

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 30 Iunie 2026**
(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Venituri din contracte	2.293.530	19.346.711
Alte venituri din exploatare	3.289.932	3.053.416
Variația stocurilor	276.297	(76.352)
Materii prime si consumabile	(1.502.198)	(12.379.055)
Cheltuieli de personal	(1.329.202)	(4.471.268)
Amortizare	(3.482.624)	(3.738.517)
Alte cheltuieli din exploatare	(2.321.177)	(6.635.510)
Profit din exploatare	(2.775.442)	(4.900.575)
Venituri financiare	0	0
Costuri financiare	(131.661)	(103.297)
Profit/Pierdere inainte de impozitare	(2.907.103)	(5.003.872)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	0	0
Profit/Pierdere	(2.907.103)	(5.003.872)
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	(0.0242)	(0.0417)

Presedinte Consiliu de Administratie
Ikayr Byaga LTD,
prin reprezentant permanent Constantin StefanFinanciar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2026**
(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	65.481.951	68.896.292
Imobilizari necorporale	386.109	386.830
Active financiare	246.298	246.298
Impozit amanat	-	-
Active imobilizate	168.360	168.360
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	66.282.718	69.697.780
Active circulante		
Stocuri	2.925.299	2.749.319
Creante comerciale si de alta natura	13.828.241	14.126.036
Numerar restrictionat	-	-
Numerar si echivalente de numerar	105.349	287.515
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	16.858.888	17.162.870
TOTAL ACTIVE	83.141.606	86.860.650
Datorii comerciale si de alta natura	54.760.440	55.072.636
Imprumuturi de la institutii		
bancare pe termen scurt	3.978.043	3.942.308
Leasing financiar	552.779	112.259
Beneficiile angajatilor partea		
scadenta pe termen scurt	181.814	223.163
Imprumuturi de la institutii		
bancare pe termen lung – scadenta		
curenta	-	-
Datorii privind impozitul pe profit	-	-
TOTAL DATORII PE TERMEN		
SCURT	59.473.076	59.350.366
Datorii comerciale si de alta natura	-	934.651
Subventii	-	-
Imprumuturi de obligatiuni	-	-



Beneficiile angajatilor partea		
scadenta pe termen lung	-	-
Leasing	-	-
Impozit pe profit amanat	(354.945)	(354.945)
TOTAL DATORII PE TERMEN		
LUNG	(354.945)	579.706
TOTAL DATORII	59.118.131	59.930.072
ACTIVE NETE	24.023.475	26.930.578

	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Capital social	11.991.464	11.991.464
Rezerva legala	1.617.005	1.617.005
Rezerve din reevaluare nete	20.061.362	21.226.917
Alte rezerve	44.442.528	44.442.528
Rezultat reportat	(54.088.884)	(52.347.336)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	24.023.475	26.930.578
TOTAL PASIVE	83.141.606	86.860.650

Presedinte Consiliu de Administratie
Ikayr Byaga LTD,
prin reprezentant permanent Constantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand



SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 30 IUNIE 2026 (exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Capital social	Castiguri/pierderi legate de vanzarea sau anulara instrumentelor de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Alte elemente de capital	Rezultatul reportat	Total
31 decembrie 2024	11.991.464	-	23.246.811	1.617.005	38.592.875	5.849.655	(47.018.668)	34.279.141
Pierdere exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(7.733.305)	(7.733.305)
Reluare rezerva din reevaluare la alte rezerve		-			-		-	-
Remasurarea schemelor de beneficii pensii							-	-
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa							-	-
Reevaluare imobilizari corporale			(2.404.636)				2.404.636	-
Reevaluare terenuri								-
Impozit amanat aferent elementelor de mai sus			384.742				-	384.742
Maj. Capital Etapa 1								491.241
Maj. Capital Etapa 2								4.523.758
Total rezultat global	-	-	(2.019.984)	-	-	-	(5.328.669)	(7.348.563)
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2025	11.991.464	-	21.226.917	1.617.005	38.592.875	5.849.655	(52.347.336)	26.930.578

	Capital social	Castiguri/pierderi legate de vanzarea sau anulara instrumentelor de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Alte elemente de capital	Rezultatul reportat	Total
31 decembrie 2025	11.991.464	-	21.226.917	1.617.005	38.592.875	5.849.655	(52.347.336)	26.930.578
Pierdere exercitiului financiar							(2.907.103)	(2.907.103)
Reluare rezerva din reevaluare la alte rezerve								-
Reevaluare imobilizari corporale			(1.165.555)				1.165.555	-
Maj. Capital Etapa 1								
Maj. Capital Etapa 2								
Total rezultat global	-	-	(1.165.555)	-	-	-	(1.741.548)	(2.907.103)
30 iunie 2026	11.991.464	-	20.061.362	1.617.005	38.592.875	5.849.655	(54.088.884)	24.023.475

Presedinte Consiliu de Administratie
Ikayr Byaga LTD,
prin reprezentant permanent Constantin Stefan

Financiar Contabilitate
Scarlat Razvan Armand



SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR LA 30 Iunie 2026

(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
+/- Rezultatul exercitiului	(2.907.103)	(7.733.305)
+ Amortizarea inclusa in costuri	(3.482.624)	(7.771.056)
- Variatia stocurilor (+/-)	175.980	(418.350)
- Variatia creantelor (+/-)	(322.231)	7.405.895
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-)	(1.271.282)	10.240.155
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	(3.621.033)	(11.046.823)
+ Variatia altor elemente de pasiv (+/-)	2.953.840	4.960.094
A = Fluxul de numerar din activ de exploatare	(939.885)	3.755.166
+ Suma din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	262.917	288.228
- Achizitii de imobilizari corporale	205.971	4.917.147
+ B = Flux de numerar din activitatea de investitie	56.946	(4.628.919)
+ Variatia imprumuturilor (+/-), din care:	700.773	868.495
* Credite pe termen scurt	476.255	(865.566)
+ Dividende de platit	0	-
+ C = Fluxul de numerar din activitatea financiara	700.773	868.495
+ Disponibilitati banesti la inceputul anului	287.515	292.773
+ Flux de numerar net (A+B+C)	(182.166)	(5.258)
= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	105.349	287.515

Presedinte Consiliu de Administratie
Ikayr Byaga LTD,
prin reprezentant permanent Constantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand

**INDICATORI FINANCIARI LA 30 Iunie 2025****(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica contrariul)****PROFITABILITATEA SI
RENTABILITATEA
CAPITALULUI** **30 Iunie 2026****Eficienta capitalului propriu**

Profit net (A)	(2.907.103)
Capital propriu (B)	24.023.475
A/B	-12,10%

Rata profitului operational

Profit brut (A)	(2.907.103)
Venituri din exploatare (B)	5.859.759
A/B	-49,61%

Rata profitului net

Profit net (A)	(2.907.103)
Venituri totale (B)	5.859.759
A/B	-49,61%

Rata activelor totale

Profit brut (A)	(2.775.442)
Total active (B)	83.141.606
A/B	-3,34%

SOLVABILITATE **30 Iunie 2026****Rata datoriei**

Total datorii (A)	59.118.131
Total active (B)	83.141.606
A/B	71,11%

Rata autonomiei financiare

Capital propriu (A)	24.023.475
Total active mai putin datorii curente nete (B)	23.668.530
A/B	101,50%

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU **30 Iunie 2026**

Rata lichiditatii generale

Active curente (A)	16.858.888
Datorii curente (B)	59.473.076
A/B	28,35%

Rata rapida a lichiditatii

Active curente (A)	16.858.888
Stocuri (B)	2.925.299
Datorii curente (C)	59.473.076
(A-B)/C	23,43%

Perioada incasarii clientilor

Creante (A)	9.361.247
Cifra de afaceri neta (B)	2.293.530
A/B*180 zile	735

Perioada imobilizarii stocurilor

Stocuri (A)	2.925.299
Cifra de afaceri neta (B)	2.293.530
A/B*180 zile	230

Perioada achitarii furnizorilor

Furnizori (A)	19.158.722
Cheltuieli materiale (B)	1.502.198
A/B*180 zile	2.296

Presedinte Consiliu de Administratie
Ikayr Byaga LTD,
prin reprezentant permanent Constantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand



1. SITUATIA ECONOMICO FINANCIARA A AETA SA LA 30 Iunie 2026

1.1. BILANT INCHEIAT LA 30.06.2026

Active	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Active imobilizate	66.282.718	69.697.780
Active circulante	16.858.888	17.162.870
TOTAL ACTIVE	83.141.606	86.860.650
Datorii curente	59.473.076	59.350.366
Datorii pe termen lung	(354.945)	579.706
TOTAL DATORII	59.118.131	59.930.072
ACTIVE NETE	24.023.475	26.930.578

Capital social si rezerve	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Capital social	11.991.464	11.991.464
Alte elemente de capitaluri proprii	5.849.655	5.849.655
Rezerve din reevaluare	20.061.362	21.226.917
Alte rezerve	40.209.878	40.209.878
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-
Rezultat reportat	(51.181.781)	(44.614.031)
Rezultat curent	(2.907.103)	(7.733.305)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	24.023.475	26.930.578

La 30.06.2026 se inregistreaza o scadere a activului net cu 2.907.103 lei fata de 31.12.2025.



Structura imobilizarilor corporale la data de 30.06.2026 este urmatoarea:

Imobilizari corporale	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Terenuri si constructii	40.199.126	40.802.861
Instalatii tehnice si masini	23.694.584	26.272.425
Alte instalatii, utilaje si mobilier	20.716	68.711
Imobilizari corporale in curs de executie	384.987	384.987
Avansuri	619.224	619.224
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	563.313	748.085
TOTAL	65.481.951	68.896.293

La data de 30.06.2026 se înregistrează o scadere a imobilizarilor corporale in valoare de 3.414.342 lei, fata de 31.12.2025, datorata de scaderea imobilizarilor corporale reprezentate de instalatiile tehnice si utilaje (-2.577.841 lei), a terenurilor si constructiilor (-603.735 lei). Imobilizarile in curs de executie si avansurile au ramas nemodificate fata de 31.12.2025.

Structura stocurilor la data de 30.06.2026 este următoarea:

Stocuri	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Materii prime si consumabile	1.965.910	1.851.784
Productia in curs si semifabricate	359.761	857.133
Produse finite si marfuri	599.627	40.402
TOTAL	2.925.298	2.749.319

La data de 30.06.2026 se înregistrează o creștere a stocurilor cu 175.979 lei fata de 31.12.2025.



Creanțe	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Creanțe comerciale	9.345.281	10.084.777
Alte creanțe	4.482.960	4.041.259
TOTAL	13.828.241	14.126.036

Creantele comerciale au scazut la data de 30.06.2026 fata de 31.12.2025, cu suma de 601.728 lei, in timp ce totalul creantelor a scazut cu 297.795 lei.

Structura datoriilor la data de 30.06.2026 este următoarea:

Datorii	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Datorii comerciale	54.760.440	55.072.636
Împrumuturi de la instituțiile bancare	3.978.043	3.942.308
Leasing Financiar	552.779	112.259
Alte datorii	181.814	223.163
Total datorii pe termen scurt	59.473.076	59.350.366
Datorii comerciale	0	934.651
Împrumuturi de la instituțiile bancare	0	0
Subvenții	0	0
Împrumuturi din obligațiuni	0	0
Leasing financiar	0	0
Alte datorii	(354.945)	(354.945)
Total datorii pe termen lung	(354.945)	579.706
TOTAL	59.118.131	59.930.072

La data de 30.06.2026 se inregistreaza o scadere a datoriilor comerciale pe termen scurt cu suma de 312.196 lei fata de 31.12.2025, in timp ce datoriile comerciale pe termen lung au scazut de la 934.651 lei la 0 lei.

**1.2. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 30.06.2026**

	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Venituri din vanzari	2.293.530	19.346.711
Alte venituri din exploatare	3.289.932	3.053.416
Variatia stocurilor	276.297	(76.352)
Total cheltuieli de exploatare	(8.635.201)	(27.224.350)
Profit/(Pierdere) din exploatare	(2.775.442)	(4.900.575)
Venituri/(Costuri) financiare nete	(131.661)	(103.297)
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	(2.907.103)	(5.003.872)
Cheltuieli cu impozitul	0	0
Profit/(Pierdere)	(2.907.103)	(5.003.872)

La data de 30.06.2026 se inregistreaza o pierdere neta in valoare de 2.907.103 lei.

Structura cheltuielilor de exploatare la data de 30.06.2026 este următoarea:

Cheltuieli din exploatare	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Materii prime si materiale consumabile	1.502.198	12.379.055
Cheltuieli de personal	1.329.202	4.471.268
Amortizare	3.482.624	3.738.517
Alte cheltuieli din exploatare	2.321.177	6.635.510
TOTAL	8.635.201	27.224.350

La 30.06.2026 se observa o scadere a cheltuielilor cu materii prime si materiale, cu 10.876.857 lei fata de perioada precedenta. De asemenea, se inregistrează si o scadere cu 3.142.066 lei a cheltuielilor de personal fata de 30.06.2025.

La 30.06.2026 amortizarea inregistreaza o valoare redusa fata de perioada similara a anului 2025, cu 255.893 lei. Totodata, au scazut si cheltuielile cu utilitatile si cu prestatiile externe, fata de perioada similara a anului trecut.



2. CAPITALUL SOCIAL AL AETA SA

Capitalul social subscris al societatii la 30.06.2026 este 11.991.464 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 30.06.2026 este urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent %
Standard Equity SRL	34.648.522	28,89%
Trans Expedition Feroviar SRL	27.094.491	22,59%
Bran Oil SA	16.000.000	13,34%
Persoane Fizice	24.801.775	20,68%
Persoane Juridice	17.369.848	14,48%
TOTAL	119.914.636	100%

Structura consiliului de administratie la 30.06.2026 este urmatoarea:

Nr. crt.	Membru Consiliu de Administratie	Funcție	Numar actiuni
1.	Ikayr Byaga LTD - prin reprezentant permanent Constantin Stefan	Presedinte CA	0
2.	Bae & Partners SRL - prin reprezentant permanent Daniel Calin	Vicepresedinte CA	0
3.	Inthinio Nova SRL - prin reprezentant permanent Vasile - Adrian Bulgaru	Membru CA	0

3. DATORII CONTINGENTE

Nu exista datorii contingente semnificative la data bilantului.



4. ANGAJAMENTE

La 30.06.2026 societatea avea urmatoarele angajamente acordate pentru credite:

- Creditele la o singura banca – Raiffeisen Bank
- Garantii: contract de cesiune creante si contract de ipoteca mobiliara asupra bunurilor gajate.

5. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare intocmite la 30.06.2026 nu au fost auditate.

6. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu exista evenimente ulterioare care pot influenta prezentele situatii financiare.

Presedinte Consiliu de Administratie
Ikayr Byaga LTD,
prin reprezentant permanent Constantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand



AETA SA — RAPORTARE CONTABILĂ SEMESTRIALĂ

CUI 156027 · Nr. reg. com. J2022008487401

COD 10. SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 30.06.2026 (lei)

codRd		Denumirea elementului	Nr. rând		
				01.01.2026	30.06.2026
A. ACTIVE IMOBILIZATE					
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE					
01	1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	01			
02	2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	02		381.915	381.195
03	3. Fond comercial (ct. 2071)	03			
04	4. Avansuri (ct. 4094 - 4904)	04		4.915	4.915
05	5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	05			
06	TOTAL (rd. 01 la 05)	06		386.830	386.110
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE					
07	1. Terenuri și construcții	07		40.802.861	40.199.126
08	2. Instalații tehnice și mașini	08		26.272.425	23.694.584
09	3. Alte instalații, utilaje și mobilier	09		68.711	20.716
10	4. Investiții imobiliare	10			
11	5. Imobilizări corporale în curs de execuție	11		384.987	384.987
12	6. Investiții imobiliare în curs de execuție	12			
13	7. Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	13			
14	8. Plante productive	14			
15	9. Avansuri	15		619.224	619.224
16	TOTAL (rd. 07 la 15)	16		68.148.208	64.918.637
17	III. ACTIVE BIOLOGICE PRODUCTIVE	17			
303	IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING	18		748.085	563.313
V. IMOBILIZĂRI FINANCIARE					
18	1. Acțiuni deținute la filiale	19		8.895	8.895
19	2. Împrumuturi acordate entităților din grup	20		168.360	168.360
20	3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun	21			
21	4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun	22			
22	5. Alte titluri imobilizate	23		237.403	237.403
23	6. Alte împrumuturi	24			
24	TOTAL (rd. 19 la 24)	25		414.658	414.658
25	ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 06 + 16 + 17 + 18 + 25)	26		69.697.781	66.282.718
B. ACTIVE CIRCULANTE					



codRd	Denumirea elementului	Nr. rând	01.01.2026	30.06.2026
I. STOCURI				
26	1. Materii prime și materiale consumabile	27	1.851.784	1.965.910
27	2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării	28		
28	3. Producția în curs de execuție	29	321.151	359.761
29	4. Produse finite și mărfuri	30	576.384	599.627
30	5. Avansuri	31		
31	TOTAL (rd. 27 la 31)	32	2.749.319	2.925.298
II. CREANȚE				
32	1. Creanțe comerciale	33	10.084.777	9.345.281
33	2. Avansuri plătite	34	1.464.149	1.389.270
34	3. Sume de încasat de la entitățile din grup	35		
35	4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun	36		
36	5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate	37		
37	6. Alte creanțe	38	2.577.110	3.093.690
38	7. Capital subscris și nevărsat	39		
301	8. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar	40		
39	TOTAL (rd. 33 la 40)	41	14.126.036	13.828.241
40	III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	42		
41	IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	43	287.515	105.349
42	ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 32 + 41 + 42 + 43)	44	17.162.870	16.858.888
43	C. CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 46 + 47), din care	45		
44	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	46		
45	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	47		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
46	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	48		
47	2. Sume datorate instituțiilor de credit	49	3.942.308	3.978.043
48	3. Avansuri încasate în contul comenzilor	50	920.537	1.726.975
49	4. Datorii comerciale - furnizori	51	22.472.212	19.158.722
50	5. Efecte de comerț de plătit	52		
52	6. Sume datorate entităților din grup	53		
53	7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun	54		
54	8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate	55		
55	9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	56	32.015.310	34.254.391
56	TOTAL (rd. 48 la 56)	57	59.350.367	59.118.131
57	E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 44 + 46 - 57 - 74 - 77 - 80)	58	-42.187.497	-42.259.243



codRd	Denumirea elementului	Nr. rând		
			01.01.2026	30.06.2026
58	F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 26 + 47 + 58)	59	27.510.284	24.023.475
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
59	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	60	0	0
60	2. Sume datorate instituțiilor de credit	61	0	0
61	3. Avansuri încasate în contul comenzilor	62		
62	4. Datorii comerciale - furnizori	63	0	0
63	5. Efecte de comerț de plătit	64		
65	6. Sume datorate entităților din grup	65		
66	7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun	66		
67	8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate	67		
68	9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	68	579.706	0
69	TOTAL (rd. 60 la 68)	69	579.706	0
H. PROVIZIOANE				
70	1. Provizioane pentru beneficiile angajaților	70		
71	2. Alte provizioane	71		
72	TOTAL (rd. 70 + 71)	72		
I. VENITURI ÎN AVANS				
73	1. Subvenții pentru investiții - total (rd. 74 + 75), din care:	73		
74	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	74		
75	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	75		
76	2. Venituri înregistrate în avans - total (rd. 77 + 78), din care:	76		
77	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	77		
78	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	78		
79	3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți - total (rd. 80 + 81), din care:	79		
80	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	80		
81	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	81		
82	TOTAL (rd. 73 + 76 + 79)	82		
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
83	1. Capital subscris vărsat	83	11.991.464	11.991.464
84	2. Capital subscris nevărsat	84		
85	3. Capital subscris reprezentând datorii financiare	85		
302	4. Patrimoniul regiei	86		
86	5. Ajustări ale capitalului social/patrimoniul regiei — SOLD C	87		



codRd	Denumirea elementului	Nr. rând	01.01.2026	30.06.2026
87	— SOLD D	88		
88	6. Alte elemente de capitaluri proprii — SOLD C	89	5.849.655	5.849.655
89	— SOLD D	90	0	
90	TOTAL (rd. 83 + 84 + 85 + 86 + 87 - 88 + 89 - 90)	91	17.841.119	17.841.119
91	II. PRIME DE CAPITAL	92		
92	III. REZERVE DIN REEVALUARE	93	21.226.916	20.061.362
IV. REZERVE				
93	1. Rezerve legale	94	1.617.005	1.617.005
94	2. Rezerve statutare sau contractuale	95		
95	3. Alte rezerve	96	38.592.873	38.592.873
96	TOTAL (rd. 94 la 96)	97	40.209.878	40.209.878
97	Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare — SOLD C	98		
98	— SOLD D	99		
99	Acțiuni proprii	100		
100	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	101		
101	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	102		
102	V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA CELUI PROVENIT DIN ADOPTAREA IAS 29 — SOLD C	103		
103	— SOLD D	104	44.614.030	51.181.781
104	VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29 — SOLD C	105		
105	— SOLD D	106		
106	VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE — SOLD C	107		
107	— SOLD D	108	7.733.305	2.907.103
108	Repartizarea profitului	109		
109	CAPITALURI PROPRII – TOTAL	110	26.930.578	24.023.475
110	Patrimoniul privat	111		
111	Patrimoniul public	112		
112	CAPITALURI - TOTAL (rd. 110 + 111 + 112)	113	26.930.578	24.023.475



COD 20. SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR la data de 30.06.2026 (lei)

codRd	Denumirea elementului	Nr. rând		
			01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2026 - 30.06.2026
01	1. Cifra de afaceri netă (rd. 03 + 04 - 05 + 06)	01	19.346.711	2.293.530
306	- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02		
02	Producția vândută	03	19.105.595	2.227.632
03	Venituri din vânzarea mărfurilor	04	241.116	65.898
04	Reduceri comerciale acordate	05		
05	2. Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06		
06	Venituri aferente costului producției în curs de execuție — SOLD C	07	0	276.297
07	— SOLD D	08	76.352	0
08	3. Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 10 + 11)	09		
09	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	10		
10	Venituri din producția de investiții imobiliare	11		
11	4. Venituri din activele imobilizate deținute în vederea vânzării (rd. 13 + 14)	12		
310	Câștiguri din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării	13		
311	Venituri din cedarea activelor deținute în vederea vânzării	14		
12	5. Venituri din reevaluarea imobilizărilor	15		
13	6. Venituri din investiții imobiliare	16		
14	7. Venituri din active biologice și produse agricole	17		
15	8. Venituri din subvenții de exploatare	18		
16	9. Alte venituri din exploatare, din care	19	3.053.416	3.289.932
17	- venituri din subvenții pentru investiții	20		
301	- câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase	21		
18	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+12+15+16+17+18+19)	22	22.323.775	5.859.759
19	10.a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	23	12.086.782	1.257.739
20	Alte cheltuieli materiale	24	40.457	8.523
21	b) Cheltuieli privind utilitățile, din care:	25	1.609.229	512.361
307	- cheltuieli privind consumul de energie	26	1.292.919	504.155
312	- cheltuieli privind consumul de gaze naturale	27		
22	c) Cheltuieli privind mărfurile	28	257.056	237.110
23	Reduceri comerciale primite	29	5.240	1.175
24	11. Cheltuieli cu personalul (rd. 31+32), din care:	30	4.471.268	1.329.202
25	a) Salarii și indemnizații	31	4.381.475	1.302.048
26	b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	32	89.793	27.154
27	12.a) Ajustări de valoare privind imobilizările (rd. 34+35+36-37)	33	3.738.517	3.482.624



codRd	Denumirea elementului	Nr. rând		
			01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2026 - 30.06.2026
317	a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor	34	3.738.517	3.482.624
303	a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare (leasing)	35		
28	a.3) Alte cheltuieli	36		
29	a.4) Venituri	37		
30	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 39-40)	38	0	0
31	b.1) Cheltuieli	39		
32	b.2) Venituri	40	0	0
33	13. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 42+43+47+49+51+53+54+55+58+59+60+61+62)	41	5.026.281	1.808.817
34	13.1. Cheltuieli privind prestațiile externe	42	4.430.570	1.047.925
318	13.2 Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile, din care:	43	150.518	5.225
319	- cheltuieli cu redevențe	44		
320	- cheltuieli cu locațiile de gestiune	45		
321	- cheltuieli cu chiriile	46	150.518	5.225
322	13.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală	47		
323	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	48		
324	13.4. Cheltuieli de management	49		
325	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50		
326	13.5 Cheltuieli de consultanță	51		
327	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	52		
35	13.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	53	74.937	106.705
36	13.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	54	134.684	52.468
37	13.8. Cheltuieli legate de activele imobilizate deținute în vederea vânzării (rd. 56+57)	55		
313	13.8.1. Pierderi din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării	56		
314	13.8.2. Cheltuieli cu cedarea activelor deținute în vederea vânzării	57		
38	13.9. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor	58		
39	13.10. Cheltuieli privind investițiile imobiliare	59		
40	13.11. Cheltuieli privind activele biologice	60		
41	13.12. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare	61		
42	13.13. Alte cheltuieli	62	235.572	596.494
43	14. Ajustări privind provizioanele (rd. 64-65)	63		
44	- Cheltuieli	64		
45	- Venituri	65		
46	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 23 la 25+28-29+30+33+38+41+63)	66	27.224.350	8.635.201
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				



codRd	Denumirea elementului	Nr. rând		
			01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2026 - 30.06.2026
47	- Profit (rd. 22-66)	67	0	0
48	- Pierdere (rd. 66-22)	68	4.900.575	2.775.442
49	15. Venituri din acțiuni deținute la filiale	69		
50	16. Venituri din acțiuni deținute la entități asociate	70		
51	17. Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun	71		
52	18. Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare	72		
53	19. Venituri din operațiuni cu instrumente derivate	73		
54	20. Venituri din diferențe de curs valutar	74		
55	21. Venituri din dobânzi	75		
56	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	76		
57	22. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	77		
58	23. Venituri din investiții financiare pe termen scurt	78		
308	24. Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare	79		
59	25. Alte venituri financiare	80		
60	VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 69 la 75+77 la 80)	81		
61	26. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 83-84)	82		
62	- Cheltuieli	83		
63	- Venituri	84		
64	27. Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare	85		
65	28. Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate	86		
66	29. Cheltuieli privind dobânzile	87	103.297	131.661
67	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	88		
309	30. Cheltuieli cu amânarea plății peste termenele normale de creditare	89		
304	31. Cheltuieli privind dobânzile aferente contractelor de leasing	90		
68	32. Alte cheltuieli financiare	91		
69	CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 82+85+86+87+89+90+91)	92	103.297	131.661
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
70	- Profit (rd. 81-92)	93	0	0
71	- Pierdere (rd. 92-81)	94	103.297	131.661
72	VENITURI TOTALE (rd. 22+81)	95	22.323.775	5.859.759
73	CHELTUIELI TOTALE (rd. 66+92)	96	27.327.647	8.766.862
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
74	- Profit (rd. 95-96)	97	0	0
75	- Pierdere (rd. 96-95)	98	5.003.872	2.907.103



codRd	Denumirea elementului	Nr. rând		
			01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2026 - 30.06.2026
76	33. Impozitul pe profit curent	99		
77	34. Impozitul pe profit amânat	100		
78	35. Venituri din impozitul pe profit amânat	101		
305	36. Cheltuieli cu impozitul pe profit, determinate de incertitudinile legate de tratamente fiscale	102		
315	37. Cheltuieli cu impozitul pe profit din decontările în cadrul grupului fiscal	103		
316	38. Venituri din impozitul pe profit din decontările în cadrul grupului fiscal	104		
328	39. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri	105		
79	40. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	106		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:				
80	- Profit (rd. 97-98-99-100+101-102-103+104-105-106)	107	0	0
81	- Pierdere (rd. 98+99+100-101+102+103-104+105+106-97)	108	5.003.872	2.907.103

Presedinte Consiliu de Administratie
Ikayr Byaga LTD,
prin reprezentant permanent Constantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

**Raportul semestrial conform Regulamentului ASF nr. 5/2018
privind emitenții si operațiunile cu valori mobiliare
si a OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor
contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare
Financiara,
pentru Semestrul I 2026**

Data raportului 30 Iunie 2026

AETA SA

Raport semestrial întocmit în conformitate cu art. 65 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, în formatul prevăzut în anexa nr. 14 din REGULAMENTUL Nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață emis de AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA

Denumirea emitentului "AETA" SA

Sediul social: Bucuresti, str. Horatiu, nr. 8 - 10, sector 1

Nr. Tel./Fax: 0248 724 000/0248 724 004

Nr. și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului: J2022008487401

Cod unic de înregistrare: RO 156027

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB - pe

Piața Principala Categoria II – Acțiuni

Capitalul social subscris și vărsat: 11.991.464,00 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent: ELGS

1. DESCRIEREA SOCIETATII

Electroarges SA a fost înființată în anul 1971, urmând ca peste 2 ani să înceapă activitatea. În anul 1991, Electroarges a devenit societate pe acțiuni, cu capital majoritar de stat.

Activitatea societății constă în:

- Producția de aparate electrocasnice, aparate de uz gospodăresc, aparate profesionale pentru dotări hoteliere și industriale, unelte electrice portabile, dispozitive, scule și truse de scule, vibratoare pentru compactat beton și echipamente auto.
- Electroarges SA a dezvoltat o serie de colaborări pentru execuția de repere, subansamble și produse, pentru mai multe companii din țară și străinătate.
- Întreținere și reparații pentru mai mult de 400 de matrițe ceea ce constituie necesarul intern al Electroarges SA.
- Execuție stanțe și SDV-uri pentru Electroarges SA pentru producția curentă și pentru produse noi.
- Execuție de stanțe și SDV-uri pentru clienți interni și externi.

Începând cu data de 27 decembrie 1995 societatea s-a privatizat în totalitate în temeiul Legii nr. 55/1995 și a Legii nr. 77/1994, păstrându-și aceeași denumire, denumire pe care a schimbat-o în anul 2024, aceasta devenind AETA SA.

În ceea ce privește echipamentele industriale, AETA SA deține mijloacele și dotările necesare proiectării produselor din masă plastică, proiectării și execuției matrițelor, sculelor și dispozitivelor necesare asimilării și întreținerii în fabricație a produselor.

Evenimente importante care au avut loc în primele 6 luni ale exercițiului și impactul acestora asupra raportării contabile semestriale.

AETA SA are ca obiect de activitate producerea și comercializarea de bunuri de larg consum, executarea de lucrări și servicii pentru agenții economici, cu respectarea legislației în vigoare.

Produsele realizate în semestrul I 2026 au fost livrate pe piața internă.

Pe piața internă, AETA SA colaborează pentru vânzarea de produse către Makita, Dedeman, Brico Depot, Mathaus, Mobexpert, Agroland, Brick.

**Principalele riscuri si incertitudini pentru urmatoarele 6 luni ale exercitiului.***Riscul de piata*

Economia romaneasca se afla in continua schimbare, existand nesiguranta cu privire la dezvoltarea economica in viitorul apropiat. Conducerea nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatelor din exploatare si asupra fluxurilor de trezorerie ale societatii.

Riscul valutar

Riscul valutar reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca urmare a variatiei cursurilor de schimb valutar.

Fluctuatiile cursului de schimb sunt greu de anticipat, iar o eventuala apreciere sau depreciere nu va afecta in mod semnificativ veniturile si cheltuielile societatii, intrucat mare parte din cheltuieli sunt exprimate in lei.

Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca urmare a variatiei ratelor dobanzilor de pe piata.

2. SITUATIA ECONOMICO – FINANCIARA**a) ELEMENTE DE BILANT**

Societatea a inregistrat un total activ in suma de 83.141.606 lei, la data de 30.06.2026, structurat astfel:

1. Elemente de bilant la 30.06.2026 fata de 31.12.2025

	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	65.481.951	68.896.293
Imobilizari necorporale	386.109	386.830

Active financiare	246.298	246.298
Active imobilizate	168.360	168.360
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	66.282.718	69.697.780

Active circulante

Stocuri	2.925.299	2.749.319
Creante comerciale si de alta natura	13.828.241	14.126.036
Alte active financiare	-	-
Numerar si echivalente de numerar	105.349	287.515

TOTAL ACTIVE CIRCULANTE 16.858.888 17.162.870

TOTAL ACTIVE 83.141.606 86.860.650

Datorii comerciale si de alta natura	54.760.440	55.072.636
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt	3.978.043	3.942.308
Leasing financiar	552.779	112.259
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen scurt	181.814	223.163

Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung – scadenta curenta - -

Datorii privind impozitul pe profit - -

TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT 59.473.076 59.350.366

Datorii comerciale si de alta natura - 934.651

Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung - -

Subventii - -

Imprumuturi din obligatiuni - -

Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen lung - -

Leasing - -



Impozit pe profit amanat	(354.945)	(354.945)
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	(354.945)	579.706
TOTAL DATORII	59.118.131	59.930.072
ACTIVE NETE	24.023.475	26.930.578
Capital social	11.991.464	11.991.464
Rezerva legala	1.617.005	1.617.005
Rezerve din reevaluare nete	20.061.362	21.226.917
Alte rezerve	44.442.528	44.442.528
Rezultat reportat	(54.088.884)	(52.347.336)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	24.023.475	26.930.578
TOTAL PASIVE	83.141.606	86.860.650

2. Elemente de bilant la data de 30.06.2026 fata de 30.06.2025

	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	65.481.951	73.148.999
Imobilizari necorporale	386.109	388.321
Active financiare	246.298	246.298
Active imobilizate	168.360	168.359
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	66.282.718	73.951.977
Active circulante		
Stocuri	2.925.299	2.549.879
Ceante comerciale si de alta natura	13.828.241	8.723.654
Numerar si echivalente de numerar	105.349	52.970
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	16.858.888	11.356.503
TOTAL ACTIVE	83.141.606	85.278.480



Datorii comerciale si de alta natura	54.760.440	49.958.838
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt	3.978.043	4.022.213
Leasing financiar	552.779	577.224
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen scurt	181.814	166.772
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung – scadenta curenta	-	-
Datorii privind impozitul pe profit	-	-
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT	59.473.076	54.725.047
Datorii comerciale si de alta natura	-	1.143.099
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung	-	-
Subventii	-	-
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen lung	-	-
Imprumuturi din obligatiuni	-	-
Leasing	-	-
Impozit pe profit amanat	(354.945)	165.064
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	(354.945)	1.308.163
TOTAL DATORII	59.118.131	56.033.210
ACTIVE NETE	24.023.475	29.275.270
Capital social	11.991.464	11.991.464
Rezerva legala	1.617.005	1.617.005
Rezerve din reevaluare nete	20.061.362	22.045.915
Alte rezerve	44.442.528	44.442.529
Rezultat reportat	(54.088.884)	(50.821.643)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	24.023.475	29.275.270
TOTAL PASIVE	83.141.606	85.308.480

b) CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

INDICATORI	30.06.2026	30.06.2025	% 2026/2025
Cifra de afaceri neta – Total, din care:	2.293.530	19.346.711	11,85%
- Venituri din vanzarea produselor finite	2.216.563	19.105.595	11,60%
- Venituri din lucrari si servicii executate	11.069	-	*
- Venituri din vanzarea marfurilor	65.898	241.116	27,33%
- Reduceri comerciale acordate	-	-	*
Venituri din exploatare – Total, din care:	5.859.759	22.323.775	26,25%
- Cifra de afaceri	2.293.530	19.346.711	11,85%
- Variatia stocurilor	276.297	(76.352)	-361,87%
- Alte venituri din exploatare	3.289.932	3.053.416	107,75%
Cheltuieli pt. exploatare – Total, din care:	8.635.201	27.224.350	31,72%
- Cheltuieli cu mat. prime si mat. consumabile	1.257.739	12.086.782	10,41%
- Alte cheltuieli materiale (obiecte de inventar)	8.523	40.457	21,07%
- Cheltuieli privind marfurile	237.110	257.056	92,24%
- Reduceri comerciale primite	(1.175)	(5.240)	22,42%
- Cheltuieli cu personalul	1.329.202	4.471.268	29,73%
- Cheltuieli cu amortizarile	3.482.624	3.738.517	93,16%
- Alte cheltuieli de exploatare	2.321.178	6.635.510	34,98%
I. REZULTAT DIN EXPLOATARE – PROFIT	(2.775.442)	(4.900.575)	56,64%
Venituri financiare	-	-	*
Cheltuieli financiare	131.661	103.297	127,46%
II. REZULTATUL FINANCIAR	(131.661)	(103.297)	127,46%
III. REZULTATUL CURENT	(2.907.103)	(5.003.872)	58,10%
VENITURI TOTALE	5.859.759	22.323.775	26,25%
CHELTUIELI TOTALE	8.766.862	27.327.647	32,08%
IV. REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	(2.907.103)	(5.003.872)	58,10%



c) FLUXUL DE NUMERAR

	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
+/- Rezultatul exercitiului	(2.907.103)	(7.733.305)
+ Amortizarea inclusa în costuri	(3.482.624)	(7.771.056)
- Variatia stocurilor (+/-)	175.980	(418.350)
- Variatia creantelor (+/-)	(322.231)	7.405.895
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditor (+/-)	(1.271.282)	10.240.155
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	(3.621.033)	(11.046.823)
+ Variatia altor elemente de pasiv (+/-)	2.953.840	4.960.094
A = Fluxul de numerar din activ de exploatare	(939.885)	3.755.166
+ Suma din vânzarea activelor si mijloacelor fixe	262.917	288.228
- Achizitii de imobilizari corporale	205.971	4.917.147
+ B = Flux de numerar din activitatea de investitie	56.946	(4.628.919)
+ Variatia împrumuturilor (+/-), din care:	700.773	868.495
* Credite pe termen scurt	476.255	(865.566)
+ Dividende de platit	0	-
+ C = Fluxul de numerar din activitatea financiara	700.773	868.495
+ Disponibilitati banesti la începutul anului	287.515	292.773
+ Flux de numerar net (A+B+C)	(182.166)	(5.258)
= Disponibilitati banesti la sfârșitul perioadei	105.349	287.515

d) MODIFICARILE DE CAPITAL

	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Capital social	11.991.464	11.991.464
Castiguri/pierderi din vanzarea sau anulara instrumentelor de capitaluri proprii	-	-
Rezerve din reevaluare	20.061.362	21.226.917
Rezerve legale	1.617.005	1.617.005
Alte rezerve	38.592.873	38.592.873
Alte elemente de capital	5.849.655	5.849.655
Rezultatul reportat, din care:	(54.088.884)	(52.347.336)
*Total rezultat reportat an precedent	(51.181.781)	(44.614.030)
*Alte elemente ale rezultatului global	-	-
*Profitul/Pierdere exercitiului financiar	(2.907.103)	(7.733.305)
TOTAL CAPITALURI	24.023.475	26.930.578

3. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII AETA SA**ACTIVE IMOBILIZATE**

I. Imobilizarile necorporale au scazut in semestrul I 2026 fata de 31.12.2025 cu 721 lei.

II. Imobilizarile corporale au scazut cu 3.414.342 lei, ceea ce reprezinta o scadere cu un procent de 4,96% fata de 31.12.2025.

III. Imobilizarile financiare nu s-au inregistrat modificari in semestrul I 2026 fata de 31.12.2025.

ACTIVE CIRCULANTE

I. Stocurile in valoare de 2.925.298 lei inregistrate la data de 30.06.2026, au crescut fata de perioada anterioara cu 6,40%.

II. La 30.06.2026 societatea a inregistrat un total al creantelor in suma de 13.828.241 lei, in care ponderea cea mai mare o detine grupa "creanțe comerciale". Fata de perioada anterioara s-a inregistrat o scadere a creanțelor totale cu 297.795 lei.

III. Numerar si alte disponibilitati lichide insumeaza la data de 30.06.2026 suma de 105.349 lei, in scadere fata de perioada anterioara cu 63%.

TOTAL ACTIVE CURENTE

La 30.06.2026 activele curente au scazut fata de perioada precedenta, cu 303.982 lei, adica cu un procent de 2%.

DATORII

AETA SA înregistrează la data de 30.06.2026 datorii ce trebuie plătite într-o perioada de pana la un an, in suma de 59.473.076 lei, in următoarea structura:

- 54.760.440 lei - datorii comerciale - furnizori si asimilati;
- 3.978.043 lei – împrumuturi de la instituții bancare pe termen scurt;
- 552.779 lei – leasing financiar – partea curenta;
- 181.814 lei – beneficiile angajatiilor pe termen scurt.

Datoria la "Furnizori" se inregistreaza datorita modalitatii de plata practicata cu partenerii, respectiv la 60 - 90 zile.

TOTAL PASIVE CURENTE

Valoarea de 59.118.131 lei, reprezintă total datorii, din care:

- datorii ce trebuie plătite într-o perioada de pana la un an in suma de 59.473.076 lei, prezentate anterior;

- datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de peste un an în suma de (354.945) lei, reprezentând impozit amânat.

CAPITALURI PROPRII

AETA SA înregistrează capitaluri proprii în valoare de 24.023.475 lei, în scădere cu 10,79% față de perioada anterioară.

Capitalul social la 30.06.2026 este în suma de 11.991.464 lei, iar sursele proprii de finanțare sunt reprezentate din:

- rezerva legală în valoare de 1.617.005 lei;
- rezerve din reevaluare în suma de 20.061.362 lei;
- alte rezerve în suma de 44.442.528 lei;
- rezultatul reportat în valoare de (-) 54.088.884 lei.

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Veniturile din exploatare au înregistrat o scădere de 73,75% față de aceeași perioadă a anului trecut, iar cheltuielile de exploatare au scăzut cu 68,28%, astfel ca societatea a înregistrat la 30.06.2026 o pierdere din exploatare în valoare de 2.775.442 lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o creștere față de perioada anterioară.

Cifra de afaceri a scăzut cu 88,15% în semestrul I 2026 față de semestrul I 2025. La data de 30.06.2026 s-a înregistrat o pierdere netă în valoare de 2.907.103 lei.



4. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI

30 Iunie 2026

Eficienta capitalului propriu (A/B)

-12,10%

Profit net (A)

(2.907.103)

Capital propriu (B)

24.023.475

Rata profitului operational (A/B)

-49,61%

Profit brut (A)

(2.907.103)

Venituri din exploatare (B)

5.859.759

Rata profitului net (A/B)

-49,61%

Profit net (A)

(2.907.103)

Venituri totale (B)

5.859.759

Rata activelor totale (A/B)

-3,34%

Profit brut (A)

(2.775.442)

Total active (B)

83.141.606

lichiditate si capital de lucru

30 Iunie 2026

Rata lichiditatii generale (A/B)

28,35%

Active curente (A)

16.858.888

Datorii curente (B)

59.473.076

Rata rapida a lichiditatii ((A-B)/C)

23,43%

Active curente (A)

16.858.888

Stocuri (B)

2.925.298

Datorii curente (C)

59.473.076

Perioada incasarii clientilor (A/B*180 zile)

735

Creante (A)

9.361.247

Cifra de afaceri neta (B)

2.293.530

Perioada achitarii furnizorilor (A/B*180 zile)	2.296
Furnizori (A)	19.158.722
Cheltuieli materiale (B)	1.502.198

Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente = Active curente/ Datorii curente = 0,28 Valoarea recomandata acceptabila este cuprinsa între valoarea de 1 si 3 si ofera garantia acoperirii datoriilor cumulate din activele curente.

Indicatorul lichiditatii imediate = Active curente – stocuri / Datorii curente= 0,23

Acest indicator este numit si test acid si arata posibilitatea societatii de a-si acoperi datoriile curente din creantele si disponibilitatile care sunt active usor realizabile care nu mai necesita alte cheltuieli suplimentare. Acest indicator este usor peste limita inferioara, în aceste conditii societatea nu va fi nevoita sa apeleze la stocuri pentru transformarea acestora in disponibilitati.

Indicatori de risc

Rata generala a indatorarii = Datorii totale/Capital propriu = 2,46

Valoarea recomandata acceptabila este cuprinsa între valoarea de 0,1 si 2 si ofera garantia acoperirii datoriilor cumulate din activele curente.

Acest indicator mai este cunoscut si sub denumirea de "rata de levier" si exprima indatorarea totala (pe termen scurt, mediu si lung) a entitatii in raport cu capitalul propriu. Rezultatul trebuie sa fie subunitar, o valoare supraunitara insemnand un grad de indatorare ridicat. O valoare ce depaseste 2,00 exprima un grad foarte ridicat de indatorare, societatea putandu-se afla chiar in stadiul de faliment iminent daca rezultatul depaseste de cateva ori pragul de 2,33. La AETA SA acest indicator depaseste usor pragul de 2,00, situandu-se la

2,46, ceea ce indica un grad de indatorare ridicat, fara a se apropia de pragul de faliment iminent.

Indicatorii de gestiune

Viteza de rotatie a stocurilor = Stocuri/Cifra de afaceri x 180 zile = 230 zile

Din analiza indicatorilor de gestiune se constata ca, pe fondul scaderii semnificative a cifrei de afaceri in semestrul I 2026, indicatorii de rotatie s-au majorat: numarul zilelor de stocare este de 230 zile, furnizorii sunt platiti la un numar de 2.296 zile, iar clientii se incaseaza intr-un interval de circa 735 zile.

5. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII

- 5.1. In semestrul I 2026 societatea nu a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare.
- 5.2. Structura actionariatului la 30.06.2026 este urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent %
Standard Equity SRL	34.648.522	28,89%
Trans Expedition Feroviar SRL	27.094.491	22,59%
Bran Oil SA	16.000.000	13,34%
Persoane Fizice	24.801.775	20,68%
Persoane Juridice	17.369.848	14,48%
TOTAL	119.914.636	100%

5.3. La 30.06.2026 structura consiliului de administratie este urmatoarea:

Nr. crt.	Membru Consiliu de Administratie	Funcctie	Numar actiuni
1.	Ikayr Byaga LTD - prin reprezentant permanent Constantin Stefan	Presedinte CA	0
2.	Bae & Partners SRL - prin reprezentant permanent Daniel Calin	Vicepresedinte CA	0
3.	Inthinio Nova SRL - prin reprezentant permanent Vasile - Adrian Bulgaru	Membru CA	0

6. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

Nu este cazul.

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE,
Ikayr Byaga LTD,
prin reprezentant permanent Constantin Stefan

ANEXA 30.B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat	Valori optime
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	$16.858.888/59.473.076 = 0,28$	2
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu	$4.530.822/24.023.475 = 0,19$	Valoare minimala
Viteza de rotatie a debitelor – clienti	Sold clienti/Cifra de afaceri x 180 zile	$9.361.247/2.293.530 \times 180 \text{ zile} = 735 \text{ zile}$	Valoare maximala
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	$2.293.530/66.282.718 = 0,03$	Valoare minimala

Presedinte Consiliu de Administratie
Ikayr Byaga LTD,
prin reprezentant permanent Constantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand



Str. Albesti Nr. 12
Cod Postal - 115300
Curtea de Arges, Romania

Tel: 0248 724 000
Fax: 0248 724 004
aeta@aeta.ro



www.aeta.ro

DECLARATIE

Subsemnatul, Constantin Stefan, in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie al AETA SA, cu sediul in Bucuresti, strada Horatiu, nr. 8-10, sector 1, conform prevederilor art. nr. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, imi asum responsabilitatea pentru prezentarea fidela a situatiilor financiare pentru semestrul I 2026, in conformitate cu Reglementarile contabile armonizate cu Directiva a-IV-a a Comunitatilor Economice Europene si cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aprobate prin OMFP nr. 2844/2016, OMFP nr. 881/2012, si confirm ca:

- politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- situatiile financiare ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere;
- raportul consiliului de administratie prezinta in mod corect si complet informatiile despre AETA SA cu privire la dezvoltarea si performantele societatii, inclusiv a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate;
- societatea AETA SA isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Presedinte Consiliu de Administratie

Ikayr Byaga LTD - prin reprezentant permanent Constantin Stefan