

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Intocmit conform Standardelor Internationale de Audit (ISA) si Legii nr. 162/2017

ENTITATE AUDITATA
Aeroportul International Sibiu R.A.

EXERCITIUL FINANCIAR
01.01.2025 - 31.12.2025

Catre actionarul unic / Autoritatea publica tutelara - Consiliul Judetean Sibiu
Catre Consiliul de Administratie al Aeroportului International Sibiu R.A.

RAPORT PRIVIND AUDITUL SITUATIILOR FINANCIARE

Opinie

Am auditat situatiile financiare ale Aeroportului International Sibiu R.A. („Entitatea”), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2025, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si notele explicative la situatiile financiare anuale, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situatiile financiare la data de 31.12.2025 se identifica dupa cum urmeaza:

Pierdere exercitiului financiar:	2.971.682 lei
Capitaluri proprii:	4.272.714 lei

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela, sub toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Entitatii la data de 31 decembrie 2025, precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile si completarile ulterioare.

Baza pentru opinie

Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA), cu Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situatiilor financiare anuale si situatiilor financiare anuale consolidate si cu normele emise de Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar (ASPAAS). Responsabilitatile noastre, in baza acestor standarde, sunt descrise detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raport. Suntem independenti fata de Entitate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (Codul IESBA), impreuna cu cerintele etice aplicabile auditului situatiilor financiare in Romania, si



ne-am indeplinit celelalte responsabilitati etice conform acestor cerinte si Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Paragraf de evidentiere a unui aspect

Atragem atentia asupra magnitudinii soldului contului 475 „Subventii pentru investitii”, in suma de 290.141.001,87 lei la 31.12.2025, format preponderent din finantarile acordate prin proiectele POIM 152357 „Modernizarea si dezvoltarea infrastructurii aeroportuare” (valoare subventionata 216.608.869 lei) si POIM 158450 „Modernizarea sistemului de supraveghere video si detectie perimetrala”, ale caror active au fost puse in functiune la 30 noiembrie 2024, cu reluare la venit (cont 7584) incepand cu decembrie 2024, corelata luna cu luna cu amortizarea activelor finantate. Atragem, de asemenea, atentia asupra cartografierii activelor vechi finalizate la 31.12.2025, pe baza careia au fost identificate 67 de active scoase din uz in urma punerii in functiune a noii infrastructuri, cu o valoare bruta cumulata de 18.084.139 lei, amortizate in proportie de 99,2 % (amortizare cumulata 17.937.362 lei) si o valoare neta contabila ramasa de 146.777 lei, propuse la casare; procesul efectiv de casare urmeaza sa fie finalizat prin procese-verbale de casare aferente. Politicile contabile aplicabile, cartografierea activelor si planul de finalizare a casarii sunt prezentate in notele explicative la situatiile financiare anuale. Opinia noastra nu este modificata cu privire la aceste aspecte.

Paragraf privind alte aspecte

Atragem atentia asupra Hotararii Consiliului de Administratie nr. 14 din 30 martie 2026, prin care Entitatea a aprobat Planul de reorganizare, restructurare si redresare financiara conform prevederilor articolului XXVIII, pct. 4 din Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 89/2025 pentru modificarea si completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal. Atragem, de asemenea, atentia asupra modificarilor survenite in perioada octombrie 2025 - ianuarie 2026 la nivelul Consiliului de Administratie si al conducerii executive a Entitatii. Aceste aspecte sunt prezentate in notele explicative la situatiile financiare anuale si in Raportul administratorilor. Opinia noastra nu este modificata cu privire la aceste aspecte.

Aspecte-cheie de audit

Aspectele-cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare ale exercitiului curent. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare ca intreg si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte.

AKM 1 - Recunoasterea si reluarea la venit a subventiilor pentru investitii

De ce este aspect-cheie de audit	Procedurile noastre de audit
Soldul contului 475 (290,14 mil. lei) reprezinta peste 60 % din pasivul total si este corelat cu infrastructura aeroportuara finantata din proiecte POIM. Recunoasterea la venit (cont 7584, 22,67 mil. lei in 2025) este o estimare contabila cu impact direct asupra rezultatului. Politici de corelare cu amortizarea	(i) Am obtinut fisa contului 475 pe perioada 2020-2025 si am reconciliat soldurile cumulate cu balanta de verificare; (ii) am selectat un esantion de active finantate prin POIM 152357 si POIM 158450 si am recalculat cota lunara de reluare la venit; (iii) am verificat momentul punerii in functiune (PV 03/30.11.2024) si data inceperii amortizarii; (iv) am verificat prezentarea completa in notele explicative.



activelor finantate impune un control intern dedicat si o documentare obiectiva, pe nr. de inventar si pe luna.

AKM 2 - Cartografierea si casarea activelor inlocuite ca urmare a punerii in functiune a noului terminal

De ce este aspect-cheie de audit	Procedurile noastre de audit
Punerea in functiune la 30.11.2024 a infrastructurii noi (POIM 152357 si POIM 158450) a generat necesitatea identificarii activelor inlocuite si a evaluarii utilitatii lor economice. Riscul de mentinere in evidenta a unor active care nu mai genereaza beneficii economice afecteaza valoarea neta contabila a imobilizarilor si cheltuiala cu amortizarea exercitiului.	(i) Am examinat lista detaliata a celor 67 de active propuse la casare (valoare bruta 18.084.139 lei, VNC 146.777 lei); (ii) am verificat marcajul in registrul de imobilizari (active marcate cu albastru); (iii) am examinat Hotararea CA nr. 14 din 30.03.2026 care aproba analiza activelor; (iv) am evaluat materialitatea VNC ramasa (146.777 lei) raportata la materialitatea generala (600.000 lei) si am concluzionat ca efectul potential este nesemnificativ; (v) am formulat recomandarea de finalizare a procesului de casare prin procese-verbale efective.

AKM 3 - Continuitatea activitatii si Planul de reorganizare, restructurare si redresare financiara

De ce este aspect-cheie de audit	Procedurile noastre de audit
Entitatea a inregistrat in 2025 o pierdere a exercitiului de 2.971.682 lei, in contextul tranzitiei post-investitionale. La 30 martie 2026 a fost adoptat Planul de reorganizare, restructurare si redresare financiara (Hotararea CA nr. 14/30.03.2026) conform OUG 89/2025. Evaluarea continuitatii activitatii impune analiza fundamentelor operationale si a masurilor de redresare.	(i) Am examinat continutul Planului RRR aprobat si ipotezele care il sustin; (ii) am analizat evolutia traficului (694.805 pasageri in 2025) si miscarile de aeronave (7.733); (iii) am verificat soldul subventiilor pentru investitii (290,14 mil. lei) si subventiile anuale de exploatare (6,2 mil. lei); (iv) am analizat respectarea covenantilor bancari aferenti creditelor pe termen lung (41,11 mil. lei); (v) am concluzionat ca presupunerea continuitatii activitatii este adecvata pentru o perioada de cel putin 12 luni de la data raportului.

AKM 4 - Litigii, provizioane si recuperabilitatea creantelor in conflict

De ce este aspect-cheie de audit	Procedurile noastre de audit
Sectorul aeroportuar este expus litigiilor cu operatori aeronautici. Estimările provizioanelor pentru litigii si ajustările pentru depreciere a creantelor in conflict sunt arii cu grad ridicat de rationament profesional.	(i) Am obtinut scrisoarea consilierului juridic actualizata; (ii) am analizat dosarele de litigii la 31.12.2025 si ulterior, pana la data raportului; (iii) am examinat principalele litigii si activele contingente prezentate in notele explicative, inclusiv dosarele Blue Air Aviation S.A., CASIDO S.R.L. si Development & Integration Association S.R.L.; (iv) am evaluat soldul provizionului pentru litigii de 299.826,45 lei si am concluzionat ca prezentarea si cuantumul acestuia sunt adecvate in raport cu probabilitatea obligatiilor.



Alte informatii - Raportul administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informatii. Aceste alte informatii cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului asupra acestora.

Opinia noastra asupra situatiilor financiare nu acopera aceste alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza in mod explicit in raportul nostru, nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare cu privire la acestea. In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim aceste alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca ele sunt semnificativ inconsecvente fata de situatiile financiare sau fata de cunostintele obtinute in audit. Pe baza activitatilor noastre, raportam ca (a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate; (b) Raportul administratorilor include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489 si urmatoarele; (c) nu am identificat informatii incluse in Raportul administratorilor care sa fie denaturate semnificativ.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru aprecierea capacitatii Entitatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Entitatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Entitatii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate; intelegem controlul intern relevant pentru audit; evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile si a estimarilor contabile; formulam o concluzie cu privire la utilizarea de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii; evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a



auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.

RAPORT PRIVIND ALTE CERINTE LEGALE SI DE REGLEMENTARE

Am fost contractati de catre Entitate, in baza angajamentului de audit statutar aferent exercitiilor financiare 2021 - 2025, sa auditam situatiile financiare ale Entitatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 5 ani, acoperind exercitiile financiare 2021-2025. Confirmam ca opinia noastra de audit este consecventa cu raportul suplimentar adresat Consiliului de Administratie, conform art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 / Legea nr. 162/2017, atunci cand acesta este aplicabil; nu am furnizat Entitatii servicii non-audit interzise; nu exista nicio relatie sau interes care sa afecteze independenta noastra. Mentionam, de asemenea, existenta si functionarea activitatii de audit public intern la nivelul Entitatii pe parcursul exercitiului 2025, conform raportarii prezentate de conducere.

In numele auditorului financiar:

2B AUDIT & ACCOUNTING S.R.L. - Autorizatie ASPAAS FA 73.8/2018

Nume: BUCUREI OVIDIU-SERGIU

Functie: Auditor financiar - Partener de misiune, ASPAAS AF nr. 4792/2018

Semnatura si stampila: _____

Sibiu, 25 mai 2026



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Bucurei Ovidiu-Sergiu
Registrul Public Electronic: AF4792