

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
aferente Situațiilor Financiare încheiate pentru anul 2024**CAP. I. GENERALITĂȚI**

Regia Autonomă „Autoritatea Aeronautică Civilă Română, funcționează în baza H.G. nr. 405/1993 și are ca obiect de activitate asigurarea aplicării reglementărilor aeronautice naționale și supravegherea respectării lor de către persoanele juridice și fizice, române sau străine, care desfășoară activități aeronautice civile ori proiectează sau execută produse și servicii pentru aviația civilă pe teritoriul României, precum și executarea prevederilor înțelegerilor și acordurilor aeronautice internaționale la care statul român este parte.

În anul 2024, conducerea regiei a fost asigurată de:

Nr. crt	Numele și Prenumele	Funcția	Perioada
1.	Nicolae Stoica	Director General	01.01.2024-31.12.2024
2.	Trentea Silviu	Director - Direcția Operațiuni Aeriene	01.01.2024-31.12.2024
3.	Tronaru Dragoș	Director - Direcția Navigabilitate	01.01.2024-31.12.2024
4.	Ivan Daniel	Director - Direcția Aerodromuri	01.01.2024-31.12.2024
5.	Tihon Florentina	Director - Direcția Economică și Administrativă	01.01.2024-09.04.2024
6.	Ahires Adrian	Director - Direcția Economică și Administrativă	09.04.2024-31.12.2024

Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu Legea Contabilității nr. 82/1991, republicata, Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiilor financiare anuale consolidate precum și cu prevederile Ordinului MF nr. 107/2025 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale MFP, precum și pentru reglementarea unor aspecte contabile.

Acestea cuprind:

1. Bilanț (cod 10);
2. Contul de profit și pierdere (cod 20);
3. Situația modificărilor capitalului propriu;
4. Situația fluxurilor de trezorerie;
5. Note explicative la situațiile financiare anuale;
6. Date informative (cod 30);
7. Situația activelor imobilizate (cod 40);

CAP. II. DATE PRIVIND BILANTUL CONTABIL

Întocmirea Bilanțului s-a efectuat cu respectarea prevederilor legale în vigoare, respectiv a Reglementărilor Contabile aprobate prin Ordinul OMFP nr. 1802/2014 privind situațiile financiare anuale individuale și situațiilor financiare anuale consolidate. Din datele înscrise în Bilanț rezultă următoarele:

A. ACTIVE IMOBILIZATE

Activele imobilizate la 31 decembrie 2024 (corectate cu amortizarea calculată la aceeași dată) sunt în valoare de 61.359.824 lei și provin din:

A1. Imobilizări corporale în valoare de 53.323.398 lei;

A2. Imobilizări necorporale în valoare de 7.968.341 lei;

A3. Imobilizări financiare în valoare de 68.085 lei.

Situația evoluției imobilizărilor în cursul anului 2024 se prezintă astfel:

A1. Imobilizări corporale

Valoarea imobilizărilor corporale la finele anului 2024 este de 53.355.431 lei și reprezintă valoarea reevaluată respectiv costul de achiziție cu următoarea componență:

Explicații	Existent la 31.12.2023	Modificări 2024		Existent la 31.12.2024
		Intrări	Ieșiri	
0	1	2	3	4=1+2-3
Total imobilizări corporale, din care:	60.251.001	12.479.934	19.375.504	53.355.431
- Construcții (212.1)	9.912.624	5.722.271	1.426.187	14.208.708
- Echipamente tehnologice (213.1)	5.804.651	1.000.208	3.054.466	3.750.393
- Aparatură de măsură și control (213.2)	2.655.352	1.742.156	2.020.287	2.377.221
- Mijloace de transport (213.3)	40.741.135	3.522.317	12.122.409	32.141.043
- Mobilier, birotică (214)	725.215	20.411	279.584	466.042
- Investiții imobiliare în curs de execuție (231)	412.024	388.804	388.804	412.024
- Avansuri și imobilizări corporale în curs (4093)	0	83.767	83.767	0

Pentru amortizarea imobilizărilor corporale regia folosește metoda liniară.

Pentru imobilizări corporale s-au calculat amortismente în cursul anului 2024 în sumă totală de 6.851.734 lei.

Situația amortizării pe categorii de active corporale se prezintă astfel:

Explicații	Existent la 31.12.2023	Modificări 2024		Existent la 31.12.2024
		Intrări	Ieșiri	
0	1	2	3	4=1+2-3
Total amortizare imobilizări corporale, din care:	11.780.960	6.851.735	18.600.661	32.033
- Construcții (2812.1)	785.008	537.887	1.322.895	0
- Echipamente tehnologice (2813.1)	1.944.732	1.042.420	2.985.751	1.401
- Aparatură de măsură și control (2813.2)	820.376	1.161.139	1.961.375	20.140
- Mijloace de transport (2813.3)	8.101.710	4.017.948	12.119.658	0
- Mobilier, birotică (2814)	129.134	92.340	210.982	10.492

Valoarea netă a imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2024 este de 53.323.398 lei și reprezintă valoarea reevaluată respectiv costul de achiziție 53.355.431 lei minus amortizarea cumulată 32.033 lei.

Din analiza datelor prezentate mai sus, rezultă că la sfârșitul anului 2024 valoarea neamortizată a imobilizărilor corporale însumează 53.323.398 lei (53.355.431 - 32.033) și se regăsește structurată pe categorii de imobilizări astfel:

Explicații	Existent la 31.12.2024	Existent la 31.12.2024	Diferențe
0	1	2	3=1-2
Total imobilizări corporale, din care:	48.470.041	53.323.398	-4.853.357
- Construcții (212)	9.127.616	14.208.708	-5.081.092
- Echipamente tehnologice (2131)	3.859.919	3.748.992	110.927
- Aparate de măsură și control (2132)	1.834.976	2.357.081	-522.105
- Mijloace de transport (2133)	32.639.425	32.141.043	498.382
- Mobilier, birotică (214)	596.081	455.550	140.531
- Investiții imobiliare în curs de execuție (231)	412.024	412.024	0

A2. Imobilizări necorporale

Explicații	Existent la 31.12.2023	Modificări 2024		Existent la 31.12.2024
		Intrări	Ieșiri	
	1	2	3	4=1+2-3
Total imobilizări necorporale, din care:	7.065.232	12.340.685	5.436.404	13.969.513
- Alte imobilizări necorporale (208)	7.020.380	6.904.281	0	13.924.661
- Avansuri imobilizări necorporale (4094)	44.852	5.436.404	5.436.404	44.852

Amortizarea aferentă anului 2024 pentru imobilizările necorporale este în valoare de 855.635 lei.

Explicații	Existent la 31.12.2023	Modificări 2024		Existent la 31.12.2024
		Intrări	Ieșiri	
	1	2	3	4=1+2-3
Total amortizare imobilizări necorporale, din care:	5.100.684	855.635	0	5.956.320
- Alte imobilizări necorporale (2808)	5.100.684	855.635	0	5.956.320

A3. Imobilizări financiare

Explicații	Existent la 31.12.2023	Modificări 2024		Existent la 31.12.2024
		Intrări	Ieșiri	
	1	2	3	4
Total alte împrumuturi, din care:	21.375	46.731	21	68.085
- Alte creanțe imobilizate (2678)	21.375	46.731	21	68.085

În categoria imobilizărilor financiare suma de 46.731 lei reprezintă core depozite pentru piesele avionului de calibrare trimise la reparat către Textron Aviation și Beechcraft Berlin. Suma de 21 lei reprezintă cheltuieli cu diferențe de curs valutar obținute în urma reevaluării soldului sumelor plătite pentru core depozit către Beechcraft Berlin.

B. ACTIVE CIRCULANTE ȘI CREANTE

La 31 decembrie 2024 activele circulante sunt în valoare de 48.987.330 lei. Prezintă mai jos situația detaliată a activelor circulante:

Explicații	Existent la 31.12.2023	Existent la 31.12.2024	(lei) Diferențe
			lei
0	1	2	3=2-1
I. Stocuri	955.602	1.065.526	109.924
II. Creanțe , din care:	9.840.621	7.827.499	-2.013.122
Creanțe comerciale, din care:	6.410.215	6.671.803	261.588
• Furnizori debitori (4092)	61.102	61.696	594
• Clienți cerți :	2.337.269	1.895.165	-442.104
- Clienți externi	18.140	8.840	-9.300
- Clienți interni	2.319.129	1.886.325	-432.804
• Clienți incerți (4118)	270.846	375.199	104.353
• Ajustări creanțe clienți (491)	-376.507	-375.199	-1.308
• Clienți - facturi de întocmit (418)	4.117.505	4.714.937	597.432
Alte creanțe	3.430.406	1.155.696	-2.274.710
III. Investiții termen scurt	32.093.506	38.345.020	6.251.514
IV. Disponibilități	1.266.568	1.748.285	481.717
Total active circulante	44.156.297	48.987.330	4.831.033

Valoarea totală a clienților cerți la 31 decembrie 2024 este de 1.895.165 lei, din care clienți externi în sumă de 8.840 lei și clienți interni în sumă de 1.886.325 lei.

Valoarea totală a clienților incerți în sumă de 375.199 lei reprezintă creanțe aflate în litigii economice pentru care s-au constituit provizioane conform Codului Fiscal.

„Alte creanțe” suma de 1.155.696 lei se regăsește în bilanț la capitolul „alte creanțe” și constă în :

	(lei)
• Alte creanțe sociale	673.602
• Alte creanțe cu personalul	138.042
• Subvenții fonduri UE de primit program SPICE	197.869
• Ajustări deprecieri creanțe	(32.982.058)
• TVA neexigibilă	90.846
• Debitori diverși	32.990.678
• Dobânzi de încasat	15.908
• Alte creanțe cu bugetul de stat	28.877
• Operații în curs de clarificare	1.931

C. CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

Cheltuielile în avans înregistrate la 31 decembrie 2024 sunt în sumă de 707.241 lei:

	(lei)
• Prime de asigurare (bunuri și personal)	305.938
• Servicii asigurare sănătate	12.517
• Abonamente soft-uri și publicații	98.567
• Abonamente monitorizare parametrii motoare	227.419
• Abonamente FMS bază de date	19.130
• Abonament manual Jeppesen	24.585
• Abonament servicii date Omnistar	15.914
• Taxe curs	3.171

D. 1. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN

În conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 datoriile cu termen de plată într-o perioadă de până la un an sunt grupate și evidențiate distinct în bilanț, total 10.997.899 lei.

În categoria acestor datorii se regăsesc datorii curente către diverși furnizori și bugetul de stat achitate conform scadențelor:

Datorii	2023	(lei) 2024
Sume datorate institutiilor de credit (A)	0	0
Avansuri încasate în contul comenzilor, cont 419 (B)	232.650	241.336
Datorii comerciale, din care: (C)	4.853.933	4.493.585
Furnizori - cont 401	2.356.215	419.437
Furnizori de imobilizări, cont 404	2.187.964	3.764.187
Furnizori facturi neșosite, cont 408	309.754	309.961
Alte datorii, din care: (D)	5.594.323	6.262.978
Sume datorate – garanții bună execuție, cont 167	87.898	230.438
Datorii față de personal, cont 421+423	926.590	1.318.477
Drepturi de personal neridicate, cont 426	828	828
Rețineri din salarii către terți, cont 427	28.216	28.692
Alte datorii cu personalul, cont 4281	54.312	215.293
Contribuții asigurări sociale, cont 431	1.025.815	1.994.230
Contribuție asiguratorie de muncă, cont 436	64.589	125.061
Alte datorii sociale	0	39.600
Impozit pe profit 441	1.697.047	0
TVA de plată, cont 4423	730.240	1.012.586
TVA neexigibilă, cont 4428	601.876	683.088
Impozit pe salarii, cont 444	189.388	358.531
Fonduri speciale, cont 447	16.983	15.431
Debitori diverși, cont 462	170.541	240.723
Total (A+B+C+D)	10.680.906	10.997.899

E. PROVIZIOANE:

În anul 2024 AACR a constituit următoarele provizioane în sumă de 19.272.837 lei:

	(lei)
• provizion despăgubiri accident aviatic Baia Mare	9.473
• provizion litigii salariați	1.468.138
• provizion litigii terți	8.569.442
• provizion pensionare salariați AACR	5.255.100
• provizion indemnizații monitorizare neplătite în an anterior	6.992
• provizion indemnizație director general	615.245
• provizion repartizare profit salariați anul 2024	1.420.645
• provizion concedii odihnă neefectuate salariați anul 2024	894.994
• provizion indemnizație CA	1.001.088
• provizion ore suplimentare neefectuate la sfârșitul anului 2024	22.639
• provizion ore suplimentare sărbători legale neefectuate la sfârșitul anului 2024	9.081

Din provizioanele înregistrate în anii anteriori, în anul 2024 s-au anulat și reluat la venituri provizioane în suma de **11.468.784 lei**, sume constituite pentru:

	(lei)
• provizion pentru despăgubiri accident aviatic Baia Mare	9.857
• provizion litigii salariați	1.105.152
• provizion litigii terți	2.329.373
• provizion pensionare salariați AACR	5.099.356
• provizion indemnizații monitorizare neplătite la sfârșitul anului 2023	10.836
• provizion indemnizație director general	560.740
• provizion repartizare profit salariați anul 2023	1.588.320
• provizion concedii odihnă neefectuate salariați anul 2023	719.463
• provizion ore suplimentare neefectuate la sfârșitul anului 2023	39.917
• provizion ore suplimentare sărbători legale neefectuate la sfârșitul anului 2023	5.770

Astfel la 31.12.2024 provizioanele în sold sunt de **24.130.552 lei** (**16.326.499 lei** provizioane în sold la 31.12.2023 la care se adaugă provizioanele constituite în anul 2024 – **19.272.837 lei** și se scad provizioanele anulate pe parcursul anului 2024 – **7.478.994 lei**).

Provizioane pentru pensii:

Conform Art.62.(1) lit.a) din Contractul Colectiv de Muncă al AACR nr.110/05.04.2019, Angajatorul suportă din fondul de salarii: o indemnizație la pensionare acordată salariaților cu o vechime neîntreruptă în AACR după cum urmează:

- pentru o vechime în AACR de la 5 ani până la 10 ani, - 3 salarii de bază brute negociate;
- pentru o vechime în AACR de la 10 ani la 15 ani, - 6 salarii de bază brute negociate;
- pentru o vechime în AACR de peste 15 ani - 9 salarii de bază brute negociate.

Valoarea provizionului pentru pensii de **5.255.100 lei** s-a stabilit de către un specialist în domeniu și s-a calculat luând ca bază un set de ipoteze privind experiența viitoare a regiei. Cele mai importante ipoteze utilizate au fost următoarele:

- indemnizația plătită la pensionare se achită pentru salariații regiei care ajung la vârsta de pensionare stabilită prin acte normative;
- rata de plecare a angajaților a fost stabilită diferențiat pentru grupe de vârstă distincte, în contextul în care un număr de angajați pleacă din cadrul regiei și nu mai primesc indemnizația;
- indemnizația este evaluată doar pentru persoanele care au statutul de angajat al regiei la data evaluării provizionului.

Pentru litigiul cu membrii familiilor implicate în accidentul de la Baia Mare, AACR a fost obligată la plata unor despăgubiri lunare. AACR a constituit un provizion în valoare de **9.473 lei**, calculat prin înmulțirea sumei aferente despăgubirilor lunare cu numărul de luni până la care se vor efectua aceste plăți, conform Hotărârilor Judecătorești.

Pentru litigiile de muncă cu salariații AACR, având ca obiect plata unor drepturi salariale, s-au constituit provizioane în valoare de **1.468.138 lei** pentru următoarele dosare:

- Dosarul nr. 29459/3/2022 – 3.948 lei;
- Dosarul nr. 3279/2/2021 – 189.530 lei;
- Dosarul nr. 13041/3/2024 – 15.000 lei;
- Dosarul nr. 34978/3/2023 – 650.000 lei;
- Dosarul nr. 28898/3/2024 – 675 lei;
- Dosarul nr. 36934/3/2023 – 2.957 lei;
- Dosarul nr. 2315/1/2024 – 3.927 lei;

- Dosarul nr. 8/1/2024 – 11.900 lei;
- Dosarul nr. 5806/3/2024 – 358.098 lei;
- Dosarul nr. 24436/3/2024 – 132.103 lei;
- Dosarul nr. 2341/93/2024 – 100.000 lei.

Pentru litigiile cu terți s-au constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli în valoare de 8.569.442 lei pentru următoarele dosare:

- Dosarul nr. 40066/299/2021 – 92.827 lei;
- Dosarul nr. 29675/3/2024 – 50.000 lei;
- Dosarul nr. 11374/3/2024 – 1.210 lei;
- Dosarul nr. 15294/3/2024 – 500.000 lei;
- Dosarul nr. 4992/2/2019* – 35.000 lei;
- Dosarul nr. 20070/3/2024 – 43.000 lei;
- Dosarul nr. 17175/299/2024 – 6.745 lei;
- Dosarul nr. 32624/3/2024 – 270.000 lei;
- Dosarul nr. 1606/122/2024 – 6.250.000 lei;

Provizion pentru indemnizațiile pentru Monitorizarea Activității Aviației Civile - S-a constituit provizion aferent anului 2024 pentru sumele cuvenite salariaților din cadrul Direcției de Securitate Aeronautică aferente indemnizațiilor pentru monitorizarea aviației civile neplătite în 2024, în valoare de 6.992 lei (inclusiv taxele).

F. CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale AACR la 31 decembrie 2024 sunt în valoare de 75.002.602 lei:

	(lei)
• Patrimoniul AACR	12.546
• Rezerve din reevaluare	30.390.530
• Rezerve legale	2.509
• Alte rezerve	31.699.569
• Rezultatul reportat (sold creditor)	111.636
• Rezultatul exercițiului financiar 2024 (sold creditor)	12.785.812

CAP. III. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

La 31 dec. 2024 AACR a realizat profit brut în sumă de 18.479.866 lei. Veniturile totale și cheltuielile totale rezultate în urma ajustărilor cu provizioanele și ajustărilor de valoare a activelor imobilizate și circulante efectuate conform contului de profit și pierdere (inclusiv cheltuielile și veniturile aferente proiectului european SPICE) se prezintă astfel:

- venituri totale 90.759.945 lei
- cheltuielile totale 72.280.079 lei - mai puțin provizionul constituit pentru repartizarea profitului aferent salariaților (1.420.645 lei)

Profit brut contabil 18.479.866 lei

Impozit pe profit 4.273.409 lei

Profit net 14.206.457 lei

Profitul net de repartizat pentru anul 2024: 14.206.457 (18.479.866 lei profit brut – 4.273.409 lei impozit pe profit).

Se propune Consiliului de Administrație repartizarea profitului conform prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile

naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificările și completările ulterioare.

Profitul realizat în exercițiul financiar pentru anul 2024 se repartizează pe următoarele destinații conform prevederilor legale în vigoare:

1. Prevederile OG nr.64/2001 privind repartizarea profitului....la regiile autonome cu modificările și completările ulterioare :

- a. Minim 50% vărsăminte la bugetul de stat;
- b. Alte rezerve, și constituie sursă proprie de finanțare, putând fi redistribuit ulterior sub formă de vărsăminte la bugetul de stat ;
- c. Participarea salariaților la profit;.....regiile autonome care s-au angajat și au stabilit prin bugetele de venituri și cheltuieli obligația de participare la profit, ca urmare a serviciilor angajaților lor în relația cu acestea, pot acorda aceste drepturi în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat, în exercițiul financiar de referință.

2. Memorandum-ul Ministerului Finanțelor Publice nr. 658189/17.03.2025 aprobat și comunicat AACR prin adresa MTI nr.11040/04.04.2025, înregistrat la AACR cu nr.11854/08.04.2025, pentru „Mandatarea reprezentanților statului în Adunarea generală a acționarilor/Consiliului de administrație, după caz, la societățile naționale, companiile naționale și societățile cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, în vederea luării măsurilor ce se impun pentru repartizarea unei cote de minim 90% din profitul net realizat al anului 2024 sub formă de dividende/vărsăminte la bugetul de stat”.

Astfel profitul contabil net în sumă de 14.206.457 lei se propune a fi repartizat astfel:

Constituire provizion aferent participării salariaților la profitul anului 2024:

Profit net		-lei-
		14.206.457
Participarea salariaților la profit- în limita a 10% din profitul net rămas după deducerea sumelor repartizate la lit. a) - d) potrivit art. 1 alin. (2) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001, aprobată cu modificările și completările ulterioare, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul agentului economic în exercițiul financiar de referință		
	limita la salariu mediu	1.744.710
	limita la 10% din profit	1.420.645
Profit net de repartizat după participarea salariaților la profit / profit contabil net (14.206.457-1.420.645)		12.785.812

Astfel profitul contabil net în sumă de 12.785.812 lei se propune a fi repartizat astfel:

Profit net de repartizat după participarea salariaților la profit (1)		-lei-
		12.785.812
Vărsăminte din profit către stat: 90% din profitul net înainte de participarea salariaților la profit și după acoperirea pierderii (14.206.457* 90,00%) (2)		12.785.812
Alte rezerve (3)= 1-2		0

CAP. IV. DATE INFORMATIVE (Formular F30 - componentă a Situațiilor financiare) - prezintă diferite informații privind: venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, creanțe comerciale restante, contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților, disponibilități în contul curent în lei și în valută, avansuri acordate pentru imobilizări, creanțe comerciale, creanțe imobilizate, creanțe neîncasate la termenul stabilit, creanțe în legătură cu personalul, creanțe în legătură cu bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale, subvenții de încasat, disponibilități bănești, dobânzi de încasat, datorii, cheltuieli cu colaboratorii, vărsăminte la bugetul de stat.

CAP. V. SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (Formular F40 - componentă a situațiilor financiare) - prezintă structura imobilizărilor (necorporale, corporale și financiare), a amortizării acestora și situația ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor.

CAP. VI Situația modificărilor capitalului propriu - parte a Notelor explicative la Situațiile financiare SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL 2024

Element al capitalului propriu	(lei)			
	Sold la 01/01/2023	Creșteri	Reduceri	Sold la 31/12/2024
0	1	2	3	4
Patrimoniul regiei	12.546	0	0	12.546
Rezerve din reevaluare	20.739.931	9.734.145	83.546	30.390.530
Rezerve legale	2.509	0	0	2.509
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	89.604	22.032	0	111.636
Alte rezerve	31.699.569	0	0	31.699.569
Rezultatul reportat reprezentând profit nerepartizat (pierdere nerecuperată)				
Sold creditor	0	14.360.842	14.360.842	0
Sold debitor	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile				
Sold creditor				
Sold debitor	0	0	0	0
Rezultatul exercițiului financiar				
Sold creditor	14.360.842	12.785.812	14.360.842	12.785.812
Sold debitor	0	0	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII	66.905.001	36.902.831	28.805.230	75.002.602

CAP. VII. SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE - sunt parte a Notelor explicative la Situațiile financiare anuale

FLUXURI DE NUMERAR - METODA INDIRECTA	(lei)	
	Anul încheiat la 31-12-2023	Anul încheiat la 31-12-2024
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profit net înainte de impozit	18.063.882	17.059.221
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu deprecierea	19.864.261	27.070.866
Venituri din reluări de provizioane	-9.676.067	-11.566.407

Venituri din dobânzi	-932.171	-1.604.507
Cheltuieli cu dobânzile	0	0
Venituri din diferențe de curs valutar pentru activitatea de exploatare	-770.259	-330.627
Cheltuieli cu diferențele de curs valutar pentru activitatea de exploatare	598.389	173.470
Câștiguri din cedarea de mijloace fixe	-128.412	0
Subvenții pentru investiții virate la venituri	-657.777	-230.701
Rezultat din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant	26.361.846	30.571.315
(Creșterea)/descreșterea creanțelor	2.062.963	2.013.122
(Creșterea)/descreșterea stocurilor	131.486	-109.924
(Creșterea)/descreșterea cheltuielilor în avans	20.177	-381.070
(Creșterea)/descreșterea veniturilor în avans	0	168.750
(Creșterea)/descreșterea datoriilor către furnizori și stat	-3.902.220	316.993
Numerar generat de exploatare	24.674.252	32.579.186
Impozit pe profit plătit	-3.102.141	-6.107.335
Alte datorii de exploatare	-1.410.402	7.158.965
Participarea salariaților la profit	0	-1.587.030
Numerar net generat/(folosit) de activități de exploatare	20.161.709	32.043.786
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Achiziții de terenuri și mijloace fixe	-5.328.205	-10.948.712
Incasări din vânzarea de mijloace fixe	152.810	0
Venituri din diferențe de curs valutar pentru activitatea de investiții	144	0
Cheltuieli cu diferențele de curs valutar pentru activitatea de investiții	-960	0
Dobânzi încasate	0	0
Alte împrumuturi-garanții pe termen lung	-21.457	-46.732
Numerar net generat/(folosit) în activitatea de investiții	-5.197.668	-10.948.712
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Împrumuturi/Rambursări de împrumuturi pe termen lung	0	0
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	0	0
Varsăminte din profitul net al regiilor autonome	0	-14.360.840
Cheltuieli din diferențe de curs valutar pentru activitatea de finanțare	0	0
Venituri cu diferențele de curs valutar pentru activitatea de finanțare	0	0
Dobânzi plătite	0	0
Numerar net generat/(folosit) în activitatea de finanțare	0	-14.360.842
Creșterea netă de numerar și echivalente de numerar	14.964.041	6.734.232
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	18.396.033	33.360.073
Numerar și echivalente de numerar la finele perioadei	33.360.074	40.094.305

CAP. VIII. REALIZAREA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI

Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2024 al AACR – R.A. a fost aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 549 din 23/05/2024 publicată în Monitorul Oficial. Partea I nr. 490 din 28/05/2024.

Venituri totale : 90.759,94 mii lei. din care:

- 90.585,24 mii lei (generate din activitatea AACR)
- 174,70 mii lei (generate din fonduri europene)

Cheltuieli totale : 73.700,72 mii lei. din care:

- 73.526,02 mii lei (generate din activitatea AACR)
- 174,70 mii lei (generate din fonduri europene)

Rezultat brut (profit) : 17.059,22 mii lei - BVC Anexa nr. 1. rd 20

Impozit profit : 4.273,41 mii lei - BVC Anexa nr. 1. rd 21

Profit net : 12.785,81 mii lei - BVC Anexa nr. 1. rd 26

A. Activitatea de exploatare:

1) Venituri din exploatare: 88.824,81 mii lei. din care:

88.650,11 mii lei (generate din activitatea AACR)

174,70 mii lei (generate din fonduri europene)

La 31 decembrie 2024 execuția veniturilor din exploatare a fost în sumă de 88.824,81 mii lei realizându-se în procent de 104,22 % comparativ cu nivelul rectificat și cuprind:

1.1 venituri din producția vândută 88.457,43 mii lei;

1.2 alte venituri din exploatare 367,38 mii lei.

1.1 Venituri din producția vândută

Principalele surse de obținere a veniturilor din producția vândută au fost: supervizarea furnizării serviciilor de navigație aeriană, a managementului spațiului aerian și a managementului fluxurilor de trafic aerian pentru zonele de rută și terminal, inspecția și verificarea din zbor a mijloacelor PNA-Tc cu aeronava proprie, activități în domeniul securității aeronautice, supravegherea menținerii obiectivelor necesare siguranței pasagerilor pe aeroporturi, certificarea personalului aeronautic, alte avize, autorizări, certificări și servicii aeronautice (prezentate în Anexa nr. 2 la Execuția BVC 2024 – Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli).

În structură, veniturile din producția vândută s-au realizat după cum urmează:

Venituri din producția vândută	BVC 2024 aprobat HG 549/2024 (mil lei)	BVC 2024 executat (mil lei)	%
1	2	3	4=3/2
a. venituri din servicii prestate total	84.355,72	88.189,04	104,54
Supervizarea furnizării serviciilor de navigație aeriană	9.926,58	9.926,58	100,00
Activități în domeniul securității aviației civile	18.346,78 (13,10 mil. pax)	17.872,95 (12,83 mil pax.)	97,42
Inspecția și verificarea din zbor a funcționării mijloacelor PNA-Tc	10.302,00 (600 ore)	13.306,69 (778,86 ore)	129,17
Supravegherea menținerii obiectivelor necesare siguranței pasagerilor pe aeroporturi	29.082,43 (13,11 mil. pax)	27.917,32 (12,77 mil pax.)	96,00
Certificarea personalului aeronautic	4.550,00	4.935,12	108,47
Alte avize, autorizări, certificări și servicii aeronautice	12.147,94	14.230,38	117,15
b. venituri din redevențe și chirii	3,00	2,61	87,00
c. alte venituri	476,14	265,78	55,82
1.1 Total venituri din producția vândută (a + b + c)	84.834,86	88.457,43	104,27

Pentru activitatea **Supervizarea furnizării serviciilor de navigație aeriană**, încasările s-au realizat conform prevederilor Ordinului MTI nr. 232/31.01.2024 pentru modificarea și completarea anexei la OMTI nr. 1305/2012 privind aprobarea tarifelor percepute de „Autoritatea Aeronautică Civilă Română” pentru efectuarea activităților prevăzute la art. 6 alin. (2) lit. a) din Hotărârea Guvernului nr. 405/1993 privind înființarea Autorității Aeronautice Civile Române.

Activitatea **Inspecția și verificarea din zbor a funcționării mijloacelor PNA-Tc** s-a materializat prin efectuarea unui număr de 778,86 ore de zbor.

La capitolele **Activități în domeniul securității aeronautice** și **Supravegherea menținerii obiectivelor necesare siguranței pasagerilor pe aeroporturi**, veniturile înregistrate au fost influențate de numărul de pasageri imbarcați pe aerodromurile certificate din România în anul 2024 și în mod particular (în cazul supravegherii menținerii obiectivelor necesare siguranței pasagerilor), de cele trei plafoane de tarificare aplicabile.

Veniturile capitolului **Alte avize, autorizări, certificări și servicii aeronautice** sunt influențate de factorul de sezonabilitate și repetabilitate, având strânsă legătură cu trendul domeniului aeronautic intern și volumul cererii de prestare de servicii din partea clienților AACR.

Alte venituri - în valoare de 265,78 mii lei, reprezintă venituri din recuperarea cheltuielilor de deplasare efectuate de inspectorii regiei în țară și străinătate, conform convențiilor și contractelor încheiate cu agenții aeronautici.

1.2 Alte venituri din exploatare - în valoare de 367,38 mii lei - rd.14 Anexa 2 BVC reprezintă venituri realizate din alte surse. din care :

- venituri realizate din alte surse respectiv penalități creanțe neîncasate în valoare de 21,31 mii lei ;
- venituri realizate din alte surse respectiv penalități si dobanzi legale penalizatoare în valoare de 3,30 mii lei;
- venituri din subvenții/ investiții în valoare 230,70 mii lei din care 174,70 mii lei aferente investițiilor din fonduri europene (proiectul SPICE) reprezentând cota de 85% recuperată de la INEA
- alte venituri în valoare de 112,07 mii lei respectiv recuperări cheltuieli școlarizare, diverse imputații, etc

2) Cheltuieli din exploatare 73,527,25 mii lei. din care:

73.352,55 mii lei (generate din activitatea AACR)

174,70 mii lei (generate din fonduri europene)

La 31 decembrie 2024 execuția cheltuielilor de exploatare a fost în sumă de 73,527,25 mii lei comparativ cu nivelul aprobat – 83,391,34 mii lei.

Execuția acestora comparativ cu bugetul rectificat se prezintă în structură după cum urmează:

Cheltuieli (conform Anexei nr. 2 – Execuția BVC 2024)	BVC 2024 aprobat HG 549/2024 (mii lei)	BVC 2024 executat (mii lei)	%
1	2	3	4=3/2
CHELTUIELI TOTALE. din care:	83.809,17	73.700,72	87,94
1. Cheltuieli pentru exploatare totale. din care:	83.391,34	73.527,25	88,17
(A) Cheltuieli cu bunuri și servicii. din care:	28.161,87	12.365,30	43,91
A1. Cheltuieli privind stocurile	5.164,65	2.432,97	47,11
A2. Cheltuieli privind serviciile executate de terți	12.656,94	3.656,80	28,89
A3. Cheltuieli cu alte servicii executate	10.340,29	6.275,53	60,69
(B) Cheltuielile cu impozite, taxe	388,64	218,30	56,17
(C) Cheltuieli cu personalul. din care:	47.556,52	45.161,10	94,96
C0. Cheltuieli de natură salarială	40.474,78	40.473,18	99,99
C1. Cheltuieli cu salariile	35.979,42	36.366,57	101,08
C2. Bonusuri	4.495,36	4.106,61	91,35
C3. Alte cheltuieli cu personalul (drepturi salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești, plăți compensatorii)	1.885,75	500,94	26,56
C4. Cheltuieli aferente contractului de mandat a altor organe de conducere, comisii și comitete	3.396,69	2.546,65	74,97
C5. Cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fonduri speciale și alte obligații legale	1.799,30	1.640,33	91,16
(D) Alte cheltuieli de exploatare. total din care:	7.284,31	15.782,55	216,66
Amortizări	8.918,45	7.707,37	86,42
Ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane(cheltuieli-venituri din provizioane)	-1.644,03	7.797,67	-474,30
cheltuieli privind ajustările și provizioanele	7.481,03	19.364,08	258,84
venituri din provizioane și ajustări pentru deprecieri sau pierderi de valoare	9.125,07	11.566,41	126,75
2. Cheltuieli financiare	417,83	173,47	41,52

Ajustări privind provizioanele: – se prezintă mecanismul de constituire a cheltuielilor și repunere pe venituri în funcție de evenimentele desfășurate pe parcursul exercițiului financiar 2024. Acestea cuprind ajustări de valoare privind activele circulante și ajustări privind provizioanele.

Nr. crt	Explicații	BVC 2024 execuție (mii lei)
f)	Ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane din care : (conform Anexa nr.2 . rd 121 din execuția BVC 2024):	7.797,67
f1)	Cheltuieli privind ajustările și provizioanele (conform Anexa nr.2 . rd 122 din execuția BVC 2024)	19.364,08
	f1.a)- cheltuieli	0,00
	f1.b)- cheltuieli din care:	91,24
	provizion pierderi creanțe	0,58
	provizion pierderi valoare debitori	90,66
	f1.c)- cheltuieli din care:	19.272,84
	provizion accident Bala Mare	9,47
	provizion pensionare salariați AACR	5.255,10
	provizion indemnizații monitorizare activități securitate neplătite în an anterior	6,99
	provizioane litigii salariați Dosarul nr. 29459/3/2022 - 3,95 mii lei; Dosarul nr. 3279/2/2021 - 189,53 mii lei; Dosarul nr. 13041/3/2024 - 15,00 mii lei; Dosarul nr. 34978/3/2023 - 650,00 mii lei; Dosarul nr. 28898/3/2024 - 0,67 mii lei; Dosarul nr. 36934/3/2023 - 2,96 mii lei; Dosarul nr. 8/1/2024 - 11,90 mii lei; Dosarul nr. 5806/3/2024 - 358,10 mii lei; Dosarul nr. 24436/3/2024 - 132,10 mii lei; Dosarul nr. 2341/93/2024 - 100,00 mii lei	1.468,14
	provizioane litigii terți Dosarul nr. 29675/3/2024 - 50,00 mii lei; Dosarul nr. 11374/3/2024 - 1,21 mii lei; Dosarul nr. 15294/3/2024 - 500,00 mii lei; Dosarul nr. 40066/299/2021 - 92,83 mii lei; Dosarul nr. 4992/2/2019* - 35,00 mii lei; Dosarul nr. 20070/3/2024 - 43,00 mii lei; Dosarul nr. 17175/299/2024 - 6,75 mii lei; Dosarul nr. 32624/3/2024 - 270,00 mii lei; Dosarul nr. 1606/122/2024 - 6.250,00 mii lei	8.569,44
	provizion indemnizație director general	615,25
	provizion repartizare profit salariați	1.420,65
	provizion concedii odihnă neefectuate salariați	894,99
	provizion indemnizație CA	1.001,09
	provizion indemnizație director general	615,25
	provizion ore suplimentare neefectuate în an anterior	22,64
	provizion ore suplimentare sărbători legale neefectuate în an anterior	9,08
f2)	Venituri privind ajustările și provizioanele din care: (conform Anexa nr.2 . rd 125 din execuția BVC 2024).	11.566,41
	f2.a)- venituri	0,00
	f2.b)- venituri din care:	97,62
	provizion clienți neîncasați	1,31
	provizion deprecieri creanțe debitori	96,31
	f2. c)- venituri din care:	11.468,79
	provizion accident Bala Mare	9,86
	provizion pensionare salariați AACR	5.099,36
	provizion indemnizații monitorizare neplătite în an anterior	10,84

	provizion litigii terți dosar nr. 3163/118/2021-742,34 dosar nr. 4066/299/2021-98,00 dosar nr. 3279/2/2021-189,53 dosar nr. 16761/299/2022-123,94 dosar nr. 2083/108/2022 - 1.150,56 dosar nr. 1850/2/2021- 25,00	2.329,37
	provizioane litigii salariați dosar nr. 9990/3/2021-634,46 dosar nr. 14519/3/2022-7,50 dosar nr. 55766/299/2022-6,19 dosar nr. 16262/3/2023-7,00 dosar nr. 3223/120/2021-450,00	1.105,15
	provizion pentru concedii neefectuate salariați	719,46
	provizion pentru ore suplimentare salariați sfârșit de an	5,77
	provizion ore suplimentare sărbători legale neefectuate în an anterior	39,92
	provizion indemnizație director general	560,74
	provizion repartizare profit salariați	1.588,32

B. Activitatea financiară:

Veniturile financiare s-au realizat în anul 2024 în sumă de 1.935,13 mii lei iar cheltuielile financiare realizate au fost în sumă de 173,47 mii lei.

Structura veniturilor/cheltuielilor financiare înregistrate la 31.12.2024 se prezintă astfel:

Venituri financiare	BVC 2024 aprobat HG 549/2024 (mii lei)	BVC 2024 executat (mii lei)	%
1	2	3	4=3/2
Veniturile financiare, din care:	2.329,93	1.935,13	83,06
Venituri din diferențe de curs valutar	1.360,54	330,63	24,30
Venituri din dobânzi	969,39	1.604,50	165,52

Cheltuieli financiare	BVC 2024 aprobat HG 549/2024 (mii lei)	BVC 2024 executat (mii lei)	%
1	2	3	4=3/2
Cheltuieli financiare, din care:	417,83	173,47	41,52
Cheltuieli din dobânzi	0,00	0,00	0,00
Alte cheltuieli financiare	417,83	173,47	41,52

C. Proiectul european SPICE

Având în vedere prevederile Regulamentului CE nr.1316/2016 de stabilire a CEF (Connecting Europe Facility), prin care sunt stabilite condițiile, metodele și procedurile pentru furnizarea asistenței financiare pentru rețelele trans-europene în scopul sprijinirii proiectelor de interes comun în sectorul transporturilor, telecomunicațiilor și infrastructurii energetice, precum și în baza Programului de lucru multi-anual stabilit în Anexa I la Decizia de Implementare a Comisiei Europene nr. C(2015) 7358, Agenția Europeană pentru Rețele și Inovații (INEA) a publicat în data

de 05 Noiembrie 2015 un Anunț pentru transmiterea de propuneri (Call for Proposal, prescurtat CP) adresat exclusiv Statelor Membre eligibile pentru finanțare din Fondul de Coeziune (stabilite prin Decizia de Implementare a comisiei Europene nr. 2014/99/EU). În grupul țărilor care pot beneficia de finanțare prin Fondul de Coeziune este inclusă și România.

În conformitate cu prevederile art. 11(5) din regulamentul CEF și secțiunii 10.2 din programul multi-anual, ratele maxime de co-finanțare care pot fi acordate trebuie să fie cele aplicabile Fondului de Coeziune, anume până la 85% din valoarea proiectului. Costurile indirecte nu sunt acoperite de finanțare. Conform pct. 12.2.1 din CP, pentru a asigura eficientizarea finanțării EU, solicitanții sunt încurajați să transmită proiecte a căror valoare nu trebuie să fie mai mică de 500.000 euro în cazul studiilor, respectiv 1.000.000 euro în cazul activităților.

Având în vedere oportunitatea determinată de CP-ul menționat mai sus, AACR a elaborat și transmis o propunere care are în vedere proiectul "Implementarea la nivel național a conceptului PBN" astfel încât să se asigure îndeplinirea prevederilor Rezoluției OACI 37/11.

În urma acțiunilor desfășurate, propunerea de implementare a conceptului PBN la nivel național a fost aprobată la nivelul INEA și asumată de entitățile românești sus-menționate prin semnarea Acordului de Finanțare nr. INEA/CEF/TRAN/M2015/1125723 la data de 22.11.2016.

Activitățile AACR cuprinse în proiect pentru perioada 2016-2021 sunt în valoare de 957.000 Euro din care 813.450 Euro (85%) se asigură din bugetul INEA și 143.550 Euro (15%) se asigură din bugetul AACR.

Din valoarea totală alocată acestui proiect, prin semnarea amendamentului nr. 5 semnat la Acordul de Grant INEA/CEF/TRAN/M2015/1125723, bază pentru activitățile și costurile aferente până la 30.06.2022, AACR a înregistrat în anul 2024 următoarele cheltuieli, astfel:

Execuția veniturilor și cheltuielilor aferente proiectului SPICE în anul 2024 :

Proiect SPICE (cota 85% fonduri europene)	BVC 2024 aprobat HG 549/2024 (mii lei)	BVC 2024 executat (mii lei)	%
1	2	4	5=3/2
Venituri din fonduri europene (aferente proiect SPICE)	174,70	174,70	100,00
Cheltuieli din fonduri europene (aferente proiect SPICE). din care:	174,70	174,70	100,00
a) cheltuieli materiale			
b) cheltuieli cu salariile			
c) cheltuieli privind prestările de servicii			
d) cheltuieli cu reclama si publicitatea			
e) alte cheltuieli	174,70	174,70	100,00

D. Bugetul activității de investiții - detaliera acestui capitol este cuprinsa în Anexa nr.4 la BVC 2024 „Programul de investiții, dotări și surse de finanțare”.

Resursele necesare finanțării investițiilor pentru anul 2024 au fost în sumă de 9.161,47 mii lei asigurate din surse proprii - din amortizare;

La capitolul „Cheltuieli pentru investiții” din totalul de 10.023,92 mii lei BVC 2024 aprobat conform Hotărârii CA din luna decembrie 2024 s-au realizat investiții de 9.161,47 mii lei.

Explicații	BVC 2024 aprobat HG 549/2024 (mii lei)	BVC 20224 aprobat conform Hotărârii CA (mii lei)	BVC 2024 executat (mii lei)	%	%
1	2	3	4	5=4/2	6=4/3
Surse de finanțare a investițiilor, din care:	10.115,22	10.115,22	9.161,47	90,57	90,57
1. Surse proprii, din care:	8.918,45	8.918,45	7.964,70	89,31	89,31
1.a amortizare	8.918,45	8.918,45	7.964,70	89,31	89,31
4. Alte surse, din care:	1.196,77	1.196,77	1.196,77	100,00	100,00
4.a disponibil cont curent	1.196,77	1.196,77	1.196,77	100,00	100,00
Cheltuieli pentru investiții, din care:	10.115,22	10.023,92	9.161,47	90,57	91,40
3. Investiții efectuate la imobilizările corporale existente (modernizări)	421,00	421,00	399,86	94,98	94,98
4.1. Dotări (alte achiziții de imobilizări corporale)	2.616,50	2.506,50	2.131,88	81,48	85,05
4.2. Dotări (alte achiziții de imobilizări necorporale)	7.077,72	7.096,42	6.629,73	93,67	93,42

CAP.IX. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

În vederea analizei situației financiare pe baza indicatorilor economici, se prezintă tabelul centralizator privind elementele componente ale activului și pasivului, bilanțului contabil pe anii 2023 și 2024.

Bilanțul contabil

Nr. Crt.	Explicații	Valori (lei)	
		2023	2024
0	1	2	3
1.	Imobilizări necorporale	1.919.696	7.968.341
2.	Imobilizări corporale	48.470.041	53.323.398
3.	Imobilizări financiare	21.375	68.085
4.	Active imobilizate - total (1+2+3)	50.411.112	61.359.824
5.	Stocuri	955.602	1.065.526
6.	Creanțe	9.840.621	7.827.499
7.	Investiții pe termen scurt	32.093.506	38.345.020
8.	Casă și conturi la bănci	1.286.568	1.749.285
9.	Active circulante - total (5+6+7+8)	44.156.297	48.987.330
10.	Cheltuieli în avans	326.171	707.241
11.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	10.680.906	10.997.899
12.	Active circulante nete, respectiv datorii curente nete	33.134.236	37.901.286
13.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	83.554.897	99.265.802
14.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an, din care:		
15.	Provizioane		
16.	Venituri în avans	16.326.498	24.130.552
17.	Capital – patrimoniul regiei	981.175	754.592
18.	Rezerve din reevaluare	12.546	12.546
19.	Rezerve	20.739.931	30.390.530
20.	Rezultat reportat	31.702.078	31.702.078
21.	Rezultatul exercițiului	89.604	111.636
22.	Repartizarea profitului	14.360.842	12.785.812
	TOTAL CAPITALURI PROPRII (17+18+19+20+21-22)	66.905.001	75.002.602

INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI

Indicatorii financieri oferă un mijloc rapid și relativ simplu de examinare a solidității financiare a unei entități. Rolul unui indicator este să facă legătura între diverse cifre care apar în situațiile financiare sau legătura dintre o cifră din situațiile financiare și unele resurse ale entității.

Indicatorii pot fi foarte utili când se compară soliditatea financiară a diferitelor entități.

Calculând un număr relativ mic de indicatori, este posibil să se alcătuiască o imagine destul de bună a poziției și performanței financiare a unei entități. Indicatorii sunt folosiți pe scară largă de cei interesați de entități și performanțele lor.

Este important să se aprecieze faptul că indicatorii reprezintă punctul de plecare al unei analize mai aprofundate.

Indicatorii ajută la evidențierea atuurilor și a punctelor slabe ale unei entități, din punct de vedere financiar.

Felul în care este prezentat un anumit indicator depinde de necesitățile utilizatorilor informației.

Se pot calcula un număr mare de indicatori. Totuși, pentru utilizatori sunt folositori doar un număr relativ mic de indicatori, care au la bază relații cheie.

Nu există o listă de indicatori general acceptată, care se poate aplica la situațiile financiare și nici o metodă standard de calculare a multor indicatori. În practică, se întâlnesc variații, atât din punctul de vedere al alegerii indicatorilor, cât și al metodei de calcul al acestora.

Totuși, pentru comparație e importantă consecvența în modul de calcul al indicatorilor. Indicatorii analizați mai jos sunt cel mai frecvent utilizați, fiind printre cei mai importanți pentru luarea deciziilor.

Indicatorii pot fi grupați în câteva categorii; fiecare reflectă un anumit aspect al performanței sau poziției financiare. Categoriile de indicatori prezentate în continuare oferă o bază utilă pentru explicarea naturii indicatorilor financiari întâlniți în practică:

1. Indicatorii de lichiditate se referă la capacitatea entității de a-și respecta obligațiile financiare pe termen scurt. Pentru supraviețuirea unei entități, este vital ca ea să aibă suficiente resurse lichide disponibile pentru a se achita de obligațiile ajunse la scadență.

În mod curent se folosesc următorii indicatori:

- rata lichidității curente;
- rata testului acid.

$$\text{a) Lichiditatea curentă} = \frac{\text{Active curente (circulante)} \quad 48.987.330}{\text{Datorii curente (sub 1 an)} \quad 10.997.899} = 4,45$$

b) Testul acid (lichiditatea imediată) reprezintă un test de lichiditate mai riguros. Se poate argumenta că, pentru multe entități, stocul disponibil nu poate fi transformat rapid în numerar.

$$\text{Lichiditatea imediată} = \frac{\text{Active curente (circulante)} - \text{Stocuri} \quad 48.987.330 - 1.065.526}{\text{Datorii curente} \quad 10.997.899} = 4,36$$

Nivelul minim al acestui indicator este declarat adesea 1,0 (sau 1:1). Totuși la multe entități, considerate cu lichiditate adecvată, nu este ieșit din comun ca rata testului acid să fie sub 1,00, fără ca asta să provoace o problemă de lichiditate.

Interpretarea indicatorilor de lichiditate trebuie să fie făcută cu o atenție deosebită.

E posibil ca cifrele din bilanțul contabil să nu fie reprezentative pentru poziția lichidității în anul respectiv. Această situație se poate datora unor factori excepționali.

Aceste rate nu reflectă dinamica determinată de principiul continuității activității și nicio analiză financiară pe bază de fluxuri de numerar.

În anul 2024 comparativ cu anul 2023, valoare indicatorilor a fost sensibil îmbunătățită, de la 4,13 în anul 2023 la 4,45 în anul 2024 pentru lichiditatea curentă, respectiv de la 4,04 în anul 2023 la 4,36 în anul 2024 pentru testul acid.

2. Indicatori de risc (efectul de levier)

Efectul de levier apare atunci când o firmă e finanțată, cel puțin parțial, prin împrumuturi. Nivelul de îndatorare al unei entități este un factor important de evaluare a riscului.

Efectele pozitive și cele negative ale îndatorării cresc o dată cu creșterea ponderii datorilor în cadrul capitalurilor proprii.

Un grad ridicat de îndatorare crește riscul expunerii pentru creditori, dar și cel al îndatorării pentru proprietari, determinând creșterea riscului ca entitatea să devină insolubilă. Cu toate acestea majoritatea entităților au un anumit grad de îndatorare.

a) Gradul de îndatorare se exprimă în general ca un raport între datoriile totale și activele totale.

$$G_i = \frac{\text{Datorii totale}}{\text{Active totale}} \times 100 = \frac{10.997.899}{111.054.39} \times 100 = 9,90\%$$

Cu cât este mai mare această rată, cu atât riscul este mai mare pentru creditori. Totuși acest indicator nu este o măsură a capacității reale a entității de a-și acoperi datoriile. În cursul anului 2024 indicatorul a avut o îmbunătățire comparativ cu anul 2023, astfel a avut loc o reducere a gradului de îndatorare de la 11,25 % la 9,90%.

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a debitelor-clienți

- calculează eficacitatea entității în colectarea creanțelor sale;
- exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către entitate.

$$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{6.855.463}{88.457.430} \times 365 = 29.20 \text{ zile}$$

O valoare în creștere a indicatorului poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clienților și, în consecință, creanțe mai greu de încasat (clienți rău platnici). Comparativ cu anul 2023, în anul 2024 indicatorul a suferit o îmbunătățire substanțială prin reducerea termenului de încasare a clienților de 32.85 zile la 29,20 zile, fapt datorat de ansamblul de măsuri luate de conducerea regiei privind încasarea la termen a creanțelor.

b) Perioada de plată a datoriilor comerciale (numar de zile), exprimă numărul de zile de creditare până la care AACR a achitat datoriile comerciale.

$$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{4.485.014}{88.457.430} \times 365 = 18,25 \text{ zile}$$

c) Viteza de rotație a activelor imobilizate evaluează eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generată de o anumită cantitate de active imobilizate.

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{88.457.430}{61.359.824} = 1,44$$

d) viteza de rotație a activelor totale evaluează eficacitatea managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generată de o anumită cantitate de active totale.

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{88.457.430}{111.054.395} = 0,80$$

4. Indicatori de profitabilitate – exprimă eficiența entității în realizarea de profit din resursele disponibile

a) rentabilitatea capitalului angajat – reprezintă profitul pe care îl obține entitatea din banii investiți în afacere:

$$\frac{\text{Profit înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} \times 100 = \frac{17.059.221}{75.002.602} \times 100 = 22,74\%$$

unde capitalul angajat se referă la banii investiți în entitate atât de către acționari, cât și de creditorii pe termen lung și include capitalul propriu și datoriile pe termen lung sau active totale minus datoriile curente.

$$\text{b) Rentabilitatea financiară (R}_f\text{)} = \frac{\text{Profit net}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100 = \frac{12.785.812}{75.002.602} \times 100 = 17,00\%$$

Rata rentabilității financiare (rentabilitatea capitalurilor proprii totale) exprimă capacitatea capitalurilor proprii de a produce profit.

$$\text{c) Rata profitului (R}_p\text{)} = \frac{\text{Profit brut}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{17.059.221}{88.457.430} \times 100 = 19,00\%$$

5. Solvabilitatea patrimonială (S_p) reprezintă gradul în care entitățile pot face față obligațiilor de plată.

Solvabilitatea este considerată bună, când rezultatul obținut depășește 30%, indicând ponderea surselor proprii în totalul pasivului.

$$S_p = \frac{\text{Capital propriu}}{\text{Total pasiv}} \times 100 = \frac{75.002.602}{111.054.395} \times 100 = 68,00\%$$

a) Raportul datoriei la capitalul propriu=

$$\frac{\text{Total datorii}}{\text{Capitalul propriu}} = \frac{10.997.899}{75.002.602} = 0,15$$

Dacă acest indicator este prea ridicat, acest lucru ar putea semnaliza că entitatea și-a consumat întreaga capacitate de îndatorare și nu dispune de o marjă de manevră în cazul unor evenimente viitoare nefavorabile.

b) **Raportul imobilizări corporale nete la capitalul propriu =**

$$\frac{\text{Capital propriu} - \text{Imobilizări necorporale}}{\text{Capitalul propriu}} = \frac{75.002.602 - 7.968.341}{75.002.602} = 0,89$$

Acest indicator da informații cu privire la calitatea curentă a capitalului propriu, deoarece sunt eliminate activele necorporale precum licențe și alte active necorporale.

Cap.X ORGANIZAREA CONTROLULUI FINANCIAR PROPRIU ȘI ACTIUNILE DE CONTROL DERULATE

Controlul financiar de gestiune a fost realizat în conformitate cu prevederile HG nr.1151/23.11.2012 pentru aprobarea Normelor metodologice privind modul de organizare și exercitare a controlului financiar de gestiune.

Toate acțiunile prevăzute în programul de activitate pentru controlul financiar de gestiune pe anul 2024 au fost efectuate.

Activitatea Compartimentului Control Financiar de Gestiune desfășurată în anul 2024 se prezintă astfel:

- verificarea prin sondaj a respectării prevederilor legale și a reglementărilor interne cu privire la încasările și plățile efectuate prin virament bancar sau în numerar și înregistrarea acestora în contabilitate, precum și cu privire la întocmirea, circulația, păstrarea și arhivarea documentelor primare, contabile și a celor tehnico-operative aferente acestor operațiuni;
 - verificarea modului de efectuare a inventarierii anuale a elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii pe anul 2023 și a stadiului de îndeplinire a măsurilor stabilite în urma inventarierii anuale a patrimoniului pe anul 2023;
 - verificarea principalelor gestiuni, a modului de stabilire și reținere a garanțiilor gestionarilor, a existenței cazierului judiciar și a actelor de constituire a gestiunilor;
 - verificarea execuției bugetare semestrul I 2024 și trimestrul III 2024;
 - analiza implementării măsurilor propuse de Compartimentul CFG pe parcursul anului 2024 și întocmirea programului de activitate CFG pe anul 2025.
 - 12 acțiuni de verificare inopinată a valorilor existente în casierie.
- Nu au fost constatate cazuri de sustrageri sau fraude.

Cap. XI. AUDITUL INTERN

Activitatea de audit intern desfășurată de către Compartimentul Audit Intern în anul 2024, s-a realizat în conformitate cu prevederile Legii nr. 672/2002 privind auditul public intern, republicată, a Normelor specifice privind exercitarea activității de audit intern la nivelul Ministerului Transporturilor, aprobate prin O.M.T. nr. 1.380/2016 și în baza Planului anual de audit intern pentru anul 2024, aprobat de către Consiliul de Administrație al AACR.

La începutul anului 2024, Compartimentul Audit Intern a elaborat în conformitate cu legislația specifică, Raportul privind activitatea de audit intern organizată și desfășurată în anul anterior la nivelul RA-AACR. Documentul a fost aprobat de către Consiliul de Administrație al AACR, iar după aprobare, a fost transmis către Ministerul Transporturilor și Infrastructurii și Curtea de Conturi a României.

În anul 2024 au fost realizate un număr de 4 misiuni de audit intern, din care 3 misiuni planificate și 1 misiune ad-hoc. Toate misiunile de audit au fost realizate în termenul stabilit, iar rapoartele au fost avizate de către Consiliul de Administrație.

În cadrul misiunilor de audit intern derulate în cursul anului 2024 nu au fost constatate irregularități și nu au existat situații în care recomandările să nu fie însușite de către Consiliul de Administrație al regiei. În continuare, pe lângă activitățile permanente de urmărire a recomandărilor incluse în rapoartele misiunilor de audit intern efectuate în perioadele anterioare, conform procedurilor specifice pentru activitatea de audit intern, s-au derulat și activități complementare de documentare și răspuns la diverse solicitări.

Cap.XII. DIVERSE

Inventarierea patrimoniului – prin Decizia Directorului General nr. D950/2024 cu modificările și completările ulterioare, s-a dispus efectuarea inventarierii patrimoniului regiei. Inventarierea a fost efectuată în conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991. a Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate a Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, precum și a Procedurii interne privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii în cadrul AACR. PI-EC-INV. Ediția 6/2022.

Rezultatele inventarierii au fost analizate de către Comisia centrală conform proceselor verbale nr. 7058/28.02.2025, 15409/14.05.2025 privind inventarierea patrimoniului la data de 31 decembrie 2024.

Prezentul Raport al Administratorilor, împreună cu Situațiile Financiare (întocmite conform OMFP nr. 1802/2014) va fi aprobat de către Consiliul de Administrație.

Director DEA
Adrian ARHIRE



Întocmit
Ec. Ștefania ENACHE

