

# **RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**

---

1 Ianuarie - 31 Martie 2026

Str. Condorilor, nr.9,  
Bacău 600302, România

Web [www.aerostar.ro](http://www.aerostar.ro)

e-mail: [aerostar@aerostar.ro](mailto:aerostar@aerostar.ro)

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

## **CUPRINS**

- I. Raport Trimestrial pentru Trimestrul 1 al anului 2026
- II. Situații Financiare Individuale
- III. Declarația conducerii

## INFORMAȚII GENERALE

Aerostar S.A. a avut denumirile succesive URA-1953, IRAv (Întreprinderea de Reparații Avioane)-1970, IAv (Întreprinderea de Avioane)-1978, iar cu denumirea actuală, AEROSTAR S.A., funcționează din anul 1991, când a fost înregistrată ca societate pe acțiuni cu capital integral de stat la Registrul Comerțului Bacău.

Raportul trimestrial al AEROSTAR a fost întocmit în conformitate cu reglementările de raportare în vigoare pentru a oferi informații suplimentare despre companie tuturor părților interesate și progresul pe care aceasta l-a făcut în procesele sale corporative.

**Activitățile se desfășoară la sediul social**, care se află pe strada Condorilor nr. 9, Bacău, cod poștal 600302.

Din ianuarie 2018, AEROSTAR a înregistrat un sediu secundar, punct de lucru în perimetrul Aeroportului Internațional Iași; În 2023 un al doilea punct de lucru, sediu secundar a fost deschis în Municipiul Fetești;

**Codul de identificare unic al companiei la nivel european (EUID)** este

ROONRC.J1991001137040, iar codul LEI de identificare ca entitate juridică este 315700G9KRN3B7XDBB73;

**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;

**Capital social subscris și vărsat:** 48.728.784 RON;

**Standarde contabile aplicabile:** Situațiile financiare individuale 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 și sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS1, Ordinul 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Bazele întocmirii și prezentării situațiilor financiare sunt prezentate în Nota 3;

**Situațiile financiare individuale** întocmite pentru Trimestrul 1 al anului 2026 nu sunt însoțite de raportul auditorului financiar independent. Acestea au fost auditate de auditorul intern al companiei;

**Societatea AEROSTAR S.A.** 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.

Perioada de raportare 1 Ianuarie - 31 Martie 2026.

## 1. PERFORMANȚA AEROSTAR S.A. ÎN CIFRE CHEIE

	UM	T1 2026	T1 2025
<b>Capital social</b>	mii lei	48.729	48.729
<b>Cifra de afaceri</b>	mii lei	194.867	168.822
• vânzări la export	mii lei	170.861	146.834
• pondere export în cifra de afaceri	%	88%	87%
<b>Numărul efectiv de personal</b>	nr.	1.885	1872
<b>Profit brut (înainte de impozitare)</b>	mii lei	48.397	24.593
<b>Profit net</b>	mii lei	41.142	21.057
<b>Cheltuieli pentru investiții din surse proprii</b>	mii lei	3.707	2.820

## 2. INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI

Indicatori	T1 2026	T1 2025
<b>Rata profitului net la veniturile totale</b>	20,84%	12,99%
<b>Numerar și echivalente de numerar</b>	356.066 mii lei	297.889 mii lei
<b>Trezoreria netă</b>	180.428 mii lei	115.627 mii lei
<b>Indicatorul Gradul de îndatorare</b>	0	0
<b>Lichiditate generală</b>	8,49	7,60
<b>Viteza de rotație a debitelor - clienți</b>	57 zile	54 zile
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	0,83	0,81

Rata profitului net la veniturile totale în Trim. 1 2026 este de 20,84% față de 12,99% în Trim. 1 2025, aceasta fiind influențată în principal de creșterea Cifrei de afaceri cu 15,43% precum și de variația stocului de produse finite și producție neterminată ce au avut ca rezultat o creștere de 20,59% a veniturilor din exploatare.

Indicatorul Numerar și echivalente de numerar este în creștere cu 19,53% față de aceeași perioadă a anului precedent.

Indicatorul Trezoreria netă este în creștere cu 56,04% lei față de anul precedent.

Indicatorul Gradul de îndatorare este 0. Societatea își finanțează activitatea folosind doar capitalul propriu.

Indicatorul lichiditate generală este de 8,49, în creștere față de 7,60 în Trim. 1 2025. Această evoluție este datorată creșterii activelor circulante concomitent cu scăderea datoriilor curente față de Trim. 1 2025.

Indicatorul viteza de rotație a debitorilor-clienți (durata medie de încasare a creanțelor comerciale) este de 57 zile față de 54 zile în Trim. 1 2025.

Indicatorul viteza de rotație a activelor imobilizate este de 0,83 în ușoară creștere față de Trim. 1 2025.

Profitul net al societății a înregistrat o creștere semnificativă în trimestrul I 2026, de la 21.057 mii RON la 41.142 mii RON, evoluție susținută atât de performanța operațională, cât și de rezultatul activității financiare.

În cadrul liniei de afaceri de fabricație pentru aviația civilă, cifra de afaceri a înregistrat un avans de 25%, susținut de un ritm de creștere al producției superior dinamicii costurilor, în special al celor indirecte. Totodată, optimizarea condițiilor comerciale a contribuit la îmbunătățirea marjelor.

Linia de afaceri MRO Aviație Comercială a consemnat o creștere a veniturilor de aproximativ 15%, susținută de optimizarea eficienței operaționale și de un mix favorabil al lucrărilor executate în perioada de raportare, caracterizat prin pachete de mentenanță cu complexitate și valoare adăugată superioare față de trimestrul I 2025.

Rezultatul financiar a contribuit cu 6.951 mii RON la profitul perioadei, determinat preponderent de diferențe favorabile de curs valutar. Această evoluție contrastează cu trimestrul I 2025, când societatea a înregistrat diferențe nefavorabile de curs generate de deprecierea accelerată a dolarului american față de leul românesc.

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

### 3. PRINCIPALELE ASPECTE ÎN PRIMUL TRIMESTRU AL ANULUI 2026

În perioada 1 Ianuarie - 31 Martie, 2026 au avut loc următoarele evenimente principale:

#### FEBRUARIE

Publicarea rezultatelor financiare preliminare ale anului 2025.

#### MARTIE

AEROSTAR a finalizat negocierile anuale între Administrația Societății AEROSTAR S.A. și Comisia Salariaților. Pachetul negociat cuprinde un fond de creșteri salariale de **10.5%** ce include:

- Creșterea salariilor prin indexare de **6,6%**;
- Fond de negocieri individuale de **3%**;
- Majorarea valorii tichetelor de masă de la 40 lei la 45 lei;

În plus a fost agreată și majorarea valorii voucherelor de vacanță de la 550 lei la 600 lei. Prevederile noului Contract Colectiv de Muncă se vor aplica începând cu drepturile salariale aferente lunii Aprilie 2026.

### 4. EVENIMENTELE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

#### APRILIE

**AEROSTAR S.A. a sărbătorit 73 de ani de Activitate Continuă la data de 17 aprilie!**

La data de **17 aprilie** a avut loc a doua ediție a “Zilei Investitorului”, o ediție la care au participat investitori și analiști, presă, membrii Consiliului de Administrație, conducerea executivă și Conducerea executiv operațională.

La data de **22 aprilie** a avut loc **Adunarea Generală a Acționarilor** pentru aprobarea rezultatelor financiare anuale ale anului 2025. În cadrul Adunării Generale Ordinare acționarii AEROSTAR au aprobat următoarele:

- Raportul administratorilor și situațiile financiare aferente anului 2025;
- Raportul auditorului financiar privind auditarea situațiilor financiare;
- Descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație și conducerii executive;
- Repartizarea rezultatului net al exercițiului financiar 2025 (profit), respectiv a sumei de **98.037.044,52 lei** pe următoarele destinații:

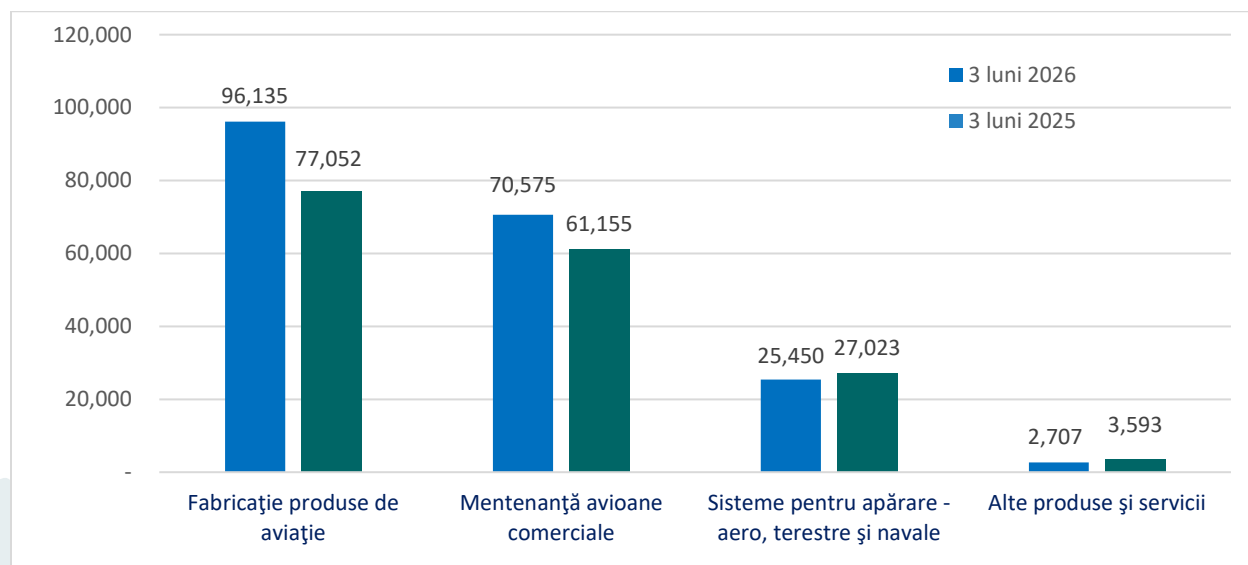
repartizări la rezerva legală a profitului reinvestit	9.734.591,88 lei
repartizări la rezerve	35.005.345,14 lei
repartizarea ca dividende	53.297.107,50 lei

- Dividend brut pe acțiune 0,35 lei;
- Data plății dividendelor aferente exercițiului financiar 2025 este 5 iunie 2026.

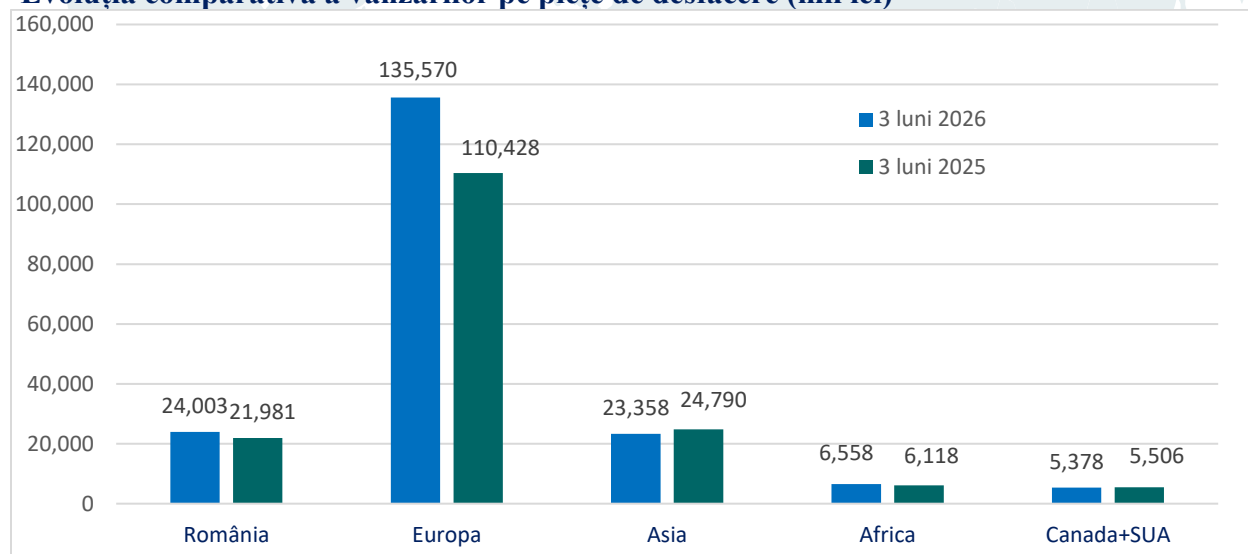
## 5. VÂNZĂRI

Din cifra de afaceri de 194.867 mii lei realizată în primele 3 luni ale anului 2026, societatea a vândut produse și servicii pe piața internă de 24.006 mii lei, iar pe piața externă de 170.861 echivalent mii lei.

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



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



Clienții AEROSTAR sunt localizați în Europa, Asia, Africa, SUA și Canada. 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 Asia și Africa furnizăm servicii de mentenanță aviație civilă și în Canada furnizăm produse de aviație.

În România furnizăm servicii de reparație pentru avioane militare și 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.

## **6. MODELUL SI LINIILE DE AFACERI**

Modelul de afaceri al AEROSTAR este construit pe un cadru solid, orientat către performanță și profesionalism. Activitățile companiei sunt structurate în jurul direcțiilor care generează valoare pe termen lung și susțin reziliența organizației într-un mediu global competitiv. Conducerea a adoptat o strategie ambițioasă și un model integrat de afacere, fundamentat pe abordarea procesual-sistemică și pe gândirea bazată pe RISC.

Afacerile AEROSTAR pun în centrul atenției creșterea performanței prin îmbunătățirea continuă și dezvoltarea profesională a angajaților în spiritul integrității, inovației și inițiativei. AEROSTAR se concentrează asupra îndeplinirii cerințelor și așteptărilor clienților săi, acționând pentru îmbunătățirea continuă la toate nivelele.

AEROSTAR operează pe trei linii de afaceri:

În sectorul aviației civile, compania are un rol consolidat în lanțul global de aprovizionare, prin producția și livrarea de aerostururi, trenuri de aterizare, componente și ansambluri fabricate în conformitate cu standarde internaționale de calitate, siguranță și performanță.

AEROSTAR este autorizată pentru efectuarea lucrărilor de mentenanță la aeronavele Boeing 737 (toate seriile) și Airbus A320 (ceo & neo), precum și pentru mentenanța unor componente aferente acestor platforme.

În domeniul apărării, compania are un rol strategic, fiind: Centru de mentenanță pentru aeronavele F 16 ale Armatei Române; Centru de mentenanță pentru elicopterele Black Hawk ale Ministerului Afacerilor Interne; Centru de mentenanță pentru sisteme de lansatoare de rachete din dotarea Ministerului Apărării Naționale.

### **LINIILE DE AFACERI AEROSTAR**

#### **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 domeniile aviație și spațial.

## 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 A320neo și Boeing B737 toate seriile și Boeing 737 MAX. AEROSTAR este autorizată EASA Part-145 cu o gamă extinsă de autorizări obținute de la autoritățile de aviație civilă.

Compania are o experiență de peste 20 de ani în mentenanța aviației civile, acumulată prin parteneriate solide cu operatori aerieni internaționali și prin implementarea celor mai înalte standarde tehnice și de siguranță.

## SISTEME PENTRU APĂRARE

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

AEROSTAR este Centru de mentenanță pentru aeronavele F-16 din dotarea Armatei Române. Centru de mentenanță pentru elicopterele Black Hawk ale Ministerului Afacerilor Interne; Centru de mentenanță pentru sisteme de lansatoare de rachete din dotarea Ministerului Apărării Naționale.

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 parte integrantă a industriei naționale de apărare, conform Legii 232/2016, contribuind la consolidarea capacităților naționale de securitate și la dezvoltarea durabilă a acestui sector.

## 7. INVESTIȚII

În primul trimestru, AEROSTAR a făcut cheltuieli cu investițiile în valoare de 3.707 mii lei. Din valoarea cheltuielilor cu investițiile în immobilizări corporale, aprox. 90% s-au realizat pentru achiziția de echipamente tehnologice și instalații destinate programelor de producție, a programelor de mentenanță avioane și pentru mentenanța avioanelor civile.

Categoria	Cheltuieli investiții Trimestrul 1 (mii lei)	Pondere (%)
Total immobilizări corporale	3.360	90,64
Immobilizări necorporale	347	9,36
TOTAL	3.707	100,00

## CONSOLIDĂM PROGRESUL ANGAJAMENTELOR PROPUSE! OBIECTIVE



### 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!



### SATISFAȚIA CLIEŢILOR 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!

## 8. ACȚIONARIII AEROSTAR

Acționarii semnificativi ai societății AEROSTAR S.A. sunt IAROM S.A. București și EVERGENT Investments S.A. Bacău.

Structura sintetică consolidată a deținerilor de instrumente financiare în trimestrul 1, 2026 se prezintă astfel:

Acționari	Număr de acțiuni	Procent%
IAROM S.A.	108.910.958	71,5213%
Evergent Investments S.A	23.053.957	15,1394%
Alți acționari	20.312.535	13,339%
<b>Total</b>	<b>152.277.450</b>	<b>100%</b>

În anul curent, nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni și nici certificate de participare, obligațiuni convertibile, opțiuni sau drepturi similare.

## 9. ACȚIUNEA AEROSTAR ARS

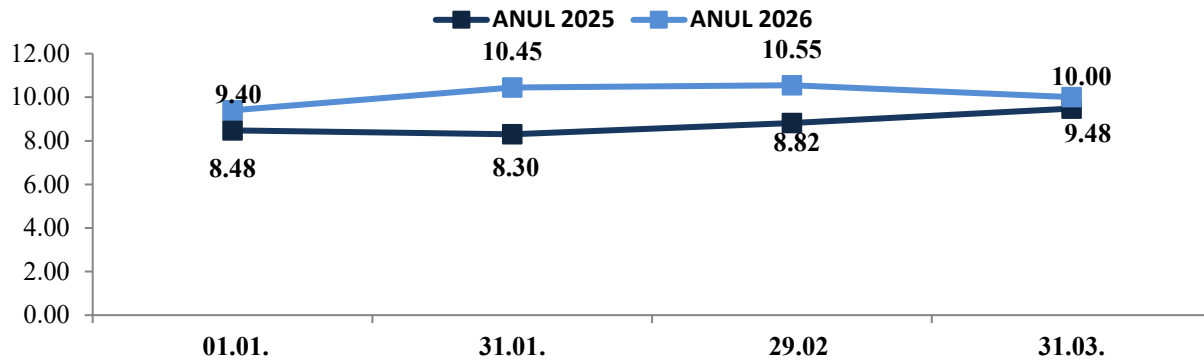
Acțiunile societății Aerostar S.A. Bacău sunt tranzacționate din anul 1998 pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

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:	T1 2026	T1 2025	T1 2024
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)*	10,00	9,48	9,40
Capitalizare bursieră (lei)*	1.522.774.500	1.443.590.226	1.431.408.030
Preț maxim (lei)*	10,90	9,90	9,90
Preț minim (lei)*	9,26	8,18	8,25
Rezultatul pe acțiune (lei)	0,270	0,138	0,165

*Sursă: Buletin lunar emis de Bursa de Valori București*

Evoluția lunară a prețului de referință al acțiunilor ARS în perioada ianuarie – martie 2026 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2025 (lei/acțiune):



Pe parcursul anului 2026:

- societatea Aerostar S.A. nu a emis obligațiuni și nici alte titluri similare;
- 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.

## 10. 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 postal 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 iar pentru punctul de lucru de la Iași beneficiază de acces direct la pista Aeroportului Internațional Iași

La sediul social 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.

Activele societății Aerostar S.A. se încadrează în prevederile instituite în sistemul de management al sănătății, securității și mediului, respectând legislația și regulamentele aplicabile privind siguranța ocupațională, ca și normele de protecție și siguranță a proprietății.

La 31 Martie 2026, Aerostar S.A. Bacău are în proprietate active corporale pentru desfășurarea activității în valoare brută de 416.339 mii lei, materializate în terenuri, clădiri, construcții speciale, instalații, echipamente tehnologice, mijloace de transport:

<b>Categorie active corporale</b>	<b>Valoare brută (mii lei)</b>	<b>Grad de amortizare (%)</b>	<b>Durată de viață utilă estimată (ani)</b>
Terenuri	31,171	N/A	N/A
Amenajări de terenuri	495	1.76%	10 ani
Construcții	103,599	56.94%	30-50 ani
Investiții imobiliare	12,964	55.79%	25-50 ani
<b>Instalații tehnice, din care:</b>	<b>263,935</b>	<b>76.06%</b>	
• echipamente tehnologice	252,374	76.36%	4-25 ani
• mijloace de transport	11,560	69.57%	4-18 ani
<b>Alte active corporale</b>	<b>4,176</b>	<b>67.94%</b>	2-18 ani
<b>TOTAL</b>	<b>416,339</b>	<b>64.81%</b>	

În Trimestru I 2026 nu s-au identificat riscuri privind proprietatea asupra activelor corporale.

## 11. ANGAJAȚII AEROSTAR

### Date generale despre personal

În trimestrul analizat, activitatea de Resurse Umane din cadrul Aerostar a fost concentrată pe susținerea obiectivelor sale de atragere, dezvoltarea și retenție a personalului calificat, în special în zona tehnică.

Echipa Aerostar S.A. este formată, în principal, din profesioniști cu experiență, competențe și cunoștințe tehnice solide, fiind nevoie, pe lângă dezvoltarea continuă, și de transferul de cunoștințe ale acestor angajați-cheie către noii angajați, pentru asigurarea continuității.

În trimestrul 1, Aerostar avea un număr de 1885 de angajați, gradul mediu de sindicalizare fiind de aproximativ 59.43%. La nivelul Aerostar S.A. angajații pot adera la organizația sindicală - AVIAS.

Rata de plecări voluntare în primul trimestru al anului 2026 a fost de 2,45%, aceasta fiind comparabilă cu primul trimestru al anului 2025.

	31.03.2025	31.03.2026
Gen	Numărul de angajați	Numărul de angajați
Masculin	1.317	1.323
Feminin	555	562
Altul	0	0
Nedeclarat	0	0
<b>Total</b>	<b>1.872</b>	<b>1.885</b>

### Beneficiile angajaților

**Începând cu 1 APRILIE 2026 au fost prevăzute beneficii care să acopere dinamica nevoilor prin creșteri ale pachetului salarial de 10,5 %.**

### Formare, instruire, dezvoltare profesională

Stagiile de practică realizate la AEROSTAR reprezintă o oportunitate valoroasă pentru elevi și studenți pentru că au ocazia să învețe de la profesioniști, se familiarizează cu procesele și tehnologiile avansate utilizate în prelucrarea și producția componentelor aeronautice.

În perioada de raportare au fost organizate cursuri de formare profesională pentru salariații societății, urmărindu-se cu prioritate acoperirea necesităților de instruire în domeniile de interes pentru derularea activităților de producție:

	UM	T1 2026	T1 2025
Număr de participări la programele de formare	nr	1431	1.363
Număr de salariați incluși în programele de formare	nr	689	827

### Sănătate și siguranță în muncă, condiții de muncă

În trimestrul analizat, activitățile de securitate și sănătate în muncă au avut ca obiectiv principal prevenirea accidentelor și menținerea unui mediu sigur pentru toți angajații. Acțiunile desfășurate au vizat atât conformitatea cu legislația în vigoare, cât și consolidarea unei culturi organizaționale orientate spre siguranță. Au fost realizate instruirii periodice SSM și SU, controale interne și evaluări ale riscurilor la locul de muncă, cu accent pe zonele de producție. De asemenea, s-a urmărit monitorizarea incidentelor și implementarea măsurilor corective, în vederea reducerii riscurilor și prevenirii recurenței.

Rezultate reflecta eficiența măsurilor preventive și implicarea angajaților în respectarea normelor de securitate. În perioada menționată nu au avut loc accidente de muncă.

Evenimente	T1 2026	T1 2025
Nr. accidente de muncă	0	0
Nr. accidente în afara muncii	0	1
Nr. accidente ușoare	0	0
Nr. accidente de muncă mortale	0	0
Nr. de angajați cu boli profesionale și incidente periculoase	0	0
Total evenimente	0	1



**1885**  
**ANGAJAȚI**



**CREȘTERI ALE PACHETULUI**  
**SALARIAL DE 10.5%**



**ACCIDENTE**  
**DE MUNCĂ**

Angajați pentru un viitor sustenabil, prin angajamentele propuse, compania își canalizează 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

Ne angajăm să consolidăm cultura noastră și diversitatea forței noastre de muncă, prin atragerea, retenția și dezvoltarea profesională a angajaților noștri, prin dezvoltarea parteneriatelor pentru atragerea tinerilor în stagii de practică și studiu.

## 12. SITUAȚIILE FINANCIARE ÎN REZUMAT

<b>Performanța financiară</b>	<b>UM</b>	<b>31.03.2026</b>	<b>31.03.2025</b>
Venituri totale	mii lei	197.435	162.047
Cheltuieli totale	mii lei	149.038	137.454
Profit înainte de impozitare	mii lei	48.397	24.593

<b>Poziția financiară</b>	<b>UM</b>	<b>31.03.2026</b>	<b>31.12.2025</b>
Active imobilizate (valori nete)	mii lei	254.285	250.104
Active circulante	mii lei	698.856	648.760
Capitalul social	mii lei	48.729	48.729
Capitaluri proprii	mii lei	757.826	710.205
Datorii totale	mii lei	123.159	113.360

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**

**NEAUDITATE**

Situațiile financiare la 31.03.2026 au fost auditate de auditorul intern al companiei Aerostar S.A.

## **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 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	Nota	31 martie 2026	31 martie 2025
<b>Venituri din exploatare</b>			
Venituri din vânzări	19	194.867	168.822
Alte venituri	19	210	330
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	(5.962)	(12.800)
Venituri din producția de imobilizări	19	295	541
Venituri din subvenții de exploatare	19	4	177
<b>Total venituri din exploatare</b>		<b>189.414</b>	<b>157.070</b>
<b>Cheltuieli de exploatare</b>			
Cheltuieli materiale	20	(76.811)	(63.830)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(55.042)	(50.739)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	5;6;20	(6.873)	(7.304)
Venituri (cheltuieli) nete din ajustari privind activele curente	20	(321)	(7.496)
Venituri (cheltuieli) nete din ajustari privind provizioanele	20	3.142	6.335
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(8.230)	(10.369)
Alte cheltuieli	20	(3.833)	(552)
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>		<b>(147.968)</b>	<b>(133.955)</b>
<b>Profit/pierdere din activitatea de exploatare</b>		<b>41.446</b>	<b>23.115</b>
Venituri financiare	21	8.021	4.977
Cheltuieli financiare	22	(1.070)	(3.499)
<b>Profit/pierdere financiară</b>		<b>6.951</b>	<b>1.478</b>
<b>Total venituri</b>		<b>197.435</b>	<b>162.047</b>
<b>Total cheltuieli</b>		<b>(149.038)</b>	<b>(137.454)</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>48.397</b>	<b>24.593</b>
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(7.255)	(3.536)
<b>Profit net al perioadei</b>		<b>41.142</b>	<b>21.057</b>

**Director General,**

**Alexandru Filip**

**Director Financiar,**

**Doru Damaschin**

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**

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

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 martie 2025</b>
<b>Profit net al perioadei</b>	<b>41.142</b>	<b>21.057</b>
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(1.663)	(327)
Reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global	8.142	(471)
Castig transferat in rezultatul reportat aferent vanzarii instrumentelor de capitaluri proprii prin AECP	-	(41)
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>6.479</b>	<b>(839)</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>47.621</b>	<b>20.218</b>

**Director General,**  
**Alexandru Filip**

**Director Financiar,**  
**Doru Damaschin**

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

	Nota	31 martie 2026	31 decembrie 2025
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	6	142.270	145.597
Imobilizări necorporale	5	1.541	1.538
Investiții imobiliare	6	5.731	5.906
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	32	1.734	1.745
Imobilizări financiare	7	83.593	75.451
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	17	19.416	19.867
<b>Total active imobilizate</b>		<b>254.285</b>	<b>250.104</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	10	202.532	209.751
Creanțe comerciale și alte creanțe	8;9;18	137.312	124.761
Creanțe cu impozitul pe profit curent	23	-	-
Cheltuieli înregistrate în avans pe termen scurt	31	2.946	896
Numerar și echivalente de numerar	11	356.066	313.352
<b>Total active circulante</b>		<b>698.856</b>	<b>648.760</b>
<b>Total active</b>		<b>953.141</b>	<b>898.864</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>			
<b>Capital și rezerve</b>			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	41.142	98.037
Rezultatul reportat	12	143.760	55.390
Rezerve	12	563.019	552.363
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(36.310)	(34.579)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(2.514)	(9.735)
<b>Total capitaluri proprii</b>	12	<b>757.826</b>	<b>710.205</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	37.240	35.602
Subvenții pentru investiții pe termen lung	14	1.354	468
Alte datorii pe termen lung	16	1.457	1.480
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>40.051</b>	<b>37.550</b>
<b>Provizioane pe termen lung</b>	13	<b>42.629</b>	<b>41.180</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale	15;18	53.967	52.302
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	7.435	605
Venituri înregistrate în avans	31	617	5.510
Subvenții pentru investiții pe termen scurt	14	212	264
Alte datorii curente	16	20.877	17.129
<b>Total datorii curente</b>		<b>83.108</b>	<b>75.810</b>
<b>Provizioane pe termen scurt</b>	13	<b>29.527</b>	<b>34.119</b>
<b>Total provizioane</b>		<b>72.156</b>	<b>75.299</b>
<b>Total datorii</b>		<b>123.159</b>	<b>113.360</b>
<b>Total capitaluri proprii, datorii și provizioane</b>		<b>953.141</b>	<b>898.864</b>

Director General,

Alexandru Filip

Director Financiar,

Doru Damaschin

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**(METODA DIRECTĂ)**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31.03.2026	31.03.2025
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE</b>			
încasări de la clienți		190.231	173.582
recuperări de taxe de la Bugetul Statului		2.097	1.231
încasări subvenții de la Bugetul Statului		4	125
plăți către furnizori		(92.387)	(89.194)
plăți către angajați		(30.169)	(28.794)
plăți taxe și impozite la Bugetul Statului		(25.571)	(22.040)
<b>NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE</b>	27	<b>44.205</b>	<b>34.910</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII</b>			
încasări dobânzi din depozite bancare		2.064	4.956
încasări din vânzarea de imobilizări financiare	27	-	1.674
plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(3.804)	(3.032)
<b>NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII</b>	27	<b>(1.740)</b>	<b>3.598</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>			
dividende brute plătite		(212)	(162)
<b>NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>	27	<b>(212)</b>	<b>(162)</b>
Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		42.253	38.346
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>		<b>313.352</b>	<b>260.403</b>
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	27	461	(860)
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	11	<b>356.066</b>	<b>297.889</b>

Director General  
Filip Alexandru

Director Financiar  
Damaschin Doru

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(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
<b>Rezultatul global</b>							
<b>A. Sold la 1 ianuarie 2026</b>	<b>48.729</b>	<b>510.069</b>	<b>42.293</b>	<b>(34.579)</b>	<b>55.390</b>	<b>88.302*</b>	<b>710.205</b>
<b>Profitul perioadei</b>						41.142	41.142
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>							
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii				(1.731)	68		(1.663)
Preluarea profitului exercițiului financiar 2025 asupra rezultatului reportat reprezentând profitul nerepartizat, până la repartizarea pe destinațiile hotărâte de acționari în AGOA din 22 aprilie 2026 (Nota 12)					88.302	(88.302)	-
Repartizarea profitului în trimestrul I din 2026 pentru rezerve din facilități fiscale, în sume brute		2.514				(2.514)	-
Câștig transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global			-		-		-
Reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global			8.142				8.142
Trecerea la rezerve a rezultatului reportat reprezentând surplus realizat din rezervele de reevaluare		-			-		-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>2.514</b>	<b>8.142</b>	<b>(1.731)</b>	<b>88.370</b>	<b>(49.674)</b>	<b>47.621</b>
<b>B. Sold la 31 martie 2026</b>	<b>48.729</b>	<b>512.583</b>	<b>50.435</b>	<b>(36.310)</b>	<b>143.760</b>	<b>38.628**</b>	<b>757.826</b>
<b>C. Modificări ale capitalului propriu (Nota 12)</b>	<b>-</b>	<b>2.514</b>	<b>8.142</b>	<b>(1.731)</b>	<b>88.370</b>	<b>(49.674)</b>	<b>47.621</b>

\* 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;

\*\* Rezultatul la 31.03.2026 de 41.142 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe alte rezerve din facilități fiscale în suma de 2.514 mii lei;

**Director General,  
Alexandru Filip**

**Director Financiar,  
Doru Damaschin**

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU 31 MARTIE 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
<b>Rezultatul global</b>							
<b>A. Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>48.729</b>	<b>459.571</b>	<b>8.110</b>	<b>(27.445)</b>	<b>54.374</b>	<b>76.994*</b>	<b>620.334</b>
<b>Profitul perioadei</b>						21.057	21.057
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>							
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii				(390)	63		(327)
Preluarea profitului exercițiului financiar 2024 asupra rezultatului reportat reprezentând profitul nerepartizat, până la repartizarea pe destinațiile hotărâte de acționari în AGOA din 24 aprilie 2025 (Nota 12)					76.994	(76.994)	-
Repartizarea profitului în trimestrul I din 2025 pentru rezerve din facilități fiscale, în sume brute		3.036				(3.036)	-
Câștig transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global			(280)		239		(41)
Reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global			(471)				(471)
Trecerea la rezerve a rezultatului reportat reprezentând surplus realizat din rezervele de reevaluare		-			-		-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>3.036</b>	<b>(751)</b>	<b>(390)</b>	<b>77.296</b>	<b>(58.973)</b>	<b>20.218</b>
<b>B. Sold la 31 martie 2025</b>	<b>48.729</b>	<b>462.607</b>	<b>7.359</b>	<b>(27.835)</b>	<b>131.670</b>	<b>18.021**</b>	<b>640.552</b>
<b>C. Modificări ale capitalului propriu (Nota 12)</b>	<b>-</b>	<b>3.036</b>	<b>(751)</b>	<b>(390)</b>	<b>77.296</b>	<b>(58.973)</b>	<b>20.218</b>

\* Rezultatul la 31.12.2024 de 91.160 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe alte rezerve din facilități fiscale în suma de 18.731 mii lei;

\*\* Rezultatul la 31.03.2025 de 21.057 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe alte rezerve din facilități fiscale în suma de 3.036 mii lei;

**Director General,  
Alexandru Filip**

**Director Financiar,  
Doru Damaschin**

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(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 CAEN 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 2026 nu au fost înregistrate subscripții de noi acțiuni, 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 31 MARTIE 2026**  
**(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 revizuiuri 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 incerti 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 31 MARTIE 2026**

**(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 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

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

In cadrul sedintei Consiliului de Administratie din data de 19.03.2026 s-a aprobat actualizarea Manualului de politici contabile, in urma modificarii art.28 alin(2) Cod Fiscal prin OUG nr.8/2026. Conducerea societatii a stabilit un plafon de capitalizare a activelor de 5.000 lei. Toate achizitiile sub aceasta suma vor fi considerate cheltuieli ale perioadei. Alinierea plafonului fiscal cu pragul de recunoastere contabil a fost necesara din motive practice si operationale, pentru a simplifica procedurile si fluxurile interne aplicabile achizitiilor de bunuri. Modificarea se va aplica prospectiv de la data aprobarii, iar retratarea situatiilor financiare anterioare nu este necesara, deoarece impactul modificarii nu este unul semnificativ.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU MARTIE 2026**  
**(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, republicata, 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 2025, nu sunt modificări în principiile, metodele, politicile și procedurile contabile aplicate.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(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:

<b>Valuta</b>	<b>31.03.2026</b>	<b>Curs mediu</b>	
		<b>Trim.1 2026</b>	<b>31.12.2025</b>
1 EUR	5,0988 lei	5,0943 lei	5,0985 lei
1 USD	4,4463 lei	4,3515 lei	4,3417 lei
1 GBP	5,8749 lei	5,8672 lei	5,8335 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 88% 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:

<b>Trimestrul 1 2026</b>	<b>mii EUR</b>	<b>mii USD</b>	<b>mii GBP</b>
Încasări active financiare	8.036	22.388	-
Plăți datorii financiare	(4.647)	(9.566)	(70)
<b>Expunere netă valutară</b>	<b>3.389</b>	<b>12.822</b>	<b>(70)</b>

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 31.03.2026 a activelor și datoriilor financiare denumite în valută a determinat înregistrarea unui profit financiar din diferențe favorabile de curs valutar de 1.925 mii lei.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE : perioadă raportare 31 Martie 2026**

	Valori la 31 Martie 2026			Valori la 01 Ianuarie 2026		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
<b>Licențe</b>	9.792	(8.479)	1.313	9.577	(8.221)	1.356
<b>Alte active intangibile (soft)</b>	1.540	(1.312)	228	1.408	(1.226)	182
<b>Total</b>	<b>11.332</b>	<b>(9.791)</b>	<b>1.541</b>	<b>10.985</b>	<b>(9.447)</b>	<b>1.538</b>

Valoare contabilă netă la 31.03.2026 și tranzacțiile din perioadă

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2026	Intrări la valoare brută	Amortizarea din perioadă	Valoare netă la 31 Martie 2026
<b>Licențe</b>	1.356	215	(258)	1.313
<b>Alte active intangibile</b>	182	132	(86)	228
<b>Total</b>	<b>1.538</b>	<b>347</b>	<b>(344)</b>	<b>1.541</b>

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE : perioadă raportare 31 Martie 2026 (continuare)**

	Valori la 31 Martie 2025			Valori la 01 Ianuarie 2025		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
<b>Licențe</b>	8.955	(7.413)	1.542	8.620	(7.299)	1.321
<b>Alte active intangibile (soft)</b>	1.347	(955)	392	1.340	(873)	467
<b>Total</b>	<b>10.302</b>	<b>(8.368)</b>	<b>1.934</b>	<b>9.960</b>	<b>(8.172)</b>	<b>1.788</b>

Valoare contabilă netă la 31.03.2025 si tranzacțiile din perioadă:

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2025	Intrări la valoare brută	Amortizarea din perioadă	Valoare netă la 31 Martie 2025
<b>Licențe</b>	1.321	440	(219)	1.542
<b>Alte active intangibile</b>	467	7	(82)	392
<b>Total</b>	<b>1.788</b>	<b>447</b>	<b>(301)</b>	<b>1.934</b>

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE : perioadă raportare 31 Martie 2026 (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, cu excepția programelor informatice, 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 31.03.2026 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 31 Martie 2026 și care sunt încă utilizate este de 7.214 mii lei.

Toate imobilizările necorporale aflate în sold la 31 Martie 2026 sunt proprietatea Aerostar S.A.

Intrări de imobilizări necorporale au fost prin:

	<b><u>347 mii lei</u></b>
• achiziție documentație completă pentru reparația motorului M-14-P	117 mii lei
• dezvoltarea sistemului informatic de gestionare a producției	15 mii lei
• achiziția de licențe software	215 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 31 MARTIE 2026**

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

**NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE: perioadă raportare 31 Martie 2026**

	Valori la 31 Martie 2026			Valori la 01 Ianuarie 2026		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
<b>Terenuri</b>	31.171	-	31.171	31.171	-	31.171
<b>Amenajari de terenuri</b>	495	(9)	486	-	-	-
<b>Construcții</b>	103.599	(58.985)	44.614	103.410	(57.442)	45.968
<b>Echipamente tehnologice și mijloace de transport</b>	263.935	(200.745)	63.190	260.685	(196.361)	64.324
<b>Alte echipamente, echipamente de birou</b>	4.176	(2.837)	1.339	4.050	(2.753)	1.297
<b>Instalații tehnice și mijloace de transport în curs de aprovizionare</b>	-	-	-	327	-	327
<b>Imobilizări corporale în curs de execuție</b>	1.470	-	1.470	2.510	-	2.510
<b>Total imobilizări corporale</b>	<b>404.846</b>	<b>(262.576)</b>	<b>142.270</b>	<b>402.153</b>	<b>(256.556)</b>	<b>145.597</b>
<b>Investiții imobiliare</b>	<b>12.964</b>	<b>(7.233)</b>	<b>5.731</b>	<b>12.964</b>	<b>(7.058)</b>	<b>5.906</b>
<b>Total General</b>	<b>417.810</b>	<b>(269.809)</b>	<b>148.001</b>	<b>415.117</b>	<b>(263.614)</b>	<b>151.503</b>

Valoare contabilă netă la 31.03.2026 și tranzacțiile din perioadă:

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2026	Intrări (reclasificări) la valoare brută	Ieșiri (reclasificări) la valoare brută	Amortizarea din perioadă	Valoare netă la 31 Martie 2026
<b>Terenuri</b>	31.171	-	-	-	31.171
<b>Amenajari de terenuri</b>	-	495	-	(9)	486
<b>Construcții</b>	45.968	189	-	(1.543)	44.614
<b>Echipamente tehnologice și mijloace de transport</b>	64.324	3.590	(341)	(4.383)	63.190
<b>Alte echipamente, echipamente de birou</b>	1.297	126	-	(84)	1.339
<b>Instalații tehnice și mijloace de transport în curs de aprovizionare</b>	327	-	(327)	-	-
<b>Imobilizări corporale în curs de execuție</b>	2.510	3.360	(4.400)	-	1.470
<b>Total imobilizări corporale</b>	<b>145.597</b>	<b>7.760</b>	<b>(5.068)</b>	<b>(6.019)</b>	<b>142.270</b>
<b>Investiții imobiliare</b>	<b>5.906</b>	-	-	<b>(175)</b>	<b>5.731</b>
<b>Total General</b>	<b>151.503</b>	<b>7.760</b>	<b>(5.068)</b>	<b>(6.194)</b>	<b>148.001</b>

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**

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

**NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare): perioadă raportare 31 Martie 2026**

**CIFRE COMPARATIVE - IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	Valori la 31 Martie 2025			Valori la 01 Ianuarie 2025		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
<b>Terenuri</b>	31.171	-	31.171	31.171	-	31.171
<b>Construcții</b>	101.605	(52.839)	48.766	101.423	(51.316)	50.107
<b>Echipamente tehnologice și mijloace de transport</b>	254.021	(181.040)	72.981	251.321	(175.987)	75.334
<b>Alte echipamente, echipamente de birou</b>	3.882	(2.509)	1.373	3.886	(2.433)	1.453
<b>Imobilizari corporale în curs de execuție</b>	1.001	-	1.001	1.680	-	1.680
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>391.680</b>	<b>(236.388)</b>	<b>155.292</b>	<b>389.481</b>	<b>(229.736)</b>	<b>159.745</b>
<b>Investiții imobiliare</b>	<b>12.964</b>	<b>(6.531)</b>	<b>6.433</b>	<b>12.954</b>	<b>(6.356)</b>	<b>6.598</b>
<b>Total General</b>	<b>404.644</b>	<b>(242.919)</b>	<b>161.725</b>	<b>402.435</b>	<b>(236.092)</b>	<b>166.343</b>

Valoare contabilă netă la 31.03.2025 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 31 Martie 2025
<b>Terenuri</b>	31.171	-	-	-	31.171
<b>Construcții</b>	50.107	183	-	(1.524)	48.766
<b>Echipamente tehnologice și mijloace de transport</b>	75.334	2.870	(170)	(5.053)	72.981
<b>Alte echipamente, echipamente de birou</b>	1.453	-	(4)	(76)	1.373
<b>Imobilizări corporale în curs de execuție</b>	1.680	2.373	(3.052)	-	1.001
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>159.745</b>	<b>5.426</b>	<b>(3.226)</b>	<b>(6.653)</b>	<b>155.292</b>
<b>Investiții imobiliare</b>	<b>6.598</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>(175)</b>	<b>6.433</b>
<b>Total General</b>	<b>166.343</b>	<b>5.436</b>	<b>(3.226)</b>	<b>(6.828)</b>	<b>161.725</b>

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**

**(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.

Durata de viață utilă estimată :		Grad de amortizare (%)
-construcții	30-50 ani	56,94%
-echipamente tehnologice	4-25 ani	76,36%
-mijloace de transport	4-18 ani	69,57%
-alte imobilizări corporale	2-18 ani	67,94%
-investiții imobiliare	25-50 ani	55,79%

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 combinări 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 774 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 cheltuielă cu amortizarea. Această cheltuielă 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 31 MARTIE 2026**  
**(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>Valori</u>	<u>31.03.2026</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii	1.522.774 mii lei/757.826 mii lei	2,01

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 31.03.2026 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 31 Martie 2026 este 138.174 mii lei.

La 31.03.2026 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea societății Aerostar S.A.

**Intrări de imobilizări corporale, au fost prin:**

**7.760 mii lei**

- punerea in funcțiune de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de măsură și control 3.590 mii lei
- lucrari de modernizare de construcții 189 mii lei
- lucrari de amenajare terenuri 495 mii lei
- imobilizările în curs de execuție efectuate în perioadă 3.360 mii lei
- punerea in functiune de alte echipamente si echipamente de birou 126 mii lei

**Ieșiri de imobilizări corporale, au fost prin:**

**5.068 mii lei**

- transferul imobilizărilor în curs de execuție în imobilizări corporale ca urmare a punerii în funcțiune 4.400 mii lei
- Derecunoaștere, in vederea casării, a unor imobilizări corporale (construcții,instalatii tehnice,mijloace de transport și echipamente tehnologice) ca urmare a faptului că societatea nu mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea lor 668 mii lei

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**

(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 immobilizate-acțiuni	Alte titluri immobilizate-aport la patrimoniu social	Alte creanțe immobilizate-garanții furnizori	Total
<b>La 1 ianuarie 2026</b>	<b>221</b>	<b>75.181</b>	<b>2</b>	<b>47</b>	<b>75.451</b>
Creșteri / (Reduceri)	-	8.142	-	-	8.142
<b>La 31 martie 2026</b>	<b>221</b>	<b>83.323</b>	<b>2</b>	<b>47</b>	<b>83.593</b>

La data de 31.03.2026 creșterea de valoare aferentă altor titluri immobilizate-acțiuni este în valoare de 8.142 mii lei și se compune din:

Reevaluarea la valoarea justă a acțiunilor Evergent Investments S.A.	Valoarea acțiunilor vândute în perioada ianuarie –martie 2026	Valoarea acțiunilor cumpărate în perioada ianuarie – martie 2026	Total creșteri de valoare - nete
<b>8.142</b>	-	-	<b>8.142</b>

**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 aferente 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)
<b>Airpro Consult SRL Bacău Str. Condorilor nr.9</b>	- activitate de bază conform cod CAEN 7820	<b>100</b>	<b>100%</b>	10	10	305	721	0,10	10,36
<b>Foar SRL Bacău Str. Condorilor nr.9</b>	- activitate de bază conform cod CAEN 7739	<b>800</b>	<b>100%</b>	211	8	424	124	0,01	1,4
<b>TOTAL</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>221</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 7 – IMOBILIZĂRI FINANCIARE (continuare)**

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 31.03.2026 (lei)	Valoare portofoliu la preț piață (mii lei)	Valoare portofoliu la preț de achiziție (mii lei)
<b>Sediul social</b>						
Evergent Investments S.A. Str. Pictor Aman 94C, Bacău	- activitate de bază conform cod CAEN 6499	27.140.923	EVER	3,0700	83.323	32.887

La 31 Martie 2026, 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. 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 patrimonial 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 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE**

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
<b>CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:</b>		
<b>Clienți:</b>	<b>120.885</b>	<b>112.760</b>
Clienți din România	6.998	29.460
Clienți din afara României	113.887	83.300
<b>Clienți incerți</b>	<b>2.237</b>	<b>3.675</b>
 <b>Ajustări pentru deprecierea creanțelor</b>	 <b>(1.342)</b>	 <b>(2036)</b>
 <b>Furnizori – debitori</b>	 <b>1.629</b>	 <b>2.350</b>
<b>TOTAL CREANȚE COMERCIALE</b>	<b>123.409</b>	<b>116.749</b>

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 31 martie 2026, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 895 mii lei;
- în procent de 100% din valoarea creanțelor neîncasate la termen, dacă perioada de întârziere este mai mare de 180 de zile. La 31 martie 2026, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 447 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 au termen de decontare:

- ✓ în anul 2026: 1.555 mii lei
- ✓ în anul 2027: 74 mii lei

Evaluarea creanțelor exprimate în valută s-a făcut la cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României valabil pentru închiderea lunii martie 2026.

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 martie 2026 s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 9 - ALTE CREAȚE**

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
<b>Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate</b>	<b>25</b>	<b>27</b>
<b>Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:</b>	<b>7.599</b>	<b>4.845</b>
- TVA de recuperat	4.415	2.097
- TVA neexigibil	85	94
- Sume de recuperat de la Casa de Sănătate (indemnizații concedii medicale)	3.013	2.521
- Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	69	66
- Alte creanțe în legătură cu bugetul local	3	53
- Alte creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	14	14
<b>Dobânzi de încasat din depozite bancare</b>	<b>5.497</b>	<b>2.987</b>
<b>Debitori diverși</b>	<b>1.291</b>	<b>635</b>
<b>Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși</b>	<b>(509)</b>	<b>(482)</b>
<b>TOTAL ALTE CREAȚE</b>	<b>13.903</b>	<b>8.012</b>

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 și reprezintă 39% din total alte creanțe;
- Creanțele în legătura cu bugetul statului reprezintă 54% din total alte creanțe, cu următoarea structura :
  - 4.415 mii lei T.V.A. de recuperat,
  - 3.013 mii lei sume decontate, dar neîncasate de la Casa de Sănătate.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 10 - STOCURI**

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
<b>din care:</b>		
Materii prime	60.341	62.320
Materiale consumabile	100.961	97.487
Alte materiale	38	27
Semifabricate	-	-
Ambalaje	45	78
Produse finite	46.107	58.434
Produse și servicii în curs de execuție	76.356	71.733
<b>Valoarea brută (neajustată) a stocurilor</b>	<b>283.848</b>	<b>290.079</b>
<b>Valoarea ajustărilor pentru depreciere</b>	<b>81.316</b>	<b>80.328</b>
<b>Valoarea netă (ajustată) a stocurilor</b>	<b>202.532</b>	<b>209.751</b>

**AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIEREA STOCURILOR**

	<b>31 martie 2026</b>	<b>Majorări/ Constituiiri/</b>	<b>Reduceri/ Reluări/</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
<b>Total ajustări</b>	<b>81.316</b>	<b>2.476</b>	<b>1.488</b>	<b>80.328</b>
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	37.317	46	680	37.951
Ajustări pentru deprecierea materialelor consumabile	41.032	699	804	41.137
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor	-	-	-	-
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	121	-	4	125
Ajustări pentru deprecierea producției în curs de execuție	2.846	1.731	-	1.115

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 31 MARTIE 2026**  
**(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 de stocare 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 76.811 mii lei, care se compune din:

- 70.849 mii lei reprezentând valoarea cheltuielilor aferente stocurilor de materiale;
- 5.715 mii lei reprezentând valoarea cheltuielilor aferente consumului de apă, gaz și energie electrică;
- 247 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 31 MARTIE 2026**  
**(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 depozitele la termen deținute la bănci.

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

	<b>31.03.2026</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.03.2025</b>
Numerar în casierie	54	30	30
Depozite la vedere deținute la bănci	14.922	23.237	26.197
Depozite la termen deținute la bănci	341.090	290.085	271.662
<b>Numerar și echivalente de numerar</b>	<b>356.066</b>	<b>313.352</b>	<b>297.889</b>

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 11.116 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 31.03.2026 este de 72.156 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 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

## **NOTA 12 - CAPITALURI PROPRII**

Capitalurile proprii ale companiei la data de 31 martie 2026 sunt de 757.826 mii lei. Creșterea capitalurilor proprii în anul 2026 comparativ cu finalul anului 2025 a fost de 47.621 mii lei.

### **Evoluția elementelor de capitaluri proprii în primul trimestru al anului 2026 față de anul 2025:**

- **Capitalul social a rămas neschimbat:**

La data de 31 martie 2026, 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 10.656 mii lei:**

- creștere cu 2.514 mii lei pe seama repartizării pe parcursul anului 2026 a facilităților fiscale primite;
- creștere cu 8.142 mii lei pe seama reevaluării la valoarea justă a acțiunilor Evergent Investments S.A.;

- **Alte elemente de capital au scăzut cu suma de 1.731 mii lei** pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut în capitalurile proprii.

- **Rezultatul reportat a crescut cu 88.370 mii lei astfel:**

- creștere cu 88.302 mii lei pe seama preluării profitului exercițiului financiar 2025 asupra rezultatului reportat reprezentând profitul nerepartizat, până la repartizarea pe destinațiile hotărâte de acționari în AGOA din 22 aprilie 2026;
- creștere cu 68 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii;

- Soldul contului de rezultat reportat la 31 martie 2026 este de 143.760 mii lei, compus din:

- rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 26.120 mii lei;
- rezultatul reportat reprezentând câștigul realizat din rezerve din reevaluare, capitalizat pe măsura amortizării imobilizărilor corporale = 24.534 mii lei;
- rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat aferent exercitiului financiar 2025 = 88.302 mii lei;
- câștigul net realizat din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii recunoscute prin alte elemente ale rezultatului global = 4.804 mii lei.

- **Rezultatul perioadei a fost profit în suma de 41.142 mii lei.**

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 13 - PROVIZIOANE**

	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>Majorări/ Constituirii/ Reclasificări de provizioane</b>	<b>Reduceri/ Reluări/ Reclasificări de provizioane</b>	<b>Diferențe din Reevalua- re</b>	<b>31 martie 2026</b>
<b>Total provizioane</b>	<b>75.299</b>	<b>7.435</b>	<b>10.578</b>	-	<b>72.156</b>
Provizioane pentru garanții acordate clienților	29.902	7.435	5.523	-	31.814
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.490	-	-	-	16.490
Provizioane pentru beneficiile angajaților	9.479	-	4.893	-	4.586
Alte provizioane	19.428	-	162	-	19.266
<b>Provizioane pe termen lung</b>	<b>41.180</b>	<b>2.918</b>	<b>1.469</b>	-	<b>42.629</b>
Provizioane pentru garanții acordate clienților	10.638	2.918	1.307	-	12.249
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.490	-	-	-	16.490
Alte provizioane	14.052	-	162	-	13.890
<b>Provizioane pe termen scurt</b>	<b>34.119</b>	<b>4.517</b>	<b>9.109</b>	-	<b>29.527</b>
Provizioane pentru garanții acordate clienților	19.264	4.517	4.216	-	19.565
Provizioane pentru beneficiile angajaților	9.479	-	4.893	-	4.586
Alte provizioane	5.376	-	-	-	5.376

**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 sunt constituite pentru primele acordate conform clauzelor Contractului Colectiv de Muncă aplicabil și pentru concediul de odihnă neefectuat de către salariați în anul precedent.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(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 – martie 2026 societatea a înregistrat cheltuieli privind constituiri de provizioane în suma de 7.436 mii lei și venituri privind anulări/reduceri de provizioane în sumă de 10.578 mii lei, rezultând venituri nete din ajustări privind provizioanele în suma de 3.142 mii lei.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(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.

	<b>31.03.2026</b>	<b>31.03.2025</b>
<b>Sold la 1 ianuarie, din care:</b>	<b>732</b>	<b>1.552</b>
Pe termen scurt	264	828
Pe termen lung	468	724
<b>Subvenții primite</b>	<b>939</b>	<b>-</b>
<b>Subvenții înregistrate la venituri corespunzător amortizării calculate</b>	<b>(105)</b>	<b>(207)</b>
<b>Sold la 31 martie, din care:</b>	<b>1.566</b>	<b>1.345</b>
Pe termen scurt	212	700
Pe termen lung	1.354	645

Soldul înregistrat la 31 martie 2026 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, ramase în sold la 31.03.2026 au fost aferente implementării a 2 proiecte de investiții în baza a 2 contracte de finanțare nerambursabilă:

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: ”Extinderea capacităților de fabricație și asamblare aerostucturi 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 352 mii lei;
2. 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 265 mii lei.

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

Aerostar S.A. este beneficiarul unui Contract de offset pe care firma Lockheed Martin Inc. trebuie să-l implementeze, ca urmare a Contractului de instruire piloți F-16 semnat cu M.Ap.N.- Forțele Aeriene Române.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 15 - DATORII COMERCIALE**

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
<b>Avansuri încasate în contul clienților, din care:</b>	<b>12.244</b>	<b>12.737</b>
Clienți creditori din România	14	9
Clienți creditori din afara României	12.230	12.728
<b>Furnizori, din care:</b>	<b>41.723</b>	<b>39.565</b>
Furnizori materiale și servicii din România	12.582	9.539
Furnizori materiale și servicii din afara României	24.235	24.023
Furnizori - facturi nesosite	3.893	3.229
Furnizori de imobilizări	1013	2.774
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>53.967</b>	<b>52.302</b>

Avansurile încasate de la clienți externi sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane (99,89%) și pentru alte prestări servicii (0,11%).

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 martie 2026, s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 16 - ALTE DATORII**

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
<b>Alte datorii curente, din care:</b>	<b>20.877</b>	<b>17.129</b>
• <i>Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate</i>	<b>7.174</b>	<b>4.653</b>
• <i>Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:</i>	<b>8.902</b>	<b>8.605</b>
– TVA de plată	-	1.792
– asigurări sociale	6.806	5.022
– contribuția asiguratorie pentru muncă	425	313
– impozit pe venituri de natura salariilor	1.355	979
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	252	251
– alte impozite	13	193
– alte datorii sociale	51	55
• <i>Alte datorii, din care:</i>	<b>4.801</b>	<b>3.871</b>
– dividende	3.494	3.548
– creditori diverși	1.260	276
– garanții primite	47	47
<b>Alte datorii pe termen lung</b>	<b>1.457</b>	<b>1.480</b>

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 31 martie 2026, în sumă de 3.494 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 31 MARTIE 2026**  
**(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 31.03.2026 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	584
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	26.966
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	8.070
<b>Total datorii privind impozitul amânat</b>	<b>37.240</b>

### **Creanțe privind impozitul amânat**

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane	285
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților	5.090
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților	734
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor	13.011
5. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale	296
<b>Total creanțe privind impozitul amânat</b>	<b>19.416</b>

<b>Sold – Datorii nete privind impozitul amânat</b>	<b>17.824</b>
---	---------------

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 2026 – 31 martie 2026, societatea a înregistrat venituri din impozitul pe profit amânat în sumă de 1.471 mii lei și cheltuieli cu impozitul pe profit amânat în sumă de 1.896 mii lei, cu un impact net asupra performanței financiare de (425) mii lei.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(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 36.310 mii lei se compune din datorii privind impozitul amânat în valoare de 36.595 mii lei și creanțe privind impozitul amânat în valoare de 285 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 26.966 mii lei
- datorii privind impozitul amânat aferente titlurilor imobilizate-acțiuni 8.070 mii lei;

Creantele privind impozitul amânat, în suma de 285 mii lei sunt aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli constituite înainte de data trecerii la IFRS.

Din **totalul datoriilor privind impozitul amânat de 37.240 mii lei**, suma de 36.310 mii lei este recunoscută pe seama capitalurilor proprii, iar diferența de 930 mii lei este recunoscută pe seama rezultatului reportat.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(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:

	<b>31.03.2026</b>	<b>31.03.2025</b>
Depozite la vedere și la termen deținute la bănci	356.012	297.859
Creanțe comerciale nete de ajustările pentru depreciere	121.780	100.498
Creanțe imobilizate	47	42
<b>Total</b>	<b>477.839</b>	<b>398.399</b>

\*Numerarul din casieria Aerostar nu este considerat ca fiind expus la riscul de credit;

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**

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

\*\* Activele de natura avansurilor plătite furnizorilor pentru care beneficiile economice viitoare reprezintă primirea de bunuri sau servicii și nu dreptul de a primi numerar sau alt activ financiar, nu sunt active financiare.

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

	<b>31.03.2026</b>	<b>31.03.2025</b>
Piața internă	7.353	15.369
Țări din zona euro	63.776	40.338
Marea Britanie	31.776	21.835
Alte țări europene	8.302	9.744
Alte regiuni	10.573	13.212
<b>Total</b>	<b>121.780</b>	<b>100.498</b>

**Ajustări pentru depreciere**

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

	<b>Valoare brută 31.03.2026</b>	<b>Ajustări pentru depreciere</b>	<b>Valoare brută 31.03.2025</b>	<b>Ajustări pentru depreciere</b>
<b>În termen</b>	<b>120.885</b>		<b>99.832</b>	
<b>Restanțe, total din care:</b>	<b>2.237</b>		<b>1.332</b>	
31-60 zile	1.228	614	898	449
61-90 zile	8	4	72	36
91-120 zile	-	-	188	94
Peste 120 zile	915	638	174	87
Mai mult de 1 an	86	86	-	-
<b>Total</b>	<b>123.122</b>	<b>1.342</b>	<b>101.164</b>	<b>666</b>

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

	<b>31.03.2026</b>	<b>31.03.2025</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>2.036</b>	<b>110</b>
Ajustari pentru depreciere constituite	643	579
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(1.337)	(23)
<b>Sold la 31 martie</b>	<b>1.342</b>	<b>666</b>

La 31.03.2026, 98% 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 datoriiilor 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 investitii și din finanțare sunt monitorizate și analizate săptămânal, lunar, trimestrial, anual în vederea stabilirii nivelului estimat al modificărilor nete în lichiditate.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**

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

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

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
31.03.2026	Datorii comerciale	37.380	(37.380)	(29.543)	(7.005)	(1.282)
31.03.2025	Datorii comerciale	35.764	(35.764)	(32.164)	(2.898)	(702)

\* Datoriile de natura avansurilor comerciale încasate nu sunt considerate datorii financiare deoarece ieșirea de beneficii economice asociate acestora reprezintă furnizarea de bunuri și servicii și nu o obligație contractuală de a plăti în numerar sau prin alt activ financiar.

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

La 31.03.2026 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 88% 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:

<b>31.03.2026</b>	<b>mii EUR</b>	<b>mii USD</b>	<b>mii GBP</b>
Depozite la vedere și la termen deținute la bănci	1.211	1.828	28
Creanțe comerciale	6.695	18.058	-
Datorii comerciale	(2.015)	(3.456)	(2)
<b>Expunere netă, în moneda originală</b>	<b>5.891</b>	<b>16.430</b>	<b>26</b>

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**

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

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 (+/-5%) și o volatilitate redusă a EUR/LEU (+/-2%). Astfel, se poate lua în calcul o variație rezonabil posibilă de +/-5% 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:

<b>31.03.2026</b>	<b>EUR/LEU</b>	<b>USD/LEU</b>
Expunere netă, în moneda originală	5.891 mii EUR	16.430 mii USD
Curs de schimb valutar	5,0988	4,4463
Expunere netă, în moneda funcțională	30.037 mii lei	73.053 mii lei
Variația rezonabilă posibilă a cursului de schimb valutar	+/- 2%	+/- 5%
<b>Efectul variației asupra rezultatului financiar</b>	<b>+/- 601 mii lei</b>	<b>+/- 3.653 mii lei</b>

**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 piața bancară.

La 31.03.2026, nivelul garanțiilor acordate în cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive de import este în valoare de 7.273 mii lei (echivalent 1.636 mii USD).

La 31.03.2026 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:

	<b>31.03.2026</b>	<b>31.12.2025</b>
Valoare portofoliu acțiuni Evergent Investments S.A. (simbol bursier: EVER)	83.323 mii lei	75.180 mii lei

Creșterea valorii portofoliului de acțiuni a fost determinată de prețul de închidere de 3,07 lei/acțiune la 31.03.2026 al acțiunii EVER, în creștere cu 10,83% față de 31.12.2025, numărul de acțiuni fiind același.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE**

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 martie 2025</b>
<b>Venituri din vânzări, din care:</b>	<b>194.867</b>	<b>168.822</b>
Venituri din vânzarea produselor	108.140	87.701
Venituri din servicii prestate	85.484	80.108
Venituri din vânzarea mărfurilor	5	-
Venituri din chirii	787	739
Venituri din alte activități	451	274
<b>Venituri aferente stocurilor de produse finite si de producție în curs de execuție</b>	<b>(5.962)</b>	<b>(12.800)</b>
<b>Venituri din producția de imobilizări</b>	<b>295</b>	<b>541</b>
<b>Venituri din subvenții de exploatare</b>	<b>4</b>	<b>177</b>
<b>Venituri din subvenții pentru investiții</b>	<b>105</b>	<b>207</b>
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>105</b>	<b>123</b>
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>189.414</b>	<b>157.070</b>

Societatea înregistrează o creștere a veniturilor din exploatare cu 20,60% în primul trimestru al anului 2026, comparativ cu perioada similară a anului 2025, variație pozitivă susținută de creșterea veniturilor din vânzări cu 15% și concomitent cu diminuarea veniturilor aferente stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție.

Alte venituri din exploatare în suma de 105 mii lei reprezintă venituri din recuperarea debitelor de la foștii salariați (cheltuieli de școlarizare și alte debite) și taxe recuperate.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

**NOTA 20 – CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 martie 2025</b>
<b>Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:</b>	<b>55.042</b>	<b>50.739</b>
Salarii și indemnizații	48.630	44.305
Cheltuieli cu tichete acordate salariaților	3.770	3.562
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	2.642	2.872
<b>Cheltuieli cu materii prime și materiale</b>	<b>66.913</b>	<b>54.008</b>
<b>Energie, apa și gaz</b>	<b>5.715</b>	<b>5.992</b>
<b>Alte cheltuieli materiale, din care:</b>	<b>4.183</b>	<b>3.830</b>
Cheltuieli privind materialele nestocate	247	307
Cheltuieli privind mărfurile	5	5
Cheltuieli privind ambalajele	216	206
Cheltuieli privind alte materiale	3.715	3.312
<b>Cheltuieli privind prestațiile externe, din care:</b>	<b>8.230</b>	<b>10.369</b>
Reparații	1.872	4.171
Costuri de transport	1.356	1.137
Comisioane și onorarii	776	697
Deplasări, detașări	322	234
Cheltuieli cu redevențe și chirii	160	221
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terți	3.744	3.909
<b>Reduceri comerciale primite</b>	<b>(179)</b>	<b>(297)</b>
<b>Amortizări</b>	<b>6.873</b>	<b>7.304</b>
<b>Cheltuieli (venituri) nete din ajustări privind provizioanele</b>	<b>(3.142)</b>	<b>(6.335)</b>
<b>Cheltuieli (venituri) nete din ajustări privind activele curente</b>	<b>321</b>	<b>7.496</b>
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>4.012</b>	<b>849</b>
<b>Total cheltuieli de exploatare:</b>	<b>147.968</b>	<b>133.955</b>

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 3 luni ale anului 2026 societatea a acordat salariaților tichete de masă în valoare de 3.770 mii lei.

În categoria altor cheltuieli de exploatare în valoare de 4.012 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, cheltuieli cu despăgubiri conform contractelor încheiate cu partenerii de afaceri.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

În primele 3 luni ale anului 2026, AEROSTAR a înregistrat majorări/constituiri și reduceri/reluări de ajustări, după cum urmează:

<b>Ajustări privind provizioanele</b>	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 martie 2025</b>
Majorări / constituiri	7.436	4.659
Reduceri / reluări	(10.578)	(10.994)
<b>Cheltuieli / (Venituri) nete din ajustări privind provizioanele</b>	<b>(3.142)</b>	<b>(6.335)</b>

În primele 3 luni ale anului 2026, impactul ajustărilor privind provizioanele este de scădere a cheltuielilor din exploatare cu suma de 3.142 mii lei.

<b>Ajustări privind deprecierea activelor curente</b>	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 martie 2025</b>
Majorări / constituiri ajustări		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	2.476	8.435
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	671	593
Pierderi din creante si debitori diversi		
<b>Total Majorări / constituiri ajustări</b>	<b>3.147</b>	<b>9.028</b>
Reduceri / reluări ajustări		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	<b>(1.488)</b>	<b>(1.506)</b>
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(1.338)	(26)
<b>Total Reduceri / reluări ajustări</b>	<b>(2.826)</b>	<b>(1.532)</b>
<b>Cheltuieli / (Venituri) nete din ajustari privind deprecierea activelor curente</b>	<b>321</b>	<b>7.496</b>

În primele 3 luni ale anului 2026, impactul ajustărilor privind deprecierea activelor curente este de creștere a cheltuielilor de exploatare cu suma de 321 mii lei.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE**

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 martie 2025</b>
Venituri din diferențe de curs valutar	2.989	1.834
Venituri din dobânzi	4.574	3.143
Venituri din participații deținute la filiale	458	-
<b>Total venituri financiare</b>	<b>8.021</b>	<b>4.977</b>

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

Veniturile din participații deținute la filiale reprezintă dividende de încasat de la FOAR SRL aferente anului 2025, repartizate conform Hotărârii Asociației Unice.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE**

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 martie 2025</b>
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	1.063	3.469
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	7	30
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>1.070</b>	<b>3.499</b>

În trimestrul I an 2026, societatea 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 31 MARTIE 2026**  
**(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 31.03.2026 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2025).

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 martie 2025</u>
<b>Profitul contabil brut</b>	<b>48.398</b>	<b>24.593</b>
<b>Cheltuieli cu impozitul pe profit curent</b>	<b>6.830</b>	<b>3.744</b>
<b>Impozitul pe profit aferent castigului din vanzarea titlurilor detinute</b>	<b>-</b>	<b>46</b>

<b>Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal pentru 31 martie 2026</b>				<b>Diferențe</b>
Venituri contabile	197.435	Venituri fiscale	183.651	-13.784
Cheltuieli contabile	149.037	Cheltuieli fiscale	137.816	-11.221
Profit brut contabil	48.398	Profit fiscal	45.835	-2.563
Impozit contabil (16%)	7.744	Impozit fiscal (16%)	7.334	-410
Reduceri de impozit	-	<i>Reduceri de impozit, din care:</i>	504	+504
		• aferență investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	402	+402
		• sponsorizări	102	+102
Impozit pe profit final	7.744	Impozit pe profit final	6.830	-914
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil		14.11 %		

**Cifre comparative**

**31 martie 2025**

<b>Profitul contabil brut</b>	<b>24.593</b>
<b>Cheltuieli cu impozitul pe profit curent</b>	<b>3.744</b>
<b>Impozitul pe profit aferent castigului din vanzarea titlurilor detinute</b>	<b>46</b>

<b>Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal</b>				<b>Diferențe</b>
Venituri contabile	162.046	Venituri fiscale	149.883	-12.163
Cheltuieli contabile	137.453	Cheltuieli fiscale	123.160	-14.293
Profit brut contabil	24.593	Profit fiscal	26.723	+2.130
Impozit contabil (16%)	3.935	Impozit fiscal (16%)	4.276	+341
Reduceri de impozit	-	<i>Reduceri de impozit, din care:</i>	486	+486
		• aferență investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	486	+486
		• sponsorizări	-	-
Impozit pe profit final	3.935	Impozit pe profit final	3.790	-145
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil		15,41 %		

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(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.
- 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.

Performanța financiară în anul 2026 este influențată de impozitul pe profit curent și amânat, astfel:

	<b><u>31 martie 2026</u></b>	<b><u>31 martie 2025</u></b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	(6.830)	(3.744)
Cheltuieli din impozitul pe profit amânat	(1.896)	(1.747)
Venituri din impozitul pe profit amânat	1.471	1.955
<b>Impozitul pe profit curent și amânat</b>	<b>(7.255)</b>	<b>(3.536)</b>

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(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.

<b>IN LEI</b>	<b><u>31.03.2026</u></b>	<b><u>31.03.2025</u></b>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	41.141.979	21.056.600
Numărul de acțiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
	<hr/>	<hr/>
<b>Profitul pe acțiune</b>	<b>0,270</b>	<b>0,138</b>
	<hr/>	<hr/>

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 25 - NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI**

<b>Total angajați* la data de:</b>	<b>3 luni 2026</b>	<b>3 luni 2025</b>
	1.885	1.872
<b>Număr mediu de salariați proprii la data de:</b>	<b>3 luni 2026</b>	<b>3 luni 2025</b>
	1.740	1.694
<b>Efectivul de salariați proprii la data de:</b>	<b>31.03.2026</b>	<b>31.03.2025</b>
	1.765	1.739

Nota\*)

La 31 Martie 2026, efectivul total de personal din cadrul Companiei este de 1.885 de angajați, din care 1.765 angajați proprii și 120 persoane reprezentând forța de muncă atrasă prin agent de muncă temporar.

La 31 Martie 2025, efectivul total de personal era de 1.872 angajați, din care 1.739 angajați proprii și 133 persoane reprezentând angajați prin intermediul agentului de muncă temporar.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 26 - TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE**

<u>Achiziții de bunuri și servicii</u>	<u>Trim. I 2026</u>	<u>Trim. I 2025</u>
Airpro Consult SRL Bacău	2.976	3.650
Foar SRL Bacău	38	67
<b>TOTAL</b>	<b>3.014</b>	<b>3.717</b>

<u>Vânzări de bunuri și servicii</u>	<u>Trim. I 2026</u>	<u>Trim. I 2025</u>
Airpro Consult SRL Bacău	-	-
Foar SRL Bacău	1	1
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

<u>Datorii</u>	<u>Sold la 31.03.2026</u>	<u>Sold la 31.03.2025</u>
Airpro Consult SRL Bacău	1.105	1.228
Foar SRL Bacău	-	23
<b>TOTAL</b>	<b>1.251</b>	<b>1.251</b>

Tranzacțiile cu părțile afiliate în perioada 01.01.2026-31.03.2026 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 de incasat, repartizate in luna martie de catre FOAR SRL, in suma de 458 mii lei.Dividendele au fost incasate in cursul lunii aprilie.
- În luna februarie 2026, Consiliul de Administratie Aerostar SA a aprobat inițierea procedurilor pentru dizolvarea și lichidarea voluntara a SC FOAR SRL, proceduri care sunt în curs de derulare.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**

**(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 trimestrul 1 2026 este prezentată în tabelul de mai jos:

<b>Fluxuri de trezorerie</b>	<b>Valoare</b>	<b>%</b>
<b>Încasări totale, din care:</b>	<b>194.396</b>	<b>100%</b>
Încasări din activitatea de exploatare	192.332	98,9%
Încasări din activitatea de investiții	2.064	1,1%
Încasări din activitatea de finanțare	-	-
<b>Plăți totale, din care:</b>	<b>(152.143)</b>	<b>100%</b>
Plăți din activitatea de exploatare	(148.127)	97,4%
Plăți din activitatea de investiții	(3.804)	2,5%
Plăți din activitatea de finanțare	(212)	0,1%
<b>Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>	<b>42.253</b>	
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>356.066</b>	

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

- încasările de la clienți au fost în valoare de 190.231 mii lei;
- încasările de la Bugetul Statului au fost în valoare de 2.101 mii lei, din care 2.097 mii lei reprezintă recuperări de TVA și alte creanțe sociale, iar 4 mii lei sunt încasări cu caracter de subvenții de exploatare;
- plățile către furnizori și angajați au fost în valoare de 122.556 mii lei, din care 92.387 mii lei plati catre furnizori și 30.169 mii lei plăți către angajați;
- plățile de taxe și impozite către Bugetul Statului au fost în valoare de 25.571 mii lei, din care 19.839 mii lei impozite și taxe salariale, 2.895 mii lei T.V.A, 2.837 mii lei impozite și taxe la bugetele locale.

Activitatea de exploatare a generat un numerar net de 44.205 mii lei, în creștere cu 9.295 mii lei față de aceeași perioadă a anului precedent.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Activitatea de investiții include:

- încasări dobânzi bancare în valoare de 2.064 mii lei din depozite bancare constituite și ajunse la scadență;
- plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale în valoare de 3.804 mii lei.

Valoarea fluxurilor de trezorerie alocată pentru creșterea capacității de exploatare reprezintă 3% 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 212 mii lei, reprezentând dividende cuvenite acționarilor AEROSTAR.

Nivelul numerarului și echivalentelor de numerar înregistrat la 31.03.2026 este de 356.066 mii lei, în creștere cu 42.714 mii lei față de începutul anului.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
(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:

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
• <b>Angajamente</b> , din care	<b>42.587</b>	<b>88.330</b>
○ garanții acordate partenerilor - sub formă de scrisori de garanție bancară și acreditive	-	-
○ garanții primite de la parteneri - sub formă de scrisori de garanție bancară și acreditive	42.587	87.830
○ garanție ipotecară primită	-	500
• <b>Bunuri</b> , din care:	<b>84.052</b>	<b>77.337</b>
○ stocuri de natura altor materiale date în folosință (scule, dispozitive, verificatoare, echipament de protecție, echipamente de măsură și control, bibliotecă tehnică, etc.)	58.820	56.652
○ materiale primite în custodie	2.237	2.237
○ produse finite primite în custodie	2	2
○ materiale - client	41	41
○ imobilizări corporale și necorporale – obținute sau achiziționate ca rezultat al activității cofinanțate	539	539
○ produse primite spre prelucrare/reparare	14.966	10.553
○ materiale primite spre prelucrare/reparare	4.520	4.540
○ active suport aferente contractelor de concesiune- Hangar Iasi	2.552	2.552
○ mijloace fixe propuse spre casare	375	221
• <b>Alte valori în afara bilanțului</b> , din care:	<b>3.102</b>	<b>3.256</b>
○ garanții materiale constituite pentru răspunderea gestionarilor privind gestionarea bunurilor	265	258
○ angajamente privind acoperirea unor obligații către A.J.O.F.M. în baza Proces verbal 9624/12.12.2011	1.783	1.944
○ debitori scoși din activ, urmăriți în continuare	211	211
○ Creditori	12	12
○ ajutoare de minimis pentru participări la târguri și expoziții	831	831
• <b>Certificate de emisii gaze cu efect de seră</b>	<b>1.465</b>	<b>3.116</b>

La data de 31 martie 2026, AEROSTAR S.A. deținea un număr de 4.045 certificate de emisii gaze cu efect de seră.

Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a unui certificat GES a fost de 71.04 euro, conform site European Energy Exchange (în decembrie 2025: 85.12 euro), la un curs valutar de reevaluare de 5.0988 lei/euro.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(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 31.03.2026:

	<b>Numele si prenumele</b>	<b>Functia</b>	<b>Profesia</b>
▪	FILIP GRIGORE	Președinte al Consiliului de Administrație	Inginer de aviație
▪	DAMASCHIN DORU	Vicepreședinte al Consiliului de Administrație si Director Financiar	Economist
▪	FILIP ALEXANDRU	Membru al Consiliului de Administrație si 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 2026, 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 Generala Ordinara din 22 aprilie 2026, acționarii societății Aerostar au aprobat :

- stabilirea indemnizației administratorilor 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-martie din anul 2026 conform Hotărârilor AGA, în virtutea responsabilităților acestora, a fost de 479 mii lei.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**

**(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 agreat.

Totuși pot exista riscuri și incertitudini adiționale celor prezentate în continuare, care în prezent nu sunt cunoscute sau sunt considerate nesemnificative, 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 provizoane pentru riscuri și cheltuieli aferente, de fonduri proprii pentru acoperirea riscurilor la care este expusă.

Deasemenea, în vederea diminuării riscului operational, 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 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 31 MARTIE 2026**

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

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 88% 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.

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 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS**

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 martie 2025</b>
<b>Cheltuieli înregistrate în avans (pe termen scurt)</b>	<b>2.946</b>	<b>2.410</b>
<b>Venituri înregistrate în avans (pe termen scurt)</b>	<b>617</b>	<b>2.886</b>

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 31 martie 2026 se regăsesc sume de reluat într-o perioadă de până la un an reprezentând, printre altele, taxe și impozite locale, abonamente, polițe de asigurare, comisioane, participări la târguri și conferințe, servicii on-line, întreținere sisteme informatice.

La data de 31 martie 2026, Aerostar SA 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 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 32 - ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE IN CONCESIUNE  
PRIN CONTRACTUL DE CONCESIUNE NR. 25074/07.09.2017**

Perioadă de raportare 31 Martie 2026

	Valori la 31 Martie 2026			Valori la 01 Ianuarie 2026		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	2.022	(288)	1.734	2.022	(277)	1.745
<b>Total</b>	<b>2.022</b>	<b>(288)</b>	<b>1.734</b>	<b>2.022</b>	<b>(277)</b>	<b>1.745</b>

Valoare contabilă netă la 31.03.2026:

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2026	Reevaluări în trim.I 2026	Amortizare în perioadă	Valoare netă la 31 Martie 2026
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.745	-	(11)	1.734

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

**NOTA 32 - ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE IN CONCESIUNE PRIN CONTRACTUL DE CONCESIUNE NR. 25074/07.09.2017 (continuare)**

**CIFRE COMPARATIVE - perioadă de raportare 31 Martie 2025**

	Valori la 31 Martie 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	1.960	(246)	1.714	1.959	(236)	1.723
<b>Total</b>	<b>1.960</b>	<b>(246)</b>	<b>1.714</b>	<b>1.959</b>	<b>(236)</b>	<b>1.723</b>

Valoare contabilă netă la 31.03.2025:

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2025	Reevaluări în trim.I 2025	Amortizare în perioadă	Valoare netă la 31 Martie 2025
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.723	-	(9)	1.714

Conform IFRS 16, dreptul de utilizare a terenului pentru Hangar Mentenanță Iași concesionat in baza contractului nr.25074/2017 este recunoscut ca un contract de leasing. Contractul de leasing este un contract care acorda dreptul de a utiliza un activ pentru o anumita perioada de timp in schimbul unei contravalori.

Cu ocazia evaluarii initiale a activului aferent dreptului de utilizare si conform prevederilor contractuale, locatarul trebuie sa faca o estimare a costurilor care urmeaza sa fie suportate pentru demontarea si inlăturarea activului-suport, pentru restaurarea locului in care este situat acesta.

**AEROSTAR S.A. BACĂU**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

Obligatiile pentru astfel de costuri sunt recunoscute și evaluate ca provizioane în conformitate cu IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente. Actualizarea costului estimat cu dezafectarea și refacerea amplasamentului se face anual.

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 31 MARTIE 2026**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

### **NOTA 33 - EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE**

#### **Hotararile Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 22 aprilie 2026**

**În ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 22 aprilie 2026 acționarii Aerostar au aprobat următoarele:**

- Repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2025, respectiv a sumei de 98.037.044,52 lei astfel :
  - repartizări la rezerva legală a profitului reinvestit 9.734.591,88 lei;
  - repartizări la rezerve statutare 35.005.345,14 lei;
  - repartizarea pentru dividende 53.297.107,50 lei;

și stabilirea unui dividend brut pe acțiuni de 0,35 lei, corespunzător unei acțiuni cu valoarea nominală de 0,32 lei;

- **Data de 05 iunie 2026 ca data plății** dividendelor aferente exercițiului financiar 2025.

Distribuirea dividendelor convenite acționarilor societății Aerostar aferente anului 2025 se va face în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

#### **Calendarul Financiar 2026 – următoarele evenimente care vor fi:**

Prezentarea rezultatelor financiare ale trimestrului I 2026	08.05.2026
Prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2026	14.08.2026
Întâlnire cu presa și investitorii interesați pentru prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2026	14.08.2026
Prezentarea rezultatelor financiare la 30 septembrie 2026	06.11.2026

Situațiile financiare individuale la 31.03.2026 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 au fost aprobate de Consiliul de Administrație pe data de 07 mai 2026 și semnate în numele acestuia de către:

**Director General,**  
**Alexandru FILIP**

**Director Financiar,**  
**Doru DAMASCHIN**



# 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 GRIGORE FILIP având calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație, 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 31.03.2026 și confirmăm că:

- a) Situația financiar-contabilă pentru primul trimestru al anului 2026, 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 primului trimestru al anului 2026, 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.

Președinte al Consiliului de  
Administrație,

**GRIGORE FILIP**

Director General,

**ALEXANDRU FILIP**

Director Financiar,

**DORU DAMASCHIN**

