembrie 2025	EXIGIBILITATE	
		Sub 1an	Peste 1 an
7A.1. Sume datorate instituțiilor de credit	195.985.801		195.985.801
7A.2. Avansuri încasate în contul comenzilor (clienți - creditori)	1.367.782	1.367.782	
7A.3. Datorii comerciale	32.960.494	5.986.173	26.974.321
7A.4. Efecte de comerț de plătit	350		350
7A.5. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale	607.110.802	27.938.915	579.171.887
Total datorii	837.425.229	35.292.870	802.132.359

7A. DATORII

Descriere	31 decembrie 2024	EXIGIBILITATE	
		Sub 1an	Peste 1 an
7A.1. Sume datorate instituțiilor de credit	203.826.727	0	203.826.727

Notele de la 1 la 21 fac parte integrantă din situațiile financiare

ROMAERO SA (societate în insolventă)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

7A.2. Avansuri încasate în contul comenzilor (clienți - creditori)	520.571	520.571	0
7A.3. Datorii comerciale	35.160.401	3.525.839	31.634.562
7A.4. Efecte de comerț de plătit	350	0	350
7A.5. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale	583.683.553	10.741.132	572.942.421
Total datorii	823.191.602	14.787.542	808.404.060

7A.3. Datoriile comerciale cuprind:

Descriere	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Furnizori	31.334.901	31.660.637
Furnizori de imobilizări	252.020	266.166
Furnizori - facturi nesosite	1.373.573	3.233.598
Total datorii comerciale	32.960.494	35.160.401

7A.5. Alte datorii înregistrate la 31.12.2025 care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an reprezintă obligații înregistrate anterior datei de 17.01.2024, dată la care s-a deschis procedura generală a insolvenței.

Sumele datorate instituțiilor de credit sunt în categoria datoriilor pe termen lung deoarece reprezintă obligații înregistrate anterior datei de 17.01.2024, dată la care s-a deschis procedura generală a insolvenței.

La data întocmirii situațiilor financiare facilitățile de credit acordate de BCR, Banca Transilvania și CEC Bank S.A. și-au pierdut valabilitatea în contextul deciziei ROMAERO S.A. prin care societatea a solicitat Tribunalului București deschiderea procedurii insolvenței.

Creditele bancare sunt garantate astfel:

- ✓ Ipotecă mobilă asupra soldului creditor al conturilor curente în lei și valută deschise la BCR;
- ✓ Ipotecă mobilă asupra imobilului situat în București, Bulevardul Ficusului nr. 44, Sector 1 compus din teren în suprafață de 2.399 mp având număr cadastral 232567 și construcția aferentă C1 - cu o suprafață construită la sol de 1.253 mp, număr cadastral 232567 C1, înscris în CF nr. 232567, proprietatea Romaero;
- ✓ Ipotecă mobilă asupra imobilului situat în București, Bulevardul Ficusului nr.44, Sector 1, compus din teren în suprafață de 13.178 mp, număr cadastral 234178 și construcțiile aferente;
- ✓ C1- construcție cu o suprafață construită la sol de 1.529 mp, număr cadastral 234178 -C1;
- ✓ C2- construcție cu o suprafață construită la sol de 707 mp, număr cadastral 234178 - C2;
- ✓ C3-depozit cu o suprafață construită la sol de 118 mp, număr cadastral 234178 - C3;
- ✓ C4 - Șopron cu o suprafață construită la sol de 112 mp, număr cadastral 234178 - C4;
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, Bulevardul Ficusului nr.44, Sector 1, compus din teren în suprafață de 4.660 mp având nr cadastral 259566 și construcție aferentă C1 - cu o suprafață de 3.638,61 mp, având număr cadastral 259566 -C1, înscris în CF 259566, proprietatea Romaero SA;
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra creanțelor viitoare rezultate din următoarele contracte de lucrări (cu toate modificările și completările ulterioare) încheiate de Romaero în calitate de executant: Spirit Aerosystems (Europe Limited), The Boeing Company, S.A.B.C.A, Viking, Elbit Systems Cyclone Ltd, Aerolean, Aero Vodochody;
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra tuturor drepturilor de incasare din facturile emise de Imprumutat catre debitorii sai, conform tuturor contractelor comerciale in derulare;
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra stocurilor de produse (produse finite, productie in curs de executie) prezente si viitoare, proprietatea Imprumutatului;

ROMAERO SA (societate în insolventă)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

- ✓ Cesiune cu titlu de garanție a tuturor drepturilor ce decurg din contractele de asigurare încheiate pentru asigurarea bunurilor aduse în garanție;
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situate în București, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, compus din teren în suprafața de 8.973 mp având număr cadastral 258058 și construcția aferentă C5 cu o suprafața de 8.030,55 mp, având număr cadastral 258058;
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situate în București, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, compus din teren în suprafața de 6.105 mp având număr cadastral 234909 și construcția aferentă C1 - hala prelucrări mecanice cu o suprafața de 5.372 mp, având număr cadastral 234909;
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situate în București, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, compus din teren în suprafața de 1.242 mp având număr cadastral 233731 și construcția aferentă C3 - pavilion administrativ cu o suprafața de 766 mp, având număr cadastral 233731;
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situate în București, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, denumit în continuare obiectiv Hangar 2, compus din teren în suprafața de 23.105,28 mp și construcțiile aferente cu o suprafața de 7.047,44 mp, având număr;
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, denumit în continuare obiectiv 109, compus din teren în suprafața de 8.058 mp și construcțiile aferente cu o suprafața de 4.496 mp;
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, bulevardul Ficusului nr.44, sector 1, denumit în continuare obiectiv 105A, compus din teren în suprafața de 11.710,50 mp și construcțiile aferente cu o suprafața de 6.692 mp.
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, Bulevardul Ficusului, Nr. 44, Sector 1, compus din teren în suprafața de 4.608 mp având nr. cadastral 235137 și construcțiile aferente cu o suprafață construită la sol totală de 3.603 mp, respectiv: Construcție (H5) Hală vopsitorie - probe zbor cu o suprafață construită la sol de 2.880 mp și construcție Anexa tehnică H5 cu o suprafață construită la sol de 723 mp, înscris în CF nr. 235137 București Sector 1.
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, Bulevardul Ficusului, Nr. 44, Sector 1, compus din teren în suprafață din acte de 7.022 mp, având nr. cadastral 235147 și construcția aferentă (C11) Ob.16 Clădire probă motoare cu o suprafață construită la sol de 2.241 mp, înscris în CF nr. 235147 București Sector 1.
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, Bulevardul Ficusului, Nr. 44, Sector 1, compus din teren în suprafața de 2.402 mp având nr. cadastral 235149 și construcțiile aferente, respective construcție (C28) - Ob.41 Stație pompe apă în suprafață construită la sol de 167 mp; construcție (C29) - R15 Rezervor apă incendiu în suprafață construită la sol de 314 mp; construcție (C30) - If3 - puț în suprafață de 13 mp; construcție (C31) - Ob.40 Slam în suprafață construită la sol de 144 mp; construcție (C37) - Ob.37/3 Cămin vizitare subsol în suprafață construită la sol de 18 mp; înscris în CF nr. 235149 București Sector 1.
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, Bulevardul Ficusului, Nr. 44, Sector 1, compus din teren în suprafața de 17.596 mp având nr. cadastral 235133 și construcția aferentă (C14) Ob.37a, 37/I, 37 - Hală piese tehnologice speciale cu o suprafață construită la sol de 14.794 mp înscris în CF nr. 235133 București Sector 1.
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, Bulevardul Ficusului, Nr. 44, Sector 1, compus din teren în suprafața de 4.370 mp având nr. cadastral 235135 și construcțiile aferente cu o suprafață construită la sol totală de 2.976 mp, respective: construcție (C27) Ob.31/H6 Hală vopsitorie finală și probe cu o suprafață construită la sol de 2.880 mp; anexa tehnică H6 cu o suprafață construită la sol de 96 mp, înscris în CF nr. 235135 București Sector 1.
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, Bulevardul Ficusului, Nr. 44, Sector 1, compus din teren în suprafața de 24.819 mp având nr. cadastral 258059 și construcțiile aferente: construcție (C11) cu o suprafață construită de 15.479,09 mp; construcție (C12) cu o suprafață construită de 13.311,26 mp; înscris în CF nr. 258059 București Sector 1.
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, Bulevardul Ficusului, Nr. 44, Sector 1, compus din teren în suprafața de 1.988 mp având nr. cadastral 235143 și construcțiile aferente: construcție (C22) Ob.12 Stație neutralizare cu o suprafață construită la sol de 172 mp; construcție (C23) Ob.9 Stație compresoare cu o suprafață construită la sol de 145 mp; înscris în CF nr. 235143 București Sector 1.

Notele de la 1 la 21 fac parte integrantă din situațiile financiare

ROMAERO SA (societate în insolventă)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, Bulevardul Ficusului, Nr. 44, Sector 1, compus din teren în suprafața de 6.684 mp având nr. cadastral 235141 și construcția aferentă (C7) Ob.8, 8A Atelier motoare cu o suprafață construită la sol de 2.966 mp înscris în CF nr. 235141 Bucuresti Sector 1.
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, Bulevardul Ficusului, Nr. 44, Sector 1, compus din teren în suprafața de 8.553 mp având nr. cadastral 236172 înscris în CF nr. 236172 Bucuresti Sector 1.
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, Bulevardul Ficusului, Nr. 44, Sector 1, compus din teren în suprafața de 2.338 mp având nr. cadastral 235184 înscris în CF nr. 235184 Bucuresti Sector 1.
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, Bulevardul Ficusului, Nr. 44, Sector 1, compus din teren în suprafața de 8.703 mp având nr. cadastral 235181 înscris în CF nr. 235181 Bucuresti Sector 1.
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, Bulevardul Ficusului, Nr. 44, Sector 1, compus din teren în suprafața de 3.178 mp și construcția C38 Ob 37/III având o suprafață construită la sol de 2.018 mp, înscrisă în CF nr.85957 București sector 1
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, Bulevardul Ficusului, Nr. 44, Sector 1, compus din teren în suprafața de 3.045 mp și construcția C17 Ob 3/I si 3/II având o suprafață construită la sol de 2.172 mp, înscrisă în CF nr.85968 București, Sector 1.
- ✓ Ipotecă imobiliară asupra imobilului situat în București, Bulevardul Ficusului, Nr. 44, Sector 1, compus din teren intravilan 3056 mp și construcția C8 OB11 (1.423 mp) - ateliere electrodepunere , având o suprafață construită la sol de 1.423 mp, având nr. cadastral 2692/22/21 înscris în CF nr.85961, București, Sector 1.

NOTA 8. PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 1 Ianuarie 2025	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2025
		Constituiiri	Anulări	
Provizioane pentru litigii (151.01)	381.678	0	12.053	369.625
Provizioane pentru impozite (151.06)	0	0	0	0
Alte provizioane (151.08)	5.491.906	3.568.651	4.489.741	4.570.816
TOTAL	5.873.584	3.568.651	4.501.794	4.940.441

La 31 decembrie 2025 sunt înregistrate provizioane, în principal pentru:

- drepturi de personal pentru concedii de odihnă neefectuate și bonificații pensionare: 4.570.816 lei, din care: 1.985.770 lei pentru indemnizații CO neefectuate și 1.797.498 lei bonificații pensionare; 787.548 -prime de vacanta neacordate.
- penalități în litigiu cu Flybrokers pentru nelivrarea la termen a unor aeronave: 369.625 lei;

NOTA 9. VENITURI ÎN AVANS

Veniturile în avans la data de 31.12.2025 sunt în suma de 743.484 lei și reprezintă servicii facturate în avans către WIZZ AIR MALTA.

NOTA 10. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

Capital social

		31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Capital subscris acțiuni ordinare	acțiuni	6.947.577	6.947.577
Valoare nominală acțiuni ordinare	lei/acțiune	2,5	2,5
Valoare capital social	Lei	17.368.942,50	17.368.942,50

Notele de la 1 la 21 fac parte integrantă din situațiile financiare

ROMAERO SA (societate în insolventă)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Capitalul social al Societății este integral vărsat la 31 decembrie 2025.
ROMAERO SA face parte din programul de privatizare în masă a statului, drept urmare acționarul majoritar a înscris societatea pentru tranzacționare la Bursa în data de 15.01.1997.
La data de 31.12.2025 valorile mobiliare emise de ROMAERO S.A. sunt suspendate de la tranzacționare în România, pe piața de acțiuni secundară a BVB - AeRO.

Structura acționariatului la 31 Decembrie 2025 este următoarea:

Nume actionar	Număr acțiuni subscrise	Valoare subscrisă și vărsată (lei)	Pondere
Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului	3.940.337	9.850.842,50	56,72
Fondul Proprietatea	1.311.691	3.279.227,50	18,88
SIF Muntenia	1.614.693	4.036.732,50	23,24
Alte persoane fizice și juridice	80.856	202.140,00	1,16
TOTAL	6.947.577	17.368.942,50	100

NOTA 11. REPARTIZAREA PROFITULUI

La sfârșitul exercițiului financiar 2025, societatea a înregistrat o pierdere contabilă în valoare de 20.407.717,26 lei.

Propunem ca această pierdere să fie acoperită din profiturile viitoare.

NOTA 12. CORECTAREA ERORILOR CONTABILE

În cursul anului 2025 au fost aduse corectii pe seama rezultatului reportat.

Pozitiile financiare afectate sunt prezentate mai jos.

Efecte în Bilant:

Pozitia financiara	Raportat 2024	Corectat	Efect corectii
Datorii pe termen lung	808.404.060	823.981.019	15.576.959
Capitaluri proprii	58.531.598	42.954.639	-15.576.959

NOTA 13. RECONCILIAREA DINTRE REZULTATUL CONTABIL ȘI REZULTATUL FISCAL

Indicator	Nr. rd.	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Profit contabil	1	(39.668.659)	(20.407.717)
Elemente similare veniturilor	2	0	(2.326.590)
Amortizare fiscală	3	8.802.740	8.340.548
Total venituri neimpozabile	4	34.122.842	7.190.490
Total cheltuieli deductibile	5	0	0
Total cheltuieli nedeductibile	6	45.153.571	20.631.643,15
Profit/Pierdere fiscală pentru anul de raportare	7=1+2-3-4-5+6	(37.440.670)	(17.633.702)

ROMAERO SA (societate în insolventă)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Indicator	Nr. rd.	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Pierdere fiscală din anii precedenți	8	286.981.460	324.422.129
Profit impozabil/Pierdere fiscală	9=7-8	(324.422.129)	(342.055.831)

NOTA 14. VENITURI

Cifra de afaceri netă este compusă din următoarele tipuri de venituri:

	(mii lei)	
	Vânzări în 2024	Vânzări în 2025
Venituri din vânzarea produselor finite	40.284	47.767
Venituri din vânzarea produselor reziduale	0	20
Venituri din servicii prestate, chirii și activități diverse	10.887	20.448
Venituri din vânzarea mărfurilor	3.825	116
Total cifra de afaceri netă	54.996	67.351

	(mii lei)	
	Vânzări în 2024	Vânzări în 2025
Exporturi	30.381	40.432
Vânzări la intern	24.615	26.919
Total vânzări	54.996	67.351

NOTA 15. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

15.1 Administratorii, directorii și comisia de supraveghere

În anul 2025 conducerea Societății a fost asigurată de Administratorul Judiciar, de Administratorul Special și de Directorul General, numit prin contract de mandat.

Remunerația administratorului special este plătită de către Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului.

Indemnizațiile acordate în anul 2025 de către ROMAERO directorilor cu mandat au fost în valoare totală de 300.541 Lei.

Nu există obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii directori și administratori. Nu s-au acordat avansuri și/sau credite directorilor și administratorilor în timpul exercițiului financiar 2025.

15.2 Salariații

Numărul de salariați aferent sfârșitului anului 2025 a fost de 525 persoane.

Cheltuielile cu salariile și taxele aferente înregistrate în cursul anilor 2024 și 2025 sunt următoarele:

	2024	2025
Cheltuieli cu salariile și indemnizații	60.603.152	63.289.390
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.476.902	1.528.468

Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților în anul 2025: 2.206.819,87 lei.

ROMAERO SA (societate în insolventă)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Ponderea cheltuielilor cu personalul în total cheltuieli de exploatare (exclusiv obligațiile fiscale accesorii, cheltuielile privind activele cedate și ajustările pentru depreciere) este de 62,90% în anul 2025 față de 62,27% în anul 2024.

Structura personalului Societății în anul 2025 a fost următoarea:

Structura de personal 31 decembrie 2024 31 decembrie 2025

Total personal, din care:	553	525
TESA	214	196
studii superioare	179	162
studii medii postliceale	2	2
studii medii	33	32
Muncitori	339	329
studii liceale	39	37
studii profesionale și cursuri de calificare	294	291
necalificați	6	1

NOTA 16. VENITURI DIN SUBVENȚII DE EXPLOATARE

În anul 2025 în categoria acestor venituri sunt evidențiate veniturile aferente aplicării prevederilor art.24 din Legea nr.232/2016 în valoare totală de 11.024.097 lei.

NOTA 17. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	An 2024	An 2025
Venituri din despăgubiri, amenzi și penalități	30.296	759
Venituri din vânzarea activelor și alte operațiuni de capital	0	0
Venituri din subvenții pentru investiții	948.881	846.417
Alte venituri din exploatare	364.977	75.008
Total	1.344.154	922.184

NOTA 18. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

În tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare după natura acestora:

	An 2024	An 2025
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	72.960	32.993
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	125.126	59.129
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	103.734	93.778
Cheltuieli cu primele de asigurare	53.934	180.857
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	2.635.669	950.750
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	3.351.744	3.489.266
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	198.490	161.881
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	61.895	101.530
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	33.069	38.228
Cheltuieli cu pregătirea personalului	75.135	149.170
Cheltuieli cu colaboratorii	85.245	0

Notele de la 1 la 21 fac parte integrantă din situațiile financiare

ROMAERO SA (societate în insolvență)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	An 2024	An 2025
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	2.430.406	3.321.991
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	2.185.743	3.249.800
Cheltuieli cu protecția mediului inconjurător	96.352	85.971
Despăgubiri, amenzi și penalități	31.671.835	281.624
Cheltuieli cu burse școlare pentru învățământul dual	0	
Cheltuieli priv.activele ced.si alte op.de capital	-139	0
Alte cheltuieli de exploatare	11.492	11.370
Total	43.192.690	12.208.338

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți includ:	An 2024	An 2025
Cheltuieli cu paza și protecția	636.852	782.195
Cheltuieli cu mentenanță licențe, software, ab acces date platforme furnizori	62.830	234.515
Cheltuieli cu servicii medicale	23.080	17.120
Cheltuieli executate de terți: frezare CNC, etalonări, etc.	45.647	72.422
Cheltuieli audit financiar, audit de calitate, evaluări imobile, audit NADCAP	47.110	69.500
Cheltuieli cu prestații vamale	89.655	0
Cheltuieli mentenanță multifuncționale	78.925	0
Cheltuieli servicii salubritate	119.198	86.184
Cheltuieli cu servicii -asistenta juridica	221.968	55.519
Alte cheltuieli de exploatare	1.105.141	1.222.342
Total	2.430.406	3.321.991

NOTA 19. INFORMAȚII PRIVIND RELAȚIILE CU PĂRȚILE AFILIAȚE ȘI ALTE PĂRȚI LEGATE

Nu este cazul.

NOTA 20. ALTE INFORMAȚII

20.1 Cheltuieli cu chirii și leasing

La 31 decembrie 2025, Societatea nu este parte ca locatar în niciun contract de leasing.

20.2 Inventarierea generală și evaluarea patrimoniului

Inventarierea generală a patrimoniului organizată pentru exercițiului financiar 2025 a fost inițiată conform Deciziei nr. 145/BO/14.10.2025. Rezultatele acțiunii sunt reflectate în evidența contabilă la data de 31.12.2025.

Valoarea activelor prezentate în situațiile financiare anuale este la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 1802/2014 modificările ulterioare și anume pentru terenuri, cladiri și construcții speciale.

La întocmirea Planului de reorganizare s-a utilizat valoarea de piață stabilită de un evaluator autorizat, prezentată în tabelul următor:

ROMAERO SA (societate in insolventa)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Romaero SA	Valoare de piață (lei)				Valoare de lichidare (lei)	
ACTIVE IMOBILIZATE						
IMOBILIZĂRI NECORPORALE	0				0	
ACTIVE FIXE IMOBILE	Teren	Cladiri		Teren	Cladiri	
IMOBILE - GARANTIE CEC BANK	131.620.175	31.628.540	163.248.715	98.715.131	23.721.405	122.436.536
IMOBILE - GARANTIE BCR	97.522.685	32.903.169	130.425.854	73.142.014	24.677.377	97.819.390
IMOBILE - GARANTIE BT	13.708.557	4.478.098	18.186.656	10.281.418	3.358.574	13.639.992
IMOBILE - Libere de sarcini	239.250.577	46.028.651	285.279.228	179.437.932	34.521.488	213.959.421
Terenuri - Libere de sarcini						
TOTAL IMOBILE	482.101.993	115.038.459	597.140.452	361.576.495	86.278.844	447.855.339
TOTAL MOBILE						
ACTIVE FIXE MOBILE						
Echipamente tehnologice si mijloace de transport (cont 213)			40.716.449			30.537.337
Mobilier, birotica, altele (cont 214)			487.703			365.777
Imobilizari corporale in curs (cont 231)			5.830.045			4.372.534
TOTAL IMOBILE	0	0	47.034.197	0	0	35.275.648
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	644.174.649			483.130.987		
ACTIVE CIRCULANTE						
STOCURI						
Materii prime / Materiale consumabile (clasa 3)			14.979.777			11.234.833
Produse in curs de executie (cont 331, cont 332) - GARANTIE BCR			50.387.290			37.790.468
Produse finite (cont 341, cont 345) - GARANTIE BCR			43.352			32.514
Stocuri in afara bilantului (cont 803)			6.141.256			4.605.942
TOTAL STOCURI			71.551.676			53.663.757
TOTAL CREAŢE			0			0
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE			71.551.676			53.663.757
CHELTUIELI ÎN AVANS						0
TOTAL ACTIVE	715.726.324			536.794.743		

Sursa: Raportul de evaluare întocmit de către Evaluatorul Neoconsult Valuation SRL

20.3 Evenimente ulterioare

20.3.1. Ca urmare a respingerii plângerilor prealabile formulate de ROMAERO împotriva deciziilor emise de către AMOFM cu privire la decontarea cuantumului indemnizațiilor acordate de societate salariaților în conformitate cu prevederile OUG 132/2020, Serviciul juridic a formulat și depus cereri de chemare în judecată pentru fiecare decizie în parte.

În situația de mai jos sunt prezentate acțiunile ce sunt încă pe rol și anume:

NUMĂR DOSAR	OBIECT DOSAR	SUMA	OBSERVAȚII - STADIU DOSAR
DOSAR NR.32203/3/2022 TB - FOND	anulare act administrativ Decizie nr GREBFM/23.05.2022	1.005.473 LEI	Romaero a solicitat anularea Deciziei nr.GREBFM/23.05.2022 (drepturi banesti – OUG 132/2020)- Iunie 2021 - 663 persoane T: 20.03.2023 - Admite excepția necompetenței materiale procesuale. Declină competența de soluționarea a cauzei în favoarea Secției a VIII-a CONFLICTE DE MUNCA SI ASIGURARI SOCIALE a Tribunalului București. TERMEN: 01.04.2024, 13.05.2024, 07.10.2024, 21.10.2024. TERMEN: 21.10.2024 - Respinge cererea de chemare în judecată, ca

ROMAERO SA (societate în insolvență)
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

NUMĂR DOSAR	OBIECT DOSAR	SUMA	OBSERVAȚII - STADIU DOSAR
			neîntemeiată. Cu drept de recurs în termen de 15 zile de la comunicarea hotărârii, ROMAERO a formulat recurs împotriva sentinței de respingere a cererii societății noastre – nu s-a stabilit termen.
DOSAR NR.32196/3/2022 TB - FOND	anulare act administrativ Decizie nr Y3RS5K/04.05.2022	1.237.882 LEI	Romaero a solicitat anularea Deciziei nr. Y3RS5K/04.05.2022 (drepturi banesti – OUG 132/2020) - Mai 2021 - 763 persoane T: 21.03.2023 - Admite excepția necompetenței funcționale a Secției a II-a – Contencios Administrativ și Fiscal a Tribunalului București, invocată din oficiu. Dispune trimiterea dosarului Tribunalului București – Secția VIII Conflicte de Muncă și Asigurări Sociale, spre competență soluționare. Fără cale de atac. TERMEN: 08.06.2023, 30.01.2024, 12.03.2024, 04.06.2024, 19.07.2024. TERMEN: 19.07.2024 - Admite cererea ROMAERO. AMOFM a formulat recurs – nu s-a stabilit termen.
DOSAR NR.32204/3/2022 TB – FOND DOSAR NR. 1648/2/2024 C.A.	Anulare act administrativ Decizie nr NWJ6KW/23.05.2022	240.646 LEI	Romaero a solicitat anularea Deciziei nr. NWJ6KW/23.05.2022 (drepturi banesti – OUG 132/2020) - pentru luna octombrie 2021 - 84 persoane T: 28.02.2023 - Admite excepția necompetenței materiale procesuale a Secției a II-a a de Contencios Administrativ și Fiscal. Dispune trimiterea dosarului Tribunalului București – Secția VIII spre competență soluționare. Fără cale de atac. TERMEN: 14.12.2023 - Amână pronunțarea la 28.12.2023 - Respinge excepțiile nulității cererii de chemare în judecată pentru lipsa dovezii de reprezentant al

Notele de la 1 la 21 fac parte integrantă din situațiile financiare

ROMAERO SA (societate în insolventă)
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

NUMĂR DOSAR	OBIECT DOSAR	SUMA	OBSERVAȚII - STADIU DOSAR
			reclamantei, netimbrării, lipsa precizărilor necesare privind obiectul cererii, ca neîntemeiate. Admite cererea. Anulează decizia nr. NWJ6KW/23.05.2022. Obligă pârâta să soluționeze favorabil cererea nr. NWJ6KW/14.01.2022 privind acordarea drepturilor solicitate de reclamanta pentru luna martie 2021. Cu drept de recurs în termen de 15 zile de la comunicarea hotărârii. AMOFM a formulat recurs. TERMEN: 19.12.2024 - Admite recursul. Casează în parte hotărârea atacată și trimite cauza spre rejudecare aceleiași instanțe. Menține soluția dată asupra excepțiilor. Definitivă.

Ca urmare a soluțiilor definitive ale instanței în favoarea ROMAERO S.A. cu privire la decontarea cuantumului indemnizațiilor acordate de societate salariaților în conformitate cu prevederile OUG 132/2020 în lunile ianuarie și martie 2026 cele două părți - ROMAERO ȘI AMOFM - au convenit și efectuat compensarea obligațiilor reciproce în sumă totală de 1.654.033 lei.

20.3.2

Urmare a modificării Legii 200/2006 privind constituirea și utilizarea Fondului de garantare pentru plata creanțelor salariale, în luna aprilie 2026 ROMAERO a solicitat AMOFM aplicarea prevederilor art.13 din lege, suma totală a creanțelor suportate din fondul de garantare fiind de 4.010.172 lei.

20.3.3

Tabelul definitiv al creanțelor debitorului ROMAERO S.A. a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 7090 din 17 martie 2026, valoarea totală actualizată a creanțelor fiind de 789.354.404,56 lei.

20.4 Cheltuieli de audit și consultanță

Auditul Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025 a fost asigurat de Auditor Financiar SARRA S.R.L. cu sediul în Hunedoara, str. George Enescu nr. 16, bl.16, ap.3,, având CUI 14576047. Pentru auditarea situațiilor financiare aferente anului 2025 societatea ROMAERO S.A. va plăti un onorariu în suma de 30.000 lei exclusiv TVA. Menționăm că auditorul nu a furnizat alte servicii de consultanță, el a fost numit de Administratorul Judiciar - EXPERT INSOLVENȚĂ SPRL Filiala București și Administratorul special - Ionel-Daniel BUTUNOI pentru o perioadă de 3 ani acoperind auditarea situațiilor financiare pentru exercițiile financiare încheiate la 31.12.2023 până la 31.12.2025.

20.5 Contingente

20.5.1 Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe și impozite au fost declarate și înregistrate la data bilanțului.

ROMAERO SA (societate în insolvență)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

20.5.2 Prețuri de transfer

Nu este cazul.

20.5.3 Aspecte legate de mediu

Punerea în aplicare a reglementărilor de mediu din România. Acestea sunt într-o perioadă de armonizare cu legislația europeană, iar procedurile de aplicare sunt verificate din ce în ce mai frecvent de autorități. Compania evaluează periodic obligațiile în conformitate cu reglementările de mediu. În momentul în care obligațiile sunt determinate, ele sunt recunoscute imediat.

Datoriile potențiale, care pot apărea ca urmare a modificărilor reglementărilor existente, litigii civile sau legislație, nu pot fi estimate, dar ar putea fi semnificative. În climatul actual de verificare în conformitate cu legislația existentă, conducerea consideră că nu există datorii semnificative pentru daunele aduse mediului.

La data de 31.12.2025 ROMAERO SA deține următoarele autorizări de funcționare:

- ✓ Autorizația Integrată de Mediu, valabilitate: 06.06.2028, cu obținerea vizei anule (viza nr. 943/13.05.2025, pentru perioada 06.06.2025-06.06.2029);
- ✓ Acord de Preluare Ape Uzate nr. 644/15.07.2025, valabilitate 31.03.2026;
- ✓ Autorizația de Gospodărire a Apelor nr. 168/B/24.03.2021, valabilitate 31.03.2026;

20.5.4 Garanții și ipoteci

La 31 decembrie 2025 societatea are constituite drept garanție imobiliară ipoteci clădiri în valoare contabilă de 108.879.301 lei, terenuri în valoare contabilă de 384.008.264 lei și investiții nepuse în funcțiune în valoare contabilă de 28.186 lei.

20.5.5 Litigii

Societatea are în derulare acțiuni legale, în calitate de pârât (1 dosar), în calitate de reclamant (30 dosare), iar în dosarul de insolvență sunt în curs de soluționare 10 dosare. De asemenea ROMAERO are 17 dosare suspendate și calitatea de creditor în 33 de dosare de executare silită.

20.5.6 Active contingente

ROMAERO are dreptul la amenajările făcute de PHOENICIA HOTELS în spațiile care au format obiectul contractului de asociere în participațiune ca urmare a rezilierii contractului nr. CA 005/03.08.2007.

Menționăm că PHOENICIA HOTELS (actuală OVERSEAS ACCOMODATIONS SERVICES SRL) nu și-a îndeplinit obligația principală, de finalizare a investițiilor și exploatarea centrului de afaceri, astfel că implicit nu și-a îndeplinit obligația de plată a cotei minime de 500.000 euro/an drept pentru care ROMAERO a introdus acțiunea privind rezilierea contractului de asociere în participațiune.

PHOENICIA HOTELS (actuală OVERSEAS ACCOMODATIONS SERVICES SRL) nu a uzat de dreptul său de retenție asupra amenajărilor efectuate conform prevederilor art. 6.3 din contract și mai mult decât atât la data de 18.12.2015 s-a semnat procesul verbal de predare-primire al obiectivelor ce au făcut obiectul contractului.

Astfel, de la data preluării obiectivelor care au format obiectul contractului de asociere, ROMAERO a devenit implicit proprietarul amenajărilor.

PHOENICIA HOTELS (actuală OVERSEAS ACCOMODATIONS SERVICES SRL) nu a solicitat nici în cadrul litigiului care formează obiectul dosarului nr.27779/3/2014 (pe calea cererii reconvenționale) și nici ulterior printr-o cerere separată, obligarea ROMAERO la plata contravalorii amenajărilor efectuate.

20.6. Principalii indicatori economico-financiar

ROMAERO SA (societate în insolventă)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Algoritm de calcul	2025	2024	Observații
1.Indicatori de lichiditate				
a)Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	5,46	6,32	Sensul favorabil al trend-ului acestui indicator este cel crescător, limita minimă utilizată în analizele ec.-fin. fiind 2
b)Indicatorul lichidității imediate (indicatorul test acid)	Active curente - Stocuri/ Datorii curente	2,03	2,59	Sensul favorabil al trend-ului acestui indicator este cel crescător, limita minimă utilizată în analizele ec.-fin. fiind 0,8
2.Indicatori de risc				
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu*100	869,24	348,23	Sensul favorabil al trend-ului acestui indicator este cel descrescător, limita maximă în analizele ec.-fin. fiind 50%. Depășirea acestei limite poate duce la insolvabilitatea societății.
3.Indicatori de activitate				
Viteza de rotație a stocurilor	Cifra de afaceri/Stoc mediu	0,88	0,67	Nu există niveluri limită
Nr. zile de stocare	(Stoc mediu/Cifra de afaceri)*365	273	366	Nu există niveluri limită
Viteza de rotație a debitelor-clienți	(Creanțe comerciale/Cifra de afaceri)*365	48	66	Sensul favorabil al acestui indicator este cel descrescător, limita maximă utilizată în analizele ec.-fin. fiind 90
Viteza de rotație a creditelor furnizor	(Datorii comerciale/Cifra de afaceri)*365	32	23	Sensul favorabil al acestui indicator este cel crescător, limita minimă utilizată în analizele ec.-fin. fiind 30
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,09	0,07	Nu există niveluri limită
Viteza de rotație a activelor totale	Cifra de afaceri/Total Active	0,08	0,06	Nu există niveluri limită

20.7 Riscuri financiare

20.7.1 Riscul ratei dobânzii

Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are, în funcție de evoluția indicilor de referință SOFR și ROBOR.

20.7.2 Riscul de credit

Acesta apare din posibilitatea ca unul sau mai mulți clienți să nu își poată achita obligațiile față de societate în conformitate cu termenii contractuali, dar acest risc este diminuat de faptul că:

ROMAERO SA (societate în insolvență)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
(sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

- partenerii noștri pentru activitatea de fabricație aerostucturi sunt clienți cu bonitate ridicată, acestea punând la dispoziția ROMAERO și materialele necesare programelor în regim “fără valoare”; societatea noastră are în custodie stocuri minime de siguranță de materiale proprietatea clienților create de aceștia;
- în conformitate cu termenii contractuali din contractele de reparații și întreținere aeronave civile clienții trebuie să plătească în avans 50% din valoarea acestora, iar diferența se achită în termen de 30 zile de la emiterea facturii.
- în conformitate cu termenii contractuali din contractele de reparații și întreținere aeronave de transport militar plata este asigurată prin instrumente bancare de diminuare a riscului, respectiv acreditive;
- termenii contractuali din contractele de prestări servicii și locație garantează bună plată, prin constituirea la data semnării acestora a unei garanții a cărei valoare să reprezinte suma prestației pe trei luni.

20.7.3 Riscul de daune este asigurat. Societatea are încheiate polițe de asigurare de tipul celor:

- pentru bunuri mobile și imobile garantate în favoarea unor bănci;
- pentru răspunderi aeronautice privind activitățile desfășurate în locațiile ROMAERO, a operatorilor de hangare și răspunderea privind produsele aeronautice.

NOTA 21 REZULTAT PE ACȚIUNE

	Pentru anul încheiat la	
	31.12.2024	31.12.2025
Pierdere netă (A)	(39.668.659)	(20.407.717)
Număr de acțiuni ordinare (B)	6.947.577	6.947.577
Rezultat pe acțiune (A/B)	(5,71)	(2,94)

Administrator special

Aurora Speranta MUNTEANU

Director General

Gheorghe MARTIN

Contabil Șef

Elena ANDREI