

ANUL 2025 ÎN CIFRE CHEIE - VARIANTA PRELIMINARĂ

	UM	31.12.2025	31.12.2024
Capital social	mii lei	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	620.434	584.004
- vânzări la export - pondere export în cifra de afaceri	mii lei %	525.160 85%	458.805 79%
Numărul efectiv de personal	nr.	1.874	1.884
Profit brut (înainte de impozitare)	mii lei	108.518	104.809
Profit net	mii lei	98.037	95.725
Cheltuieli pentru investiții din surse proprii	mii lei	13.983	26.625
Rezultat pe acțiune	lei	0,644	0,629

Director General,

Alexandru Filip

Director Financiar,

Doru Damaschin

Acest raport prezintă rezultatele financiare preliminare neauditate ale Aerostar S.A. la 31 decembrie 2025, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană. Rezultatele financiare prezentate sunt preliminare și pot suferi modificări.

AEROSTAR S.A. BACĂU

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

NEAUDITATE

Întocmite în conformitate cu ordinul ministerului finanțelor publice 2844/2016, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu standardele internaționale de raportare financiară, cu modificările și clarificările ulterioare

Situațiile financiare preliminare la 31.12.2025 au fost auditate de auditorul intern al societății

Acest raport prezintă rezultatele financiare preliminare neauditate ale Aerostar S.A. la 31 decembrie 2025, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană. Rezultatele financiare prezentate sunt preliminare și pot suferi modificări.

CUPRINS

PREZENTAREA SOCIETĂȚII

CONTEXT ECONOMIC

VÂNZĂRILE SOCIETĂȚII ÎN ANUL 2025

ACȚIUNEA AEROSTAR

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ PRELIMINARĂ A REZULTATULUI GLOBAL

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ PRELIMINARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI PRELIMINARI

Acest raport prezintă rezultatele financiare preliminare neauditate ale Aerostar S.A. la 31 decembrie 2025, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană. Rezultatele financiare prezentate sunt preliminare și pot suferi modificări.

PREZENTAREA SOCIETĂȚII

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 poștal 600302. Societatea are un sediu secundar fără personalitate juridică (punct de lucru) la Iași, pe str. Aeroportului nr.25B și un 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) fiind 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, obligațiuni convertibile, warante, opțiuni sau drepturi similare. Pe durata anului 2025 nu a existat niciun program de achiziționare a acțiunilor proprii și nici emisiuni de obligațiuni și nici alte titluri 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 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.

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

CONTEXTUL ECONOMIC

În 2025, industria aerospațială a funcționat într-un mediu caracterizat de cerere ridicată, dar și de tensiuni operaționale persistente. Producția de aeronave și activitățile de mentenanță au fost influențate de blocaje în lanțurile de aprovizionare, deficit de personal calificat, volatilitate financiară și presiuni geopolitice. Producătorii de aeronave au menținut backlog-uri la niveluri record (portofoliu de comenzi neexecutate foarte mare), ceea ce a generat cerere ridicată pentru furnizori, dar și întârzieri semnificative în livrări. Aceste evoluții au avut implicații directe asupra companiilor din lanțul de aprovizionare, care au operat într-un context marcat de incertitudine, presiuni de cost și cerințe crescute privind sustenabilitatea și eficiența operațională. Inflația persistentă a afectat atât producătorii, cât și furnizorii.

În plan macroeconomic, inflația s-a moderat față de maximele anilor anteriori, însă a rămas peste țintele băncilor centrale în multe economii dezvoltate, în timp ce dobânzile s-au menținut la niveluri relativ ridicate comparativ cu perioada pre pandemică. Rata medie a inflației pe parcursul anului 2025 a fost de 7.32%. Cursul mediu EUR/RON a fost de 5.0415, iar cursul mediu USD/RON a fost de 4.4705, influențând costurile operaționale.

În pofida provocărilor persistente, industria aeronautică globală a demonstrat o capacitate crescută de adaptare, susținută de cererea constantă și de eficientizarea operațională. În 2025, Airbus nu și-a atins integral ținta de livrări, iar Boeing a demonstrat o recuperare accelerată spre sfârșitul anului 2025.

În sectorul de apărare, tensiunile geopolitice persistente au menținut o cerere ridicată pentru programe de înzestrare și modernizare, în special pentru capacități de generație nouă. În România, însă, constrângerile bugetare generate de nivelul ridicat al deficitului bugetar au exercitat presiuni asupra alocărilor financiare, ceea ce a condus la o implementare mai prudentă și, în unele cazuri, la decalarea în timp a unor activități, făcând ca anul 2025 să fie unul mai dificil.

Activitatea companiei în anul 2025 s-a desfășurat într-un context economic și geopolitic complex, caracterizat de o combinație de factori de stabilizare graduală, dar și riscuri persistente de natură geopolitică, cu impact direct asupra operațiunilor companiei.

FABRICAREA DE PRODUSE AERONAUTICE

Probleme și tendințe care s-au manifestat în 2025

1. Creșterea ritmului de producție: Airbus și Boeing au menținut planurile de creștere a ratei de producție pentru monoculoare (A320neo, 737 MAX) și cu două culoare (A350, 787), ceea ce a condus la o cerere crescută de piese primare, dar a determinat și necesitatea de investiții ale furnizorilor în capacități noi și automatizare;
2. Lanțurile de Aprovizionare au rămas tensionate: raportările industriei arată întârzieri la furnizori Tier 1 și Tier 2 (structuri, motoare, electronice), fiind influențate de lipsa forței de muncă, disponibilitatea redusă a materiilor prime și constrângerile logistice. Aceste aspecte au afectat predictibilitatea livrărilor și au generat presiuni suplimentare asupra costurilor.
3. Cerințele impuse de sustenabilitate și politicile ESG au crescut presiunea pentru reducerea amprente de carbon în producție și pentru utilizarea de materiale compozite și

Acest raport prezintă rezultatele financiare preliminare neauditate ale Aerostar S.A. la 31 decembrie 2025, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană. Rezultatele financiare prezentate sunt preliminare și pot suferi modificări.

Rezultatele financiare preliminare individuale neauditate la 31 Decembrie 2025

procese eficiente energetic. Furnizorii au fost nevoiți să accelereze investițiile în tehnologii noi pentru a răspunde acestor cerințe.

Implicații în anul 2025:

1. Jucătorii mai mici au fost presați de costurile mari, de necesitatea de investiții și astfel cerințele de capital au fost afectate;
2. Întârzierile în livrări au constrâns capacitatea companiilor aeriene de a răspunde cererii, crescând presiunea pe flotele existente și pentru serviciile MRO;
3. A existat fenomenul de reorientare geografică: o parte din investițiile companiilor mari (linii de asamblare sau centre de producție) din industria aerospațială s-au mutat și s-au extins în Asia și Orientul Mijlociu, datorită creșterii cererii mai rapide în aceste regiuni.

Aerostar a continuat să își îmbunătățească portofoliul de clienți și să producă componente și subansamble pentru parteneri occidentali, dar și să atragă pachete noi. În perioada de raportare, Aerostar a continuat procesul de diversificare a portofoliului de clienți, menținând colaborările cu partenerii existenți și preluând și noi pachete de lucru, în linie cu solicitările pieței și cu capacitățile disponibile.

MENTENANȚĂ AVIOANE CIVILE (MRO)

Probleme și tendințe care s-au manifestat în 2025

Cererile MRO au fost peste nivelul pre-pandemic: rapoartele de piață au indicat o creștere robustă a pieței MRO, alimentată de utilizarea intensă a flotelor și de amânarea înlocuirii unor aeronave. Multe centre MRO au operat aproape de limită, cu timpi de așteptare mai mari și costuri în creștere, din cauza deficitului de tehnicieni calificați. Lipsa pieselor a generat întârzieri la revizii majore. De asemenea, OEM-urile (Airbus, Boeing și producătorii de motoare) și-au extins serviciile MRO și pachetele integrate, concurând cu furnizorii independenți. Centre MRO regionale: în special în Europa de Est pot câștiga contracte doar prin costuri competitive și proximitate față de hub-uri.

Cele mai mari impacturi în 2025

1. Din cauza întârzierilor la livrarea aeronavelor noi, multe aeronave au rămas mai mult în serviciu, crescând volumul de heavy checks și lucrări structurale;
2. Pentru reducerea riscurilor în lanțurile de aprovizionare și a timpilor de imobilizare, companiile aeriene au cautat soluții mai aproape de bazele lor adică s-a identificat tendința de regionalizare a MRO-urilor.

În perioada de raportare, la Aerostar activitățile MRO pentru aviația civilă au înregistrat o creștere față de anul anterior, iar volumul lucrărilor a reflectat solicitările pieței și programările stabilite cu clienții, fără modificări în structura serviciilor oferite.

SISTEME PENTRU APĂRARE

Probleme și tendințe care s-au manifestat în 2025

2025 a fost marcat de tensiuni geopolitice (Europa de Est, Orientul Mijlociu), ceea ce a dus la creșterea bugetelor de apărare, cu contracte multi-aniuale, pentru o vizibilitate mai mare decât segmentul civil și care să amortizeze volatilitatea ciclică.

Însă anul 2025 s-a confruntat cu:

1. Lipsa de piese de schimb pentru aeronave vechi (C-130, F-16 block vechi);
2. Presiune pe capacitățile de mentenanță din Europa, mai ales pentru flotele NATO;
3. Creștere a costurilor și a timpilor de imobilizare;

Acest raport prezintă rezultatele financiare preliminare neauditate ale Aerostar S.A. la 31 decembrie 2025, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană. Rezultatele financiare prezentate sunt preliminare și pot suferi modificări.

4. Extinderea duratei de viață a platformelor existente;
5. Întârzieri la programele de modernizare.

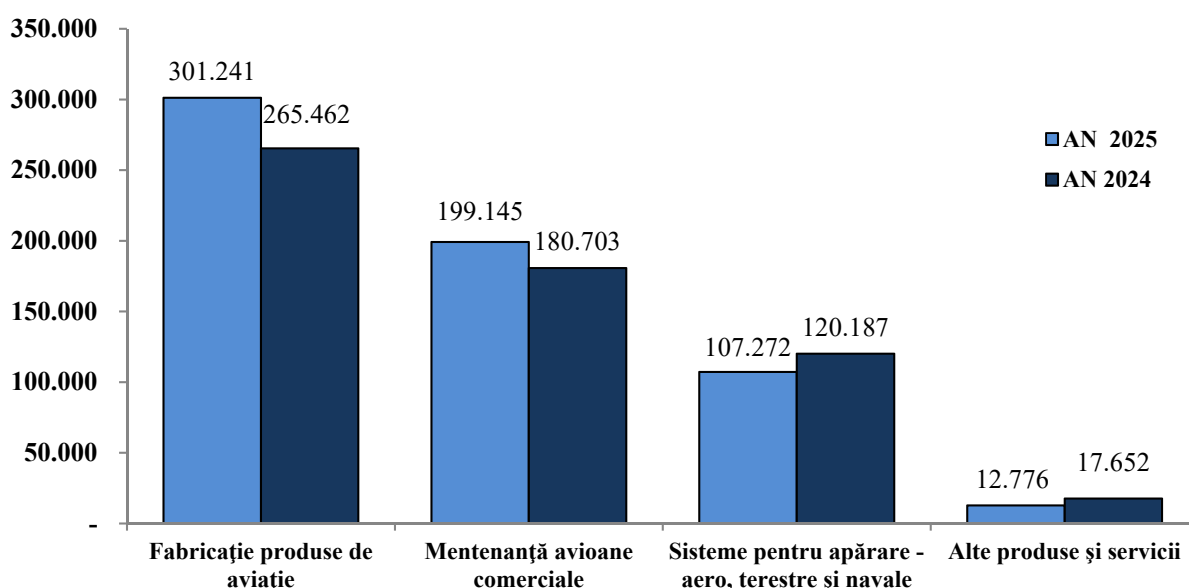
Cele mai mari impacturi în 2025:

1. **Reconfigurarea lanțurilor de aprovizionare:** cerințele de securitate și suveranitate industrială au dus la relocalizarea unor capacități și la preferință pentru furnizori „trusted” (de încredere).
2. **Creșterea cererii de MRO militar:** flotele intens utilizate în contexte de securitate ridicată au generat volume mari de mentenanță și upgrade-uri, însă lipsa pieselor de schimb a rămas o problema acerbă.

VÂNZĂRILE COMPANIEI ÎN ANUL 2025

Din cifra de afaceri de 620.434 mii lei realizată în anul 2025, societatea a vândut produse și servicii pe piata internă de 95.274 mii lei, iar pe piata externă de 525.160 echivalent mii lei. Comparativ cu anul trecut, societatea a înregistrat o creștere a vânzărilor de 6%, compusă din creșteri aferente Fabricației produselor de aviație (+13%), Mentenanței avioanelor comerciale (+10%) compensată de scăderi a sistemelor pentru apărare (-11%) și a altor produse și servicii (-28%).

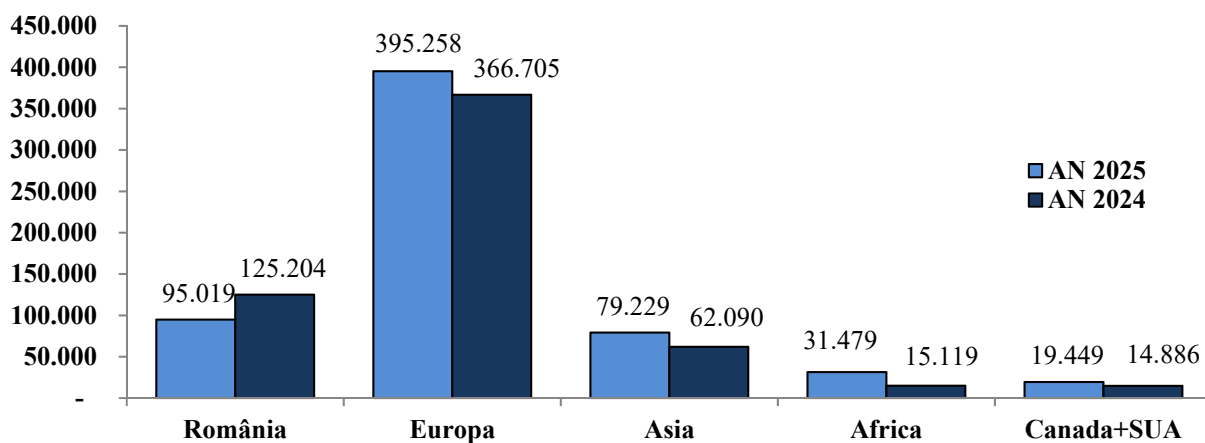
Evoluția comparativă a vânzărilor pe linii de afaceri (mii lei)



În ceea ce privește distribuția vânzărilor pe piețe de desfacere, se remarcă o creștere a vânzărilor pe piața externă, comparativ cu anul precedent. În Europa se înregistrează o creștere de +8%, în Asia de +28%, în Africa de +108% și în alte regiuni de +31%. În România s-a înregistrat o scădere de -24%.

Acest raport prezintă rezultatele financiare preliminare neauditate ale Aerostar S.A. la 31 decembrie 2025, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană. Rezultatele financiare prezentate sunt preliminare și pot suferi modificări.

Evoluția comparativă a vânzărilor pe piețe de desfacere (mii lei)



Acest raport prezintă rezultatele financiare preliminare neauditate ale Aerostar S.A. la 31 decembrie 2025, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană. Rezultatele financiare prezentate sunt preliminare și pot suferi modificări.

ACȚIUNEA “AEROSTAR” (ARS)

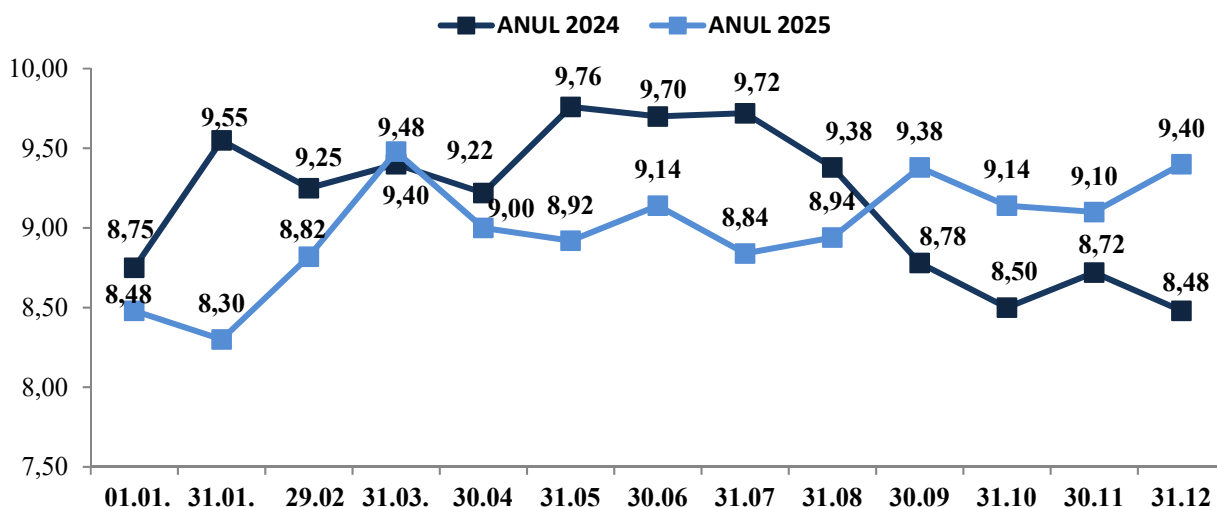
Acțiunile societății Aerostar S.A. Bacău sunt tranzacționate din anul 1998 pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

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:	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
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)*	9,40	8,48	8,75
Capitalizare bursieră (lei)*	1.431.408.030	1.291.312.776	1.332.427.688
Preț maxim (lei)*	9,90	10,30	9,50
Preț minim (lei)*	8,18	8,02	7,00
Rezultatul pe acțiune (lei)	0,644	0,629	0,611

Sursă: Buletin lunar emis de Bursa de Valori București

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



Acest raport prezintă rezultatele financiare preliminare neauditate ale Aerostar S.A. la 31 decembrie 2025, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană. Rezultatele financiare prezentate sunt preliminare și pot suferi modificări.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ PRELIMINARĂ A REZULTATULUI GLOBAL

Performanța financiară	UM	31.12.2025	31.12.2024
Cifra de afaceri	mii lei	620.434	584.004
Venituri din exploatare	mii lei	634.158	633.346
Cheltuieli din exploatare	mii lei	538.442	546.151
Profit din exploatare	mii lei	95.716	87.195
Marja profitului din exploatare	%	15,4%	14,9%
Venituri totale	mii lei	658.511	658.273
Cheltuieli totale	mii lei	560.474	562.548
Profit net	mii lei	98.037	95.725
Marja profitului net la veniturile totale	%	14,9%	14,5%
Alte elemente ale rezultatului global	mii lei	28.381	4.631
Rezultat global aferent exercițiului	mii lei	126.418	100.356

Cifra de afaceri a crescut în anul 2025 cu 36.430 mii lei (+6.24%) față de anul precedent, determinată în special de activitatea principală de producție, de aerestructuri și subansamble, precum și de producția de trenuri de aterizare și sisteme hidraulice.

Veniturile din exploatare au înregistrat o creștere ușoară de 0.13%, susținută de avansul cifrei de afaceri, dar compensată de diminuarea veniturilor aferente variației stocurilor de produse finite și producției în curs de execuție (-78.5%), ca urmare a încetinirii ritmului de creștere a nivelului stocurilor de produse finite și producție neterminată pe parcursul anului 2025. Cheltuielile din exploatare au scăzut cu -1.41% față de anul precedent, principalele influențe fiind reprezentate de prestațiile externe. Cheltuielile cu prestațiile externe s-au redus cu -28.2%, cu un impact semnificativ adus de diminuarea valorii reparațiilor de echipamente efectuate de către terți, cu precădere în cadrul programului militar F-16. Acest impact a fost parțial compensat de creșterea cheltuielilor cu beneficiile salariaților.

Profitul din exploatare a crescut cu 8.521 mii RON, determinând o marjă de 15,4% raportată la veniturile din exploatare. Această marjă a fost influențată de evoluția cheltuielilor operaționale menționate anterior. Profitul net obținut la finalul anului 2025 s-a ridicat la 98.037 mii RON.

Impactul pozitiv al altor elemente ale rezultatului global a fost determinat, în principal, de aprecierea valorii instrumentelor de capitaluri proprii recunoscute prin alte elemente ale rezultatului global. Rezultatul global aferent exercițiului financiar a înregistrat o creștere de 26%, reflectând influența profitului net și a altor elemente ale rezultatului global.

Acest raport prezintă rezultatele financiare preliminare neauditate ale Aerostar S.A. la 31 decembrie 2025, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană. Rezultatele financiare prezentate sunt preliminare și pot suferi modificări.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ PRELIMINARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

Poziția financiară	UM	31.12.2025	31.12.2024
Active imobilizate (valori nete)	mii lei	250.104	236.090
Active circulante	mii lei	648.760	578.429
Capitalul social	mii lei	48.729	48.729
Capitaluri proprii	mii lei	710.205	620.334
Datorii totale	mii lei	113.360	109.077

La finalul anului 2025, activele societății au atins valoarea de 898.864 mii lei, înregistrând o creștere de 10% comparativ cu sfârșitul anului precedent. Această evoluție a fost determinată în principal de o majorare cu 12% a activelor circulante, susținută de creșterea numerarului și a echivalentelor de numerar, precum și a nivelului creanțelor.

Datoriile totale ale societății se ridică la 113.360 mii lei, marcând o creștere de 4% față de anul anterior, în principal ca urmare a creșterii valorii datoriei impozitului pe profit amânat ca rezultat al aprecierii valorii instrumentelor de capitaluri proprii recunoscute prin alte elemente ale rezultatului global.

Capitalurile proprii au crescut cu 89.871 mii lei, ca urmare a repartizării unei părți din profitul aferent anului financiar 2024 la rezervele societății, precum și a reevaluării la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii recunoscute în alte elemente ale rezultatului global. Această creștere a fost parțial influențată de distribuția dividendelor din profitul anului financiar 2024.

Director General,**Alexandru Filip****Director Financiar,****Doru Damaschin**

Acest raport prezintă rezultatele financiare preliminare neauditate ale Aerostar S.A. la 31 decembrie 2025, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană. Rezultatele financiare prezentate sunt preliminare și pot suferi modificări.

**INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI PRELIMINARI
– LA DECEMBRIE 2025**

Indicator	31.12.2025	31.12.2024
Rata profitului net la veniturile totale	14,9%	14,5%
Numerar și echivalente de numerar	313.352 mii lei	260.403 mii lei
Trezoreria netă	148.191 mii lei	106.830 mii lei
Indicatorul Gradul de îndatorare	0	0
Lichiditate generală	8,56	7,41
Viteza de rotație a debitelor - clienți	53 zile	47 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	2,48	2,47

Rata profitului net în anul 2025 este de 14,9% față de 14,5% în anul precedent, aceasta fiind influențat de variația stocului de produse finite și producție neterminată, ce au avut ca rezultat o creștere de doar 0,13% a veniturilor din exploatare deși cifra de afaceri a crescut cu 6,24% față de anul 2024.

Indicatorul Numerar și echivalente de numerar este în creștere cu 20,33% față de anul precedent. Nevoia de capital de lucru a crescut cu 12%, ajungând la 312 milioane lei. Indicatorul Trezoreria netă este în creștere cu 38,72% lei față de anul precedent. Indicatorul Gradul de îndatorare este 0. Societatea își finanțează activitatea folosind doar capitalul propriu.

Indicatorul lichiditate generală este de 8,56, în creștere față de anul precedent. Această evoluție este datorată creșterii activelor circulante concomitent cu scăderea datoriilor curente față de anul precedent.

Indicatorul viteza de rotație a debitelor-clienți (durata medie de încasare a creanțelor comerciale) este de 53 zile față de 47 zile în anul precedent.

Indicatorul viteza de rotație a activelor imobilizate este de 2,48 în ușoară creștere față de anul precedent.

În ciuda provocărilor pieței, societatea a menținut în continuare un nivel performant al indicatorilor economico-financiar.

Director General,**Alexandru Filip****Director Financiar,****Doru Damaschin**

Acest raport prezintă rezultatele financiare preliminare neauditate ale Aerostar S.A. la 31 decembrie 2025, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană. Rezultatele financiare prezentate sunt preliminare și pot suferi modificări.

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ PRELIMINARĂ A PROFITULUI SAU A PIERDERII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	620.434	584.004
Alte venituri	19	2.079	2.489
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	9.708	45.210
Venituri din producția de imobilizări	19	1.528	1.338
Venituri din subvenții de exploatare	19	409	305
Total venituri din exploatare		634.158	633.346
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(258.012)	(264.474)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(212.850)	(202.037)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	5;6;20	(29.442)	(27.110)
Venituri (cheltuieli) nete din ajustări privind activele curente	20	(3.791)	(11.034)
Venituri (cheltuieli) nete din ajustări privind provizioanele	20	9.833	17.489
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(36.229)	(50.426)
Alte cheltuieli	20	(7.951)	(8.559)
Total cheltuieli de exploatare		(538.442)	(546.151)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		95.716	87.195
Venituri financiare	21	24.353	24.927
Cheltuieli financiare	22	(11.551)	(7.313)
Profit/pierdere financiară		12.802	17.614
Profit înainte de impozitare		108.518	104.809
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(10.481)	(9.084)
Profit net al perioadei		98.037	95.725

Director General,

Alexandru Filip

Director Financiar,

Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ PRELIMINARĂ A ALTOR ELEMENTE ALE
REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Profit net al perioadei	98.037	95.725
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(6.876)	(3.739)
Reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global	35.396	7.890
Castig transferat in rezultatul reportat aferent vanzarii instrumentelor de capitaluri proprii prin AECP	(139)	480
Alte elemente ale rezultatului global	28.381	4.631
Total rezultat global aferent perioadei	126.418	100.356

Director General,

Alexandru Filip

Director Financiar,

Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ PRELIMINARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE PENTRU
EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	145.597	159.745
Imobilizări necorporale	5	1.538	1.788
Investiții imobiliare	6	5.906	6.598
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	32	1.745	1.723
Imobilizări financiare	7	75.451	46.133
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	17	19.867	20.103
Total active imobilizate		250.104	236.090
Active circulante			
Stocuri	10	209.751	206.205
Creanțe comerciale și alte creanțe	8;9;18	124.761	110.772
Creanțe cu impozitul pe profit curent	23	-	-
Cheltuieli înregistrate în avans pe termen scurt	31	896	1.049
Numerar și echivalente de numerar	11	313.352	260.403
Total active circulante		648.760	578.429
Total active		898.864	814.519
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	98.037	95.725
Rezultatul reportat	12	55.390	54.374
Rezerve	12	552.363	467.681
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(34.579)	(27.444)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(9.735)	(18.731)
Total capitaluri proprii	12	710.205	620.334
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	35.602	28.834
Subvenții pentru investiții pe termen lung	14	468	724
Alte datorii pe termen lung	16	1.480	1.467
Total datorii pe termen lung		37.550	31.025
Provizioane pe termen lung	13	41.180	43.866
Datorii curente			
Datorii comerciale	15;18	52.302	59.246
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	605	7
Venituri înregistrate în avans	31	5.510	3.448
Subvenții pentru investiții pe termen scurt	14	264	828
Alte datorii curente	16	17.129	14.523
Total datorii curente		75.810	78.052
Provizioane pe termen scurt	13	34.119	41.242
Total provizioane		75.299	85.108
Total datorii		113.360	109.077
Total capitaluri proprii, datorii și provizioane		898.864	814.519

Director General,

Alexandru Filip

Director Financiar,

Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ PRELIMINARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
(METODA DIRECTĂ)
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31.12.2025	31.12.2024
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
încasări de la clienți		626.191	591.206
recuperări de taxe de la Bugetul Statului		4.210	13.031
încasări subvenții de la Bugetul Statului		473	309
plăți către furnizori		(322.547)	(348.789)
plăți către angajați		(128.831)	(121.949)
plăți taxe și impozite la Bugetul Statului		(88.949)	(86.234)
plăți impozit pe profit la Bugetul Statului		(10.128)	(9.256)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	27	80.419	38.318
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
încasări dobânzi din depozite bancare		14.919	8.969
încasări din vânzarea de imobilizări financiare	27	6.443	20.468
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	(312)	-
plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(13.457)	(26.952)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	27	11.167	6.499
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
dividende brute plătite		(35.239)	(30.893)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	27	(35.239)	(30.893)
Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		56.347	13.924
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	(3.398)	687
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	11	313.352	260.403

Director General
Filip Alexandru

Director Financiar
Damaschin Doru

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ PRELIMINARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 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						98.037	98.037
Alte elemente ale rezultatului global							
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii				(7.134)	258		(6.876)
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 aferent anului 2025 pentru rezerve din facilități fiscale, în sume brute		9.735				(9.735)	-
Câștig transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global			(1.213)		1.074		(139)
Reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global			35.396				35.396
Transferul la rezerve a rezultatului reportat reprezentând surplus realizat din rezervele de reevaluare		316			(316)		-
Total rezultat global aferent perioadei	-	10.051	34.183	(7.134)	78.010	11.308	126.418
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 31 decembrie 2025	48.729	510.069	42.293	(34.579)	55.390	88.302**	710.205
C. Modificări ale capitalului propriu (Nota 12)	-	50.498	34.183	(7.134)	1.016	11.308	89.871

* 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 31.12.2025 de 98.037 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe alte rezerve din facilități fiscale în suma de 9.735 mii lei;

Director General,
Alexandru Filip

Director Financiar,
Doru Damaschin