

Raportul Consiliului de Administrație

1 Ianuarie - 30 Septembrie 2025

Str. Condorilor, nr.9,
Bacău 600302, România
Web www.aerostar.ro
e-mail: aerostar@aerostar.ro

Numărul de telefon/fax:
+40 234 575070/ +40 234 572023



CUPRINS:

1. Informații generale și contextul actual
 - Evoluția pieței și tendințele sectorului aerospațial
 - Evenimente semnificative în perioada de raportare
2. Performanța și poziția financiară
 - Rezultatele perioadei de raportare în comparație cu perioada similară a anului 2024
 - Evoluția vânzărilor pe linii de business și pe piețe de desfacere
3. Prezența Aerostar pe piața internă, piețele externe și dezvoltarea durabilă
 - Activitatea AEROSTAR pe piețele globale și ponderea vânzărilor la export
 - Portofoliul de produse și servicii
 - Investiții pentru dezvoltarea durabilă
 - Modelul de afaceri
 - Calitate, mediu și certificări
 - Managementul riscurilor
4. Guvernanța corporativă și resurse umane
 - Structura conducerii executive și operaționale
 - Consiliul de Administrație – componență
 - Resurse umane – angajații Aerostar
 - Politici de atragere, retenție și formare profesională
5. Structura acționariatului, evoluția bursieră și activele Aerostar
 - Acționarii Aerostar
 - Relația cu acționarii și cu piața de capital
 - Evoluția acțiunii Aerostar (ARS)
 - Părți afiliate
 - Active corporale

Situații financiare individuale la 30 septembrie 2025

1. Informații generale și contextul actual

AEROSTAR este o companie cu o experiență de peste 70 de ani în industria de aviație și apărare.

Societatea este succesoarea întreprinderii URA înființată în 1953. Ulterior aceasta a avut denumirea de IRAv (Întreprinderea de Reparații Avioane) - 1970 și IAv (Întreprinderea de Avioane) - 1978.

În anul 1991, a fost înregistrată ca societate pe acțiuni la Registrul Comerțului Bacău, cu denumirea de Societatea Aerostar S.A.

De-a lungul anilor a stabilit o amprentă la nivel global, ne-am concentrat asupra îndeplinirii misiunii, a cerințelor și așteptărilor clienților, prin acțiuni continue de îmbunătățire la toate nivelurile.

o Perioada de raportare și conformitatea

Perioada de raportare este: 1 Ianuarie – 30 Septembrie 2025.

Acest raport este întocmit în conformitate cu prevederile din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, respectiv Anexa 13, cerințele de raportare aplicabile și Orientările descrise în Comunicarea Comisiei Europene.

Situațiile financiare individuale întocmite pentru 30 Septembrie 2025, nu sunt însoțite de raportul auditorului financiar statutar. Acestea au fost auditate de auditorul intern al companiei;

Standarde contabile aplicabile: Situațiile financiare individuale sunt întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană, Ordinului 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare și sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 (Nota 3);

AEROSTAR S.A. este listată la Bursa de Valori București sub codul ARS, acțiunile emise fiind toate în categoria Standard. Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută, în condițiile legii, de S.C. Depozitarul Central S.A. București.

o Codul unic de identificare și capitalul social

Codul de identificare unic al companiei la nivel european (EUID): ROONRC.J1991001137040

Codul LEI de identificare ca entitate juridică este 315700G9KRN3B7XDBB73;

Capital social subscris și vărsat: 48.728.784 RON;

Cod Unic de Înregistrare: 950531, cod ISIN ROAEROACNOR5.

o Domeniul de activitate

Domeniul principal de activitate al societății este producția. Obiectul principal de activitate al societății este "Fabricarea de aeronave și nave spațiale civile" - cod CAEN 3031;

o Sediul Social, puncte de lucru

Sediul social al companiei este la adresa str. Condorilor nr. 9, cod poștal 600302 din Bacău, România, unde se găsesc facilitățile și capacitățile de producție ale societății.

Un sediu secundar fără personalitate juridică, punct de lucru se regăsește la Iași, la adresa str.Aeroportului nr. 25B, dedicat activității de mentenanță avioane civile.

Un alt sediu secundar fără personalitate juridică, punct de lucru, se regăsește la Fetești.

○ **Numărul total de angajați**

La finalul perioadei de raportare numărul total de angajați era de 1.879.

Scopul acestui raport este să informeze investitorii cu privire la modificările în poziția și performanța societății, care au avut loc în perioada de raportare ianuarie-septembrie 2025, precum și cu privire la evoluțiile previzibile pe piața industriei de aviație și apărare și în legătură cu oportunitățile de dezvoltare ale companiei.

În perioada ianuarie–septembrie 2025, industria aeronautică a continuat să fie marcată de volatilitate economică, presiuni geopolitice și constrângeri operaționale, în ciuda unei cereri globale în creștere pentru transport aerian și echipamente militare. Ritmul de redresare rămâne inegal, iar companiile din sector sunt nevoite să se adapteze rapid la noile realități de piață.

În acest context, Aerostar S.A. și-a menținut direcțiile de consolidare a poziției pe piața globală și de creștere sustenabilă.

○ **Evoluția pieței și tendințele sectorului aerospațial**

Evoluția pieței - Decalaje persistente

Marii producători de aeronave – Airbus și Boeing – au raportat menținerea unui ritm de livrări sub nivelul estimat, în ciuda cererii globale în creștere. Potrivit datelor oficiale, Airbus a continuat să producă în linie cu planificarea, însă livrările au fost „backloaded”- concentrate spre finalul perioadei planificate, din cauza problemelor persistente în aprovizionarea cu motoare pentru programul A320.

Boeing, de asemenea a expus dificultățile din lanțul logistic și în capacitatea de producție pentru modelele 787 și 777.

Aceste decalaje au generat presiuni suplimentare asupra operatorilor aerieni, care se bazează pe flote modernizate pentru eficiență operațională și conformitate cu reglementările de mediu. În plus, furnizorii de servicii de mentenanță și componente pentru aviație, au fost afectați de reconfigurarea calendarului de livrări și de lipsa predictibilității în aprovizionare.

Disfuncționalități în lanțul de aprovizionare

Lanțurile de aprovizionare din industria aeronautică rămân tensionate, cu dificultăți în livrarea componentelor critice, în special motoare, sisteme electronice și materiale compozite și a materialelor industriale (aluminiiu, titan, bronz) - ale căror prețuri au înregistrat variații semnificative din cauza cererii globale și a costurilor ridicate ale energiei. Instabilitatea din transporturile internaționale au contribuit la întârzieri în livrările către integratori și subcontractori.

În acest context, companiile din industria aerospațială sunt nevoite să revizuiască termenele contractuale, să adopte strategii de stocare preventivă și să investească în diversificarea surselor de aprovizionare, pentru a reduce dependența de lanțuri globale vulnerabile.

În plus, deficitul de personal calificat în mentenanță și producție continuă să limiteze capacitatea de reacție a companiilor.

Tranziția ecologică – provocări și constrangeri

Adoptarea tehnologiilor sustenabile în aviație rămâne o prioritate strategică, însă implementarea este îngreunată de costurile ridicate ale combustibililor alternativi (SAF) și de infrastructura insuficientă. Reglementările europene impun obiective ambițioase de reducere a emisiilor, ceea ce obligă companiile din industrie să accelereze investițiile în soluții ecologice și eficiență operațională.

Volatilitatea cererii internaționale

Cererea internațională a fost afectată de conflictele regionale, instabilitatea geopolitică și de variații în comportamentul de consum, în special în zona Mării Negre și Orientului Mijlociu. Închiderea unor spații aeriene și reconfigurarea rutelor comerciale au generat costuri suplimentare și incertitudini în planificare. Piețele emergente joacă un rol tot mai important, însă volatilitatea cererii impune o planificare flexibilă și investiții în capacități suplimentare.

Resurse umane – provocări în recrutare și retenție

Cererea pentru tehnicieni certificați și ingineri specializați a crescut, iar ritmul lent al formării profesionale generează dificultăți în acoperirea necesarului de personal. Companiile sunt nevoite să adopte politici proactive de retenție și parteneriate educaționale pentru a susține continuitatea activităților.

Conversia companiilor din domeniul aviației civile către segmentul militar

Pe fondul creșterii aparente a bugetelor de apărare și al cerințelor de interoperabilitate NATO, tot mai multe companii aeronautice își diversifică activitatea către segmentul militar. Această reorientare strategică generează o intensificare a concurenței în segmentul militar, ceea ce conduce la presiuni competitive crescute în licitații și în parteneriatele strategice, și către necesitatea consolidării capabilităților de producție și certificărilor militare, pentru a rămâne relevanți în lanțurile de aprovizionare ale marilor integratori.

Context geopolitic și economic

În perioada de raportare, instabilitatea internațională persistă, cu conflicte regionale și reconfigurări ale rutelor comerciale, ceea ce generează incertitudini în planificări.

În ciuda presiunilor inflaționiste, Aerostar S.A. a demonstrat capacitate de adaptare, menținând o evoluție pozitivă a cifrei de afaceri și consolidându-și poziția pe piețele externe.

Schimbările climatice

Schimbările climatice nu au generat impacturi directe asupra activelor companiei în perioada analizată. Aerostar continuă să monitorizeze continuu riscurile și oportunitățile de mediu asociate operațiunilor sale.

Mediul intern și forța de muncă

Deficitul de personal calificat rămâne o provocare majoră în industria aerospațială. Cerințele ridicate de competență și experiență, precum și migrarea forței de muncă către piețe mai bine plătite, accentuează presiunea asupra recrutării și retenției.

AEROSTAR continuă să investească în formarea profesională, pentru dezvoltare organizațională și în atragerea de talente. Inițiativele de colaborare cu instituții de învățământ și programele de integrare a tinerilor contribuie la consolidarea capitalului uman și la menținerea competitivității.

AEROSTAR ACȚIONEAZĂ PE PIAȚA GLOBALĂ DE PRODUSE ȘI SERVICII DIN INDUSTRIA AERONAUTICĂ ȘI DE APĂRARE CA O COMPANIE INDEPENDENTĂ.

ASTĂZI, SUNTEM LIDER NAȚIONAL DE PIAȚĂ ȘI FURNIZOR INTEGRAT ÎN LANȚURILE GLOBALE DE FURNIZARE ALE MARILOR COMPANII DIN DOMENIUL AEROSPAȚIAL.

○ Evenimente semnificative în perioada 1 ianuarie – 30 septembrie, 2025

În perioada 1 ianuarie – 30 septembrie, 2025 au avut loc următoarele evenimente principale:

MARTIE 2025

AEROSTAR a finalizat negocierile anuale între Administrația Societății AEROSTAR S.A. și Comisia Salariaților. În cadrul contractului colectiv de muncă pentru anul 2025-2026 s-au adoptat principalele pachete de beneficii pentru salariați după cum urmează:

- ☐ Creșteri ale pachetului salarial în 2025 de 9,9%;
- ☐ Acordarea voucherelor anuale de vacanță;
- ☐ Prime de sfârșit de an financiar, sfârșit de an de producție și de performanță;
- ☐ Decontarea parțială a cheltuielilor de transport interurban efectuate pentru deplasarea salariaților;
- ☐ Concediu anual între 20 și 28 de zile lucrătoare în funcție de vechime

Prevederile din contractul colectiv de muncă s-au aplicat începând cu drepturile salariale aferente lunii Aprilie 2025.

APRILIE 2025

AEROSTAR S.A. a sărbătorit 72 de ani de Activitate Continuă la data de 17 aprilie!

La data de 17 aprilie a avut loc și prima ediție a “Zilei Investitorului”, o ediție la care au participat investitori și analiști, presă, membrii Consiliului de Administrație, conducerea executivă și o parte semnificativă a conducerii operaționale.

La data de 24 aprilie a avut loc **Adunarea Generală a Acționarilor** pentru aprobarea rezultatelor financiare anuale ale anului 2024.

În cadrul Adunării Generale Ordinare acționarii AEROSTAR au aprobat următoarele:

- ☐ Raportul administratorilor și situațiile financiare aferente anului 2024;
- ☐ Raportul auditorului financiar privind auditarea situațiilor financiare;
- ☐ Descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație și conducerii executive;
- ☐ Repartizarea rezultatului net al exercițiului financiar 2024 (profit), respectiv a sumei de 95.724.563,92 lei pe următoarele destinații:

repartizări la rezerva legală a profitului reinvestit	18.730.570,38 lei;
repartizări la rezerve	40.447.405,54 lei
repartizarea ca dividende	36.546.588,00 lei

- ☐ Dividend brut pe acțiune 0,24 lei;
- ☐ Data plății dividendelor aferente exercițiului financiar 2024 este **5 iunie 2025**.

MAI 2025

Aerostar a celebrat un sfert de secol în colaborarea cu Safran Landing Systems, o colaborare bazată atât pe angajamentul comun, pe calitatea și siguranța produselor noastre, cât și pe livrarea la termen.

În cei 25 de ani de colaborare, Aerostar a livrat sute de mii de piese prelucrate mecanic și sisteme hidraulice fabricate din aliaje de aluminiu, oțel, bronz și titan, trenuri de aterizare complet echipate și mecanisme de retracție pentru Daher TBM 960, Kituri de piese pentru Airbus familia A320, SuperPuma, Falcon 7X, precum și kituri, pentru Boeing 787, Airbus 330/340, Airbus 350, verini de escamotare, de zăvorâre și de direcție.

Aerostar a obținut calificările necesare în urma unor procese riguroase de audit, desfășurate împreună cu Safran Landing Systems și organisme de certificare. Aceste calificări reflectă efortul susținut în respectarea celor mai exigente standarde ale industriei aeronautice.

SEPTEMBRIE 2025

Aerostar a marcat cinci ani de activitate la hangarul din Iași, consolidându-și poziția ca centru strategic de mentenanță pentru aviația civilă regională.

În luna septembrie 2025, am celebrat cinci ani de la inaugurarea hangarului de mentenanță pentru aeronave civile situat în proximitatea Aeroportului Internațional Iași. Această aniversare reprezintă un moment de bilanț și reafirmare a angajamentului companiei față de excelența tehnologică, dezvoltarea regională și formarea profesională în domeniul aeronautic.

Compania are o experiență de peste 20 de ani în mentenanța aviației civile, acumulată prin parteneriate solide cu operatori aeriени internaționali și prin implementarea celor mai înalte standarde tehnice și de siguranță. Această expertiză a fost esențială în dezvoltarea și operarea eficientă a hangarului de la Iași.

AEROSTAR a obținut certificarea conform standardului SR EN ISO/IEC 27001:2023, care atestă implementarea Sistemului de Management al Securității Informațiilor (SMSI).

o Evenimente ulterioare datei de raportare

Nu au fost înregistrate evenimente ulterioare datei de raportare.

2. Performanța și poziția financiară

○ Rezultatele perioadei de raportare în comparație cu perioada similară a anului 2024

În perioada ianuarie–septembrie 2025, Aerostar S.A. a înregistrat o evoluție pozitivă a principalilor indicatori financiari, în ciuda provocărilor din mediul economic și industrial. Cifra de afaceri a crescut față de perioada similară din 2024, susținută de consolidarea activităților de fabricație.

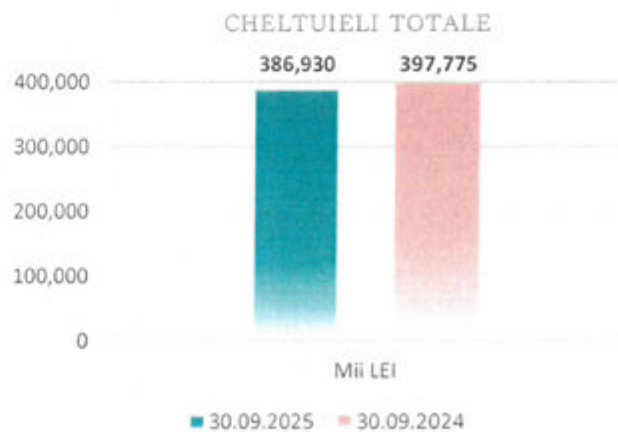
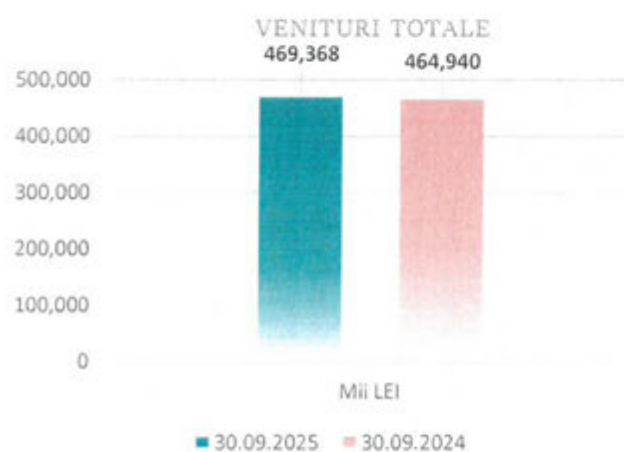
CIFRE CHEIE	UM	30.09.2025	30.09.2024
Capital social	mii lei	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	438.986	419.510
○ Vânzări la export	mii lei	381.298	340.334
○ Pondere export în cifra de afaceri	%	87%	81%
Numărul efectiv de personal	nr.	1.879	1.876
Profit brut (înainte de impozitare)	mii lei	82.437	67.166
Profit net	mii lei	70.820	58.814
Cheltuieli pentru investiții din surse proprii	mii lei	9.743	22.168

INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI	30.09.2025	30.09.2024
Rata profitului net	16,13%	14,02%
EBITDA	19,20%	19,31%
Numerar și echivalente de numerar	300.835 mii lei	259.289 mii lei
Trezoreria netă	147.466 mii lei	81.394 mii lei
Indicatorul Gradul de îndatorare	0	0
Lichiditate generală	9,90	8,11
Viteza de rotație a debitelor - clienți	54 zile	47 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	2,07	1,80

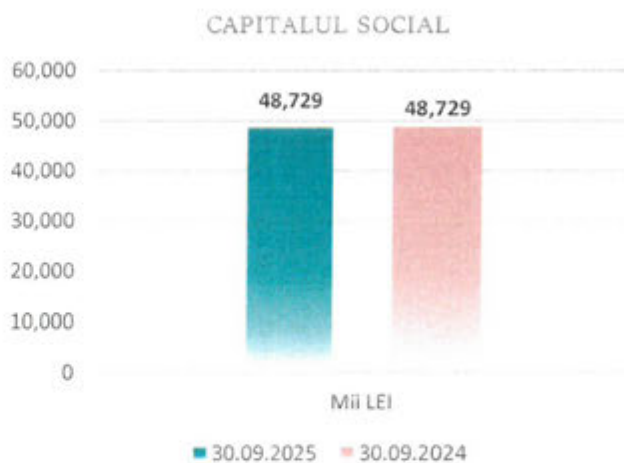
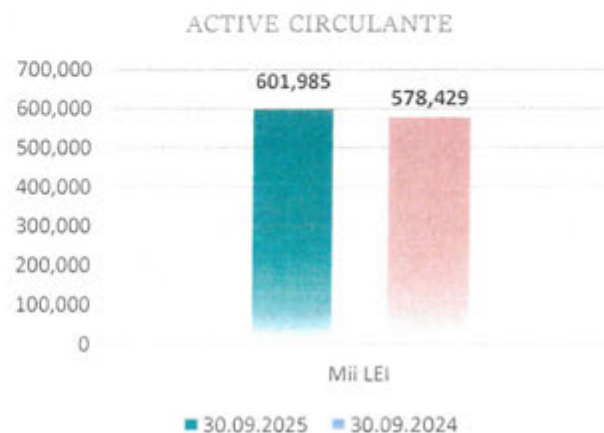
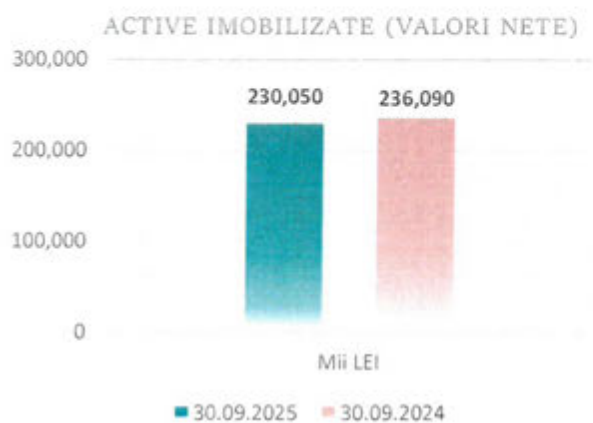
Situația financiară – rezumat – 9 luni 2025

AEROSTAR întocmește situațiile financiare individuale în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară IFRS.

○ Performanța financiară



○ Poziția financiară



În perioada analizată, vânzările companiei au atins valoarea de 438 mii lei (88 milioane euro), în creștere cu 4,6% față de aceeași perioadă a anului trecut. Evoluția pozitivă provine din creșterea cu 13,85% a vânzărilor de produse fabricate.

Vânzările de servicii de mentenanță avioane comerciale s-au situat aproximativ la aceeași valoare ca în anul trecut, în timp ce vânzările de servicii pentru sistemele de apărare au suferit o scădere cu 5,4%, contrar mesajelor transmise de factorii politici europeni.

○ Performanța și poziția financiară

Deși vânzările companiei au crescut cu 4,6%, veniturile din exploatare au înregistrat aproximativ aceeași valoare ca în anul 2024.

Se așteaptă o creștere mai puternică a veniturilor din exploatare în trimestrul IV al anului curent. Cheltuielile de exploatare au scăzut cu aproximativ 4%, conducând la realizarea unui profit din exploatare de 73,913 mii lei, în creștere cu 33,6% față de aceeași perioadă a anului trecut.

De remarcat că, deși cheltuielile materiale și cu beneficiile angajaților au crescut cu 1%, respectiv cu 5%, creșterea lor a fost compensată cu scăderea, în aceeași măsură, a cheltuielilor cu prestațiile externe. Creșterea profitului din activitatea de exploatare se datorează aproape integral, câștigurilor nete din evoluția provizioanelor și a ajustărilor privind activele circulante.

Activitatea financiară a generat un profit de 8,5 milioane lei, în scădere cu aproximativ 30% față de anul trecut, sub impactul declanșat de deprecierea dolarului și scăderea nivelului de dobânzi.

Rezultatul net al perioadei (profit) a fost de 70,8 milioane lei, în creștere cu 20% față de anul 2024.

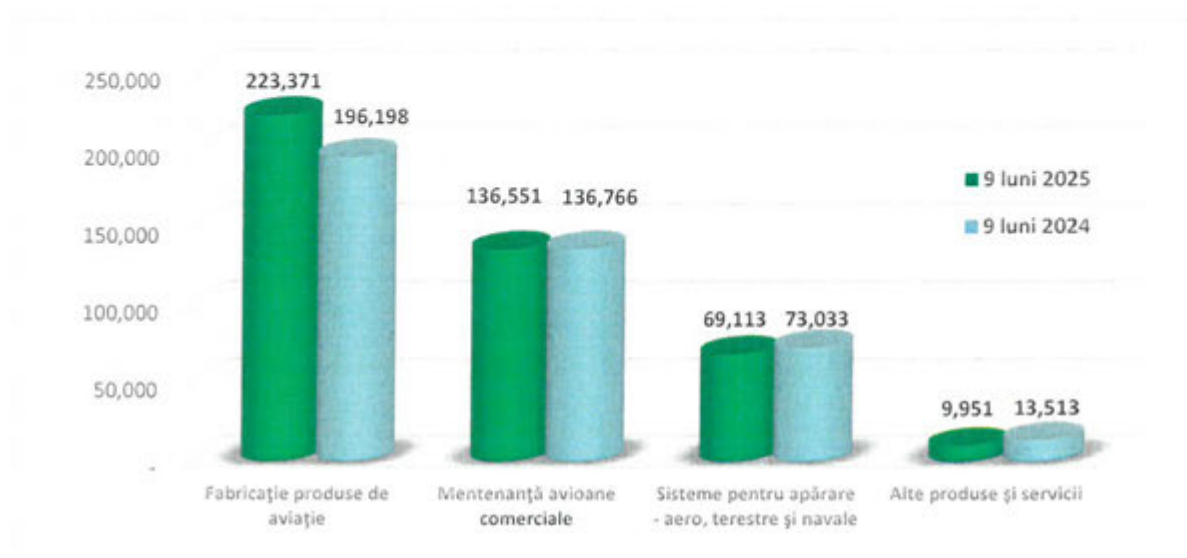
Analiza comparativă, indică o evoluție pozitivă a principalilor indicatori financiari față de perioada similară a anului trecut.

Creșterea cifrei de afaceri, a rentabilității financiare și a ratelor de rentabilitate a resurselor EBITDA, EBIT și profitul net, precum și îmbunătățirea lichidității și solvabilității, reflectă o performanță financiară consolidată. Rotația activului total și a obligațiilor rămân relativ stabile, ceea ce sugerează stabilitatea gestionării capitalului.

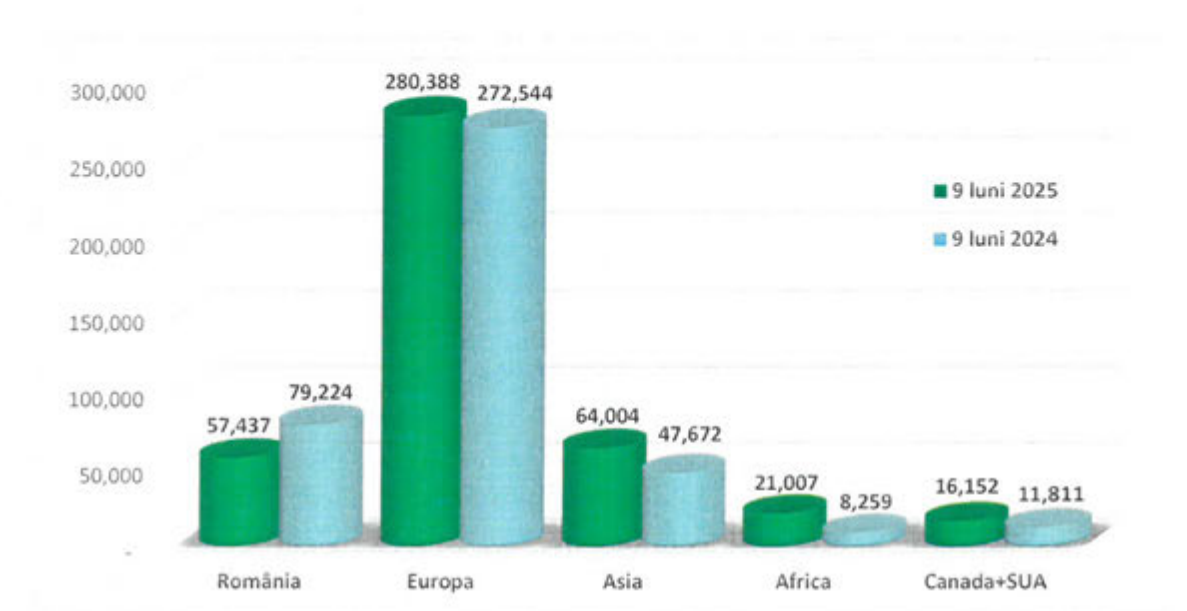
Constatăm astfel consolidarea poziției financiare a companiei față de anul anterior, rămânând solidă, cu un capital propriu în creștere, ducând la satisfacerea așteptărilor celor peste 6500 de acționari. La finalul perioadei de raportare indicele Price-to-Earnings Ratio s-a situat la nivelul de 15,11.

Veniturile totale ale perioadei au fost de 469,4 milioane de lei, iar cheltuielile totale au fost de 386,9 milioane lei, înregistrându-se o rată a profitului net la total venituri de 15%, față de 12,6% înregistrată în anul precedent.

○ **Evoluția vânzărilor pe linii de business (mii lei)**



○ **Evoluția vânzărilor pe piețe de desfacere (mii lei)**



Pentru perioada analizată, vânzările au avut evoluții diferite pe cele trei linii de afaceri, după cum urmează

○ **Linia de afaceri Fabricație produse aeronautice**

În perioada analizată s-a înregistrat o creștere de aproximativ 14% susținută de creșterea cererii de produse aeronautice, de abordarea de noi programe de producție precum și menținerea unui flux operațional eficient prin respectarea termenelor de livrare și cerințelor de calitate.

○ **Linia de afaceri Mentenanță avioane civile**

Activitatea pe această linie de afaceri s-a menținut la un nivel constant, susținută de un ritm operațional dinamic în centrele de mentenanță, precum și de consolidarea relațiilor comerciale cu partenerii existenți și atragerea de noi clienți.

- Linia de afacere Sisteme pentru apărare

Activitatea pe această linie a înregistrat o scădere de 5,4% influențată de încheierea proiectelor aflate în derulare în perioada anterioară. În același timp, programe aflate în derulare, precum mentenanța pentru aeronavele F-16 sau a elicopterelor Black Hawk, se află într-o etapă incipientă, cu o frecvență redusă a lucrărilor, ceea ce a contribuit la diminuarea volumului operațional.

3. Prezența Aerostar pe piața internă, piețele externe și dezvoltarea durabilă

În primele 9 luni ale anului 2025, Aerostar S.A. și-a consolidat prezența pe piețele internaționale, cu vânzări la export de 87% din cifra de afaceri, în creștere comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu extinderea portofoliului de clienți și menținerea unui nivel ridicat de competitivitate asigurată prin respectarea standardelor tehnice și de calitate.

- Activitatea AEROSTAR pe piețele globale și ponderea vânzărilor la export

Clienții AEROSTAR sunt localizați în Europa, Asia, Africa, SUA și Canada. AEROSTAR acționează pe piața globală de produse și servicii din industria aeronautică și de apărare ca o companie independentă.

În Canada - SUA furnizăm produse de aviație și în Asia și Africa furnizăm servicii de mentenanță aviație civilă. În Europa furnizăm servicii de mentenanță pentru aviația civilă, produse de aviație (sisteme trenuri de aterizare, piese mecanice, ansamble și subansamble), echipamente electronice și echipamente de sol.

În România furnizăm servicii de reparație pentru avioane militare și elicoptere de stat, reparație piese și componente electronice pentru avioane militare, modernizări, integrări și mentenanță pentru sistemele de aviație militară, servicii de reparare ale sistemelor și ale lansatoarelor și produse de aviație civilă.

Din cifra de afaceri de 438.986 mii lei realizată în primele 9 luni ale anului 2025, societatea a vândut produse și servicii pe pieța internă de 57.688 mii lei, iar pe pieța externă de 381.298 echivalent mii lei.

Ponderea vânzărilor la export

Regiuni Globale	Pondere %
Europa	63.87
Asia	14.58
Africa	4.79
SUA și Canada	3.68

- Portofoliul de produse și servicii

FABRICAȚIE PRODUSE AERONAUTICE

Echipamentele, ansamblele și piesele produse de AEROSTAR intră în componența unui mare număr de avioane comerciale: Airbus A320, A321, A330, A350, Boeing B737, B787, B767, Gulfstream G650, Dassault F7X, Bombardier Challenger seria 600 și Global seriile 5000/6000. Prin readaptarea la noile cerințe ale pieții privind noua structură de producție, precum și noile cerințe de calitate și de protecția mediului, AEROSTAR își menține poziția de lider în România pentru fabricația de produse de aviație și își consolidează poziția în

lanțul de furnizori al marilor companii globale din domeniul aerospațial. Pentru a răspunde cerințelor ridicate de calitate și eficiență, este necesară adoptarea soluțiilor tehnologice avansate.

MENTENANȚĂ AVIAȚIE CIVILĂ

AEROSTAR are o amprentă semnificativă ca volum de afaceri în domeniul MRO Aviație civilă, fiind furnizor independent de servicii de întreținere la nivel industrial pentru avioane comerciale din familia Airbus A320ceo & neo și Boeing B737 300-900. AEROSTAR este autorizată EASA Part-145 cu o gamă extinsă de autorizări obținute de la autoritățile de aviație civilă.

SISTEME PENTRU APĂRARE

Pe linia de business pentru sistemele pentru apărare, AEROSTAR este furnizor de prim rang pentru Ministerul Apărării Naționale din România.

AEROSTAR a dezvoltat în mod constant capabilitățile necesare pentru a-și consolida poziția de furnizor, crescându-și expertiza în domeniul mentenanței și modernizării de avioane militare, în domeniul sistemelor de lansare sol-sol și al sistemelor de comunicații radiolocative, parte a sistemelor de comandă-control.

AEROSTAR este CENTRU DE MENTENANȚĂ PENTRU AERONAVELE F-16 din dotarea Armatei Române, nominalizat de Guvernul României și autorizat de Autoritatea Aeronautică Militară Națională.

Aerostar este CENTRU DE MENTENANȚĂ PENTRU ELICOPTERE BLACK HAWK S-70, centru autorizat atât de către producător - compania Sikorsky (parte integrantă a grupului Lockheed Martin), cât și de către Autoritatea Aeronautică Militară Națională.

○ Investiții pentru dezvoltarea durabilă

Politica de investiții a AEROSTAR continuă să reflecte angajamentul ferm al companiei față de dezvoltarea durabilă, printr-o abordare strategică ce îmbină performanța economică cu responsabilitatea ecologică. Investițiile sunt fundamentate pe criterii riguroase de necesitate, oportunitate, rentabilitate și sustenabilitate, fiind aprobate exclusiv în baza unor analize detaliate.

Valoarea totală a investițiilor realizate în perioada de referință este de 9.743 mii lei, fiind direcționată preponderent către consolidarea capacităților tehnologice și a eficienței proceselor operaționale. Aceste investiții contribuie la menținerea competitivității în domeniul aerospațial.

Cheltuielile de investiții sunt structurate astfel:

Categoria	%
Cheltuielile de dezvoltare	~82
Cheltuielile de înlocuire	~18
TOTAL	100
Echipamente	~62
Construcții	~20
Aparate și instalații pt măsură/ control/ reglare	~8

Prin aplicarea unei politici investiționale prudente și orientate spre valoare adăugată, compania își menține angajamentul față de performanță.

CREDEM CĂ ACȚIONÂND RESPONSABIL, VOM CONTRIBUI LA SUCCESUL ECONOMIC DE DURATĂ. URMĂRIND O DEZVOLTARE DURABILĂ, NE ORIENTĂM CĂTRE UN VIITOR MAI SIGUR.

○ **Modelul de afaceri**

Dorim să ne aliniem cerințelor dar și trendului de la nivel global, canalizând eforturile în îndeplinirea scopului principal de creștere a durabilității prin asocierea profitabilității cu responsabilitatea, creșterea de valoare pe termen scurt, mediu și lung și astfel creșterea performanței companiei. În raportările anuale și periodice sunt comunicate date și indicatori de performanță relevanți, în linie cu cele mai bune practici, cu procedurile și politicile companiei, urmărind liniile directoare ale legislației în vigoare.

Diracții prioritare:

- creșterea performanței prin îmbunătățirea continuă a activităților, proceselor, produselor și serviciilor;
- conformarea continuă cu normele de protecție a mediului, cu toate cerințele de calitate și reglementările naționale și internaționale;
- dezvoltarea profesională a angajaților în spiritul integrității, inovației și inițiativei și menținerea unui dialog social înfloritor;
- asigurarea forței de muncă calificată în concordanță cu nevoile companiei;
- creșterea eficienței cât și reducerea costurilor;
- menținerea statutului de angajator de top;
- satisfacerea cerințelor clienților și siguranța deplină pentru angajații noștri;
- crearea de valoare pentru comunitate și consolidarea relațiilor de colaborare.

Politica conducerii companiei este focalizată pe menținerea unei baze solide de capital, pentru dezvoltarea continuă, în contextul pieței globale și al avantajului competitiv prin calitate, capabilități, tehnologii de nivel înalt pentru susținerea unei dezvoltări durabile și organizate și implicit pentru atingerea obiectivelor strategice. Modelul de afaceri al societății nu a fost modificat ca urmare a contextului internațional, dar modul de desfășurare a activităților a fost adaptat în raport cu caracterul specific al fluxurilor de activități.

Axe de responsabilitate corporativă



PROTEJĂM MEDIUL

Reducerea emisiilor atmosferice de gaze cu efect de seră și a emisiilor de compuși organici volatili;

Diminuarea impactului asupra mediului prin creșterea valorificării deșeurilor și educarea tuturor angajaților în spiritul minimizării generării de deșeuri pentru îmbunătățirea performanței de mediu;

Asigurarea parțială a energiei necesară proceselor din companie din surse verzi prin propriile parcuri fotovoltaice;

Respectăm mediul, natura și resursele!



ANGAJATOR DE TOP

Antrenarea angajaților în dezvoltarea profesională și susținerea culturii incluzive, în care fiecare angajat să își poată realiza potențialul maxim și să își aducă contribuția cu ajutorul nostru, asigurând astfel, evoluția profesiilor de mâine;

Îmbunătățirea calității vieții la locul de muncă, asigurarea sănătății și siguranței angajaților și menținerea unui dialog social înfloritor;
Promovarea unei culturi de siguranță și sănătate în muncă.

Continuarea programelor de training și dezvoltare profesională.

Respectăm, susținem și garantăm tratamentul egal, nediscriminatoriu, prin oportunități egale pentru toți angajații noștri!



IMPLICAREA ÎN COMUNITATE ȘI DEZVOLTAREA ACESTEIA

Dialog permanent cu comunitățile locale, în spiritul dezideratului nostru de a influența comunitatea într-un mod pozitiv.

Dezvoltarea parteneriatelor pentru atragerea tinerilor în stagii de practică și studiu;

Continuarea programelor de acordare de burse pentru elevii din învățământul dual.

Îmbunătățirea integrării profesionale și sociale.

Acțiuni în folosul comunității!



SATISFACTIA CLIENȚILOR NOȘTRI

Dezvoltarea relațiilor parteneriale astfel încât să reprezentăm un punct de referință pentru clienții noștri;

Consolidarea poziției de jucător strategic în industria de aviație civilă și militară și crearea de valoare adăugată sustenabilă;

Practici transparente bazate pe integritate și etică în afaceri.

Concentrare pe clienți și utilizatori finali.

Susținem cel mai înalt standard de etică profesională!

○ Calitate, mediu și certificări

Gestionăm, evaluăm și monitorizăm într-o manieră responsabilă și eficace activitățile cu impact asupra mediului! Prin Sistemul de Management de Mediu am definit clar responsabilitățile și acțiunile necesare urmării și respectării condițiilor autorizate conform prevederilor regulamentului REACH.

În primele 9 luni ale anului 2025 au fost efectuate monitorizări pentru emisii în apă, aer și zgomot. S-au transmis raportările solicitate de APM Bacău în Sistemul Integrat de Mediu, și Raportul anual de mediu pentru activitatea de la Bacău, respectiv pentru cea de la Centrul MRO Iași. În această perioadă au avut loc 3 controale ale Gărzii de Mediu în urma cărora au rezultat 2 măsuri cu caracter general și cu termen permanent.

În luna iunie 2025 a avut loc auditul de supraveghere a sistemului de management de mediu conform ISO 14001:2015, realizat de echipa DQS. Auditul s-a încheiat fără neconformități, recomandările de îmbunătățire au fost analizate iar acțiunile stabilite pentru implementarea lor au fost aprobate și comunicate.

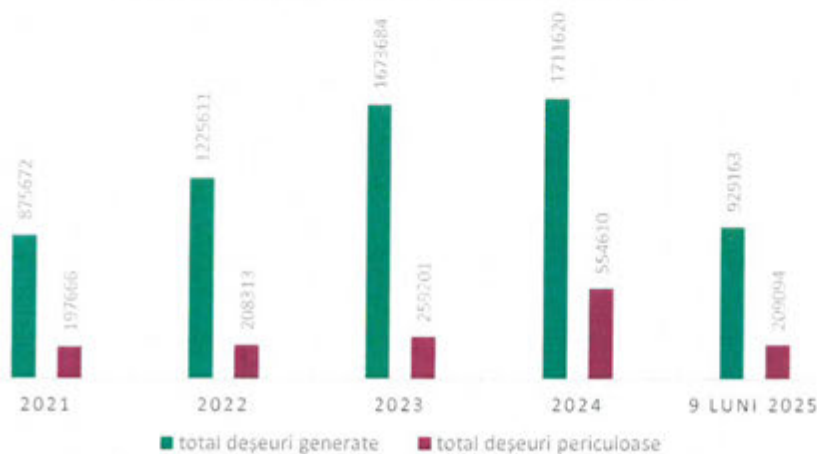
În cadrul companiei, instruirea angajaților în vederea creșterii nivelului de conștientizare privind conformarea cu cerințele de mediu constituie o preocupare permanentă.

Toate deșeurile generate din activitățile desfășurate în cadrul companiei sunt stocate selectiv în recipiente adecvate și ulterior predate operatorilor autorizați pentru colectarea, valorificarea, eliminarea acestora.

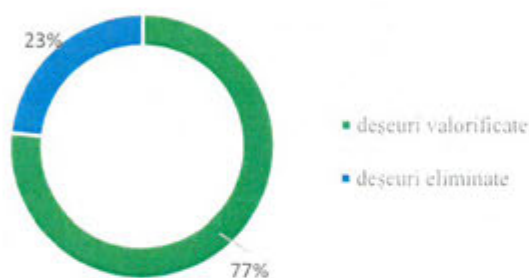
În perioada de raportare au fost generate cu 32,15% mai puține deșeuri față de aceeași perioadă a anului 2024, și cu 51,45% mai puține deșeuri periculoase. Totodată cantitatea de deșeuri valorificabile a reprezentat aproximativ 77% din cantitatea totală de deșeuri generate.



DEȘEURİ GENERATE ÎN PERIOADA 2021-2025



DEȘEURİ VALORIFICATE



Suntem certificați pe cerințele standardului ISO 9001, ale standardului de management de mediu ISO 14001 și standardului pentru sănătatea și securitatea la locul de muncă ISO 45001.

De asemenea suntem autorizați ca Organizație de Întreținere Part 145, Organizație de producție și proiectare Part 21G, respectiv Part 21J. Parteneriatele noastre asociate pieței de apărare ne-au determinat să implementăm sistemul de management al calității pe cerințele NATO pentru asigurarea calității AQAP 2110 și AQAP 2210.

În perioada de raportare, AEROSTAR și-a menținut toate certificările și autorizările, confirmând respectarea continuă a standardelor internaționale aplicabile în domeniul aerospațial. Acestea reflectă angajamentul companiei față de calitate, siguranță, protecția mediului și securitatea informațiilor.

Totodată, în perioada de raportare, AEROSTAR a obținut certificarea conform standardului SR EN ISO/IEC 27001:2023, care atestă implementarea Sistemului de Management al Securității Informațiilor (SMSI).

○ Managementul riscurilor

AEROSTAR își desfășoară activitatea într-un mediu complex, reglementat și competitiv, specific industriei aeronautice și de apărare. Managementul riscurilor este integrat în procesele decizionale și operaționale, conform standardelor internaționale.

Totodată conformitatea reprezintă un angajament ferm al companiei față de respectarea legislației aplicabile, reglementărilor internaționale precum și față de standardele de etică și integritate în afaceri. AEROSTAR monitorizează permanent modificările legislative și de reglementare, asigurând adaptarea proceselor interne și instruirea corespunzătoare a personalului.

AEROSTAR urmărește securizarea sustenabilității pe termen mediu și lung și reducerea incertitudinii asociate obiectivelor sale strategice și financiare. Derularea proceselor de management al riscului asigură identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea riscurilor pentru a minimiza efectele acestora până la un nivel agreeat.

Compania este expusă la o multitudine de riscuri și incertitudini care pot afecta performanțele financiare. Pot exista riscuri și incertitudini adiționale celor prezentate în continuare, care în prezent nu sunt cunoscute sau sunt considerate ne semnificative, dar care în viitor pot afecta liniile de afaceri derulate de AEROSTAR.

Riscul operațional

Este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării vânzărilor și profiturilor estimate determinat de:

- utilizarea unor procese, sisteme și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător;
- evenimente și acțiuni externe: deteriorarea condițiilor economice globale, catastrofe naturale sau a altor evenimente care pot afecta activele AEROSTAR.

Având în vedere turbulențele politice mondiale, în viitor ne putem confrunta cu noi tipuri de riscuri, AEROSTAR analizând cu mare atenție principalele zone de conflict.

Riscului operațional îi este asimilat și **Riscul legal**, definit ca fiind acel risc de pierdere ca urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care AEROSTAR este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor, reglementărilor legale sau contractuale, cât și a faptului că drepturile și obligațiile contractuale ale AEROSTAR și/sau ale partenerului de afaceri nu sunt stabilite în mod corespunzător.

Monitorizarea și eliminarea efectelor riscului legal se realizează prin intermediul unui sistem permanent de informare în legătură cu modificările legislative, precum și prin organizarea unui sistem de analiză, avizare și aprobare a termenilor și condițiilor incluse în contractele comerciale.

AEROSTAR alocă și va continua să aloce fonduri pentru investiții și alte cheltuieli operaționale în vederea prevenirii și gestionării riscului operațional.

În plus, AEROSTAR urmărește să dispună, prin constituirea de provizioane pentru riscuri și cheltuieli aferente, de fonduri proprii pentru acoperirea riscurilor la care este expusă.

De asemenea, în vederea diminuării riscului operațional, AEROSTAR reînnoiește anual, cu firme de asigurare-reasigurare de prim rang, un contract de asigurare de răspundere civilă aferent liniilor principale de afaceri (fabricație produse de aviație și mentenanță avioane comerciale).

Riscul de credit este riscul ca AEROSTAR să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un partener, fiind determinat în principal de depozitele la vedere și la termen deținute la bănci și creanțele comerciale.

Depozitele deținute la bănci sunt plasate numai în instituții bancare de prim rang (top 5 după nivelul activelor), considerate ca având o solvabilitate ridicată.

Riscul de credit, incluzând și riscul de țară în care clientul își desfășoară activitatea, este gestionat pe fiecare partener de afaceri. Atunci când se consideră necesar se solicită instrumente specifice de diminuare a riscului de credit (încasări în avans, scrisori de garanție bancară de plată, acreditive de export confirmate).

AEROSTAR nu are nicio expunere semnificativă față de un singur partener și nu înregistrează o concentrare semnificativă a cifrei de afaceri pe o singură zonă geografică.

Totuși există o expunere față de piața globală a programelor Airbus, o pondere mare din produsele companiei fiind înglobate în avioane Airbus.

O prezentare a informațiilor cantitative privind expunerea AEROSTAR la riscul de credit este prezentată în detaliu în Nota 18 (Instrumente Financiare) din Situațiile financiare.

Riscul de lichiditate este riscul ca AEROSTAR să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor pe măsură ce acestea ajung scadente.

În scopul gestionării riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie sunt monitorizate și analizate săptămânal, lunar, trimestrial și anual în vederea stabilirii nivelului estimat al modificărilor nete în lichiditate. Analiza furnizează baza pentru deciziile de finanțare și angajamentele de capital.

În vederea diminuării riscului de lichiditate, AEROSTAR menține anual o rezervă de lichiditate sub forma unei Linii de Credit utilizabilă sub formă de descoperire de cont acordată de bănci în valoare de 2.500 mii USD. În perioada de raportare AEROSTAR nu a utilizat Linia de Credit, toate activitățile fiind finanțate din surse proprii.

Riscul de piață este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de trezorerie viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor prețurilor pieței.

Riscul de piață cuprinde riscul de preț, riscul valutar și riscul ratei dobânzii.

AEROSTAR este expusă în principal la riscul de preț determinat de fluctuațiile prețului materiilor prime și materialelor utilizate în procesele de producție cauzate de evenimente excepționale, instituirea unor sancțiuni internaționale cu consecințe pe limitarea posibilității de asigurare cu piese și materiale, creșterea costurilor cu taxele specifice pentru importul/exportul de produse metalice în și din SUA.

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

- diversificarea portofoliului de furnizori, ceea ce poate oferi pârgii de negociere sporite în cazul în care prețul materiilor prime crește la unii furnizori.
- încheierea de contracte pe termen lung, cu clauza de preț fix.

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 87% din cifra de afaceri este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în lei. Astfel, AEROSTAR se expune la riscul ca variațiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în lei.

AEROSTAR a decis să nu acceseze produse de hedging valutar (opțiuni, forward) datorită costurilor inițiale relativ mari și posibilității pierderii oportunităților în cazul deprecierei monedei RON față de principalele valute (USD, EUR).

O analiză a sensibilității AEROSTAR la variațiile cursurilor de schimb valutar este prezentată detaliat în Nota 18 (Instrumente Financiare) din Situațiile financiare.

În ceea ce privește riscul ratei dobânzii, datorită faptului că AEROSTAR nu a utilizat în perioada de raportare Linia de Credit contractată, veniturile și fluxurile de numerar sunt independente de variația ratelor de dobândă de pe piața bancară.

4. Guvernanța corporativă și resurse umane

o Structura conducerii executive și operaționale

Conducerea executivă este asigurată de Directorul General și Directorul Financiar.

Structura de conducere la nivel executiv-operațional este completată cu ceilalți directori de divizie și direcții.

Conducere Executivă și Executiv Operațională are următoarea componență	
Nume	Funcție
Filip Alexandru	Director General
Damaschin Doru	Director Financiar-Contabil
Rogoz Vasile Laurențiu	Director Calitate
Vîrmă Daniel	Director Direcția Juridică și Resurse Umane
Cristea Andra	Director Divizia Logistică
Pascal Laurențiu	Director General Adjunct
Buhai Ovidiu	Director Divizia Sisteme pentru Apărare
Iosipescu Șerban	Director Divizia Produse Aeronautice
Veleşcu Ioan - Dan	Director Divizia MRO Aviație Civilă
Branche Cătălin Bogdan	Director Divizia Utilități și Infrastructură

o Consiliul de Administrație – componență

Consiliul de Administrație al AEROSTAR S.A. a fost ales pentru o perioadă de patru ani în cadrul ședinței Adunării Generale a Acționarilor din data de 4 iulie 2024. Alegerea s-a făcut prin vot exprimat secret, cu durata noului mandat de 4 ani, începând cu data de 11.07.2024 până la 10.07.2028.

Consiliul de administrație are următoarea componență	
Nume	Funcție
Filip Grigore	Președinte
Damaschin Doru	Vicepreședinte
Filip Alexandru	Membru
Toncea Radu Tudor	Membru
Doroș Liviu- Claudiu	Membru

○ **Resurse umane – angajații Aerostar**

În cadrul AEROSTAR S.A., drepturile și responsabilitățile angajaților, așa cum sunt stabilite în Contractul Colectiv de Muncă (CCM) și în Regulamentul de Organizare și Funcționare, sunt formulate în conformitate cu respectarea drepturilor omului și a dreptului la muncă, conform principiilor cuprinse în Carta Internațională a Drepturilor Omului și în Declarația Organizației Internaționale a Muncii (ILO) referitoare la principiile și drepturile fundamentale la locul de muncă. Acestea sunt transpuse în legislația privind relațiile de muncă și sunt guvernate de principiile consensualității și buneii-credințe, care stau la baza interacțiunilor în cadrul relațiilor de muncă.

Resursa umană reprezintă un factor important în performanța, eficacitatea, evoluția și dezvoltarea companiei. Susținem dezvoltarea profesională a angajaților, prin includerea lor în programe de formare profesională.

În primele 9 luni ale anului 2025, AEROSTAR avea un număr de 1.879 salariați. Rata de plecări voluntare a fost de 6,75%, aceasta fiind mai mică în comparație cu aceeași perioadă a anului 2024 (8,87%).

	Nr angajați	Pondere femeilor în Aerostar	Pondere bărbaților în Aerostar	Pondere femeilor în structura de conducere	Angajați sub 30 de ani	Angajați între 31 și 50 de ani	Angajați peste 51 de ani
9 luni 2025	1879	29%	71%	25%	22%	43%	35%
9 luni 2024	1876	29%	71%	26%	22%	43%	35%

În AEROSTAR nu există incidente de discriminare legate de muncă pe motive de gen, rasă sau origine etnică, naționalitate, religie sau convingeri, dizabilitate, vârstă, orientare sexuală sau alte forme relevante de discriminare sau incidente de hărțuire.

AEROSTAR respectă și garantează tratamentul egal și nediscriminatoriu în relația cu angajații, partenerii, colaboratorii, furnizorii și clienții săi. În cadrul relațiilor de muncă din companie, se aplică principiul egalității de tratament față de toți salariații, fiind interzisă orice discriminare directă sau indirectă față de un salariat, care are ca scop neacordarea, restrângerea sau înlăturarea recunoașterii folosinței sau exercitării drepturilor prevăzute de legislația muncii și Contractul Colectiv de Muncă, bazată pe criterii de sex, orientare sexuală, vârstă, rasă, etnie, religie, opțiune politică, origine socială, handicap, situație sau responsabilitate familială, apartenență sau activitate sindicală.

Compania întreține în permanență relații transparente cu partenerul de dialog social (sindicatul reprezentativ), Contractul Colectiv de Muncă încheiat împreună cu acesta asigurând și respectarea politicilor de resurse umane.

	Gradul mediu de sindicalizare	Fluctuația de personal	Accidente de muncă mortale
9 luni 2025	58,36%	6,75%	0
9 luni 2024	58,44%	8,87%	0

○ Politici de atragere, retenție și formare profesională

Accesarea unor surse diversificate de candidați face parte din politica de resurse umane a AEROSTAR, contribuind la accelerarea procesului de recrutare și la creșterea calității selecției. Prin această abordare, compania urmărește formarea unor echipe echilibrate, care reflectă principiile diversității și incluziunii, esențiale pentru un mediu de lucru performant.

Participarea la diverse workshop-uri este o modalitate eficientă de a interacționa cu candidați relevanți.

Practica la Aerostar este primul pas real spre o carieră în aviație. Obiectivele stagiilor de practică sunt familiarizarea practicanților cu mediul de producție, aplicarea cunoștințelor teoretice, precum și identificarea potențialilor angajați. Programul de practică de vară organizat de Aerostar a reunit în acest an 74 de studenți, provenind atât din domeniul ingineriei aerospațiale, cât și din alte specializări tehnice.

AEROSTAR a înființat un CENTRU de evaluare COMPETENȚE PROFESIONALE obținute pe alte căi decât cele formale. Suntem autorizați de Ministerul Muncii și Ministerul Educației să organizăm cursuri de calificare în patru meserii specifice domeniului industriei de aviație.

AEROSTAR este implicată în susținerea angajaților, dezvoltarea lor profesională, atragerea și reținerea în organizație prin preocupările înscrise în strategia de dezvoltare și evaluarea performanțelor.

Am continuat să investim în formarea personalului nostru, oferind oportunități de dezvoltare și avansare în carieră, astfel, fiecare salariat beneficiază de programe de instruire menite să contribuie la dezvoltarea sa profesională.

	Unitate de măsură	30.09.2025	30.09.2024
Număr de participări la programele de formare	nr	3.686	2.454
Număr de salariați incluși în programele de formare	nr	1.172	1.159
Număr mediu de ore de instruire/angajat	ore	30	21,7

Până la data de 30.09.2025 au fost organizate cursuri de formare profesională pentru salariații AEROSTAR, urmărindu-se cu prioritate acoperirea necesităților de instruire în domeniile de interes pentru derularea activităților de producție.

○ BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

Începând cu data de 1 Aprilie 2025, a fost implementat noul pachet de beneficii pentru angajații Aerostar, care include, printre altele, o creștere a pachetului salarial de 9,9%.

Această majorare reflectă angajamentul companiei de a menține competitivitatea pe piața muncii, de a recompensa performanța și de a susține bunăstarea angajaților într-un context economic dinamic cât și preocuparea companiei pentru motivarea și retenția de personal.

5. Structura acționariatului, evoluția bursieră și activele Aerostar

o Acționarii AEROSTAR

Acționarii semnificativi ai societății AEROSTAR S.A. sunt IAROM S.A. București și EVERGENT Investments S.A. Bacău. Structura sintetică a acționariatului se prezintă astfel:

Acționari	Număr de acțiuni	procent
IAROM S.A.	108.900.118	71,5143%
Evergent Investments S.A.	23.053.957	15,1394%
Alți acționari	20.323.375	13,3463%
Total	152.277.450	100%

Acționarii pot obține informații despre AEROSTAR S.A. și principalele evenimente de pe pagina de internet.

o Relația cu acționarii și cu piața de capital

În relația cu acționarii, Aerostar a avut în vedere protejarea și asigurarea drepturilor acționarilor, respectiv:

- de a participa la Adunările generale direct sau prin reprezentare – prin punerea la dispoziția acestora de procuri speciale, buletine de vot prin corespondență, alte informații utile;
- de a avea un tratament echitabil, indiferent de dețineri;
- de a primi dividende proporțional cu deținerile fiecărui acționar.

În relația cu piața de capital, Aerostar a îndeplinit toate obligațiile de raportare care au decurs din prevederile legale prin publicarea raportărilor continue și periodice obligatorii în sistemul electronic al Autorității pentru Supraveghere Financiară și al Bursei de Valori, în pagina de internet a societății și prin comunicate de presă.

Conform prevederilor Codului de Guvernare Corporativă, informațiile continue și periodice au fost diseminate simultan, atât în limba română cât și în limba engleză.

Acționarii pot obține informații despre Aerostar și principalele evenimente de pe pagina de internet www.aerostar.ro.

De asemenea se pot descărca rapoarte anuale și semestriale corespunzător ultimilor zece ani și rapoarte trimestriale corespunzător ultimilor cinci ani, rapoarte curente, precum și alte informații utile pentru acționari.

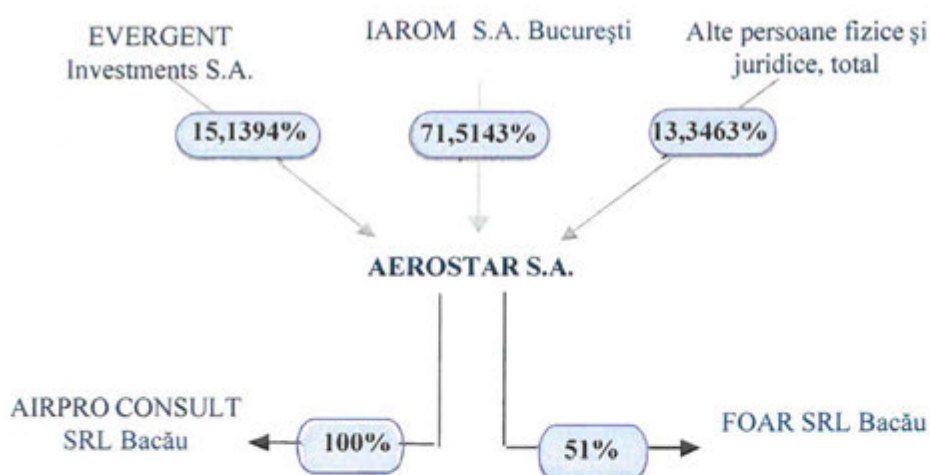
Nu există modificări privind drepturile acționarilor. Nu au existat tranzacții majore încheiate de societate cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

Aspecte cu privire la capitalul și administrarea societății

Nu au fost schimbări care afectează capitalul și administrarea societății Aerostar S.A.

Societatea nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei analizate.

Relația AEROSTAR cu compania-mamă, alți acționari și cu companiile în care are dețineri de capital



Aerostar este filială a societății IAROM S.A. și prin urmare, societatea mamă care consolidează situațiile financiare ale grupului este IAROM S.A., având cod unic de identificare 1555301 și sediul social în București, B-dul Aerogării nr.39. Situațiile financiare consolidate aferente exercițiului financiar 2024 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 962157978/26.08.2025.

Societatea mamă va întocmi și va publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025.

Aerostar deține participații în valoare de 2500 lei în cadrul Clusterului de Educație pentru Dezvoltare Durabilă C-EDD, susținând inițiativele de colaborare strategică în domeniul educației. Membrii fondatori ai acestui Cluster alături de Aerostar sunt: Universitatea „Vasile Alecsandri”, Consiliul Județean și Consiliul Local Bacău, Inspectoratul Școlar Județean Bacău, Patronatul Județean al Întreprinderilor Mici și Mijlocii Bacău, Barleta Srl și Barrier Srl.

○ Evoluția acțiunii Aerostar (ARS)

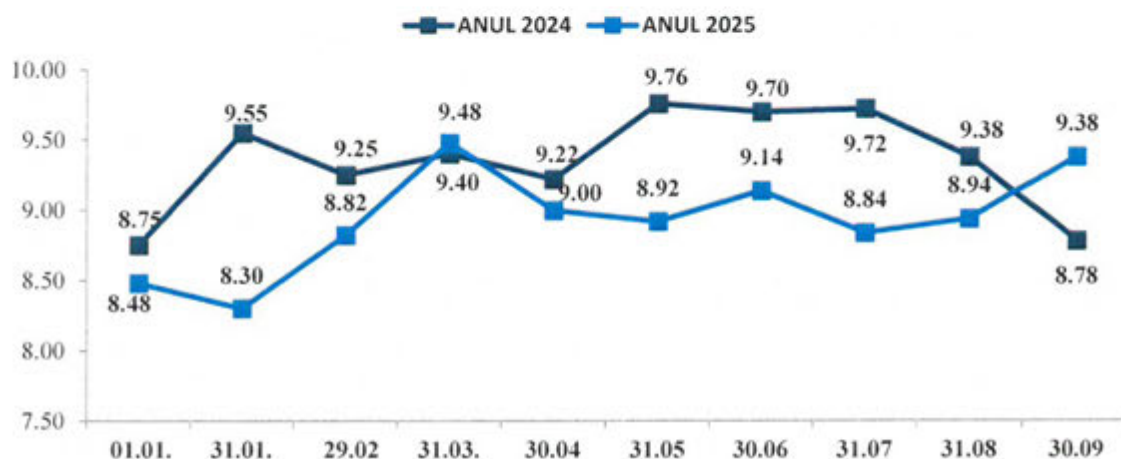
Acțiunile societății Aerostar S.A. Bacău sunt tranzacționate din anul 1998 pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: 152.277.450 acțiuni nominative, ordinare, de valoare egală, integral plătite, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în Registrul Acționarilor. Acesta este gestionat de către Depozitarul Central S.A. București. Emitentul Aerostar S.A. Bacău este înregistrat cu următoarele date: Cod Unic de Înregistrare 950531, cod ISIN ROAEROACNOR5, simbol bursier ARS, acțiunile emise fiind toate în categoria Standard.

Acțiunile Aerostar în cifre:	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023
Număr acțiuni	152.277.450	152.277.450	152.277.450
Valoare nominală pe acțiune (lei)	0,32	0,32	0,32
Preț la sfârșitul perioadei (lei)*	9,38	8,78	8,60
Capitalizare bursieră (lei)*	1.428.362.481	1.336.996.011	1.309.586.070
Preț maxim (lei)*	9,90	10,30	9,50
Preț minim (lei)*	8,18	8,25	7,00
Rezultatul pe acțiune (lei)	0,465	0,386	0,401

Sursă: Buletin lunar emis de Bursa de Valori București

În ultimii 3 ani se observă faptul că prețul de piață este peste valoarea contabilă pe acțiune, reflectând așteptările investitorilor asupra performanței viitoare, perspectivele de creștere, profitabilitatea, riscurile precum și cererea dar și oferta de pe piață.



Evoluția lunară a prețului de referință al acțiunilor ARS în 2025 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2024 (lei/acțiune)

Pe parcursul anului 2025:

- o societatea Aerostar S.A. nu a emis obligațiuni și nici alte titluri similare;
- o nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, opțiuni sau drepturi similare;

- nu a existat nici un program de achiziționare a acțiunilor proprii.

- **Părți afiliate**

La data de 30.09.2025 participațiile AEROSTAR S.A. în alte societăți sunt următoarele:

Numele sucursalei/ filialei	Activitatea de bază	Nr. de acțiuni deținute de Aerostar	Drepturi de vot	Valoarea deținerii de către Aerostar (mii lei)	Informații financiare pentru ultimul exercițiu financiar (anul 2024) pentru care au fost aprobate situațiile financiare ale societăților afiliate		
					Vânzări (mii lei)	Capitaluri proprii (mii lei)	Profit net (mii lei)
Airpro Consult S.R.L. Bacău	cod CAEN 7820	100	100%	10	18.800	1.036	721
Foar S.R.L. Bacău	cod CAEN 7739	408	51%	4	306	556	124
TOTAL				14	19.106	1.592	845

Participațiile AEROSTAR în aceste companii sunt înregistrate la cost.

Ambele companii la care AEROSTAR mai deține participații sunt înregistrate în România. Tranzacțiile cu părțile afiliate se regăsesc în Situațiile financiare la Nota 26.

- **Active corporale**

Facilitățile și capacitățile de producție ale societății Aerostar S.A. se găsesc la sediul din Bacău, România, unde este și sediul social al companiei, pe str. Condorilor nr. 9, cod poștal 600302, la sediul secundar fără personalitate juridică, punct de lucru, de la Iași, str. Aeroportului nr. 25B, precum și la sediul secundar fără personalitate juridică, punct de lucru, de la Fetești, pe str. Carpați nr. 2, ap. 7. Societatea deține în proprietate terenuri în suprafață totală de 49,17 hectare, cu acces la drumul european E85.

Aerostar are acces direct la pista aeroportului "George Enescu" din Bacău. La sediul social respectiv la punctul de lucru de la Iași sunt construite toate tipurile de facilități necesare bunei desfășurări a activității de producție, conform obiectului de activitate.

Spațiile de producție cuprind hangare, hale industriale, bancuri tehnologice de probă, spații pentru activitățile administrative și sociale. De asemenea, societatea deține spații pentru birouri destinate activităților tehnice și economice.

Toate aceste spații sunt menținute în bune condiții. Suprafața construită a clădirilor este de aproximativ 14,54 hectare.

La 30 Septembrie 2025, Aerostar S.A. Bacău are în proprietate active corporale pentru desfășurarea activității în valoare brută de 409.391 mii lei, materializate în terenuri, clădiri, construcții speciale, instalații, echipamente tehnologice, mijloace de transport:

Categorie active corporale	Valoare brută (mii lei)	Grad de amortizare (%)	Durată de viață utilă estimată (ani)
Terenuri	31.171	N/A	N/A
Construcții	102.647	54,46%	30-50 ani
Investiții imobiliare	12.964	53,09%	25-50 ani
Instalații tehnice, din care:	258.663	73,97%	
• echipamente tehnologice	248.299	73,96%	4-25 ani
• mijloace de transport	10.364	74,19%	4-18 ani
Alte active corporale	3.946	67,64%	2-18 ani
TOTAL	409.391	62,73%	N/A

În primele 9 luni ale anului 2025 nu s-au identificat riscuri privind proprietatea asupra activelor corporale.

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025

NEAUDITATE

Situațiile financiare la 30.09.2025 au fost auditate de auditorul intern al companiei Aerostar.

CUPRINS

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU A PIERDERII
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	438.986	419.510
Alte venituri	19	923	1.364
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	9.179	25.754
Venituri din producția de imobilizări	19	1.053	948
Venituri din subvenții de exploatare	19	369	158
Total venituri din exploatare		450.510	447.734
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(180.909)	(178.501)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(153.667)	(146.264)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	5;6;20	(22.076)	(19.974)
Venituri (cheltuieli) nete din ajustări privind activele curente	20	(6.339)	(12.902)
Venituri (cheltuieli) nete din ajustări privind provizioanele	20	18.041	7.188
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(28.081)	(37.954)
Alte cheltuieli	20	(3.566)	(4.006)
Total cheltuieli de exploatare		(376.597)	(392.413)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		73.913	55.321
Venituri financiare	21	18.858	17.206
Cheltuieli financiare	22	(10.334)	(5.361)
Profit/pierdere financiară		8.524	11.845
Profit înainte de impozitare		82.437	67.166
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(11.617)	(8.352)
Profit net al perioadei		70.820	58.814

Director general,
 Alexandru Filip



Director financiar,
 Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>30 septembrie 2024</u>
Profit net al perioadei	70.820	58.814
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(3.250)	(2.976)
Reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global	(138)	186
Castig transferat in rezultatul reportat aferent vanzarii instrumentelor de capitaluri proprii prin AECP	14.498	9.020
Alte elemente ale rezultatului global	11.110	6.230
Total rezultat global aferent perioadei	81.930	65.044

Director general,
Alexandru Filip



Director financiar,
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	148.147	159.745
Imobilizări necorporale	5	1.600	1.788
Investiții imobiliare	6	6.082	6.598
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	32	1.726	1.723
Imobilizări financiare	7	54.340	46.133
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	17	18.155	20.103
Total active imobilizate		230.050	236.090
Active circulante			
Stocuri	10	200.765	206.205
Creanțe comerciale și alte creanțe	8;9;18	98.852	110.772
Creanțe cu impozitul pe profit curent	23	-	-
Cheltuieli înregistrate în avans pe termen scurt	31	1.533	1.049
Numerar și echivalente de numerar	11	300.835	260.403
Total active circulante		601.985	578.429
Total active		832.035	814.519
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	70.820	95.725
Rezultatul reportat	12	55.643	54.374
Rezerve	12	529.164	467.681
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(30.889)	(27.444)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(7.751)	(18.731)
Total capitaluri proprii	12	665.716	620.334
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	32.005	28.834
Subvenții pentru investiții pe termen lung	14	521	724
Alte datorii pe termen lung	16	1.475	1.467
Total datorii pe termen lung		34.001	31.025
Provizioane pe termen lung	13	43.941	43.866
Datorii curente			
Datorii comerciale	15;18	39.307	59.246
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	3.130	7
Venituri înregistrate în avans	31	4.040	3.448
Subvenții pentru investiții pe termen scurt	14	413	828
Alte datorii curente	16	18.361	14.523
Total datorii curente		65.251	78.052
Provizioane pe termen scurt	13	23.126	41.242
Total provizioane		67.067	85.108
Total datorii		99.252	109.077
Total capitaluri proprii, datorii și provizioane		832.035	814.519

Director General,

Alexandru Filip



Director Financiar,

Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
(METODA DIRECTĂ)
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30.09.2025	30.09.2024
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
încasări de la clienți		457.128	452.769
recuperări de taxe de la Bugetul Statului		2.936	11.718
încasări subvenții de la Bugetul Statului		393	196
plăți către furnizori		(230.559)	(263.364)
plăți către angajați		(92.850)	(87.472)
plăți taxe și impozite la Bugetul Statului		(64.670)	(58.278)
plăți impozit pe profit la Bugetul Statului		(6.997)	(7.480)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	27	65.381	48.089
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
încasări dobânzi din depozite bancare		13.210	8.798
încasări din vânzarea de imobilizări financiare	27	6.443	7.024
încasări dividende de la alte entități		2.989	3.498
încasări dividende de la entități afiliate		585	516
plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	7, 27	(105)	-
plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(9.697)	(23.023)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	27	13.425	(3.187)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
dividende brute plătite		(35.100)	(30.736)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	27	(35.100)	(30.736)
Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		43.706	14.166
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		260.403	245.792
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	27	(3.274)	(669)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	11	300.835	259.289

Director General
Filip Alexandra



Director Financiar
Damaschin Doru

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei)

	Capital social	Rezerve	Rezerve din reevaluarea activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global							
A. Sold la 1 ianuarie 2025	48.729	459.571	8.110	(27.445)	54.374	76.994*	620.334
Profitul perioadei						70.820	70.820
Alte elemente ale rezultatului global							
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii				(3.444)	194		(3.250)
Repartizarea profitului exercițiului financiar 2024 pe destinațiile hotărâte de acționari în AGOA din 24 aprilie 2025 (Nota 12)					76.994	(76.994)	-
Repartizarea profitului realizat pe semestrul I din 2025 pentru rezerve din facilități fiscale, în sume brute		7.751				(7.751)	-
Câștig transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global			(1.213)		1.075		(138)
Reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global			14.498				14.498
Total rezultat global aferent perioadei	-	7.751	13.285	(3.444)	78.263	(13.925)	81.930
Rezerve repartizate din profitul anului 2024		40.447			(40.447)		-
Dividende distribuite aferente anului 2024					(36.547)		(36.547)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	40.447	-	-	(76.994)	-	(36.547)
B. Sold la 30 septembrie 2025	48.729	507.769	21.395	(30.889)	55.643	63.069**	665.716
C. Modificări ale capitalului propriu (Nota 12)	-	48.198	13.285	(3.444)	1.269	(13.925)	45.383

* Rezultatul la 31.12.2024 de 95.725 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe alte rezerve din facilități fiscale în suma de 18.731 mii lei;
 ** Rezultatul la 30.09.2025 de 70.820 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe alte rezerve din facilități fiscale în suma de 7.751 mii lei;


 Director General,
 Alexandru Filip

Director Financiar,
 Doru Damaschin


AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2024
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei)

	Capital social	Rezerve	Rezerve din reevaluarea activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global							
A. Sold la 1 ianuarie 2024	48.729	407.359	2.669	(23.481)	51.577	65.104*	551.957
Profitul perioadei					58.814		58.814
Alte elemente ale rezultatului global							
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii				(3.123)	147		(2.976)
Repartizarea profitului exercitiului financiar 2023 pe destinațiile hotărâte de acționari în AGOA din 18 aprilie 2024 (Nota 12)					65.104	(65.104)	-
Repartizarea profitului realizat aferent 9 luni 2024 pentru rezerve din facilități fiscale, în sume brute		10.691				(10.691)	-
Câștig transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global			(630)		816		186
Reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global			9.020				9.020
Total rezultat global aferent perioadei	-	10.691	8.390	(3.123)	66.067	(16.981)	65.044
Rezerve repartizate din profitul anului 2023		33.125			(33.125)		-
Dividende distribuite aferente anului 2023					(31.979)		(31.979)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	33.125	-	-	(65.104)	-	(31.979)
B. Sold la 30 septembrie 2024	48.729	451.175	11.059	(26.604)	52.540	48.123**	585.022
C. Modificări ale capitalului propriu (Nota 12)	-	43.816	8.390	(3.123)	963	(16.981)	33.065

* Rezultatul la 31.12.2023 de 93.028 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe alte rezerve din facilități fiscale în suma de 27.924 mii lei;
 ** Rezultatul la 30.09.2024 de 58.814 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe alte rezerve din facilități fiscale în suma de 10.691 mii lei;

Director General,
 Alexandru Edip

Director Financiar,
 Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 1 - DESCRIEREA COMPANIEI

Societatea AEROSTAR a fost înființată în anul 1953 și funcționează în conformitate cu legea română.

AEROSTAR S.A. își desfășoară activitatea la sediul social din Bacău, strada Condorilor nr.9, cod postal 600302. În conformitate cu Hotărârea Consiliului de Administrație nr.2/14.12.2017 s-a aprobat deschiderea unui sediu secundar fără personalitate juridică (punct de lucru) la Iași, pe str. Aeroportului nr.25B. De asemenea, în conformitate cu Hotărârea Consiliului de Administrație nr.1/02.06.2023 s-a aprobat deschiderea unui sediu secundar fără personalitate juridică (punct de lucru) la Fetești, pe str. Carpați nr. 2, ap. 7.

Domeniul principal de activitate al AEROSTAR S.A. este producția.

Obiectul principal de activitate al societății este "Fabricarea de aeronave și nave spațiale civile" - cod 3031.

Compania a fost înregistrată ca societate pe acțiuni, la Registrul Comerțului Bacău (sub numărul de ordine J1991001137040) cu denumirea prezentă de "AEROSTAR S.A." și având cod unic de identificare 950531, codul de identificare unică la nivel european (EUID): ROONRC.J1991001137040.

Compania este listată la Bursa de Valori București sub codul ARS, iar evidența acțiunilor și acționarilor este ținută, în condițiile legii, de S.C. Depozitarul Central S.A. București.

Pe parcursul anului 2025 nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, warante, opțiuni sau drepturi similare.

Din punct de vedere al reglementărilor contabile, AEROSTAR S.A. este filială a societății IAROM S.A. și prin urmare, societatea mamă care consolidează situațiile financiare ale grupului este IAROM S.A., având cod unic de identificare 1555301. Situațiile financiare consolidate aferente exercițiului financiar 2024 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 962157978/26.08.2025. Societatea mamă va întocmi și va publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025.

Compania are un singur segment de activitate conform IFRS 8, activitățile desfășurate de Aerostar S.A. nu sunt structurate în mod separat în componente operaționale cu informații financiare distincte, ci funcționează ca un sistem integrat, în care resursele sunt alocate pe baza unei viziuni integrate pe termen mediu și lung, iar natura produselor și serviciilor oferite prezintă caracteristici economice asemănătoare. Compania operează pe trei linii de afaceri principale, structurate astfel încât să răspundă cerințelor specifice ale pieței, urmărind maximizarea vânzărilor.

Informațiile privind vânzările pe linii de afaceri și piețe sunt prezentate în detaliu în cadrul raportului administratorilor.

Politica conducerii este focalizată pe menținerea unei baze solide de capital, în scopul susținerii dezvoltării continue a societății și atingerii obiectivelor sale strategice.

Compania va acționa ferm în continuare, pentru asigurarea sustenabilității investițiilor și păstrării capabilităților de producție. De asemenea, prin experiența acumulată în cadrul colectivului, societatea acționează să găsească cele mai potrivite soluții noilor provocări din economie.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 2 - ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE

2.1. Estimările

Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS presupune utilizarea unor estimări, raționamente și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor.

Estimările și raționamentele sunt făcute în baza experienței istorice, precum și a unor factori considerați adecvați și rezonabili. Estimările și raționamentele contabile sunt actualizate în mod continuu și iau în considerare așteptări rezonabile cu privire la evenimente viitoare probabile. Valorile contabile raportate ale activelor, datoriilor care nu pot fi determinate sau obținute din alte surse au la bază aceste estimări considerate adecvate de către conducerea companiei.

Estimările, precum și raționamentele și ipotezele ce au stat la baza lor sunt revizuite periodic, iar rezultatul acestor revizui este recunoscut în perioada în care estimarea a fost revizuită.

Orice modificare a estimărilor contabile se va recunoaște prospectiv prin includerea sa în rezultatul:

- perioadei în care are loc modificarea, dacă aceasta afectează numai perioada respectivă; sau
- perioadei în care are loc modificarea și al perioadelor viitoare, dacă modificarea are efect și asupra acestora.

Societatea utilizează estimări pentru determinarea:

- clienților incerți și ajustărilor pentru deprecierea creanțelor aferente;
- valorii provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli de constituit la sfârșitul perioadei (luna, trimestru, an) pentru litigii, pentru dezafectarea imobilizărilor corporale, pentru garanții acordate clienților, pentru obligații față de personal și alte obligații;
- ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, societatea estimează dacă există indicii ai deprecierei. Dacă sunt identificate astfel de indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activului pentru a stabili mărimea deprecierei (dacă există);
- duratelor de viață a activelor imobilizate corporale și necorporale. Societatea revizuieste durata de viață estimată a activelor imobilizate corporale și necorporale cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar, pentru a stabili gradul de adecvare;
- stocurilor de materii prime și materiale care necesită crearea de ajustări pentru depreciere;
- impozitelor amânate.

Prezentarea informațiilor

Societatea, în măsura în care este posibil, prezintă natura și valoarea unei modificări de estimare contabilă care are efect în perioada curentă/perioadele viitoare.

2.2. Erorile

Erorile pot apărea cu privire la recunoașterea, evaluarea, prezentarea sau descrierea elementelor situațiilor financiare.

Societatea corectează retroactiv erorile semnificative ale perioadei anterioare în primul set de situații financiare a căror publicare a fost aprobată după descoperirea acestora, prin:

- retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată în care a apărut eroarea, sau
- dacă eroarea a apărut înainte de prima perioadă anterioară prezentată, retratarea soldurilor de deschidere ale activelor, datoriilor și capitalurilor proprii pentru perioada anterioară prezentată.

În cazul identificării unei erori, Societatea prezintă următoarele informații:

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 2 - ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE
(continuare)

- natura erorii perioadei anterioare;
- pentru fiecare perioadă anterioară prezentată, în măsura în care este posibilă, valoarea corectării:
 - pentru fiecare element-rând afectat din situația financiară;
 - pentru rezultatele de bază și diluate pe acțiune.
- valoarea corectării la începutul primei perioade anterioare prezentate;
- dacă retratarea retroactivă este imposibilă pentru o perioadă anterioară specifică, circumstanțele care conduc la existența acelei condiții și o descriere a modului în care și a momentului din care a fost corectată eroarea.

2.3. Modificarea politicilor contabile

Modificarea politicilor contabile este permisă doar dacă este cerută de IFRS sau are ca rezultat informații mai relevante sau mai credibile referitoare la operațiunile societății.

Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

- este impusă de un IFRS; sau
- are drept rezultat situații financiare care oferă informații fiabile și mai relevante cu privire la efectele tranzacțiilor, ale altor evenimente sau condiții asupra poziției financiare, performanței financiare sau fluxurilor de trezorerie ale entității.

Aplicarea modificărilor în politicile contabile:

- Entitatea contabilizează o modificare de politică contabilă care rezultă din aplicarea inițială a unui IFRS în conformitate cu prevederile tranzitorii specifice, dacă acestea există, din acel IFRS; și
- La aplicarea inițială a unui IFRS care nu include prevederi tranzitorii specifice.

Prezentarea informațiilor

Atunci când aplicarea inițială a unui IFRS are un efect asupra perioadei curente sau asupra perioadelor anterioare, societatea prezintă, în notele explicative:

- titlul IFRS-ului;
- natura modificării de politică contabilă;
- când este cazul, faptul că modificarea este făcută ca efect al dispozițiilor tranzitorii și o descriere a acestor prevederi tranzitorii;
- pentru perioada curentă și pentru fiecare perioadă precedentă prezentată, suma ajustărilor pentru fiecare element afectat din situația poziției financiare, în măsura în care este posibil.

Atunci când sunt imposibil de determinat efectele specifice pentru una sau multe perioade anterioare prezentate, Compania va aplica noua politică contabilă valorii contabile a activelor și datoriilor pentru prima perioadă pentru care aplicarea retroactivă este posibilă, care ar putea fi perioada curentă.

Atunci când o modificare voluntară de politică contabilă are un efect asupra perioadei curente sau asupra unei perioade anterioare, societatea prezintă în notele explicative:

- natura modificării de politică contabilă;
- motivele pentru care aplicarea noii politici contabile oferă informații fiabile și mai relevante;
- pentru perioada curentă și pentru fiecare perioadă precedentă prezentată, suma estimativă a ajustărilor pentru fiecare element afectat din situația poziției financiare, în măsura în care este posibil.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 3 - PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE

3.1. Bazele întocmirii și prezentării situațiilor financiare

Situațiile financiare individuale ale Companiei AEROSTAR S.A. sunt întocmite în conformitate cu prevederile:

- Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană;
- Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară;
- O.M.F.P. nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 2.861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii;
- O.M.F.P. nr. 1.826/2003 pentru aprobarea Precizărilor privind unele măsuri referitoare la organizarea și conducerea contabilității de gestiune;
- O.M.F.P. nr. 2.634/2015 privind documentele financiar contabile, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 24/2017, republicată, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională.

Contabilitatea operațiunilor efectuate în valută se ține atât în moneda națională, cât și în valută.

Exercițiul financiar este anul calendaristic.

Situațiile financiare sunt întocmite și raportate în mii lei și toate valorile sunt rotunjite la cea mai apropiată mie de lei. Din cauza rotunjirii, numerele prezentate nu reflectă întotdeauna cu precizie totalurile furnizate, iar procentele nu reflectă cu exactitate cifre absolute.

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric.

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 *Prezentarea situațiilor financiare*. Societatea a optat pentru o prezentare după natura și lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor după natura lor în cadrul situației profitului sau pierderii, considerând ca aceste metode de prezentare oferă informații care sunt relevante pentru situația Societății.

3.2. Politici contabile aplicate

AEROSTAR S.A. descrie politicile contabile aplicate în notele situațiilor financiare individuale și evită repetarea textului standardului, cu excepția cazului în care acest lucru este considerat relevant pentru înțelegerea conținutului notei. Față de cele prezentate la închiderea exercițiului financiar 2024, nu sunt modificări în principiile, metodele, politicile și procedurile contabile aplicate.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 4 - TRANZACȚII ÎN VALUTĂ

AEROSTAR consideră ca și monedă funcțională leul românesc, iar situațiile financiare sunt prezentate în mii lei.

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb al monedei funcționale de la data tranzacției.

La data Situației Poziției Financiare, activele și datoriile financiare denumite în valută sunt reevaluate în moneda funcțională folosind cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercițiului financiar:

Valuta	30.09.2025	Curs mediu	
		9 luni 2025	31.12.2024
1 EUR	5,0811 lei	5,0259 lei	4,9741 lei
1 USD	4,3247 lei	4,5029 lei	4,7768 lei
1 GBP	5,8159 lei	5,9101 lei	5,9951 lei

Diferențele favorabile și nefavorabile de curs valutar care rezultă în urma decontării activelor și datoriilor financiare denumite în valută sunt recunoscute în Situația Profitului sau Pierderii pentru exercițiul financiar în care apar.

Având în vedere că 87% din cifra de afaceri înregistrată în perioada de raportare este denumită în USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denumită în lei, variațiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în moneda funcțională.

În perioada de raportare, expunerea netă valutară rezultată ca diferență între încasările activelor financiare și plățile datoriilor financiare denumite în valută se prezintă astfel:

ianuarie - septembrie 2025	mii EUR	mii USD	mii GBP
Încasări active financiare	22.129	57.603	-
Plăți datorii financiare	(10.372)	(25.255)	(255)
Expunere netă valutară	11.757	32.348	(255)

AEROSTAR a ales să nu acceseze produse de hedging valutar (opțiuni, forward) datorită costurilor inițiale relativ mari și posibilității pierderii oportunităților în cazul deprecierei monedei LEU față de principalele valute (USD, EUR).

Reevaluarea la data de 30.09.2025 a activelor și datoriilor financiare denumite în valută a determinat înregistrarea unei pierderi financiare din diferențe nefavorabile de curs valutar de 5.280 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE : perioadă raportare 30 Septembrie 2025

	Valori la 30 Septembrie 2025			Valori la 01 Ianuarie 2025		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Licențe	9.292	(7.962)	1.330	8.620	(7.299)	1.321
Alte active intangibile (soft)	1.404	(1.134)	270	1.340	(873)	467
Total	10.696	(9.096)	1.600	9.960	(8.172)	1.788

Valoarea contabilă netă

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2025	Intrări la valoare brută	Amortizarea din perioadă	Valoare netă la 30 Septembrie 2025
Licențe	1.321	777	(767)	1.330
Alte active intangibile	467	63	(261)	270
Total	1.788	840	(1.028)	1.600

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE : perioadă raportare 30 Septembrie 2025 (continuare)

CIFRE COMPARATIVE - IMOBILIZĂRI NECORPORALE perioadă raportare 30 Septembrie 2024

	Valori la 30 Septembrie 2024			Valori la 01 Ianuarie 2024		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Licențe	8.465	(7.081)	1.384	7.754	(6.527)	1.227
Alte active intangibile (soft)	1.322	(791)	531	1.194	(613)	581
Total	9.787	(7.872)	1.915	8.948	(7.140)	1.808

Valoarea contabilă netă

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2024	Intrări la valoare brută	Amortizarea din perioadă	Valoare netă la 30 Septembrie 2024
Licențe	1.227	730	(573)	1.384
Alte active intangibile	581	128	(178)	531
Total	1.808	858	(751)	1.915

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE : perioadă raportare 30 Septembrie 2025 (continuare)

În categoria imobilizărilor necorporale sunt cuprinse următoarele clase de active de natură și utilizare similară:

- Licențe
- Alte active intangibile

În cadrul altor active intangibile sunt înregistrate programele informatice.

Duratele de viață utilă pentru imobilizările necorporale sunt determinate în ani, pe baza perioadei contractului sau pe durata de utilizare, după caz. Durata de viață utilă a programelor informatice achiziționate sau generate intern este de 3 ani.

Cheltuielile cu amortizarea sunt recunoscute în contul de profit și pierdere utilizând metoda liniară de calcul.

Imobilizările necorporale aflate în sold la 30.09.2025 nu sunt depreciate și nu s-au constituit ajustări pentru deprecierea acestora.

La determinarea valorii contabile brute a imobilizărilor necorporale societatea folosește metoda costului istoric.

Valoarea licențelor software amortizate complet la data de 30 Septembrie 2025 și care sunt încă utilizate este de 6.044 mii lei.

Toate imobilizările necorporale aflate în sold la 30 Septembrie 2025 sunt proprietatea Aerostar S.A.

Intrări de imobilizări necorporale au fost prin:

• dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a producției	840 mii lei
• achiziția de licențe software	63 mii lei
	777 mii lei

În perioada de raportare nu au fost intrări de licențe generate intern și nici dobândite prin combinări de întreprinderi.

În perioada de raportare nu au fost active clasificate drept deținute în vederea vânzării în conformitate cu IFRS 5.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE: perioadă raportare 30 Septembrie 2025
(foarte sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Valori la 30 Septembrie 2025			Valori la 01 Ianuarie 2025		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Terenuri	31.171	-	31.171	31.171	-	31.171
Construcții	102.647	(55.897)	46.750	101.423	(51.316)	50.107
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	258.663	(191.343)	67.320	251.321	(175.987)	75.334
Alte echipamente, echipamente de birou	3.947	(2.670)	1.277	3.886	(2.433)	1.453
Imobilizări corporale în curs de execuție	1.629	-	1.629	1.680	-	1.680
Total imobilizări corporale	398.057	(249.910)	148.147	389.481	(229.736)	159.745
Investiții imobiliare	12.964	(6.882)	6.082	12.954	(6.356)	6.598
Total General	411.021	(256.792)	154.229	402.435	(236.092)	166.343

Valoare contabilă netă la 30.09.2025 și tranzacțiile din perioadă:

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2025	Intrări(reclasificari) la valoare brută	Ieșiri (reclasificari) la valoare brută	Amortizarea din perioadă	Valoare netă la 30 Septembrie 2025
Terenuri	31.171	-	-	-	31.171
Construcții	50.107	1.224	-	(4.581)	46.750
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	75.334	7.663	(321)	(15.356)	67.320
Alte echipamente, echipamente de birou	1.453	67	(7)	(236)	1.277
Imobilizări corporale în curs de execuție	1.680	8.902	(8.953)	-	1.629
Total imobilizări corporale	159.745	17.856	(9.281)	(20.173)	148.147
Investiții imobiliare	6.598	10	-	(526)	6.082
Total General	166.343	17.866	(9.281)	(20.699)	154.229

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare): perioadă raportare 30 Septembrie 2025

CIFRE COMPARATIVE - IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Valori la 30 Septembrie 2024			Valori la 01 Ianuarie 2024		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Terenuri	31.171	-	31.171	30.894	-	30.894
Construcții	100.623	(49.814)	50.809	98.349	(45.607)	52.742
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	242.595	(171.331)	71.264	231.120	(157.716)	73.404
Alte echipamente, echipamente de birou	3.850	(2.354)	1.496	3.835	(2.115)	1.720
Imobilizări corporale în curs de execuție	7.373	-	7.373	727	-	727
Total imobilizări corporale	385.612	(223.499)	162.113	364.925	(205.438)	159.487
Investiții imobiliare	12.954	(6.182)	6.772	12.749	(5.453)	7.296
Total General	398.566	(229.681)	168.885	377.674	(210.891)	166.783

Valoare contabilă netă la 30.09.2024 și tranzacțiile din perioadă:

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2024	Intrări(reclasificări) la valoare brută	Ieșiri (reclasificări) la valoare brută	Amortizarea din perioadă	Valoare netă la 30 Septembrie 2024
Terenuri	30.894	277	-	-	31.171
Construcții	52.742	2.479	(205)	(4.207)	50.809
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	73.404	11.892	(417)	(13.615)	71.264
Alte echipamente, echipamente de birou	1.720	15	-	(239)	1.496
Imobilizări corporale în curs de execuție	727	21.309	(14.663)	-	7.373
Total imobilizări corporale	159.487	35.972	(15.285)	(18.061)	162.113
Investiții imobiliare	7.296	205	-	(729)	6.772
Total General	166.783	36.177	(15.285)	(18.790)	168.885

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Imobilizările corporale sunt evaluate la costurile de achiziție sau de producție minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere.

Metoda de amortizare utilizată pentru imobilizările corporale este metoda de amortizare liniară.

Cheltuielile cu amortizarea sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Următoarele vieți utile asumate pentru imobilizările corporale:

-construcții	30-50 ani
-echipamente tehnologice	2-25 ani
-mijloace de transport	4-18 ani
-alte imobilizări corporale	2-18 ani
-investiții imobiliare	25-50 ani

Duratele de viață utilă sunt stabilite de comisii formate din specialiștii societății. Duratele fiscale de amortizare ale imobilizărilor corporale sunt reglementate de legislația fiscală în domeniu.

Societatea nu a achiziționat active din combinații de întreprinderi și nu a clasificat active în vederea vânzării.

Investițiile imobiliare cuprind un număr de 13 proprietăți imobiliare – clădiri care sunt închiriate terților pe baza de contracte de închiriere.

Valoarea veniturilor din închirieri pentru această categorie de imobilizări a fost de 2.432 mii lei.

La data tranziției la IFRS, societatea a estimat și a inclus în costul imobilizărilor corporale costurile estimate cu dezafectarea acestora la sfârșitul duratei utile de viață.

Aceste costuri s-au reflectat prin constituirea unui provizion, care este înregistrat în contul de profit și pierdere de-a lungul vieții imobilizărilor corporale, prin includerea în cheltuială cu amortizarea. Această cheltuială este nedeductibilă din punct de vedere fiscal.

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare și încetează la data când activul este reclasificat în altă categorie sau la data la care activul este derecunoscut.

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat.

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

Terenurile au o durată de viață utilă nelimitată și prin urmare, nu se amortizează.

Valoarea terenurilor din patrimoniul Aerostar SA este prezentată la cost de achiziție, respectiv cost presupus care a fost înregistrat la data tranziției la IFRS.

În conformitate cu prevederile IAS 36 "Deprecierea activelor" societatea a procedat la identificarea indicilor de depreciere a imobilizărilor corporale, luând în considerare surse interne și externe de informații.

Surse interne de informații:

Performanța economică a activelor este bună, toate imobilizările care sunt în funcțiune aduc beneficii societății.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Sursa externă de informații:

Indicatorul care oferă informații privind interesul din partea investitorilor în companiile cotate pe piața de capital este capitalizarea bursieră raportată la capitalurile proprii (MBR).

<u>indicator MBR-Market to book ratio</u>	<u>30.09.2025</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii	2,15

Valoarea **supraunitară** a indicatorului MBR este obținută de companiile performante pe piața de capital și care prezintă interes din partea investitorilor.

Imobilizările corporale aflate în sold la 30.09.2025 nu sunt depreciate și nu s-au constatat indici de depreciere semnificativi.

Valoarea contabilă brută a imobilizărilor corporale amortizate integral și care sunt încă în funcțiune la data de 30 Septembrie 2025 este 105.982 mii lei.

La 30.09.2025 nu sunt constituite ipotecii asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea societății Aerostar S.A.

Intrări de imobilizări corporale, au fost prin:	<u>17.866mii lei</u>
• punerea în funcțiune de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de măsură și control	7.730 mii lei
• lucrări de modernizare de construcții	1.224 mii lei
• imobilizările în curs de execuție efectuate în perioadă	8.902 mii lei
• reclasificare clădire în investiții imobiliare	10 mii lei
Ieșiri de imobilizări corporale, au fost prin:	<u>9.281 mii lei</u>
• transferul imobilizărilor în curs de execuție în imobilizări corporale ca urmare a punerii în funcțiune	8.953 mii lei
• derecunoaștere a unor imobilizări corporale (construcții și echipamente tehnologice) ca urmare a faptului că societatea nu mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea lor	328 mii lei

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 7 – IMOBILIZĂRI FINANCIARE

	Acțiuni / părți sociale deținute la entități afiliate	Alte titluri imobilizate- acțiuni	Alte titluri imobilizate- aport la patrimoniu social	Alte creanțe imobilizate- garanții furnizori	Total
La 1 ianuarie 2025	14	46.075	2	42	46.133
Creșteri / (Reduceri)	-	8.207	-	-	8.207
La 30 Septembrie 2025	14	54.282	2	42	54.340
La data de 30.09.2025 creșterea de valoare aferentă altor titluri imobilizate-acțiuni este în valoare de 8.207 mii lei și se compune din:					
Reevaluarea la valoarea justă a acțiunilor Evergent Investments S.A.	Valoarea acțiunilor vândute în perioada ianuarie – septembrie 2025	Valoarea acțiunilor cumpărate în perioada ianuarie –septembrie 2025	Total creșteri de valoare - nete		
14.498	(6.395)	104	8.207		

A) Investițiile în entități afiliate înregistrate la cost:

Numele filialei/ Sediul social	Cod CAEN	Nr. de acțiuni/ părți sociale emise	Drepturi de vot (%)	Valoarea deținerii Aerostar (mii lei)	Informații financiare afereente anului 2024				
					Capital social al societății (mii lei)	Rezerve (mii lei)	Profit net (mii lei)	Valoare nominală/ acțiune (mii lei)	Activ net/ acțiune (mii lei)
Airpro Consult SRL Bacău Str. Condorilor nr.9	- activitate de bază conform cod CAEN 7820	100	100%	10	10	305	721	0,10	10,36
Foar SRL Bacău Str. Condorilor nr.9	- activitate de bază conform cod CAEN 7739	408	51%	4	8	424	124	0,01	1,4
TOTAL	x	x	x	14	x	x	x	x	x

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 7 – IMOBILIZĂRI FINANCIARE (continuare)

Participațiile Aerostar în companiile afiliate sunt înregistrate la cost istoric.

La 30.09.2025, societatea nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participații, păstrându-și același nivel de control ca și în anul 2024, asupra societăților din portofoliul de participații.

Ambele companii la care Aerostar deține participații sunt înregistrate în România.

B) Investițiile în instrumente de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global:

Numele emitentului	Cod CAEN	Nr. de acțiuni	Simbol	Valoare preț/acțiune la 30.09.2025 (lei)	Valoare portofoliu la preț piață (mii lei)	Valoare portofoliu la preț de achiziție (mii lei)
Sediul social						
Evergent Investments S.A.	- activitate de bază conform cod	27.140.923	EVER	2,0000	54.282	32.887
Str. Pictor Aman 94C, Bacău	CAEN 6499					

La 30 Septembrie 2025, societatea deținea 27.140.923 acțiuni ale societății Evergent Investments S.A, listată la Bursa de Valori București. Aerostar contabilizează deținerea de acțiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, în conformitate cu IFRS 9 “Instrumente Financiare”. Societatea a utilizat opțiunea irevocabilă de a desemna aceste instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global întrucât aceste active financiare sunt deținute atât pentru colectarea de dividende, cât și pentru câștiguri din vânzarea lor, și nu pentru tranzacționare. Câștigul sau pierderea aferentă acestor instrumente de capital este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global, cu excepția veniturilor din dividende.

C) Aport în bani la constituirea patrimoniului inițial al asociației “Cluster de educație pentru dezvoltare durabilă C-EDD “

Asociația s-a constituit în mod voluntar de către membrii fondatori, funcționând ca persoană juridică română de drept privat fără scop patrimonial. Asociația este neguvernamentală, apolitică, nonprofit și independentă, nesubordonată vreunei alte persoane juridice. Scopul Asociației este acela de a dezvolta și implementa mecanisme eficiente de dialog public-privat în domeniul educațional, de a acționa ca un spațiu de dialog și colaborare între principalii actori implicați în educație, de a crește calitatea proceselor educaționale și de a conecta educația continuă cu mediul economic pentru a-i pune la dispoziție resursele umane calificate pentru o dezvoltare durabilă. Valoarea aportului societății AEROSTAR, la patrimoniul asociației “Cluster de educație pentru dezvoltare durabilă C-EDD “, este în sumă de 2.500 lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:		
Clienți:	88.158	96.855
Clienți din România	15.815	31.782
Clienți din afara României	72.343	65.073
Clienți incerți	5.469	219
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(2.778)	(197)
Furnizori – debitori	3.991	5.926
Ajustări pentru deprecierea avansurilor acordate furnizorilor	(87)	-
TOTAL CREANȚE COMERCIALE	94.753	102.803

În conformitate cu prevederile Manualului de politici contabile, pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentând creanțe comerciale incerte, societatea înregistrează ajustări pentru deprecierea clienților incerți, astfel:

- în procent de 50% din valoarea creanțelor neîncasate la termen, dacă perioada de întârziere este între 30 zile și 180 zile. La 30 septembrie 2025, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 2.691 mii lei;
- în procent de 100% din valoarea creanțelor neîncasate la termen, dacă perioada de întârziere este mai mare de 180 de zile. La 30 septembrie 2025, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 87 mii lei.

La determinarea recuperabilității unei creanțe comerciale s-au luat în calcul schimbările intervenite în bonitatea clientului de la data acordării creditului comercial până la data raportării.

Furnizorii-debitori aflați în sold la 30.09.2025, în suma de 3.991 mii lei, au termen de decontare în anul 2025.

Evaluarea creanțelor exprimate în valută s-a făcut la cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii septembrie 2025.

Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile între cursul pieței valutare la care sunt înregistrate creanțele în valută și cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii septembrie 2025 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 9 - ALTE CREAȚE

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	53	63
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	3.334	2.945
- TVA de recuperat	138	380
- TVA neexigibil	83	109
- Sume de recuperat de la Casa de Sănătate (indemnizații concedii medicale)	2.991	2.360
- Sume cu caracter de subvenții	41	64
- Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	22	10
- Alte creanțe în legătură cu bugetul local	44	8
- Alte creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	15	14
Dobânzi de încasat din depozite bancare	383	3.665
Debitori diverși	819	1.699
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	(490)	(403)
TOTAL ALTE CREAȚE	4.099	7.969

Notă:

- Alte creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale, bugetul statului și bugetul local reprezintă sume rezultate în urma depunerii declarațiilor rectificative;
- Dobânzile de încasat sunt aferente depozitelor bancare deținute de societate la finalul perioadei de raportare;
- Din total alte creanțe, o pondere de 73% este reprezentată de suma de 2.991 mii lei, pe seama sumelor decontate, dar neîncasate de la Casa de Sănătate.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 10 - STOCURI

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
din care:		
Materii prime	59.354	70.654
Materiale consumabile	92.230	93.135
Alte materiale	47	37
Semifabricate	-	4
Ambalaje	101	36
Produse finite	46.822	44.580
Produse și servicii în curs de execuție	84.251	76.215
Valoarea brută (neajustată) a stocurilor	282.805	284.661
Valoarea ajustărilor pentru depreciere	82.040	78.456
Valoarea netă (ajustată) a stocurilor	200.765	206.205

AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIEREA STOCURILOR

	30 septembrie 2025	Majorări/ Constituiiri/	Reduceri/ Reluări/	31 decembrie 2024
Total ajustări	82.040	16.199	12.615	78.456
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	39.686	2.397	4.448	41.737
Ajustări pentru deprecierea materialelor consumabile	39.269	9.216	1.447	31.500
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor	-	-	4	4
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	128	7	217	338
Ajustări pentru deprecierea producției în curs de execuție	2.957	4.579	6.499	4.877

Stocurile se evaluează la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile estimate necesare efectuării vânzării.

Costul stocurilor cuprinde: costurile de achiziție, costurile de conversie precum și alte costuri suportate pentru aducerea stocurilor în starea și în locul în care se găsesc în prezent. Ajustările de valoare se fac periodic, pe baza constatărilor comisiilor de inventariere și/sau a conducătorilor modulelor, în vederea prezentării acestora la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

În cadrul societății se consideră bunuri depreciate bunurile care au o vechime mai mare decât perioada de stocare stabilită prin decizie internă de către Consiliul de Administrație. Conform Manualului de Politici Contabile, în cadrul Aerostar SA, se constituie ajustări pentru depreciere a stocului astfel:

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 10 – STOCURI (continuare)

- pentru materii prime, materiale consumabile, semifabricate și piese de schimb sunt stabilite perioade diferite, pentru fiecare centru de profit;
- pentru stocurile de produse finite și producția în curs de execuție se constituie ajustări de depreciere la fiecare perioadă, astfel:
 - a) în procent de 100% din valoarea acestora, pentru stocurile de această natură care nu au la bază contracte cu clienții;
 - b) în procente variabile, convenite cu centrele de profit implicate, pentru stocurile de produse finite nelivrate la termenele contractuale.

Valoarea cheltuielilor materiale recunoscută drept cheltuială pe parcursul perioadei este de 180.909 mii lei, care se compune din:

- 170.914 mii lei reprezentând valoarea cheltuielilor aferente stocurilor de materiale;
- 9.179 mii lei reprezentând valoarea cheltuielilor aferente consumului de apă, gaz și energie electrică;
- 816 mii lei reprezentând valoarea cheltuielilor cu materialele nestocate.

Aerostar S.A. deține stocuri de produse finite (de siguranță) la nivelurile convenite prin contractele cu clienții.

Aerostar S.A. nu are stocuri gajate.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 11 - NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul cuprinde:

- numerar în casieria AEROSTAR;
- depozite la vedere deținute la bănci (conturi curente la bănci).

Echivalentele de numerar cuprind:

- depozite la termen deținute la bănci;
- CEC-uri depuse la bancă pentru încasare.

La sfârșitul perioadei de raportare numerarul și echivalentele de numerar constau în:

	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Numerar în casierie	28	30	41
Depozite la vedere deținute la bănci	27.037	31.170	66.128
Depozite la termen deținute la bănci	273.670	229.203	193.020
CEC-uri depuse la bănci pentru încasare	100	-	100
Numerar și echivalente de numerar	300.835	260.403	259.289

Nu sunt restricții asupra conturilor bancare curente și depozitelor deținute la bănci.

Valoarea Liniei de Credit utilizabilă sub formă de descoperire de cont (overdraft), disponibilă pentru activitatea de exploatare viitoare, este de 2.500 mii USD (echivalent 10.812 mii lei). În perioada de raportare Linia de Credit nu a fost utilizată.

Politica AEROSTAR este de a depozita numerarul corespunzător valorii provizioanelor constituite. Soldul provizioanelor la 30.09.2025 este de 67.067 mii lei.

Depozitele la termen sunt constituite pe termene scurte (până la 6 luni), AEROSTAR preferând să aibă acces ușor la economii. Ca urmare, alte alternative de economisire a excedentului de numerar cum ar fi de exemplu plasamente în fonduri de investiții nu sunt agreate de AEROSTAR datorită riscurilor investiționale atașate. Astfel, pe termen scurt, aceste plasamente pot înregistra fluctuații ample ca urmare a diverșilor factori conjuncturali.

Opțiunea AEROSTAR de a constitui numai depozite bancare pe termen scurt este datorată în principal de incertitudinile politice și economice mondiale, deteriorarea lanțurilor de furnizare, putând apărea oricând evenimente care pot necesita achiziții de materii prime și materiale în vederea constituirii de stocuri de siguranță.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 12 - CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale companiei la data de 30 septembrie 2025 sunt de 665.716 mii lei. Creșterea capitalurilor proprii în anul 2025 comparativ cu finalul anului 2024 a fost de 45.383 mii lei.

Evoluția elementelor de capitaluri proprii în anul 2025 față de finalul anului 2024:

- **Capitalul social a rămas neschimbat:**

La data de 30 septembrie 2025, capitalul social al AEROSTAR SA Bacau este de 48.728.784 lei, divizat în 152.277.450 acțiuni cu o valoare nominală de 0,32 lei.

- **Rezervele au crescut cu 61.483 mii lei:**

- creștere cu 40.447 mii lei ca urmare a repartizării profitului anului 2024 pe destinațiile hotărâte de acționari în AGOA din 24 aprilie 2025;
- creștere cu 7.751 mii lei pe seama repartizării pe parcursul anului 2025 a rezervelor aferente facilităților fiscale primite;
- creștere cu 14.498 mii lei pe seama reevaluării la valoarea justă a acțiunilor Evergent Investments S.A.;
- scădere cu 1.213 mii lei rezultată prin transferul în rezultat reportat a diferențelor de reevaluare la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii recunoscute prin alte elemente ale rezultatului global, în urma vânzării.

- **Alte elemente de capital au scăzut cu suma de 3.444 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut în capitalurile proprii.**

- **Rezultatul reportat a crescut cu 1.269 mii lei astfel:**

- creștere cu 194 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii;
- creștere cu 1.075 mii lei reprezentând câștigul net realizat din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii recunoscute prin alte elemente ale rezultatului global.

- **Soldul contului de rezultat reportat la 30 septembrie 2025 este de 55.643 mii lei, compus din:**
 - rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 26.432 mii lei;
 - rezultatul reportat reprezentând câștigul realizat din rezerve din reevaluare, capitalizat pe măsura amortizării imobilizărilor corporale = 24.408 mii lei;
 - câștigul net realizat din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii recunoscute prin alte elemente ale rezultatului global = 4.803 mii lei.

- **Rezultatul perioadei a fost profit în suma de 70.820 mii lei.**

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 13 - PROVIZIOANE

	31 decembrie 2024	Majorări/ Constituiți/ Reclasificări de provizioane	Reduceri/ Reluări/ Reclasificări de provizioane	Diferențe din reevalua- re	30 septembrie 2025
Total provizioane	85.108	11.665	30.309	603	67.067
Provizioane pentru garanții acordate clienților	34.726	11.665	21.019	128	25.500
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.466	-	-	-	16.466
Provizioane pentru beneficiile angajaților	9.246	-	8.799	-	447
Alte provizioane	24.670	-	491	475	24.654
Provizioane pe termen lung	43.866	3.977	4.269	367	43.941
Provizioane pentru garanții acordate clienților	7.726	3.977	3.778	-	7.925
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.466	-	-	-	16.466
Alte provizioane	19.674	-	491	367	19.550
Provizioane pe termen scurt	41.242	7.688	26.040	236	23.126
Provizioane pentru garanții acordate clienților	27.000	7.688	17.241	128	17.575
Provizioane pentru beneficiile angajaților	9.246	-	8.799	-	447
Alte provizioane	4.996	-	-	108	5.104

Provizioane pentru garanții acordate clienților

Provizioanele pentru garanții acordate clienților sunt constituite pentru acoperirea riscurilor de neconformități în perioada de garanție a produselor vândute și serviciilor prestate, în concordanță cu prevederile contractuale. Durata de garanție este de regula 24 de luni.

Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale

Provizioanele pentru dezafectarea imobilizărilor corporale, în special clădiri, sunt constituite pentru acoperirea costurilor de dezasamblare, de înlăturare a elementelor și de restaurare a amplasamentelor unde sunt situate și sunt incluse în costul acestora. Valoarea a fost estimată utilizându-se o rată anuală de actualizare de 6,5%.

Provizioane pentru beneficii acordate salariaților

Provizioanele pentru beneficii acordate salariaților rămase în sold, sunt constituite pentru concediul de odihnă neefectuat de către salariați în anul precedent.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 13 – PROVIZIOANE (continuare)

Alte provizioane

În categoria Alte provizioane se regăsesc provizioane constituite pentru:

- acoperirea unor riscuri specifice industriei de aviație, cum ar fi: riscul existenței unor defecte ascunse, riscul descoperirii unor incidente de calitate ce pot atrage daune;
- acoperirea unor cheltuieli privind obligațiile societății către A.J.O.F.M., în baza O.U.G. 95/2002;

În perioada ianuarie – septembrie 2025 societatea a înregistrat cheltuieli privind constituiri de provizioane în suma de 12.268 mii lei și venituri privind anulări/reduceri de provizioane în sumă de 30.309 mii lei, rezultând venituri nete din ajustări privind provizioanele în suma de 18.041 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 14 – SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII ÎN ACTIVE

AEROSTAR recunoaste drept venit amânat subvențiile privind activele.

	30.09.2025	30.09.2024
Sold la 1 ianuarie, din care:	1.552	2.380
Pe termen scurt	828	830
Pe termen lung	724	1.550
Subvenții primite	-	-
Subvenții înregistrate la venituri corespunzător amortizării calculate	(618)	(621)
Sold la 30 septembrie, din care:	934	1.759
Pe termen scurt	413	828
Pe termen lung	521	931

Soldul înregistrat la 30 septembrie 2025 reprezintă subvenții aferente investițiilor în active imobilizate care urmează să fie înregistrate la venituri pe măsura înregistrării pe costuri a amortizării calculate.

Subvențiile primite în anii anteriori pentru finanțarea activelor au fost aferente implementării a 4 proiecte de investiții în baza a 4 contracte de finanțare nerambursabilă:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: "Extinderea capacităților de fabricație și asamblare aerestructuri destinate aviației civile", derulat în perioada aprilie 2010 – octombrie 2012, valoarea subvenției primite de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 5.468 mii lei, rămânând de înregistrat la venituri valoarea de 434 mii lei;
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: "Crearea unei noi capacități de fabricație pentru diversificarea producției și creșterea exportului", derulat în perioada iunie 2012 – mai 2014, valoarea subvenției primite de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 6.011 mii lei, rămânând de înregistrat la venituri valoarea de 30 mii lei;
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: "Consolidarea și dezvoltarea durabilă a sectoarelor de prelucrări mecanice și vopsitorie prin investiții performante", derulat în perioada martie – decembrie 2015, valoarea subvenției primite de la Ministerul Fondurilor Europene (MFE) fiind de 8.299 mii lei, rămânând de înregistrat la venituri valoarea de 171 mii lei.
4. contractul de finanțare nr. 10/28.02.2023: "Dotarea Laboratorului de Testări din cadrul AEROSTAR cu echipamente de testare NDT", derulat în perioada martie 2023– decembrie 2023, valoarea subvenției primite de la Ministerul Economiei fiind de 381 mii lei, rămânând de înregistrat la venituri valoarea de 289 mii lei.

Toate proiectele de investiții în active imobilizate au fost implementate și finalizate conform prevederilor contractuale asumate.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Avansuri încasate în contul clienților, din care:	11.764	9.593
Clienți creditori din România	420	19
Clienți creditori din afara României	11.344	9.574
 Furnizori, din care:	 27.543	 49.653
Furnizori materiale și servicii din România	8.584	10.863
Furnizori materiale și servicii din afara României	15.309	30.561
Furnizori - facturi nesosite	2.148	6.024
Furnizori de imobilizări	1.502	2.205
 Total datorii comerciale	 39.307	 59.246

Avansurile încasate de la clienți externi sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane (80,78%) și pentru alte prestări servicii (19,22%).

Pentru datoriile evidențiate nu s-au constituit ipoteci.

Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile între cursul pieței valutare la care sunt înregistrate datoriile în valută și cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii septembrie 2025, s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 16 - ALTE DATORII

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Alte datorii curente, din care:	18.361	14.523
• <i>Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate</i>	4.960	4.295
• <i>Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:</i>	7.391	6.828
– TVA de plată	271	626
– asigurări sociale	5.392	4.631
– contribuția asiguratorie pentru muncă	335	287
– impozit pe venituri de natura salariilor	1.077	906
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	197	207
– alte impozite	58	116
– alte datorii sociale	61	55
• <i>Alte datorii, din care:</i>	6.010	3.400
– dividende	4.673	3.125
– creditori diverși	210	252
– garanții primite	1.127	23
Alte datorii pe termen lung	1.475	1.467

În categoria „Alte datorii pe termen lung” se regăsește datoria privind dreptul de utilizare a terenului concesionat pentru Hangar Mentenanță Iași .

Dividendele aflate în sold la 30 septembrie 2025, în sumă de 4.673 mii lei reprezintă sumele rămase în sold pentru acționarii care nu s-au prezentat la ghișeele agentului de plată CEC Bank SA (agentul de plată desemnat de către AEROSTAR) și care nu s-au prescris.

Societatea nu înregistrează datorii restante față de bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale și bugetele locale.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 17 - IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Impozitul amânat este determinat pentru diferențele temporare ce apar între baza fiscală a activelor și datoriilor și baza contabilă a acestora. Impozitul amânat este calculat cu rata de impozitare de 16% aplicabilă diferențelor temporare.

Societatea a estimat și a înregistrat datorii privind impozitul amânat aferente activelor imobilizate (ce derivă din diferențele între valorile contabile și fiscale, duratele diferite de viață utilă ș.a.) și rezervelor și a recunoscut creanțe privind impozitul amânat aferente titlurilor (acțiunilor) imobilizate, a stocurilor și creanțelor comerciale ce au suportat ajustări pentru depreciere, provizioanelor pentru garanții acordate clienților și a altor provizioane.

Structura impozitului amânat înregistrat la 30.09.2025 este:

Datorii privind impozitul amânat

1. Datorii privind impozitul amânat generate de diferențele dintre bazele contabile (mai mari) și cele fiscale (mai mici) ale activelor imobilizate	715
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	26.247
4. Datorii privind impozitul amânat aferente rezultatului reportat reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare	61
5. Datorii privind impozitul amânat aferente titlurilor imobilizate-acțiuni	3.423
Total datorii privind impozitul amânat	32.005

Creanțe privind impozitul amânat

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane	340
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților	4.079
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților	72
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor	13.127
5. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale	537
Total creanțe privind impozitul amânat	18.155

Sold – Datorii nete privind impozitul amânat	13.850
---	---------------

Societatea nu a recunoscut creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane pentru riscurile specifice industriei de aviație deoarece există o incertitudine în ceea ce privește deductibilitatea fiscală a cheltuielilor ce ar decurge din decontarea obligațiilor din perioadele viitoare. Prin urmare, diferențele dintre baza fiscală și baza contabilă ar fi nule.

În perioada 01 ianuarie 2025 – 30 septembrie 2025, societatea a înregistrat venituri din impozitul pe profit amânat în sumă de 4.240 mii lei și cheltuieli cu impozitul pe profit amânat în sumă de 6.110 mii lei, cu un impact net asupra performanței financiare de (1.870) mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 17 - IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii în valoare de 30.889 mii lei se compune din datorii privind impozitul amânat în valoare de 31.229 mii lei și creanțe privind impozitul amânat în valoare de 340 mii lei.

Datoriile privind impozitul amânat se compun din:

- datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale 1.559 mii lei
- datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale 26.247 mii lei
- datorii privind impozitul amânat aferente titlurilor imobilizate-acțiuni 3.423 mii lei;

Creanțele privind impozitul amânat, în suma de 340 mii lei sunt aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli constituite înainte de data trecerii la IFRS.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE

Un instrument financiar este orice contract care generează simultan un activ financiar pentru o entitate și o datorie financiară sau un instrument de capitaluri proprii pentru o altă entitate. Activele și datoriile financiare sunt recunoscute atunci când AEROSTAR devine parte în prevederile contractuale ale instrumentului.

Activele financiare ale AEROSTAR cuprind:

- depozitele la vedere și la termen deținute la bănci;
- creanțe comerciale;
- acțiuni Evergent Investments S.A. (simbol bursier: EVER);
- creanțe imobilizate (garanții depuse la terți)

Datoriile financiare ale AEROSTAR cuprind:

- datorii comerciale;

La data raportării AEROSTAR nu înregistrează datorii financiare privind descoperire de cont bancar (overdraft) și împrumuturi bancare pe termen lung.

Principalele tipuri de risc, generate de instrumentele financiare deținute, la care AEROSTAR este expusă sunt:

- a) riscul de credit;
- b) riscul de lichiditate;
- c) riscul valutar;
- d) riscul de rată a dobânzii.
- e) riscul de piață

a) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca una din părțile implicate într-un instrument financiar să genereze o pierdere financiară pentru cealaltă parte prin neîndeplinirea unei obligații contractuale, fiind aferent în principal:

- depozitelor la vedere și la termen deținute la bănci
- creanțelor comerciale;

Depozitele la vedere și la termen sunt deținute numai în instituții bancare de prim rang (top 5 după nivelul activelor), cu ratinguri care să exprime cel mai scăzut grad de risc.

În unele cazuri, se solicită instrumente specifice de diminuare a riscului de credit comercial (încasări în avans, scrisori de garanție bancară de bună plată, acreditive de export confirmate).

AEROSTAR nu are nicio expunere semnificativă față de un singur partener și nu înregistrează o concentrare semnificativă a creanțelor pe o singură zonă geografică.

Expunerea la riscul de credit

Valoarea contabilă a activelor financiare, netă de ajustările pentru depreciere, reprezintă expunerea maximă la riscul de credit.

Expunerea maximă la riscul de credit la data raportării este prezentată în tabelul următor:

	30.09.2025	30.09.2024
Depozite la vedere și la termen deținute la bănci	300.707	259.148
Creanțe comerciale nete de ajustările pentru depreciere	85.335	55.108
Creanțe imobilizate	42	42
Total	386.084	314.298

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Expunerea maximă la riscul de creditare pe zone geografice pentru creanțele comerciale nete de ajustările pentru depreciere este prezentată în tabelul următor:

	30.09.2025	30.09.2024
Piața internă	16.607	5.215
Țări din zona euro	33.997	23.016
Marea Britanie	18.853	19.051
Alte țări europene	8.196	2.070
Alte regiuni	7.682	5.756
Total	85.335	55.108

Ajustări pentru depreciere

Structura pe vechime a creanțelor comerciale brute la data raportării este prezentată în tabelul următor:

	Valoare brută 30.09.2025	Ajustări pentru depreciere 30.09.2025	Valoare brută 30.09.2024	Ajustări pentru depreciere 30.09.2024
În termen	82.643		54.536	
Restanțe, total din care:	5.470		1.219	
31-60 zile	53	26	766	382
61-90 zile	1.257	629	325	162
91-120 zile	2.894	1.446	50	25
Peste 120 zile	1.266	677	78	78
Total	88.113	2.778	55.755	647

Mișcarea în ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale în cursul anului este prezentată în tabelul următor:

	30.09.2025	30.09.2024
Sold la 1 ianuarie	110	267
Ajustari pentru depreciere constituite	4.145	1.460
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(1.477)	(1.080)
Sold la 30 septembrie	2.778	647

La 30.09.2025, 94% din soldul creanțelor comerciale sunt aferente clienților care au bun istoric de plată.

b) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca AEROSTAR să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate prin livrarea de numerar.

Politica AEROSTAR în ceea ce privește riscul de lichiditate, este să mențină un nivel optim de lichiditate pentru a-și putea achita obligațiile pe măsură ce acestea ajung la scadență.

În scopul evaluării riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie din exploatare, din investiții și din finanțare sunt monitorizate și analizate săptămânal, lunar, trimestrial, anual în vederea stabilirii nivelului estimat al modificărilor nete în lichiditate.

Deasemenea, se analizează lunar indicatorii specifici de lichiditate (lichiditate generală, lichiditate imediată și rata solvabilității generale) comparativ cu nivelurile bugetate.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

În plus, în vederea diminuării riscului de lichiditate, AEROSTAR menține anual o rezervă de lichiditate sub forma unei Facilități de Credit (utilizabilă sub formă de descoperire de cont) acordată de bănci în limita a 2.500 mii USD.

Intervalele temporale utilizate pentru analiza scadențelor contractuale ale datoriilor financiare, în vederea evidențierii plasării în timp a fluxurilor de numerar, sunt prezentate în tabelul următor:

	Datorii	Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	0-30 zile	31-60 zile	peste 60 zile
30.09.2025	Datorii comerciale	25.395	(25.395)	(22.385)	(2.363)	(647)
30.09.2024	Datorii comerciale	26.673	(26.673)	(23.005)	(3.138)	(530)

Nu se anticipează ca fluxurile de numerar incluse în analiza scadențelor să se producă mai devreme sau la valori semnificativ diferite.

La 30.09.2025 AEROSTAR nu înregistrează datorii restante.

c) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justă sau fluxurile viitoare de trezorerie ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor cursurilor de schimb valutar.

Expunerea la riscul valutar

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 87% din cifra de afaceri înregistrată în perioada de raportare este denominată în USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în lei.

Astfel AEROSTAR se expune la riscul ca variațiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în lei.

Cu toate acestea, AEROSTAR a ales să nu acceseze produse de hedging valutar (opțiuni, forward) datorită costurilor inițiale relativ mari și posibilității pierderii oportunităților în cazul deprecierei monedei RON față de principalele valute (USD, EUR).

Expunerea netă la riscul valutar a activelor și datoriilor financiare este prezentată în continuare în baza valorilor contabile denominate în valută înregistrate la finalul perioadei de raportare:

30.09.2025	mii EUR	mii USD	mii GBP
Depozite la vedere și la termen deținute la bănci	1.812	3.583	53
Creanțe comerciale	3.471	11.813	-
Datorii comerciale	(1.016)	(2.549)	(32)
Expunere netă, în moneda originală	4.267	12.847	21

Analiza de senzitivitate

Având în vedere expunerea netă calculată în tabelul de mai sus se poate considera că AEROSTAR este expusă în principal la riscul valutar generat de variația cursului de schimb valutar USD/LEU și EUR/LEU.

Luând în considerare evoluția din anii precedenți a cursului de schimb USD/LEU și EUR/LEU se poate observa o volatilitate ridicată a USD/LEU (+/-10%) și o volatilitate redusă a EUR/LEU (+/-

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2%). Astfel, se poate lua în calcul o variație rezonabil posibilă de +/-10% USD/LEU și +/-2% pentru EUR/LEU la sfârșitul perioadei de raportare.

Efectul variației rezonabil posibilă a cursului de schimb valutar EUR/LEU și USD/LEU asupra rezultatului financiar al AEROSTAR este calculat în tabelul următor:

30.09.2025	EUR/LEU	USD/LEU
Expunere netă, în moneda originală	4.267 mii EUR	12.847 mii USD
Curs de schimb valutar	5,0811	4,3247
Expunere netă, în moneda funcțională	21.681 mii lei	55.559 mii lei
Variația rezonabilă posibilă a cursului de schimb valutar	+/- 2%	+/- 10%
Efectul variației asupra rezultatului financiar	+/- 434 mii lei	+/- 5.556 mii lei

d) Riscul de rată a dobânzii

În perioada de raportare AEROSTAR are la dispoziție o Facilitate de Credit multi-Produs în valoarea totală de 7.000 mii USD, destinată finanțării activității de exploatare, din care:

- 2.500 mii USD, utilizabil sub formă de descoperire de cont (overdraft),
- maxim 7.000 mii USD, utilizabil pentru emitere de instrumente de garanție (scrisori de garanție bancară și acreditive de import), cu condiția neutilizării produsului overdraft.

Dobânda bancară este aplicabilă numai pentru descoperire de cont (overdraft).

Deoarece în perioada de raportare nu a fost utilizat Produsul overdraft, veniturile și fluxurile de numerar sunt independente de variația ratelor de dobândă de pe piață bancară.

La 30.09.2025, nivelul garanțiilor acordate în cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive de import este în valoare de 4.396 mii lei (echivalent 1.016 mii USD).

La 30.09.2025 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea AEROSTAR.

e) Riscul de piață, este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de trezorerie viitoare ale unui activ financiar să fluctueze din cauza modificărilor prețurilor pieței.

Expunerea maximă la riscul de piață la data raportării este prezentată în tabelul următor:

	30.09.2025	30.09.2024
Acțiuni Evergent Investments S.A.	54.282	59.992

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE

	30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
Venituri din vânzări, din care:	438.986	419.510
Venituri din vânzarea produselor	250.772	230.991
Venituri din servicii prestate	184.775	185.809
Venituri din vânzarea mărfurilor	334	17
Venituri din chirii	2.482	2.208
Reduceri comerciale acordate		(28)
Venituri din alte activități	623	513
 Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	 9.179	 25.754
Venituri din producția de imobilizări	1.053	948
Venituri din subvenții de exploatare	369	158
Venituri din subvenții pentru investiții	616	620
Alte venituri din exploatare	307	744
 Total venituri din exploatare	 450.510	 447.734

Societatea a înregistrat până în luna septembrie a anului 2025 venituri din subvenții de exploatare în sumă de 369 mii lei. În cea mai mare parte, sumele au fost acordate pentru încadrarea în muncă, pe perioadă nedeterminată, a absolvenților de instituții de învățământ în conformitate cu Legea nr. 76/2002 privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

Alte venituri din exploatare în suma de 307 mii lei sunt reprezentate, printre altele, venituri din recuperarea debitelor de la foștii salariați (cheltuieli de școlarizare și alte debite), venituri din despăgubiri și taxe recuperate și venituri din vânzări de bunuri propuse la casare, valorificabile, către persoane fizice.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 20 – CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	30 Septembrie 2025	30 Septembrie 2024
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	153.667	146.264
Salarii și indemnizații	135.163	127.570
Cheltuieli cu tichete acordate salariaților	10.378	11.225
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	8.126	7.469
Cheltuieli cu materii prime și materiale	159.917	158.672
Energie, apa și gaz	9.179	9.401
Alte cheltuieli materiale, din care:	11.813	10.428
Cheltuieli privind materialele nestocate	816	1.142
Cheltuieli privind mărfurile	408	13
Cheltuieli privind ambalajele	495	570
Cheltuieli privind alte materiale	10.094	8.703
Cheltuieli privind prestațiile externe, din care:	28.081	37.954
Reparații	10.005	14.245
Costuri de transport	3.458	6.509
Comisioane și onorarii	1.804	1.771
Deplasări, detașări	799	783
Cheltuieli cu redevențe și chirii	604	621
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terți	11.411	14.025
Reduceri comerciale primite	(307)	(102)
Amortizări	22.076	19.974
Cheltuieli (venituri) nete din ajustări privind provizioanele	(18.041)	(7.188)
Cheltuieli (venituri) nete din ajustări privind activele curente	6.339	12.902
Alte cheltuieli de exploatare	3.873	4.108
Total cheltuieli de exploatare:	376.597	392.413

În conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și a Manualului de politici contabile, societatea înregistrează ajustări privind provizioanele (Nota 13) și ajustări pentru deprecierea activelor curente, respectiv a stocurilor, producției în curs de execuție și creanțelor (Nota 8, Nota 9 și Nota 10).

În primele 9 luni ale anului 2025 societatea a acordat salariaților tichete de masă în valoare de 10.378 mii lei .

În categoria altor cheltuieli de exploatare în valoare de 3.873 mii lei sunt cuprinse, printre altele: cheltuieli cu impozite și taxe locale, sponsorizări, burse acordate elevilor înscriși la forma de învățământ dual, cheltuieli cu protecția mediului.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 20 – CHELTUIELI DE EXPLOATARE (continuare)

În primele 9 luni ale anului 2025, AEROSTAR a înregistrat majorări/constituiri și reduceri/reluări de ajustări, după cum urmează:

Ajustări privind provizioanele	30 Septembrie 2025	30 Septembrie 2024
Majorări / constituirii	12.268	13.822
Reduceri / reluări	(30.309)	(21.010)
Cheltuieli / (Venituri) nete din ajustări privind provizioanele	(18.041)	(7.188)

În primele 9 luni ale anului 2025, impactul ajustărilor privind provizioanele este de scădere a cheltuielilor din exploatare cu suma de 18.041 mii lei.

Ajustări privind deprecierea activelor curente	30 Septembrie 2025	30 Septembrie 2024
Majorări / constituirii ajustări		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	16.199	19.819
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	4.243	1.520
Pierderi din creante și debitori diversi	-	-
Total Majorări / constituirii ajustări	20.442	21.339
Reduceri / reluări ajustări		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(12.615)	(7.292)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(1.488)	(1.145)
Total Reduceri / reluări ajustări	(14.103)	(8.437)
Cheltuieli / (Venituri) nete din ajustări privind deprecierea activelor curente	6.339	12.902

În primele 9 luni ale anului 2025 impactul ajustărilor privind deprecierea activelor curente este de creștere a cheltuielilor de exploatare cu suma de 6.339 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE

	30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
Venituri din diferențe de curs valutar	5.024	4.594
Venituri din dobânzi	9.928	8.294
Venituri din acțiuni deținute la filiale	585	516
Venituri aferente activelor financiare evaluate la valoarea justă	3.321	3.802
Total venituri financiare	18.858	17.206

Aspecte cu privire la expunerea Societății la riscurile generate de instrumentele financiare deținute sunt prezentate în Nota 18 Instrumente financiare.

Veniturile aferente activelor financiare evaluate la valoarea justă reprezintă dividendele aferente deținerii de instrumente în capitalurile proprii Evergent Investments S.A.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE

	30 Septembrie 2025	30 Septembrie 2024
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	10.305	5.331
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	29	30
Total cheltuieli financiare	10.334	5.361

În anul 2025 compania a înregistrat în categoria cheltuielilor financiare:

- cheltuieli din diferențe nefavorabile de curs valutar;
- cheltuieli cu dobânzile aferente dreptului de utilizare a terenului concesionat pentru obiectivul Hangar Mentenanță Iași.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 23 - IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit este recunoscut în situația profitului sau pierderii.

Impozitul pe profit este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza reglementărilor fiscale aplicabile la data raportării.

Rata impozitului pe profit aplicabilă pentru 30.09.2025 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2024).

	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>30 septembrie 2024</u>
Profitul contabil brut	82.437	67.165
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	9.748	9.363
Impozitul pe profit aferent castigului din vanzarea titlurilor detinute	204	155

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal pentru 30 septembrie 2025				Diferențe
Venituri contabile	469.368	Venituri fiscale	422.565	-46.803
Cheltuieli contabile	386.931	Cheltuieli fiscale	351.921	-35.010
Profit brut contabil	82.437	Profit fiscal	70.644	-11.793
Impozit contabil (16%)	13.190	Impozit fiscal (16%)	11.303	-1.887
Reduceri de impozit	-	Reduceri de impozit, din care:	1.351	+1.351
		• aferentă investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	1.240	+1.240
		• sponsorizări	111	+111
Impozit pe profit final	13.190	Impozit pe profit final	9.952	-3.238
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil				12,07 %

Cifre comparative

30 septembrie 2024

Profitul contabil brut	67.165
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	9.363
Impozitul pe profit aferent castigului din vanzarea titlurilor detinute	155

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal pentru 30 septembrie 2024				Diferențe
Venituri contabile	464.940	Venituri fiscale	432.423	-32.517
Cheltuieli contabile	397.775	Cheltuieli fiscale	360.833	-36.942
Profit brut contabil	67.165	Profit fiscal	71.590	+4.425
Impozit contabil (16%)	10.746	Impozit fiscal (16%)	11.454	+708
Reduceri de impozit	-	Reduceri de impozit, din care:	1.936	+1.936
		• aferentă investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	1.710	+1.710
		• sponsorizări	226	+226
Impozit pe profit final	10.746	Impozit pe profit final	9.518	-1.228
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil				14,17 %

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 23 - IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Principalii factori care au afectat rata efectivă de impozitare:

- facilitățile fiscale reprezentând scutirea de impozit pe profit aferentă investițiilor realizate conf. Art.22 din Codul fiscal, sponsorizări.
- cheltuielile nedeductibile din punct de vedere fiscal (cheltuieli privind constituirea sau majorarea unor provizioane și ajustări de valoare privind activele circulante nedeductibile din punct de vedere fiscal, cheltuieli cu amortizarea contabilă nedeductibilă din punct de vedere fiscal s.a.).
- veniturile neimpozabile obținute ca urmare a recuperării unor cheltuieli nedeductibile.

Societatea a înregistrat la 30.09.2025, o datorie privind impozitul pe profit curent în suma de 3.130 mii lei, aferenta trimestrului III 2025.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 24 - REZULTATUL PE ACȚIUNE

Calculul profitului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acționarilor ordinari și a numărului de acțiuni ordinare.

Rezultatul pe acțiune diluat este egal cu rezultatul pe acțiune de bază, întrucât societatea nu a înregistrat acțiuni ordinare potențiale.

IN LEI	<u>30.09.2025</u>	<u>30.09.2024</u>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	70.820.145	58.813.671
Numărul de acțiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
Profitul pe acțiune	0,465	0,386

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 25 - NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI

Număr mediu de salariați	9 luni 2025	9 luni 2024
Angajați proprii	1.689	1.697

Efectivul de salariați	30.09.2025	30.09.2024
Angajați proprii	1.746	1.747

La 30 Septembrie 2025, efectivul total de personal din cadrul Companiei este de 1.879 de angajați, din care 1.746 angajați proprii și 133 persoane reprezentând forța de muncă atrasă prin agent de muncă temporar.

La 30 Septembrie 2024, efectivul total de personal era de 1.876 angajați, din care 1.747 angajați proprii și 129 persoane reprezentând angajați prin intermediul agentului de muncă temporar.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 26 - TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Achiziții de bunuri și servicii	9 luni 2025	9 luni 2024
Airpro Consult SRL Bacău	9.718	9.083
Foar SRL Bacău	186	296
TOTAL	9.904	9.379
Vânzări de bunuri și servicii	9 luni 2025	9 luni 2024
Airpro Consult SRL Bacău	-	-
Foar SRL Bacău	1	1
TOTAL	1	1
Datorii	Sold la 30.09.2025	Sold la 30.09.2024
Airpro Consult SRL Bacău	1.121	1.015
Foar SRL Bacău	25	35
TOTAL	1.146	1.050
Dividende încasate de Aerostar	9 luni 2025	9 luni 2024
Airpro Consult SRL Bacău	521	456
Foar SRL Bacău	63	60
TOTAL	584	516

Tranzacțiile cu părțile afiliate în perioada 01.01.2025-30.09.2025 au constat în:

- Furnizarea de către Airpro Consult SRL Bacău către Aerostar S.A. de servicii cu forța de muncă temporară;
- Furnizarea de către Foar SRL Bacău către Aerostar S.A. de servicii de închirieri utilaje;
- Furnizarea de către Aerostar S.A. către Foar SRL Bacău de servicii de închiriere spații;
- Dividende incasate de Aerostar S.A.de la Airpro Consult SRL ;
- Dividende incasate de Aerostar S.A.de la Foar SRL ;

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 27 - INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE

Metoda utilizată în prezentarea Situației fluxului de trezorerie este metoda directă.

Situația fluxului de trezorerie prezintă fluxurile de numerar și echivalente de numerar clasificate pe activități de exploatare, de investiții și de finanțare, evidențiind astfel modul în care AEROSTAR generează și utilizează numerarul și echivalentele de numerar.

În contextul întocmirii Situației Fluxului de trezorerie:

- fluxurile de trezorerie sunt încasările și plățile de numerar și echivalente de numerar;
- numerarul cuprinde numerarul din casieria Societății și depozitele la vedere deținute la bănci (disponibilul din conturi curente la bănci);
- echivalentele de numerar cuprind depozitele la termen deținute la bănci

Fluxurile de trezorerie provenite din tranzacțiile efectuate în valută sunt înregistrate în monedă funcțională (LEU) prin aplicarea asupra valorii în valută a cursului de schimb valutar dintre moneda funcțională și valută de la data producerii fluxului de trezorerie (data efectuării plăților și încasărilor).

Câștigurile și pierderile care provin din variația cursurilor de schimb valutar nu sunt fluxuri de trezorerie. Totuși, efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar deținute în valută este raportat în situația fluxurilor de trezorerie, dar separat de fluxurile de trezorerie provenite din exploatare, investiții și finanțare, în scopul de a reconcilia numerarul și echivalentele de numerar la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare.

Situația sintetică a fluxurilor de trezorerie din perioada ianuarie-septembrie 2025 este prezentată în tabelul de mai jos:

Fluxuri de trezorerie	Valoare	%
Încasări totale, din care:	483.684	100%
Încasări din activitatea de exploatare	460.457	95%
Încasări din activitatea de investiții	23.227	5%
Încasări din activitatea de finanțare	-	0%
Plăți totale, din care:	(439.978)	100%
Plăți din activitatea de exploatare	(395.076)	90%
Plăți din activitatea de investiții	(9.802)	2%
Plăți din activitatea de finanțare	(35.100)	8%
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	43.706	
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	300.835	

Activitatea de exploatare este principala activitate generatoare de numerar a AEROSTAR.

- încasările de la clienți au fost în valoare de 457.128 mii lei;
- încasările de la Bugetul Statului au fost în valoare de 3.329 mii lei, din care 2.936 mii lei reprezintă recuperări de TVA, acciza și alte creanțe sociale, iar 393 mii lei sunt încasări cu caracter de subvenții de exploatare;
- plățile către furnizori și angajați au fost în valoare de 323.409 mii lei, din care 230.559 mii lei plati către furnizori și 92.850 mii lei plăți către angajați;
- plățile de taxe și impozite către Bugetul Statului au fost în valoare de 71.667 mii lei, din care 60.377 mii lei impozite și taxe salariale, 6.997 impozit pe profit, 1.900 mii lei T.V.A, 2.393 mii lei impozite și taxe la bugetele locale.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 27 - INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE
(continuare)

Activitatea de exploatare a generat un numerar net de 65.381 mii lei, în creștere cu 17.292 mii lei față de aceeași perioadă a anului trecut.

Activitatea de investiții include:

- încasări dobânzi bancare în valoare de 13.210 mii lei din depozite bancare constituite;
- încasări dividende de la Evergent Investments S.A. în valoare de 2.989 mii lei;
- încasări din vânzarea de acțiuni Evergent (simbol bursier: EVER) în valoare de 6.443 mii lei
Acțiunile achiziționate sunt deținute pentru colectarea de dividende, cât și pentru câștiguri din vânzarea lor. La 30.09.2025 vânzarea acțiunilor EVER a generat un câștig brut de 1.279 mii lei.
- încasări de dividende de la entități afiliate (Airpro Consult SRL, Foar SRL) în valoare de 585 mii LEI;
- plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale în valoare de 9.697 mii lei.
- plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare (acțiuni Evergent) în valoare de 105 mii lei.

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocată pentru creșterea capacității de exploatare reprezintă 2% din valoarea agregată a numerarului utilizat în cadrul activităților de exploatare, de investiții și de finanțare.

În cadrul activității de finanțare s-a platit suma de 35.100 mii lei, reprezentând dividende cuvenite acționarilor AEROSTAR.

Nivelul numerarului și echivalentelor de numerar înregistrat la 30.09.2025 este de 300.835 mii lei, în creștere cu 40.432 mii lei față de începutul anului.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 28 - ANGAJAMENTE ȘI ALTE ELEMENTE EXTRABILANȚIERE

AEROSTAR S.A. înregistrează în conturi în afara bilanțului drepturi, obligații și bunuri care nu sunt recunoscute în activele și datoriile societății, respectiv:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
• Angajamente:		
○ garanții acordate partenerilor - sub formă de scrisori de garanție bancară și acreditive	-	1.246
○ garanții primite de la parteneri - sub formă de scrisori de garanție bancară și acreditive	3.895	46.866
○ garanție ipotecară primită	500	500
• Bunuri, din care:		
○ stocuri de natura altor materiale date în folosință (scule, dispozitive, verificatoare, echipament de protecție, echipamente de măsură și control, bibliotecă tehnică, etc.)	55.631	51.095
○ materiale primite în custodie	2.237	3.468
○ produse finite primite în custodie	2	2
○ materiale - client	41	41
○ imobilizări corporale și necorporale – obținute sau achiziționate ca rezultat al activității cofinanțate	539	554
○ produse primite spre prelucrare/reparare	13.272	21.132
○ materiale primite spre prelucrare/reparare	4.532	4.420
○ active suport aferente contractelor de concesiune- Hangar Iasi	2.542	2.490
○ mijloace fixe propuse spre casare	290	448
• Alte valori în afara bilanțului, din care:		
○ garanții materiale constituite pentru răspunderea gestionarilor privind gestionarea bunurilor	242	244
○ angajamente privind acoperirea unor obligații către A.J.O.F.M. în baza Proces verbal 9624/12.12.2011	2.126	2.616
○ debitori scoși din activ, urmăriți în continuare	218	218
○ Creditori	14	14
○ ajutoare de minimis pentru participări la târguri și expoziții	831	787
• Certificate de emisii gaze cu efect de seră	2.754	3.346

La data de 30 septembrie 2025, AEROSTAR S.A. deținea un număr de 7.179 certificate de emisii gaze cu efect de seră.

Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a unui certificat GES a fost de 75,50 euro, conform site European Energy Exchange (în decembrie 2024: 66.96 euro), la un curs valutar de reevaluare de 5.0811 lei/euro.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 29 - REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

Consiliul de Administrație al Aerostar S.A. la data de 30.09.2025:

	Numele si prenumele	Funcția	Profesia
▪	FILIP GRIGORE	Președinte al Consiliului de Administrație	Inginer de aviație
▪	DAMASCHIN DORU	Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Director Financiar	Economist
▪	FILIP ALEXANDRU	Membru al Consiliului de Administrație și Director General	Inginer
▪	TONCEA RADU TUDOR	Membru al Consiliului de Administrație	Inginer de aviație
▪	DOROȘ LIVIU-CLAUDIU	Membru al Consiliului de Administrație	Economist

În anul 2025, Societatea Aerostar nu a acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de Administrație și nu și-a luat nici un angajament în contul acestora cu titlu de garanție de orice tip.

În Adunarea Generală Ordinară din 12 decembrie 2024, acționarii societății Aerostar au aprobat :

- stabilirea indemnizației administratorilor pentru exercițiul financiar al anului 2025, la o sumă netă fixă de 5.000 de lei lunar;
- pentru exercițiul mandatului începând cu data de 11.07.2024, indemnizația administratorilor care dețin și funcții executive specifice să fie formată din remunerația fixă plus o remunerație suplimentară, lunară, fixă, netă, de cel mult zece (10) ori (inclusiv) remunerația acordată unui membru al Consiliului de Administrație.

Suma indemnizațiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administrație și conducerii executive în perioada ianuarie-septembrie din anul 2025 conform Hotărârilor AGA, în virtutea responsabilităților acestora, a fost de 1.438 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 30 - MANAGEMENTUL RISCULUI

AEROSTAR este expusă la o multitudine de riscuri și incertitudini care pot afecta performanțele sale financiare. Liniile de afaceri derulate de AEROSTAR, rezultatele operaționale sau situația financiară, ar putea fi afectate de concretizarea riscurilor prezentate în continuare.

AEROSTAR urmărește securizarea sustenabilității pe termen mediu și lung și reducerea incertitudinii asociate obiectivelor sale strategice și financiare.

Derularea proceselor de management al riscului asigură identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea riscurilor pentru a minimiza efectele acestora până la un nivel agreeat.

Totuși pot exista riscuri și incertitudini adiționale celor prezentate în continuare, care în prezent nu sunt cunoscute sau sunt considerate ne semnificative, dar care în viitor pot afecta liniile de afaceri derulate de AEROSTAR.

Riscul operațional

Este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării vânzărilor și profiturilor estimate determinat de:

- utilizarea unor procese, sisteme și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător;
- evenimente și acțiuni externe: deteriorarea condițiilor economice globale, catastrofe naturale sau a altor evenimente care pot afecta activele AEROSTAR.

Având în vedere turbulențele politice mondiale, în viitor ne putem confrunta cu noi tipuri de riscuri, AEROSTAR analizând cu mare atenție principalele zone de conflict.

Riscului operațional îi este asimilat și **Riscul legal**, definit ca fiind acel risc de pierdere ca urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care AEROSTAR este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor, reglementărilor legale sau contractuale, cât și a faptului că drepturile și obligațiile contractuale ale AEROSTAR și/sau ale partenerului de afaceri nu sunt stabilite în mod corespunzător.

Monitorizarea și eliminarea efectelor riscului legal se realizează prin intermediul unui sistem permanent de informare în legătură cu modificările legislative, precum și prin organizarea unui sistem de analiza, avizare și aprobare a termenilor și condițiilor incluse în contractele comerciale.

AEROSTAR alocă și va continua să aloce fonduri pentru investiții și alte cheltuieli operaționale în vederea prevenirii și gestionării riscului operațional.

În plus, AEROSTAR urmărește să dispună, prin constituirea de provizioane pentru riscuri și cheltuieli aferente, de fonduri proprii pentru acoperirea riscurilor la care este expusă.

Deasemenea, în vederea diminuării riscului operațional, AEROSTAR reînnoiește anual, cu firme de asigurare-reasigurare de prim rang, un contract de asigurare de răspundere civilă aferent liniilor principale de afaceri (fabricație produse de aviație și mentenanță avioane comerciale).

Riscul de credit este riscul ca AEROSTAR să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un partener, fiind determinat în principal de depozitele la vedere și la termen deținute la bănci și creanțele comerciale.

Depozitele deținute la bănci sunt plasate numai în instituții bancare de prim rang (top 5 după nivelul activelor), considerate ca având o solvabilitate ridicată.

Riscul de credit, incluzând și riscul de țară în care clientul își desfășoară activitatea, este gestionat pe fiecare partener de afaceri. Atunci când se consideră necesar se solicită instrumente specifice de diminuare a riscului de credit (încasări în avans, scrisori de garanție bancară de plată, acreditive de export confirmate).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 30 - MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

AEROSTAR nu are nicio expunere semnificativă față de un singur partener și nu înregistrează o concentrare semnificativă a cifrei de afaceri pe o singură zonă geografică.

Totuși există o expunere față de piața globală a programelor Airbus, o pondere mare din produsele companiei fiind înglobate în avioane Airbus.

O prezentare a informațiilor cantitative privind expunerea AEROSTAR la riscul de credit este prezentată în detaliu în Nota 18 (Instrumente Financiare) din Situațiile financiare.

Riscul de lichiditate este riscul ca AEROSTAR să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor pe măsură ce acestea ajung scadente.

În scopul gestionării riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie sunt monitorizate și analizate săptămânal, lunar, trimestrial și anual în vederea stabilirii nivelului estimat al modificărilor nete în lichiditate. Analiza furnizează baza pentru deciziile de finanțare și angajamentele de capital.

În vederea diminuării riscului de lichiditate, AEROSTAR menține anual o rezervă de lichiditate sub forma unei Linii de Credit utilizabilă sub forma de descoperire de cont acordată de bănci în valoare de 2.500 mii USD. În perioada de raportare AEROSTAR nu a utilizat Linia de Credit, toate activitățile fiind finanțate din surse proprii.

Riscul de piață este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de trezorerie viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor prețurilor pieței.

Riscul de piață cuprinde riscul de preț, riscul valutar și riscul ratei dobânzii.

AEROSTAR este expusă în principal la riscul de preț determinat de fluctuațiile prețului materiilor prime și materialelor utilizate în procesele de producție cauzate de evenimente excepționale, instituirea unor sancțiuni internaționale cu consecințe pe limitarea posibilității de asigurare cu piese și materiale, creșterea costurilor cu taxele specifice pentru importul/exportul de produse metalice în și din SUA.

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

- diversificarea portofoliului de furnizori, ceea ce poate oferi pârghii de negociere sporite în cazul în care prețul materiilor prime crește la unii furnizori.
- încheierea de contracte pe termen lung, cu clauza de preț fix.

AEROSTAR este expusă la riscul valutar deoarece 87% din cifra de afaceri este raportată la USD și EUR, în timp ce o parte semnificativă a cheltuielilor de exploatare este denominată în lei. Astfel, AEROSTAR se expune la riscul ca variațiile cursurilor de schimb valutar vor afecta atât veniturile sale nete cât și poziția financiară așa cum sunt exprimate în lei.

AEROSTAR a decis să nu acceseze produse de hedging valutar (opțiuni, forward) datorită costurilor inițiale relativ mari și posibilității pierderii oportunităților în cazul deprecierii monedei RON față de principalele valute (USD, EUR).

O analiză a sensibilității AEROSTAR la variațiile cursurilor de schimb valutar este prezentată detaliat în Nota 18 (Instrumente Financiare) din Situațiile financiare.

În ceea ce privește riscul ratei dobânzii, datorită faptului că AEROSTAR nu a utilizat în perioada de raportare Linia de Credit contractată, veniturile și fluxurile de numerar sunt independente de variația ratelor de dobândă de pe piața bancară.

Alte aspecte privind managementul riscului sunt prezentate la capitolul MANAGEMENTUL RISCULUI ȘI OPORTUNITĂȚILOR din cuprinsul Raportului Consiliului de Administrație.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Cheltuieli înregistrate în avans (pe termen scurt)	1.533	1.049
Venituri înregistrate în avans (pe termen scurt)	4.040	3.448

Cheltuielile efectuate și veniturile realizate în perioada curentă, dar care privesc perioadele sau exercițiile financiare următoare, se înregistrează distinct în contabilitate, la cheltuieli înregistrate în avans sau venituri înregistrate în avans, după caz.

În categoria **cheltuielilor înregistrate în avans** aflate în evidență la 30 septembrie 2025 se regăsesc sume de reluat într-o perioadă de până la un an reprezentând, printre altele, taxe și impozite, abonamente, polițe de asigurare, comisioane, participări la târguri și conferințe, servicii on-line, întreținere sisteme informatice.

La data de 30 septembrie 2025, Aerostar nu a recunoscut **venituri înregistrate în avans** pe termen lung. În categoria **veniturilor înregistrate în avans** pe termen scurt sunt evidențiate valorile aferente livrărilor de bunuri și a prestărilor de servicii efectuate, în cazul cărora nu sunt îndeplinite condițiile de recunoaștere a veniturilor conform IFRS 15 (clienții nu au primit încă controlul asupra bunurilor/serviciilor).

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 32 - ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING :
perioadă de raportare 30 Septembrie 2025

	Valori la 30 Septembrie 2025			Valori la 01 Ianuarie 2025		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.993	(267)	1.726	1.959	(236)	1.723
Total	1.993	(267)	1.726	1.959	(236)	1.723

Valoare contabilă netă la 30.09.2025:

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2025	Reevaluări 9 luni 2025	Amortizare în perioadă	Valoare netă la 30 Septembrie 2025
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.723	34	(31)	1.726

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 32 - ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING (continuare)

**CIFRE COMPARATIVE -ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING
 perioadă de raportare 30 Septembrie 2024**

	Valori la 30 Septembrie 2024			Valori la 01 Ianuarie 2024		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.937	(225)	1.712	1.940	(194)	1.746
Total	1.937	(225)	1.712	1.940	(194)	1.746

Valoare contabilă netă la 30.09.2024:

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2024	Reevaluări în perioada ianuarie-septembrie 2024	Amortizare în perioadă	Valoare netă la 30 Septembrie 2024
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.746	(4)	(30)	1.712

Dreptul de utilizare a terenului pentru Hangar Mentenanță Iași a fost reevaluat la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a fiecărei perioade de raportare.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 33 - EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

AEROSTAR S.A nu a identificat evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea un impact asupra situațiilor financiare pentru 9 luni 2025.

Aceste situații financiare individuale care cuprind: situația poziției financiare, situația profitului sau pierderii, alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie și notele explicative la situațiile financiare vor fi aprobate de Consiliul de Administrație pe data de 06 noiembrie 2025 și semnate în numele acestuia de către:

Alexandru FILIP
Director General

Doru DAMASCHIN
Director Financiar





AEROSTAR S.A.

Str. Condorilor, nr.9, Bacău 600302; Cod EUID: ROONRC.J1991001137040 -R.C.Bacău;
Cod Unic de Inregistrare: RO 950531; Capital social: 48.728.784 lei
Tel.+40 234575070 Fax +40 234572023 / +40 234572259
e-mail:aerostar@aerostar.ro; Website:http://www.aerostar.ro

DECLARAȚIE

Subsemnații ALEXANDRU FILIP, având calitatea de Director General al Aerostar S.A. și DORU DAMASCHIN, având calitatea de Director Financiar al AEROSTAR S.A., ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare individuale la 30.09.2025 și confirmăm că:

- a) Situația financiar-contabilă pentru primele nouă luni ale anului 2025, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale societății Aerostar S.A. Bacău;
- b) Raportul Consiliului de Administrație asupra primelor nouă luni ale anului 2025, întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară-ANEXA Nr. 13, prezintă în mod corect și complet informațiile despre societatea Aerostar S.A. Bacău.

DIRECTOR GENERAL,

ALEXANDRU FILIP



DIRECTOR FINANCIAR,

DORU DAMASCHIN

