



RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Raport trimestrial la 31 Martie 2025

PERFORMANȚĂ PRIN PROFESIONALISM!

Numărul de telefon/fax:
004-0234 575070/004-0234 572023.

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

CUPRINS

- I. Raport Trimestrial pentru Trimestrul 1 al anului 2025
- 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 2025 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 2025.

1. PERFORMANȚA AEROSTAR S.A. ÎN CIFRE CHEIE

	UM	T1 2025	T1 2024
Capital social	mii lei	48.729	48.729
Cifra de afaceri	mii lei	168.822	155.309
• vânzări la export	mii lei	146.834	127.989
• pondere export în cifra de afaceri	%	87%	82%
Numărul efectiv de personal	nr.	1872	1862
Profit brut (înainte de impozitare)	mii lei	24.593	29.213
Profit net	mii lei	21.057	25.133
Cheltuieli pentru investiții din surse proprii	mii lei	2.820	4.170

2. INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI

Indicator	T1 2025	T1 2024
Rata profitului net	12,47%	16,18%
EBITDA	18,71%	20,62%
Numerar și echivalente de numerar	297.889 mii lei	270.418 mii lei
Trezoreria netă	115.627 mii lei	97.964 mii lei
Indicatorul Gradul de îndatorare	0	0
Lichiditate generală	7,60	6,84
Viteza de rotație a debitelor - clienți	54 zile	47 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,81	0,69

Perioada de raportare a fost marcată de turbulențe economice majore dintre care amintim impredictibilitatea taxelor vamale și reorientarea politicilor de apărare a statelor lumii.

Hotărârile luate de organizațiile și statele lumii în privința creșterii bugetelor de apărare a generat, la nivelul statelor, orientări diferite însă toate converg către creșteri a cheltuielilor pentru apărare.

Pe lângă toate acestea am asistat la slăbirea dolarului față de principalele monede de tranzacționare internațională.

În acest vârtej monetar a intrat și leul românesc care a înregistrat o întărire față de dolar cu consecințe asupra rezultatului companiei.

Din analiza datelor prezentate în acest raport se observă o creștere cu 8,7% a vânzărilor companiei, toate cele trei linii de afaceri ale companiei având aproximativ aceeași contribuție procentuală.

Cu toate acestea, veniturile din exploatare s-au diminuat față de aceeași perioadă a anului trecut, ca urmare a schimbării stării stocurilor de producție neterminată.

Rata profitului din exploatare a rămas aproximativ aceeași 14,7%, ca cea de la 31.03.2024 respectiv 14.8%.

O influență majoră asupra profitului net și a ratei acesteia a avut-o rezultatul activității financiare, unde s-a înregistrat o scădere a profitului de 3.000 mii lei, datorată în special diferențelor de curs valutar.

De asemenea o mică influență pe rata profitului net a avut-o cheltuiala cu impozitul pe profit, în această perioadă cota de impozitare fiscală fiind mai mare față de aceeași perioadă a anului trecut.

În aceste condiții deși activitatea din exploatare a generat aceeași rată de profit, rata profitului net a scăzut cu 1,5% ajungând la 13,4% respectiv 21.057 mii lei calculate la total venituri.

Activitatea companiei în trimestrul 1 al anului 2025, a generat o creștere a capitalurilor proprii cu 2,3% în condițiile creșterii datoriilor totale și scăderii nivelului de provizioane, întărind valoarea contabilă unitară a unei acțiuni.

Indicatorii de lichiditate și solvabilitate sunt superiori față de 2024, compania consolidându-și poziția financiară și demonstrând buna gestionare a capitalurilor de lucru.

Indicatorii de activitate se situează în același interval ca și anul trecut și demonstrează capacitatea crescută a companiei în gestionarea eficientă a activelor.

Toți indicatorii realizați și prezentați se încadrează în estimările bugetare ale anului 2025, generând încrederea conducerii că parametrii aprobați de AGA prin bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2025 vor fi atinși.

3. PRINCIPALELE ASPECTE ÎN PRIMUL TRIMESTRU AL ANULUI 2025

În perioada 1 Ianuarie - 31 Martie, 2025 au avut loc următoarele evenimente principale:

28 Februarie

Publicarea rezultatelor financiare preliminare ale anului 2024.

17 Martie

Extinderea echipei operaționale prin numirea în funcția de DIRECTOR GENERAL ADJUNCT a domnului LAURENȚIU PASCAL.

17 Martie

AEROSTAR a publicat Raportul curent de convocare a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor pentru data de **24 aprilie 2024**. Convocatorul, ordinea de zi, proiectele de hotărâri, materialele supuse aprobării AGA și formularele solicitate de AEROSTAR au fost postate pe site-ul societății www.aerostar.ro la Secțiunea Relația cu Investitorii.

25 Martie

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

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

Prevederile din contractul colectiv de muncă se vor aplica începând cu drepturile salariale aferente lunii Aprilie 2025.

4. EVENIMENTELE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

17 Aprilie

AEROSTAR S.A. a sărbătorit 72 de ani de Activitate Continuă!

17 Aprilie

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

24 Aprilie

A avut loc Adunarea Generală a Acționarilor pentru aprobarea rezultatelor financiare anuale ale anului 2024.

În cadrul Adunării Generale Ordinare acționarii AEROSTAR au aprobat următoarele:

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

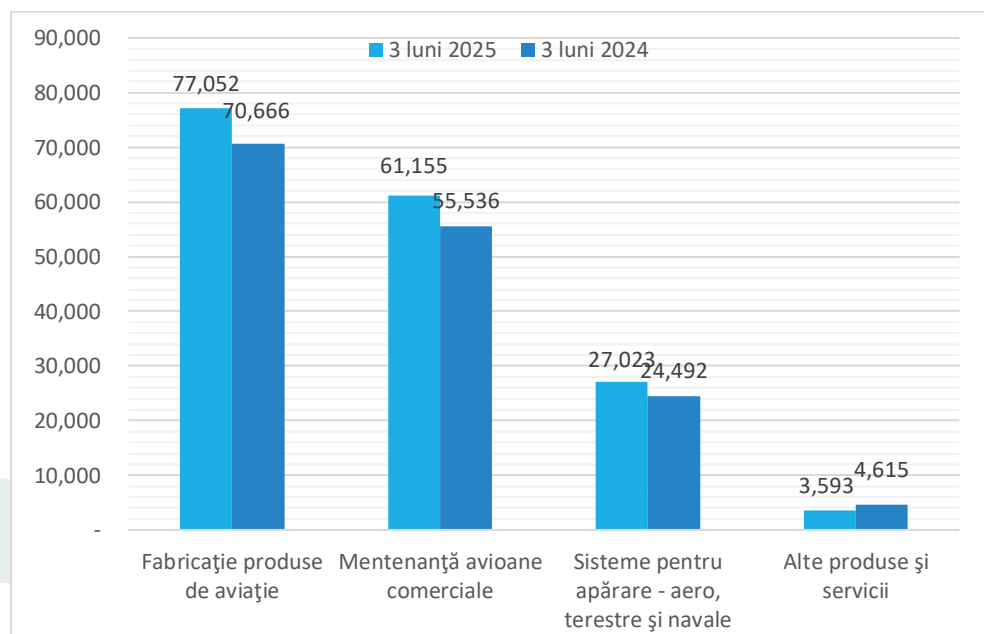
repartizări la rezerva legală a profitului reinvestit	18.730.570,38 lei;
repartizări la rezerve	40.447.405,54 lei
repartizarea ca dividende	36.546.588,00 lei

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

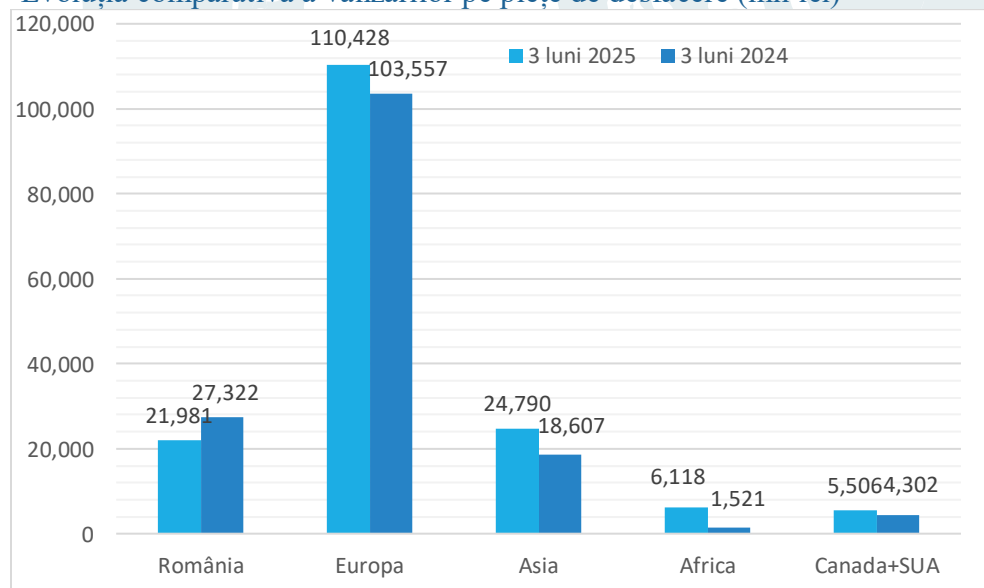
5. VÂNZĂRI

Din cifra de afaceri de 168.822 mii lei realizată în trimestrul 1, societatea a vândut produse și servicii pe piața internă de 21.988 mii lei, iar pe piața externă de 146.834 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. INVESTIȚII

În primul trimestru, AEROSTAR a făcut cheltuieli cu investițiile în valoare de 2.820 mii lei. Din valoarea cheltuielilor cu investițiile în imobilizări 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 imobilizări corporale	~ 2.373	~ 85 %
Imobilizări necorporale	~ 447	~ 15%
TOTAL	2.820	100.0 %

7. LINIILE DE AFACERI

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:

FABRICAȚIE PRODUSE AERONAUTICE

În domeniul aviației furnizăm aerestructuri, componente și ansamble pentru industria globală de aviație.

MENTENANȚĂ AVIAȚIE CIVILĂ

Deținem autorizări pentru întreținerea de avioane comerciale, fiind autorizați în prezent pentru executarea lucrărilor de întreținere de bază la tipurile de avioane Boeing 737 seriile 300-900, Boeing 737 MAX, familia de avioane Airbus 320, ceo & neo, cât și pentru componente.

SISTEME DE APĂRARE

Suntem centru de mentenanță pentru avioanele F-16 din dotarea Armatei Române și centru de mentenanță pentru Elicopterele Black Hawk S-70® din dotarea Ministerului Afacerilor Interne și facem parte din industria națională de apărare în conformitate cu legea 232/2016.

8. MODELUL DE AFACERI

Angajați pentru un viitor sustenabil, conducerea a adoptat măsuri ambițioase și un model integrat de afacere, fundamentat pe abordarea procesual-sistemică și pe gândirea bazată pe RISC.

Conducerea companiei este focalizată pe menținerea unei baze solide de capital, pentru dezvoltarea continuă, în contextul pieței globale și al avantajului competitiv prin calitate, capabilități, tehnologii de nivel înalt pentru susținerea unei dezvoltări durabile și organizate și implicit pentru atingerea obiectivelor companiei.

Modelul de afaceri al societății nu a fost modificat ca urmare a contextului internațional, dar modul de desfășurare a activităților a fost adaptat în raport cu caracterul specific al fluxurilor de activități.

Respectăm în totalitate legislația națională și internațională aplicabilă, acționând constant, intensiv și transparent pentru a urmări oportunitățile de creștere și asigurarea accesului în programe noi din domeniul aviației și apărării.

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 CLIENȚILOR NOȘTRI

Dezvoltarea relațiilor partenariale 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!

9. 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, 2025 se prezintă astfel:

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

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

10. ACȚIUNEA AEROSTAR ARS

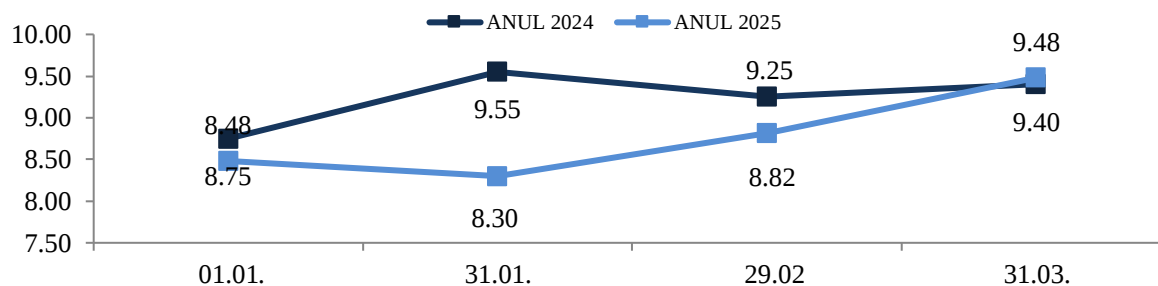
Acțiunile societății Aerostar S.A. Bacău sunt tranzacționate din anul 1998 pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

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 2025	T1 2024	T1 2023
Număr acțiuni	152.277.450	152.277.450	152.277.450
Valoare nominală pe acțiune (lei)	0,32	0,32	0,32
Preț la sfârșitul perioadei (lei)*	9,48	9,40	7,55
Capitalizare bursieră (lei)*	1.443.590.226	1.431.408.030	1.149.694.748
Preț maxim (lei)*	9,90	9,90	8,20
Preț minim (lei)*	8,18	8,25	7,00
Rezultatul pe acțiune (lei)	0,138	0,165	0,198

Sursă: Buletin lunar emis de Bursa de Valori București

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



Pe parcursul anului 2025:

- 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.

11. ANGAJAȚII AEROSTAR

Date generale despre personal

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 pe termen lung a succesului societății.

În trimestrul 1, Aerostar avea un număr de 1872 de angajați, gradul mediu de sindicalizare fiind de aproximativ 60%. La nivelul Aerostar S.A. angajații pot adera la organizația sindicală - AVIAS.

Rata de plecări voluntare în primul trimestru al anului 2025 a fost de 2,40%, aceasta fiind comparabilă cu primul trimestru al anului 2024.

Beneficiile angajatorilor

Începând cu 1 aprilie 2025 au fost prevăzute beneficii care să acopere dinamica nevoilor prin creșteri ale pachetului salarial de 9,9 %.

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 2025	T1 2024
Număr de participări la programele de formare	nr	1.363	1.128
Număr de salariați incluși în programele de formare	nr	827	688

Sănătate și siguranță în muncă, condiții de muncă

AEROSTAR acționează consecvent pentru reducerea riscurilor de accidente și boli și aplică în activitatea sa norme și reglementări interne ce asigură conformarea cu cerințele legale. În perioada menționată nu au avut loc accidente de muncă.

Suntem angajați pe deplin să asigurăm continuitatea afacerii, protejând în același timp sănătatea și siguranța colegilor noștri.

Evenimente	T1 2025	T1 2024
Nr. accidente de muncă	0	0
Nr. accidente ușoare	0	1
Nr. accidente de muncă mortale	0	0
Nr. de angajați cu boli profesionale și incidente periculoase	0	0
Total evenimente	0	1



1872
ANGAJAȚI



CRESTERI ALE PACHETULUI
SALARIAL DE 9.9%



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

Performanța financiară	UM	T1 2025	T1 2024
Cifra de afaceri	mii lei	168.822	155.309
Venituri totale	mii lei	162.047	172.513
Cheltuieli totale	mii lei	137.454	143.300
Profit înainte de impozitare	mii lei	24.593	29.213
Poziția financiară	UM	T1 2025	T1 2024
Active imobilizate (valori nete)	mii lei	229.648	243.960
Active circulante	mii lei	603.940	547.381
Capitalul social	mii lei	48.729	48.729
Capitaluri proprii	mii lei	640.552	578.445
Datorii totale	mii lei	114.263	112.967

AEROSTAR S.A. BACĂU

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025

NEAUDITATE

Situațiile financiare la 31.03.2025 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 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 martie 2025	31 martie 2024
Venituri din exploatare			
Venituri din vânzări	19	168.822	155.309
Alte venituri	19	330	325
Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	19	(12.800)	11.236
Venituri din producția de imobilizări	19	541	307
Venituri din subvenții de exploatare	19	177	-
Total venituri din exploatare		157.070	167.177
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli materiale	20	(63.830)	(73.871)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	20	(50.739)	(47.739)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	5;6;20	(7.304)	(6.589)
Venituri (cheltuieli) nete din ajustări privind activele curente	20	(7.496)	(3.281)
Venituri (cheltuieli) nete din ajustări privind provizioanele	20	6.335	2.646
Cheltuieli privind prestațiile externe	20	(10.369)	(12.218)
Alte cheltuieli	20	(552)	(1.322)
Total cheltuieli de exploatare		(133.955)	(142.374)
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		23.115	24.803
Venituri financiare	21	4.977	5.336
Cheltuieli financiare	22	(3.499)	(926)
Profit/pierdere financiară		1.478	4.410
Profit înainte de impozitare		24.593	29.213
Impozitul pe profit curent și amânat	17;23	(3.536)	(4.080)
Profit net al perioadei		21.057	25.133

Director General,

Alexandru Filip

Director Financiar,

Doru Damaschin

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

	31 martie 2025	31 martie 2024
Profit net al perioadei	21.057	25.133
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(327)	(791)
Reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global	(471)	1.901
Castig transferat in rezultatul reportat aferent vanzarii instrumentelor de capitaluri proprii prin AECP	(41)	245
Alte elemente ale rezultatului global	(839)	1.355
Total rezultat global aferent perioadei	20.218	26.488

Director General,

Alexandru Filip

Director Financiar,

Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 martie 2025	31 decembrie 2024
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	155.292	159.745
Imobilizări necorporale	5	1.934	1.788
Investiții imobiliare	6	6.433	6.598
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	32	1.714	1.723
Imobilizări financiare	7	43.988	46.133
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	17	20.287	20.103
Total active imobilizate		229.648	236.090
Active circulante			
Stocuri	10	190.377	206.205
Creanțe comerciale și alte creanțe	8;9;18	113.264	110.772
Creanțe cu impozitul pe profit curent	23	-	-
Cheltuieli înregistrate în avans pe termen scurt	31	2.410	1.049
Numerar și echivalente de numerar	11	297.889	260.403
Total active circulante		603.940	578.429
Total active		833.588	814.519
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	12	48.729	48.729
Rezultat curent	12	21.057	95.725
Rezultatul reportat	12	131.671	54.374
Rezerve	12	469.966	467.681
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	17	(27.835)	(27.444)
Repartizarea profitului pentru rezerve legale	12	(3.036)	(18.731)
Total capitaluri proprii	12	640.552	620.334
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	29.135	28.834
Subvenții pentru investiții pe termen lung	14	645	724
Alte datorii pe termen lung	16	1.445	1.467
Total datorii pe termen lung		31.225	31.025
Provizioane pe termen lung	13	44.561	43.866
Datorii curente			
Datorii comerciale	15;18	57.102	59.246
Datoria cu impozitul pe profit curent	23	3.797	7
Venituri înregistrate în avans	31	2.886	3.448
Subvenții pentru investiții pe termen scurt	14	700	828
Alte datorii curente	16	18.553	14.523
Total datorii curente		83.038	78.052
Provizioane pe termen scurt	13	34.212	41.242
Total provizioane		78.773	85.108
Total datorii		114.263	109.077
Total capitaluri proprii, datorii și provizioane		833.588	814.519

Director General,

Alexandru Filip

Director Financiar,

Doru Damaschin

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

	Nota	31.03.2025	31.03.2024
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
încasări de la clienți		173.582	157.107
recuperări de taxe de la Bugetul Statului		1.231	1.401
încasări subvenții de la Bugetul Statului		125	68
plăți către furnizori		(89.194)	(90.355)
plăți către angajați		(28.794)	(25.847)
plăți taxe și impozite la Bugetul Statului		(22.040)	(18.473)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	27	34.910	23.901
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
încasări din vânzarea de imobilizări financiare	27	1.674	4.341
încasări dobânzi din depozite bancare		4.956	486
plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(3.032)	(4.590)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	27	3.598	237
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
dividende brute plătite		(162)	(163)
NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	27	(162)	(163)
Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		38.346	23.975
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		260.403	245.792
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	27	(860)	651
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	11	297.889	270.418

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
Rezultatul global							
A. Sold la 1 ianuarie 2025	48.729	459.571	8.110	(27.445)	54.374	76.994*	620.334
Profitul perioadei						21.057	21.057
Alte elemente ale rezultatului global							
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		-			-		-
Total rezultat global aferent perioadei	-	3.036	(751)	(390)	77.296	(58.973)	20.218
B. Sold la 31 martie 2025	48.729	462.607	7.359	(27.835)	131.670	18.021**	640.552
C. Modificări ale capitalului propriu (Nota 12)	-	3.036	(751)	(390)	77.296	(58.973)	20.218

* 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
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în mii lei)

	Capital social	Rezerve	Rezerve din reevaluarea activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Total capitaluri proprii
Rezultatul global							
A. Sold la 1 ianuarie 2024	48.729	407.359	2.669	(23.481)	51.577	65.104*	551.957
Profitul perioadei						25.133	25.133
Alte elemente ale rezultatului global							
Constituire impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii				(834)	43		(791)
Preluarea profitului exercițiului financiar 2023 asupra rezultatului reportat reprezentând profitul nerepartizat, până la repartizarea pe destinațiile hotărâte de acționari în AGOA din 18 aprilie 2024 (Nota 12)					65.104	(65.104)	-
Repartizarea profitului în trimestrul I din 2024 pentru rezerve din facilități fiscale, în sume brute		3.364				(3.364)	-
Câștig transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global			(187)		432		245
Reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global			1.901				1.901
Trecerea la rezerve a rezultatului reportat reprezentând surplus realizat din rezervele de reevaluare		-			-		-
Total rezultat global aferent perioadei	-	3.364	1.714	(834)	65.579	(43.335)	26.488
B. Sold la 31 martie 2024	48.729	410.723	4.383	(24.315)	117.156	21.769**	578.445
C. Modificări ale capitalului propriu (Nota 12)	-	3.364	1.714	(834)	65.579	(43.335)	26.488

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

** Rezultatul la 31.03.2024 de 25.133 mii lei este influențat de repartizarea profitului pe alte rezerve din facilități fiscale în suma de 3.364 mii lei;

Director General,
Alexandru Filip

Director Financiar,
Doru Damaschin

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 1 - DESCRIEREA COMPANIEI

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

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

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

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

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

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

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

Din punct de vedere al reglementărilor contabile, AEROSTAR S.A. este filială a societății IAROM S.A. și prin urmare, societatea mamă care consolidează situațiile financiare ale grupului este IAROM S.A., având cod unic de identificare 1555301 și sediul social în București, B-dul Aerogării nr.39. Situațiile financiare consolidate aferente exercițiului financiar 2023 au fost depuse la A.N.A.F. sub nr. de înregistrare 770692053/22.08.2024. Copii ale situațiilor financiare consolidate se pot obține de la sediul societății mamă, IAROM SA. Societatea mamă va întocmi și va publica un set de situații financiare consolidate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2024.

Compania are un singur segment de activitate conform IFRS 8 și nu sunt disponibile informații financiare distincte pentru diferite componente ale entității. 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 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 2 - ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE

2.1. Estimările

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

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

Estimările, precum și raționamentele și ipotezele ce au stat la baza lor sunt revizuite periodic, iar rezultatul acestor 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 2025

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

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

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

2.3. Modificarea politicilor contabile

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

Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

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

Aplicarea modificărilor în politicile contabile:

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

Prezentarea informațiilor

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

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

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

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

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

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

NOTA 3 - PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE

3.1. Bazele întocmirii și prezentării situațiilor financiare

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

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

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională.

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

Exercițiul financiar este anul calendaristic.

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

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric.

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

3.2. Politici contabile aplicate

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 4 - TRANZACȚII ÎN VALUTĂ

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

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

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

Valuta	31.03.2025	CURS MEDIU TRIM. 1 2025	31.12.2024	CURS MEDIU AN 2024
1 EUR	4,9771 lei	4,9763 lei	4,9741 lei	4,9746 lei
1 USD	4,6005 lei	4,7312 lei	4,7768 lei	4,5984 lei
1 GBP	5,9460 lei	5,9527 lei	5,9951 lei	5,8769 lei

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

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

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

Trimestrul 1 2025	MII EUR	MII USD	MII GBP
Încasări active financiare	8.892	18.144	-
Plăți datorii financiare	(3.428)	(11.071)	(109)
Expunere netă valutară	5.464	7.073	(109)

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

În trimestrul 1 2025 aprecierea monedei LEU față de USD cu 1,00 % a determinat înregistrarea unei pierderi financiare din diferențe nefavorabile de curs valutar de 1.635 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE : perioadă 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
Licențe	8.955	(7.413)	1.542	8.620	(7.299)	1.321
Alte active intangibile (soft)	1.347	(955)	392	1.340	(873)	467
Total	10.302	(8.368)	1.934	9.960	(8.172)	1.788

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
Licențe	1.321	440	(219)	1.542
Alte active intangibile	467	7	(82)	392
Total	1.788	447	(301)	1.934

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE : perioadă raportare 31 Martie 2025 (continuare)

CIFRE COMPARATIVE - IMOBILIZĂRI NECORPORALE perioadă raportare 31 Martie 2024

	Valori la 31 Martie 2024			Valori la 01 Ianuarie 2024		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Licențe	7.820	(6.673)	1.147	7.754	(6.527)	1.227
Alte active intangibile (soft)	1.221	(670)	551	1.194	(613)	581
Total	9.041	(7.343)	1.698	8.948	(7.140)	1.808

Valoare contabilă netă la 31.03.2024 si tranzacțiile din perioadă:

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2024	Intrări la valoare brută	Amortizarea din perioadă	Valoare netă la 31 Martie 2024
Licențe	1.227	85	(165)	1.147
Alte active intangibile	581	27	(57)	551
Total	1.808	112	(222)	1.698

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 5 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE : perioadă raportare 31 Martie 2025 (continuare)

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

- Licențe
- Alte active intangibile

În cadrul altor active intangibile sunt înregistrate programe informatice și optimizări software.

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

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

Imobilizările necorporale aflate în sold la 31.03.2025 nu sunt depreciate și nu s-au constituit ajustări pentru deprecierea acestora.

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

Valoarea licențelor software amortizate complet la data de 31 Martie 2025 și care sunt încă utilizate este de 5.973 mii lei.

Toate imobilizările necorporale aflate în sold la 31 Martie 2025 sunt proprietatea Aerostar S.A.

Intrări de imobilizări necorporale au fost prin:

- | | |
|--|---------------------------|
| • optimizarea sistemului informatic de gestionare a producției | <u>447 mii lei</u> |
| • achiziția de licențe software | 7 mii lei |
| | 440 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 2025

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

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE: perioadă 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
Terenuri	31.171	-	31.171	31.171	-	31.171
Construcții	101.605	(52.839)	48.766	101.423	(51.316)	50.107
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	254.021	(181.040)	72.981	251.321	(175.987)	75.334
Alte echipamente, echipamente de birou	3.882	(2.509)	1.373	3.886	(2.433)	1.453
Imobilizari corporale în curs de execuție	1.001	-	1.001	1.680	-	1.680
Total imobilizari corporale	391.680	(236.388)	155.292	389.481	(229.736)	159.745
Investiții imobiliare	12.964	(6.531)	6.433	12.954	(6.356)	6.598
Total General	404.644	(242.919)	161.725	402.435	(236.092)	166.343

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025

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

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare): perioadă raportare 31 Martie 2025

CIFRE COMPARATIVE - IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Valori la 31 Martie 2024			Valori la 01 Ianuarie 2024		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Terenuri	31.171	-	31.171	30.894	-	30.894
Construcții	98.909	(47.075)	51.834	98.349	(45.607)	52.742
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	234.309	(162.280)	72.029	231.120	(157.716)	73.404
Alte echipamente, echipamente de birou	3.835	(2.196)	1.639	3.835	(2.115)	1.720
Imobilizari corporale în curs de execuție	682	-	682	727	-	727
Total imobilizari corporale	368.906	(211.551)	157.355	364.925	(205.438)	159.487
Investiții imobiliare	12.749	(5.628)	7.121	12.749	(5.453)	7.296
Total General	381.655	(217.179)	164.476	377.674	(210.891)	166.783

Valoare contabilă netă la 31.03.2024 și tranzacțiile din perioadă:

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2024	Intrări(reclasificari) la valoare brută	Ieșiri (reclasificari) la valoare brută	Amortizarea din perioadă	Valoare netă la 31 Martie 2024
Terenuri	30.894	277	-	-	31.171
Construcții	52.742	560	-	(1.468)	51.834
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	73.404	3.267	(78)	(4.564)	72.029
Alte echipamente, echipamente de birou	1.720	-	-	(81)	1.639
Imobilizări corporale în curs de execuție	727	4.059	(4.104)	-	682
Total imobilizari corporale	159.487	8.163	(4.182)	(6.113)	157.355
Investiții imobiliare	7.296	-	-	(175)	7.121
Total General	166.783	8.163	(4.182)	(6.288)	164.476

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025

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

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

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

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

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

Următoarele vieți utile asumate pentru imobilizările corporale:

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

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

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

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

Valoarea veniturilor din închirieri pentru această categorie de imobilizări a fost de 724 mii lei.

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

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

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

Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat.

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

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

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

În conformitate cu prevederile IAS 36 “Deprecierea activelor” societatea a procedat la identificarea indiciilor 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 2025

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

NOTA 6 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Sursa externă de informații:

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

<u>indicator MBR-Market to book ratio</u>	<u>31.03.2025</u>
capitalizare bursiera / capitaluri proprii	2,25

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 31.03.2025 nu sunt depreciate și nu s-au constatat indici de depreciere semnificativi.

Valoarea contabilă brută a imobilizărilor corporale amortizate integral și care sunt încă în funcțiune la data de 31 Martie 2025 este 99.969 mii lei.

La 31.03.2025 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea societății Aerostar S.A.

Intrări de imobilizări corporale, au fost prin:	<u>5.436 mii lei</u>
--	-----------------------------

- | | |
|---|---------------|
| • punerea în funcțiune de echipamente tehnologice, echipamente hardware, echipamente de măsură și control | 2.870 mii lei |
| • lucrări de modernizare de construcții | 193 mii lei |
| • imobilizările în curs de execuție efectuate în perioadă | 2.373 mii lei |

Ieșiri de imobilizări corporale, au fost prin:	<u>3.226 mii lei</u>
---	-----------------------------

- | | |
|---|---------------|
| • transferul imobilizărilor în curs de execuție în imobilizări corporale ca urmare a punerii în funcțiune | 3.052 mii lei |
| • derecunoaștere a unor imobilizări corporale (construcții și echipamente tehnologice) ca urmare a faptului că societatea nu mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea lor | 174 mii lei |

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 7 – IMOBILIZĂRI FINANCIARE

	Acțiuni / părți sociale deținute la entități afiliate	Alte titluri imobilizate- acțiuni	Alte titluri imobilizate- aport la patrimoniu social	Alte creanțe imobilizate- garanții furnizori	Total
La 1 ianuarie 2025	14	46.075	2	42	46.133
Creșteri / (Reduceri)	-	(2.145)	-	-	(2.145)
La 31 Martie 2025	14	43.930	2	42	43.988

La data de 31.03.2025 scăderea de valoare aferentă altor titluri imobilizate-acțiuni este în valoare de (2.145) mii lei și se compune din:

Reevaluarea la valoarea justă a acțiunilor Evergent Investments S.A.	Valoarea acțiunilor vândute în perioada ianuarie – martie 2025	Total scăderi de valoare - nete
471	1.674	2.145

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 2023				
					Capital social al societății (mii lei)	Rezerve (mii lei)	Profit net (mii lei)	Valoare nominală/ acțiune (mii lei)	Activ net/ acțiune (mii lei)
Airpro Consult SRL Bacău Str. Condorilor nr.9	- activitate de bază conform cod CAEN 7820	100	100%	10	10	205	556	0,10	7,7
Foar SRL Bacău Str. Condorilor nr.9	- activitate de bază conform cod CAEN 7739	408	51%	4	8	424	119	0,01	1,4
TOTAL	x	x	x	14	x	x	x	x	x

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 7 – IMOBILIZĂRI FINANCIARE (continuare)

Participațiile Aerostar în companiile afiliate sunt înregistrate la cost istoric.

La 31.03.2025, societatea nu a înregistrat modificări în sensul creșterii/reducerii procentului de participații, păstrându-și același nivel de control ca și în anul 2024, asupra societăților din portofoliul de participații.

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

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

Numele emitentului	Cod CAEN	Nr. de acțiuni	Simbol	Valoare preț /acțiune la 31.03.2025 (lei)	Valoare portofoliu la preț piață (mii lei)	Valoare portofoliu la preț de achiziție (mii lei)
Sediul social						
Evergent Investments S.A.	- activitate de bază conform cod CAEN 6499	30.191.883	EVER	1,4550	43.929	36.570
Str. Pictor Aman 94C, Bacău						

La 31 Martie 2025, societatea deținea 30.191.883 acțiuni ale societății Evergent Investments S.A, listată la Bursa de Valori București. Aerostar contabilizează deținerea de acțiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, în conformitate cu IFRS 9 “Instrumente Financiare”. Societatea a utilizat opțiunea irevocabilă de a desemna aceste instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global întrucât aceste active financiare sunt deținute atât pentru colectarea de dividende, cât și pentru câștiguri din vânzarea lor, și nu pentru tranzacționare. Câștigul sau pierderea aferentă acestor instrumente de capital este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global, cu excepția veniturilor din dividende.

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

Asociația s-a constituit în mod voluntar de către membrii fondatori, funcționând ca persoană juridică română de drept privat fără scop patrimonial. Asociația este neguvernamentală, apolitică, nonprofit și independentă, nesubordonată vreunei alte persoane juridice.

Scopul Asociației este acela de a dezvolta și implementa mecanisme eficiente de dialog public-privat în domeniul educațional, de a acționa ca un spațiu de dialog și colaborare între principalii actori implicați în educație, de a crește calitatea proceselor educaționale și de a conecta educația continuă cu mediul economic pentru a-i pune la dispoziție resursele umane calificate pentru o dezvoltare durabilă. Valoarea aportului societății AEROSTAR, la 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 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 8 - CREANȚE COMERCIALE

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
CREANȚE COMERCIALE DIN CARE:		
Clienți:	99.832	96.855
Clienți din România	15.180	31.782
Clienți din afara României	84.652	65.073
Clienți incerți	1.333	219
 Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	 (666)	 (197)
 Furnizori – debitori	 7.295	 5.926
 Ajustări pentru deprecierea avansurilor acordate furnizorilor	 (87)	 -
 TOTAL CREANȚE COMERCIALE	 107.707	 102.803

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

- în procent de 50% din valoarea creanțelor neîncasate la termen, dacă perioada de întârziere este între 30 zile și 180 zile. La 31 martie 2025, societatea a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură în valoare de 666 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 2025, societatea nu a înregistrat ajustări pentru depreciere de această natură.

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

Furnizorii-debitori aflați în sold la 31.03.2025, în suma de 7.295 mii lei, au termen de decontare în anul 2025.

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 9 - ALTE CREAȚE

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	52	63
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:	3.444	2.945
– TVA de recuperat	1.014	380
– TVA neexigibil	105	109
– Sume de recuperat de la Casa de Sănătate (indemnizații concedii medicale)	2.193	2.360
– Sume cu caracter de subvenții	115	64
– Accize de recuperat aferente combustibilului utilizat	0	10
– Alte creanțe în legătură cu bugetul local	3	8
– Alte creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	14	14
Dobânzi de încasat din depozite bancare	1.851	3.665
Debitori diverși	623	1.699
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	(413)	(403)
TOTAL ALTE CREAȚE	5.557	7.969

Notă:

- Alte creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale, bugetul statului si bugetul local reprezintă sume rezultate în urma depunerii declarațiilor rectificative.
- Dobânzile de încasat sunt aferente depozitelor bancare deținute de societate la finalul perioadei de raportare;
- Din total alte creanțe, o pondere de 39% este reprezentată de suma de 2.193 mii lei, pe seama sumelor decontate dar neîncasate de la Casa de Sănătate.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 10 - STOCURI

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
din care:		
Materii prime	71.570	70.654
Materiale consumabile	95.399	93.135
Alte materiale	18	37
Semifabricate	-	4
Ambalaje	10	36
Produse finite	38.713	44.580
Produse și servicii în curs de execuție	70.052	76.215
Valoarea brută (neajustată) a stocurilor	275.762	284.661
Valoarea ajustărilor pentru depreciere	85.385	78.456
Valoarea netă (ajustată) a stocurilor	190.377	206.205

AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIEREA STOCURILOR

	31 martie 2025	Majorări/ Constituiți/	Reduceri/ Reluări/	31 decembrie 2024
Total ajustări	85.385	8.435	1.506	78.456
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	42.015	1.649	1.371	41.737
Ajustări pentru deprecierea materialelor consumabile	34.005	2.636	131	31.500
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor	-	-	4	4
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	346	8	-	338
Ajustări pentru deprecierea producției în curs de execuție	9.019	4.142	-	4.877

Stocurile se evaluează la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile estimate necesare efectuării vânzării.

Costul stocurilor cuprinde: costurile de achiziție, costurile de conversie precum și alte costuri suportate pentru aducerea stocurilor în starea și în locul în care se găsesc în prezent.

Ajustările de valoare se fac periodic, pe baza constatărilor comisiilor de inventariere și/sau a conducătorilor modulelor, în vederea prezentării acestora la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

În cadrul societății se consideră bunuri depreciate bunurile care au o vechime mai mare decât perioada de stocare stabilită prin decizie internă de către Consiliul de Administrație.

Conform Manualului de Politici Contabile, în cadrul Aerostar SA, se constituie ajustări pentru depreciere a stocului astfel:

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 10 – STOCURI (continuare)

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

Valoarea cheltuielilor materiale recunoscută drept cheltuială pe parcursul perioadei este de 63.830 mii lei, care se compune din:

- 57.531 mii lei reprezentând valoarea cheltuielilor aferente stocurilor de materiale;
- 5.992 mii lei reprezentând valoarea cheltuielilor aferente consumului de apă, gaz și energie electrică;
- 307 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 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 11 - NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul cuprinde:

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

Echivalentele de numerar cuprind:

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

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

	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Numerar în casierie	30	30	34
Depozite la vedere deținute la bănci	26.197	31.170	63.367
Depozite la termen deținute la bănci	271.662	229.203	206.917
CEC-uri depuse la bănci pentru încasare	-	-	100
Numerar și echivalente de numerar	297.889	260.403	270.418

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 11.500 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 31.03.2025 este de 78.773 mii lei.

Depozitele la termen sunt constituite pe termene scurte (sub 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 EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2025
(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 2025 sunt de 640.552 mii lei. Creșterea capitalurilor proprii în anul 2025 comparativ cu finalul anului 2024 a fost de 20.218 mii lei.

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

- **Capitalul social a rămas neschimbat:**

La data de 31 martie 2025, capitalul social al AEROSTAR SA Bacau este de 48.728.784 lei, divizat în 152.277.450 acțiuni cu o valoare nominală de 0,32 lei.

- **Rezervele au crescut cu 2.285 mii lei:**

- creștere cu 3.036 mii lei pe seama repartizării pe parcursul anului 2025 a facilităților fiscale primite;
- scădere cu 471 mii lei pe seama reevaluării la valoarea justă a acțiunilor Evergent Investments S.A.;
- scădere cu 280 mii lei rezultată prin transferul în rezultat reportat a diferențelor de reevaluare la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii recunoscute prin alte elemente ale rezultatului global, în urma vânzării.

- **Alte elemente de capital au scăzut cu suma de 390 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut în capitalurile proprii.**

- **Rezultatul reportat a crescut cu 77.296 mii lei astfel:**

- creștere cu 76.994 mii lei pe seama preluării profitului exercitiului financiar 2024 asupra rezultatului reportat reprezentând profitul nerepartizat, până la repartizarea pe destinațiile hotărâte de acționari în AGOA din 24 aprilie 2025;
- creștere cu 63 mii lei pe seama impozitului pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii;
- creștere cu 239 mii lei reprezentând câștigul net realizat din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii recunoscute prin alte elemente ale rezultatului global.

- **Soldul contului de rezultat reportat la 31 martie 2025 este de 131.671 mii lei, compus din:**

- rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost prezumat = 26.302 mii lei;
- rezultatul reportat reprezentând câștigul realizat din rezerve din reevaluare, capitalizat pe măsura amortizării imobilizărilor corporale = 24.408 mii lei;
- rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat aferent exercitiului financiar 2024 = 76.994 mii lei;
- câștigul net realizat din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii recunoscute prin alte elemente ale rezultatului global = 3.967 mii lei.

- **Rezultatul perioadei a fost profit în suma de 21.057 mii lei.**

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 13 - PROVIZIOANE

	31 decembrie 2024	Majorări/ Constituii/ Reclasificări de provizioane	Reduceri/ Reluări/ Reclasificări de provizioane	Diferențe din Reevalua- re	31 martie 2025
Total provizioane	85.108	4.641	10.993	17	78.773
Provizioane pentru garanții acordate clienților	34.726	4.641	6.039	4	33.332
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.466	-	-	-	16.466
Provizioane pentru beneficiile angajaților	9.246	-	4.801	-	4.445
Alte provizioane	24.670	-	153	13	24.530
Provizioane pe termen lung	43.866	2.075	1.390	10	44.561
Provizioane pentru garanții acordate clienților	7.726	2.075	1.237	-	8.564
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	16.466	-	-	-	16.466
Alte provizioane	19.674	-	153	10	19.531
Provizioane pe termen scurt	41.242	2.566	9.603	7	34.212
Provizioane pentru garanții acordate clienților	27.000	2.566	4.802	4	24.768
Provizioane pentru beneficiile angajaților	9.246	-	4.801	-	4.445
Alte provizioane	4.996	-	-	3	4.999

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 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 13 – PROVIZIOANE (continuare)

Alte provizioane

În categoria Alte provizioane se regăsesc provizioane constituite pentru:

- acoperirea unor riscuri specifice industriei de aviație, cum ar fi: riscul existenței unor defecte ascunse, riscul descoperirii unor incidente de calitate ce pot atrage daune;
- acoperirea unor cheltuieli privind obligațiile societății către A.J.O.F.M., în baza O.U.G. 95/2002;
- acoperirea unor riscuri privind aplicarea de către clienți a unor penalități de întârziere și daune asociate cu producția de produse aeronautice;

În perioada ianuarie – martie 2025 societatea a înregistrat cheltuieli privind constituiri de provizioane în suma de 4.659 mii lei și venituri privind anulări/reduceri de provizioane în sumă de 10.994 mii lei, rezultând venituri nete din ajustări privind provizioanele în suma de 6.335 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 14 – SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII ÎN ACTIVE

AEROSTAR recunoaste drept venit amânat subvențiile privind activele.

	31.03.2025	31.03.2024
Sold la 1 ianuarie, din care:	1.552	2.380
Pe termen scurt	828	830
Pe termen lung	724	1.550
Subvenții primite	-	-
Subvenții înregistrate la venituri corespunzător amortizării calculate	(207)	(208)
Sold la 31 martie, din care:	1.345	2.172
Pe termen scurt	700	829
Pe termen lung	645	1.343

Soldul înregistrat la 31 martie 2025 reprezintă subvenții aferente investițiilor în active imobilizate care urmează să fie înregistrate la venituri pe măsura înregistrării pe costuri a amortizării calculate.

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

1. contractul nr. 210304/22.04.2010: "Extinderea capacităților de fabricație și asamblare 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 515 mii lei;
2. contractul nr. 229226/14.06.2012: "Crearea unei noi capacități de fabricație pentru diversificarea producției și creșterea exportului", derulat în perioada iunie 2012 – mai 2014, valoarea subvenției primite de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (MECMA) fiind de 6.011 mii lei, rămânând de înregistrat la venituri valoarea de 36 mii lei;
3. contractul nr. 5IM/013/24.03.2015: "Consolidarea și dezvoltarea durabilă a sectoarelor de prelucrări mecanice și vopsitorie prin investiții performante", derulat în perioada martie – decembrie 2015, valoarea subvenției primite de la Ministerul Fondurilor Europene (MFE) fiind de 8.299 mii lei, rămânând de înregistrat la venituri valoarea de 469 mii lei.
4. contractul de finanțare nr. 10/28.02.2023: "Dotarea Laboratorului de Testări din cadrul AEROSTAR cu echipamente de testare NDT", derulat în perioada martie 2023– decembrie 2023, valoarea subvenției primite de la Ministerul Economiei fiind de 381 mii lei, rămânând de înregistrat la venituri valoarea de 313 mii lei.

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 15 - DATORII COMERCIALE

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Avansuri încasate în contul clienților, din care:	14.253	9.593
Clienți creditori din România	17	19
Clienți creditori din afara României	14.236	9.574
 Furnizori, din care:	 42.849	 49.653
Furnizori materiale și servicii din România	12.999	10.863
Furnizori materiale și servicii din afara României	21.087	30.561
Furnizori - facturi nesosite	7.076	6.024
Furnizori de imobilizări	1.687	2.205
 Total datorii comerciale	 57.102	 59.246

Avansurile încasate de la clienți externi sunt pentru lucrări de întreținere și reparații avioane (72,57%) și pentru alte prestări servicii (27,43%).

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 2025, s-au înregistrat în conturile corespunzătoare de venituri sau cheltuieli.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 16 - ALTE DATORII

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Alte datorii curente, din care:	18.553	14.523
• <i>Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate</i>	6.336	4.295
• <i>Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, din care:</i>	7.810	6.828
– TVA de plată	-	626
– asigurări sociale	5.957	4.631
– contribuția asiguratorie pentru muncă	371	287
– impozit pe venituri de natura salariilor	1.185	906
– contribuția pentru persoanele cu handicap neîncadrate	209	207
– alte impozite	39	116
– alte datorii sociale	49	55
• <i>Alte datorii, din care:</i>	4.407	3.400
– dividende	3.076	3.125
– creditori diverși	1.308	252
– garanții primite	23	23
Alte datorii pe termen lung	1.455	1.467

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

Dividendele aflate în sold la 31 martie 2025, în sumă de 3.076 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 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 17 - IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

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

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

Structura impozitului amânat înregistrat la 31.03.2025 este:

Datorii privind impozitul amânat

1. Datorii privind impozitul amânat generate de diferențele dintre bazele contabile (mai mari) și cele fiscale (mai mici) ale activelor imobilizate	845
2. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale	1.559
3. Datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale	25.492
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	1.178
Total datorii privind impozitul amânat	29.135

Creanțe privind impozitul amânat

1. Creanțe privind impozitul amânat aferente altor provizioane	394
2. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru garanții acordate clienților	5.333
3. Creanțe privind impozitul amânat aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților	711
4. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru depreciere a stocurilor	13.662
5. Creanțe privind impozitul amânat aferente ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale	187
Total creanțe privind impozitul amânat	20.287

Sold – Datorii privind impozitul amânat	8.848
--	--------------

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

În perioada 01 ianuarie 2025 – 31 martie 2025, societatea a înregistrat venituri din impozitul pe profit amânat în sumă de 1.955 mii lei și cheltuieli cu impozitul pe profit amânat în sumă de 1.747 mii lei, cu un impact net asupra performanței financiare de 208 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025

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

NOTA 17 - IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii în valoare de 27.835 mii lei se compune din datorii privind impozitul amânat în valoare de 28.229 mii lei astfel:

- datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor legale 1.559 mii lei
- datorii privind impozitul amânat aferente rezervelor din facilități fiscale 25.492 mii lei
- datorii privind impozitul amânat aferente titlurilor imobilizate-acțiuni 1.178 mii lei;

și creanțe privind impozitul amânat în valoare de 394 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE

Un instrument financiar este orice contract care generează simultan un activ financiar pentru o entitate și o datorie financiară sau un instrument de capitaluri proprii pentru o altă entitate.

Activele și datoriile financiare sunt recunoscute atunci când AEROSTAR devine parte în prevederile contractuale ale instrumentului.

Activele financiare ale AEROSTAR cuprind:

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

Datoriile financiare ale AEROSTAR cuprind:

- datorii comerciale;

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

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

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

a) Riscul de credit

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

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

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

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

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

	31.03.2025	31.03.2024
Depozite la vedere și la termen deținute la bănci	297.859	270.284
Creanțe comerciale nete de ajustările pentru depreciere	93.741	78.121
Creanțe imobilizate	42	42
Total	391.642	348.447

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	31.03.2025	31.03.2024
Piața internă	15.369	14.444
Țări din zona euro	39.151	33.574
Marea Britanie	21.835	19.362
Alte țări europene	5.363	3.001
Alte regiuni	12.023	7.740
Total	93.741	78.121

Ajustări pentru depreciere

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

	Valoare brută 31.03.2025	Ajustări pentru depreciere 31.03.2025	Valoare brută 31.03.2024	Ajustări pentru depreciere 31.03.2024
În termen	93.075		78.002	
Restanțe, total din care:	1.332		238	
31-60 zile	898	449	230	115
61-90 zile	72	36	8	4
91-120 zile	188	94	-	-
Peste 120 zile	174	87	-	-
Mai mult de 1 an	-	-	-	-
Total	94.407	666	78.240	119

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

	31.03.2025	31.03.2024
Sold la 1 ianuarie	110	267
Ajustari pentru depreciere constituite	579	119
Ajustari pentru depreciere reluate la venituri	(23)	(267)
Sold la 31 martie	666	119

La 31.03.2025, 99% din soldul creanțelor comerciale sunt aferente clienților care au bun istoric de plată.

b) Riscul de lichiditate

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

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

În scopul evaluării riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie din exploatare, din 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 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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
31.03.2025	Datorii comerciale	35.764	(35.764)	(32.164)	(2.898)	(702)
31.03.2024	Datorii comerciale	37.358	(37.358)	(32.872)	(4.369)	(117)

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

La 31.03.2025 AEROSTAR nu înregistrează datorii restante.

c) Riscul valutar

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

Expunerea la riscul valutar

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

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

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

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

31.03.2025	mii EUR	mii USD	mii GBP
Depozite la vedere și la termen deținute la bănci	2.359	2.876	30
Creanțe comerciale	3.852	12.867	-
Datorii comerciale	(1.325)	(3.322)	(60)
Expunere netă, în moneda originală	4.886	12.421	(30)

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 relativ ridicată a USD/LEU (+/-10%) si o volatilitate redusă a

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025

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

NOTA 18 - INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

EUR/LEU (+/-1%). Astfel, se poate lua în calcul o variație rezonabil posibilă de +/-10% USD/LEU și +/-1% 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:

31.03.2025	EUR/LEU	USD/LEU
Expunere netă, în moneda originală	4.886 mii EUR	12.421 mii USD
Curs de schimb valutar	4,9771	4,6005
Expunere netă, în moneda funcțională	24.318 mii lei	57.143 mii lei
Variația rezonabilă posibilă a cursului de schimb valutar	+/- 1%	+/- 10%
Efectul variației asupra rezultatului financiar	+/- 243 mii lei	+/- 5.714 mii lei

d) Riscul de rată a dobânzii

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

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

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

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

La 31.03.2025, nivelul garanțiilor acordate în cadrul contractelor comerciale prin emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive de import este în valoare de 12.059 mii lei (echivalent 2.621 mii USD).

La 31.03.2025 nu sunt constituite ipoteci asupra activelor imobiliare aflate în proprietatea AEROSTAR.

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

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

	31.03.2025	31.03.2024
Acțiuni Evergent Investments S.A.	43.929	55.548

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 19 - VENITURI DIN EXPLOATARE

	31 martie 2025	31 martie 2024
Venituri din vânzări, din care:	168.822	155.309
Venituri din vânzarea produselor	87.701	88.530
Venituri din servicii prestate	80.108	65.875
Venituri din vânzarea mărfurilor	-	6
Venituri din chirii	739	662
Reduceri comerciale acordate	-	(2)
Venituri din alte activități	274	238
 Venituri aferente stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție	 (12.800)	 11.236
Venituri din producția de imobilizări	541	307
Venituri din subvenții de exploatare	177	-
Venituri din subvenții pentru investiții	207	207
Alte venituri din exploatare	123	118
 Total venituri din exploatare	 157.070	 167.177

Alte venituri din exploatare în suma de 123 mii lei sunt reprezentate, printre altele, de venituri din recuperarea debitelor de la foștii salariați (cheltuieli de școlarizare și alte debite), venituri din despăgubiri și taxe recuperate și venituri din compensarea achizițiilor de la unitățile protejate.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 20 – CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 martie 2025	31 martie 2024
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	50.739	47.739
Salarii și indemnizații	44.305	41.756
Cheltuieli cu tichete acordate salariaților	3.562	3.529
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	2.872	2.454
Cheltuieli cu materii prime și materiale	54.008	65.316
Energie, apa și gaz	5.992	5.387
Alte cheltuieli materiale, din care:	3.830	3.168
Cheltuieli privind materialele nestocate	307	460
Cheltuieli privind mărfurile	5	4
Cheltuieli privind ambalajele	206	112
Cheltuieli privind alte materiale	3.312	2.592
Cheltuieli privind prestațiile externe, din care:	10.369	12.218
Reparații	4.171	3.590
Costuri de transport	1.137	3.200
Comisioane și onorarii	697	698
Deplasări, detașări	234	186
Cheltuieli cu redevențe și chirii	221	249
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terți	3.909	4.295
Reduceri comerciale primite	(297)	(44)
Amortizări	7.304	6.589
Cheltuieli (venituri) nete din ajustări privind provizioanele	(6.335)	(2.646)
Cheltuieli (venituri) nete din ajustări privind activele curente	7.496	3.281
Alte cheltuieli de exploatare	849	1.366
Total cheltuieli de exploatare:	133.955	142.374

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 2025 societatea a acordat salariaților tichete de masă în valoare de 3.562 mii lei .

În categoria altor cheltuieli de exploatare în valoare de 849 mii lei sunt cuprinse, printre altele: cheltuieli cu impozite și taxe locale, burse acordate elevilor înscriși la forma de învățământ dual, cheltuieli cu protecția mediului.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 20 – CHELTUIELI DE EXPLOATARE (continuare)

În primele 3 luni ale anului 2025, AEROSTAR a înregistrat majorări/constituiri și reduceri/reluări de ajustări, după cum urmează:

Ajustări privind provizioanele	31 martie 2025	31 martie 2024
Majorări / constituirii	4.659	5.661
Reduceri / reluări	(10.994)	(8.307)
Cheltuieli / (Venituri) nete din ajustări privind provizioanele	(6.335)	(2.646)

În primele 3 luni ale anului 2025, impactul ajustărilor privind provizioanele este de scădere a cheltuielilor din exploatare cu suma de 6.335 mii lei.

Ajustări privind deprecierea activelor curente	31 martie 2025	31 martie 2024
Majorări / constituirii ajustări		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	8.435	6.128
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	593	153
Pierderi din creante si debitori diversi		
Total Majorări / constituirii ajustări	9.028	6.281
Reduceri / reluări ajustări		
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(1.506)	(2.717)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(26)	(283)
Total Reduceri / reluări ajustări	(1.532)	(3.000)
Cheltuieli / (Venituri) nete din ajustari privind deprecierea activelor curente	7.496	3.281

În primele 3 luni ale anului 2025 impactul ajustărilor privind deprecierea activelor curente este de creștere a cheltuielilor de exploatare cu suma de 7.496 mii lei.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 21 - VENITURI FINANCIARE

	31 martie 2025	31 martie 2024
Venituri din diferențe de curs valutar	1.834	2.353
Venituri din dobânzi	3.143	2.983
Total venituri financiare	4.977	5.336

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 22 - CHELTUIELI FINANCIARE

	31 martie 2025	31 martie 2024
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	3.470	896
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	29	30
Total cheltuieli financiare	3.499	926

În anul 2025 compania a înregistrat în categoria cheltuielilor financiare:

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 23 - IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit este recunoscut în situația profitului sau pierderii.

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

Rata impozitului pe profit aplicabilă pentru 31.03.2025 a fost de 16% (aceeași rată s-a aplicat și pentru exercițiul financiar 2024).

	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 martie 2024</u>
Profitul contabil brut	24.593	29.213
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	3.744	4.234
Impozitul pe profit aferent castigului din vanzarea titlurilor detinute	46	82

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal pentru 31 martie 2025				Diferențe
Venituri contabile	162.046	Venituri fiscale	149.883	-12.163
Cheltuieli contabile	137.453	Cheltuieli fiscale	123.160	-14.293
Profit brut contabil retransmis	24.593	Profit fiscal	26.723	+2.130
Impozit contabil (16%)	3.935	Impozit fiscal (16%)	4.276	+341
Reduceri de impozit	-	Reduceri de impozit, din care:	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 retransmis				15,41 %

Cifre comparative

31 martie 2024

Profitul contabil brut	29.213
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	4.234
Impozitul pe profit aferent castigului din vanzarea titlurilor detinute	82

Reconcilierea profitului contabil cu cel fiscal				Diferențe
Venituri contabile	172.513	Venituri fiscale	161.815	-10.698
Cheltuieli contabile	143.300	Cheltuieli fiscale	130.925	-12.375
Profit brut contabil retransmis	29.213	Profit fiscal	30.890	+1.677
Impozit contabil (16%)	4.674	Impozit fiscal (16%)	4.942	+268
Reduceri de impozit	-	Reduceri de impozit, din care:	626	+626
		• aferență investițiilor realizate cf. Art.22 Cod fiscal	538	+538
		• sponsorizări	88	+88
Impozit pe profit final	4.674	Impozit pe profit final	4.316	-358
Rata legală aplicabilă	16,00%	Rata legală aplicabilă	16,00%	
Rata medie efectivă de impozitare, calculată la profitul brut contabil retransmis				14,78 %

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 23 - IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Principalii factori care au afectat rata efectivă de impozitare:

- facilitățile fiscale reprezentând scutirea de impozit pe profit aferentă investițiilor realizate conf. Art.22 din Codul fiscali.
- 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.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 24 - REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

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

IN LEI	<u>31.03.2025</u>	<u>31.03.2024</u>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	21.056.600	25.133.493
Numărul de acțiuni ordinare	152.277.450	152.277.450
Profitul pe acțiune	<u>0,138</u>	<u>0,165</u>

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 25 - NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI

Număr mediu de salariați	3 luni 2025	3 luni 2024
Angajați proprii	1.694	1.698

Efectivul de salariați	31.03.2025	31.03.2024
Angajați proprii	1.739	1.746

La 31 Martie 2025, efectivul total de personal din cadrul Companiei este de 1.872 de angajați, din care 1.739 angajați proprii și 133 persoane reprezentând forța de muncă atrasă prin agent de muncă temporar.

La 31 Martie 2024, efectivul total de personal era de 1.862 angajați, din care 1.746 angajați proprii și 116 persoane reprezentând angajați prin intermediul agentului de muncă temporar.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 26 - TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Achiziții de bunuri și servicii	Trim. I 2025	Trim. I 2024
Airpro Consult SRL Bacău	3.650	2.684
Foar SRL Bacău	67	93
TOTAL	3.717	2.777
Vânzări de bunuri și servicii	Trim. I 2025	Trim. I 2024
Airpro Consult SRL Bacău	-	-
Foar SRL Bacău	1	1
TOTAL	1	1
Datorii	Sold la 31.03.2025	Sold la 31.03.2024
Airpro Consult SRL Bacău	1.228	1.059
Foar SRL Bacău	23	34
TOTAL	1.251	1093

Tranzacțiile cu părțile afiliate în perioada 01.01.2025-31.03.2025 au constat în:

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025

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

NOTA 27 - INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE

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

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

În contextul întocmirii Situației Fluxului de trezorerie:

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

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

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

Situația sintetică a fluxurilor de trezorerie din anul 2024 este prezentată în tabelul de mai jos:

Fluxuri de trezorerie	Valoare (mii lei)	%
Încasări totale, din care:	181.568	100%
Încasări din activitatea de exploatare	174.938	96%
Încasări din activitatea de investiții	6.630	4%
Încasări din activitatea de finanțare	-	0%
Plăți totale, din care:	(143.222)	100%
Plăți din activitatea de exploatare	(140.028)	98%
Plăți din activitatea de investiții	(3.032)	2%
Plăți din activitatea de finanțare	(162)	0,01%
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	38.346	
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	297.889	

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

- încasările de la clienți au fost în valoare de 173.582 mii lei;
- încasările de la Bugetul Statului au fost în valoare de 1.356 mii lei, din care 1.231 mii lei reprezintă recuperări de TVA și alte creanțe sociale, iar 125 mii lei sunt încasări cu caracter de subvenții de exploatare;
- plățile către furnizori și angajați au fost în valoare de 117.988 mii lei, din care 89.194 mii lei plati către furnizori și 28.794 mii lei plăți salarii către angajați;
- plățile de taxe și impozite către Bugetul Statului au fost în valoare de 22.040 mii lei, din care 18.288 mii lei impozite și taxe salariale, 1.605 mii lei T.V.A, 2.147 mii lei impozite și taxe la bugetele locale.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 27 - INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE (continuare)

Activitatea de exploatare a generat un numerar net de 34.910 mii lei, în creștere cu 11.009 mii lei față de aceeași perioadă a anului trecut.

Activitatea de investiții include:

- încasări dobânzi bancare în valoare de 4.956 mii lei din depozite bancare constituite.
- încasări din vânzarea de acțiuni Evergent (simbol bursier: EVER) în valoare de 1.674 mii lei
Acțiunile achiziționate sunt deținute pentru colectarea de dividende, cât și pentru câștiguri din vânzarea lor. Vânzarea acțiunilor EVER a generat un câștig brut de 284 mii lei.
- plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale în valoare de 3.032 mii lei;

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

În cadrul activității de finanțare s-a platit suma de 162 mii lei, reprezentând dividende cuvenite acționarilor AEROSTAR.

Nivelul numerarului și echivalentelor de numerar înregistrat la 31.03.2025 este de 297.889 mii lei, în creștere cu 37.486 mii lei față de începutul anului.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 28 - ANGAJAMENTE ȘI ALTE ELEMENTE EXTRABILANȚIERE

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

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
• Angajamente:		
o garanții acordate partenerilor - sub formă de scrisori de garanție bancară și acreditive	1.258	1.246
o garanții primite de la parteneri - sub formă de scrisori de garanție bancară și acreditive	28.334	46.866
o garanție ipotecară primită	500	500
• Bunuri, din care:		
o stocuri de natura altor materiale date în folosință (scule, dispozitive, verificatoare, echipament de protecție, echipamente de măsură și control, bibliotecă tehnică, etc.)	53.163	51.095
o materiale primite în custodie	2.237	3.468
o produse finite primite în custodie	2	2
o materiale - client	41	41
o imobilizări corporale și necorporale – obținute sau achiziționate ca rezultat al activității cofinanțate	543	554
o produse primite spre prelucrare/reparare	26.586	21.132
o materiale primite spre prelucrare/reparare	4.464	4.420
o active suport aferente contractelor de concesiune-Hangar Iasi	2.491	2.490
o mijloace fixe propuse spre casare	410	448
• Alte valori în afara bilanțului, din care:		
o garanții materiale constituite pentru răspunderea gestionarilor privind gestionarea bunurilor	237	244
o angajamente privind acoperirea unor obligații către A.J.O.F.M. în baza Proces verbal 9624/12.12.2011	2.462	2.616
o debitori scoși din activ, urmăriți în continuare	218	218
o Creditori	14	14
o ajutoare de minimis pentru participări la târguri și expoziții	787	787
• Certificate de emisii gaze cu efect de seră	2.168	3.346

La data de 31 martie 2025, AEROSTAR S.A. deținea un număr de 6.512 certificate de emisii gaze cu efect de seră.

Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a unui certificat GES a fost de 66,90 euro, conform site European Energy Exchange (în decembrie 2024: 66.96 euro), la un curs valutar de reevaluare de 4,9771 lei/euro.

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 29 - REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

Consiliul de Administrație al Aerostar S.A. la data de 31.03.2025:

	Numele si prenumele	Functia	Profesia
▪	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 2025, Societatea Aerostar nu a acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de Administrație și nu și-a luat nici un angajament în contul acestora cu titlu de garanție de orice tip.

În Adunarea Generala Ordinara din 12 decembrie 2024, acționarii societății Aerostar au aprobat :

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

Suma indemnizațiilor brute acordate membrilor Consiliului de Administrație și conducerii executive în perioada ianuarie-martie din anul 2025 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 2025

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

NOTA 30 - MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

Derularea proceselor de management al riscului asigură identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea riscurilor pentru a minimiza efectele acestora până la un nivel 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 a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un partener, fiind determinat în principal de depozitele la vedere și la termen deținute la bănci și creanțele comerciale.

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 30 - MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

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

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

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

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

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

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 31 - CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Cheltuieli înregistrate în avans (pe termen scurt)	2.410	1.049
Venituri înregistrate în avans (pe termen scurt)	2.886	3.448

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

În categoria **cheltuielilor înregistrate în avans** aflate în evidență la 31 martie 2025 se regăsesc sume de reluat într-o perioadă de până la un an reprezentând, printre altele, taxe și impozite, abonamente, polițe de asigurare, comisioane, participări la târguri și conferințe, servicii on-line, întreținere sisteme informatice.

La data de 31 martie 2025, Aerostar nu a recunoscut **venituri înregistrate în avans** pe termen lung. În categoria **veniturilor înregistrate în avans** pe termen scurt sunt evidențiate valorile aferente livrărilor de bunuri și a prestațiilor 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 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 32 - ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING :
perioadă de raportare 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
Total	1.960	(246)	1.714	1.959	(236)	1.723

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

AEROSTAR S.A. BACĂU
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)

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

CIFRE COMPARATIVE -ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING raportare perioadă de raportare 31 Martie 2024

	Valori la 31 Martie 2024			Valori la 01 Ianuarie 2024		
	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.935	(205)	1.730	1.940	(194)	1.746
Total	1.935	(205)	1.730	1.940	(194)	1.746

Valoare contabilă netă la 31.03.2024:

	Valoare netă la 1 Ianuarie 2024	Reevaluări în trim.I 2024	Amortizare în perioadă	Valoare netă la 31 Martie 2024
Activ aferent dreptului de utilizare teren Hangar MRO Iași	1.746	(6)	(10)	1.730

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 2025
(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 24 aprilie 2025

În ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 24 aprilie 2025 acționarii Aerostar au aprobat următoarele:

- Repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2024, respectiv a sumei de 95.724.563,92 lei astfel :
 - repartizări la rezerva legală a profitului reinvestit în suma de 18.730.570,38 lei;
 - repartizări la rezerve în suma de 40.447.405,54 lei;
 - repartizarea pentru dividende a sumei de 36.546.588,00 lei;

și stabilirea unui dividend brut pe acțiune de 0,24 lei, corespunzător unei acțiuni cu valoarea nominală de 0,32 lei;

- **Data de 05 iunie 2025 ca data plății** dividendelor aferente exercițiului financiar 2024.

Distribuirea dividendelor cuvenite acționarilor societății Aerostar aferente anului 2024 se va face în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Calendarul Financiar 2025 – următoarele evenimente care vor fi:

Prezentarea rezultatelor financiare ale trimestrului I 2025	09.05.2025
Prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2025	14.08.2025
Întâlnire cu presa și investitorii interesați pentru prezentarea rezultatelor financiare ale semestrului I 2025	14.08.2025
Prezentarea rezultatelor financiare la 30 septembrie 2025	07.11.2025

Aceste situații financiare individuale care cuprind: situația poziției financiare, situația profitului sau pierderii, alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie și notele explicative la situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație pe data de 24 aprilie 2025 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 **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 31.03.2025 și confirmăm că:

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

DIRECTOR GENERAL,

ALEXANDRU FILIP

DIRECTOR FINANCIAR,

DORU DAMASCHIN

