AETA
Str. Albesti Nr. 12
Cod Postal - 115300
Curtea de Arges, Romania
Tel: 0248 724 000
Fax: 0248 724 004
aeta@aeta.ro
Management System ISO 9001:2015 ISO 14001:2015
www.aeta.ro

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

	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Venituri din contracte	**3.953.403**	**27.031.404**
Alte venituri din exploatare	5.726.020	3.110.059
Variatia stocurilor	1.133.191	574.398
Materii prime si consumabile	(2.869.327)	(16.819.104)
Cheltuieli de personal	(1.954.721)	(6.304.655)
Amortizare	(5.131.487)	(5.727.714)
Alte cheltuieli din exploatare	(5.097.813)	(11.268.562)
Profit din exploatare	**(4.240.734)**	**(9.404.174)**
Venituri financiare	0	0
Costuri financiare	(345.533)	(148.010)
Profit/Pierdere inainte de impozitare	**(4.586.267)**	**(9.552.184)**
Cheltuieli cu impozitul pe profit	0	0
Profit/Pierdere	**(4.586.267)**	**(9.552.184)**
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	**(0,0382)**	**(0,0797)**

Director General,
Constantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand

AETA
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

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2026

(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	30 Septembrie 2026	31 Decembrie 2025
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	62.611.968	68.896.292
Imobilizari necorporale	386.109	386.830
Active financiare	5.158.218	246.298
Alte active imobilizate	170.275	168.360
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	**68.326.570**	**69.697.780**
Active circulante		
Stocuri	2.832.608	2.749.319
Creante comerciale si de alta natura	5.839.316	14.126.036
Numerar restrictionat	0	0
Numerar si echivalente de numerar	17.473	287.515
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	**8.689.397**	**17.162.870**
TOTAL ACTIVE	**77.015.967**	**86.860.650**
Datorii comerciale si de alta natura	55.398.960	55.072.636
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt	4.180.048	3.942.308
Leasing	128.531	112.259
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen scurt	159.365	223.163
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung – scadenta curenta	0	0
Datorii privind impozitul pe profit	0	0
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT	**59.866.904**	**59.350.366**
Datorii comerciale si de alta natura	0	934.651
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung	0	0

Subventii	0	0
Imprumuturi de obligatiuni	0	0
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen lung	0	0
Leasing	397.343	0
Impozit pe profit amanat	(354.945)	(354.945)
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	**42.398**	**579.706**
TOTAL DATORII	**59.909.302**	**59.930.072**
ACTIVE NETE	**17.106.665**	**26.930.578**

	30 Septembrie 2026	**31 Decembrie 2025**
Capital social	11.991.464	11.991.464
Rezerva legala	1.617.005	1.617.005
Rezerve din reevaluare nete	19.478.661	21.226.917
Alte rezerve	44.442.528	44.442.528
Rezultat reportat	(60.422.993)	(52.347.336)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	**17.106.665**	**26.930.578**
TOTAL PASIVE	**77.015.967**	**86.860.650**

Director General,
Constantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand

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

	Capital social	Castiguri/pierderi legate de vanzarea sau anularea 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**
Pierderea 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorare capital social	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferent elementelor de mai sus	-	-	384.742	-	-	-	-	384.742
Total rezultat global	**-**	**-**	**(2.019.894)**	**-**	**-**	**-**	**(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**

31 decembrie 2025	**11.991.464**	**-**	**21.226.917**	**1.617.005**	**38.592.873**	**5.849.655**	**(52.347.336)**	**26.930.578**
Pierderea exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(4.586.267)	(4.586.267)
Reluare rezerva din reevaluare la alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
Reevaluare imobilizari corporale	-	-	(1.748.256)	-	-	-	1.748.256	-
Majorare capital social	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat si alte miscari	-	-	-	-	-	-	-	-
Evaluarea la valoarea justa a activelor financiare (FVOCI)	-	-	-	-	-	-	(3.438.344)	(3.438.344)
Corectarea erorilor contabile (rezultat reportat 1174)	-	-	-	-	-	-	(1.799.302)	(1.799.302)
Total rezultat global	**-**	**-**	**(1.748.256)**	**-**	**-**	**-**	**(8.075.657)**	**(9.823.913)**
30 septembrie 2026	**11.991.464**	**-**	**19.478.661**	**1.617.005**	**38.592.873**	**5.849.655**	**(60.422.993)**	**17.106.665**

Director General,
Constantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR LA 30 SEPTEMBRIE 2026

(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	30 Septembrie 2026	31 Decembrie 2025
+/- Rezultatul exercitiului	(4.586.267)	(7.733.305)
+ Amortizarea inclusa in costuri	(5.131.487)	(7.771.056)
- Variatia stocurilor (+/-)	83.289	(418.350)
- Variatia creantelor (+/-)	(8.286.720)	7.405.895
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-)	(608.327)	10.240.155
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	(1.649.350)	(11.046.823)
+ Variatia altor elemente de pasiv (+/-)	(1.866.780)	4.960.094
A = Fluxul de numerar din activ de exploatare	**(2.340.080)**	**3.755.166**
+ Suma din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	1.696.823	288.228
- Achizitii de imobilizari corporale	278.140	4.917.147
+ B = Flux de numerar din activitatea de investitie	**1.418.683**	**(4.628.919)**
+ Variatia imprumuturilor (+/-), din care:	651.355	868.495
* Credite pe termen scurt	254.012	(865.566)
+ Dividende de platit	0	-
+ C = Fluxul de numerar din activitatea financiara	**651.355**	**868.495**
+ Disponibilitati banesti la inceputul anului	287.515	292.773
+ Flux de numerar net (A+B+C)	**(270.042)**	**(5.258)**
= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	**17.473**	**287.515**

Director General,
Constantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand

INDICATORI FINANCIARI LA 30 SEPTEMBRIE 2026

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica contrariul)

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI	**30 Septembrie 2026**
Eficienta capitalului propriu	
Profit net (A)	(4.586.267)
Capital propriu (B)	17.106.665
A/B	**-26,81%**
Rata profitului operational	
Profit brut (A)	(4.240.734)
Venituri din exploatare (B)	10.812.614
A/B	**-39,22%**
Rata profitului net	
Profit net (A)	(4.586.267)
Venituri totale (B)	10.812.614
A/B	**-42,42%**
Rata activelor totale	
Profit brut (A)	(4.240.734)
Total active (B)	77.015.967
A/B	**-5,51%**

SOLVABILITATE	**30 Septembrie 2026**
Rata datoriei	
Total datorii (A)	59.909.302
Total active (B)	77.015.967
A/B	**77,79%**
Rata autonomiei financiare	

Capital propriu (A)	17.106.665
Total active mai putin datorii curente nete (B)	17.149.063
A/B	**99,75%**

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU	**30 Septembrie 2026**
Rata lichiditatii generale	
Active curente (A)	8.689.397
Datorii curente (B)	59.866.904
A/B	**14,51%**
Rata rapida a lichiditatii	
Active curente (A)	8.689.397
Stocuri (B)	2.832.608
Datorii curente (C)	59.866.904
(A-B)/C	**9,78%**
Perioada incasarii clientilor	
Creante (A)	1.401.222
Cifra de afaceri neta (B)	3.953.403
A/B*270 zile	**96**
Perioada imobilizarii stocurilor	
Stocuri (A)	2.832.608
Cifra de afaceri neta (B)	3.953.403
A/B*270 zile	**193**
Perioada achitarii furnizorilor	
Furnizori (A)	9.582.587
Cheltuieli materiale (B)	2.869.327
A/B*270 zile	**902**

Director General,
Constantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand

ANEXA 30.B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat	Valori optime
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	8.689.397/59.866.904 = 0,15	2
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu	4.705.922/17.106.665 = 0,28	Valoare minimala
Viteza de rotatie a debitelor – clienti	Sold clienti/Cifra de afaceri x 270 zile	1.401.222/3.953.403 x 270 zile = 96 zile	Valoare maximala
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	3.953.403/68.326.570 = 0,06	Valoare minimala

Director General,
Constantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand

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

1.1. BILANT INCHEIAT LA 30.09.2026

Active	30 Septembrie 2026	31 Decembrie 2025
Active imobilizate	68.326.570	69.697.780
Active circulante	8.689.397	17.162.870
TOTAL ACTIVE	**77.015.967**	**86.860.650**
Datorii curente	59.866.904	59.350.366
Datorii pe termen lung	42.398	579.706
TOTAL DATORII	**59.909.302**	**59.930.072**
ACTIVE NETE	**17.106.665**	**26.930.578**

Capital social si rezerve	30 Septembrie 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	19.478.661	21.226.917
Alte rezerve	40.209.878	40.209.878
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0
Rezultat reportat	(55.836.726)	(44.614.031)
Rezultat curent	(4.586.267)	(7.733.305)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	**17.106.665**	**26.930.578**

La 30.09.2026 se inregistreaza o scadere a activului net cu 9.823.913 lei fata de anul 2025, scadere cauzata de pierderea inregistrata.

Structura imobilizarilor corporale la data de 30.09.2026 este urmatoarea:

Imobilizari corporale	**30 Septembrie 2026**	**31 Decembrie 2025**
Terenuri si constructii	38.366.155	40.802.861
Instalatii tehnice si masini	22.664.693	26.534.935
Alte instalatii, utilaje si mobilier	13.596	68.710
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	485.574
TOTAL	**62.611.968**	**68.896.290**

La data de 30.09.2026 se inregistreaza o scadere a imobilizarilor corporale in valoare de 6.284.324 lei. Imobilizarile in curs de executie au ramas la nivelul din anul 2025, respectiv 384.987 lei.

Structura stocurilor la data de 30.09.2026 este urmatoarea:

Stocuri	**30 Septembrie 2026**	**31 Decembrie 2025**
Materii prime si consumabile	1.016.325	1.851.784
Productia in curs si semifabricate	386.311	321.151
Produse finite si marfuri	1.429.972	576.384
TOTAL	**2.832.608**	**2.749.319**

La data de 30.09.2026 se inregistreaza o crestere a stocurilor cu 83.289 lei fata de anul 2025.

Creante	30 Septembrie 2026	31 Decembrie 2025
Creante comerciale	1.401.222	10.084.777
Alte creante	4.438.094	4.041.259
TOTAL	**5.839.316**	**14.126.036**

Creantele comerciale ale AETA SA au scazut la data de 30.09.2026 fata de 31.12.2025, cu suma de 8.683.555 lei, in timp ce totalul creantelor a scazut cu 8.286.720 lei.

Structura datoriilor la data de 30.09.2026 este urmatoarea:

Datorii	30 Septembrie 2026	31 Decembrie 2025
Datorii comerciale	55.398.960	55.072.636
Imprumuturi de la institutiile bancare	4.308.579	4.054.567
Alte datorii	159.365	223.163
Total datorii pe termen scurt	**59.866.904**	**59.350.366**
Datorii comerciale	0	934.651
Imprumuturi de la institutiile bancare	0	0
Subventii	0	0
Imprumuturi din obligatiuni	0	0
Leasing	397.343	0
Alte datorii	(354.945)	(354.945)
Total datorii pe termen lung	**42.398**	**579.706**
TOTAL	**59.909.302**	**59.930.072**

La data de 30.09.2026 se inregistreaza o scadere a datoriilor comerciale cu suma de 608.327 lei si in acelasi timp se inregistreaza o crestere a datoriilor cu suma de 651.355 lei.

1.2. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 30.09.2026

	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Venituri din vanzari	**3.953.403**	**27.031.404**
Alte venituri din exploatare	5.726.020	3.110.059
Variatia stocurilor	1.133.191	574.398
Total cheltuieli de exploatare	(15.053.348)	(40.120.035)
Profit/(Pierdere) din exploatare	**(4.240.734)**	**(9.404.174)**
Venituri/(Costuri) financiare nete	(345.533)	(148.010)
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	**(4.586.267)**	**(9.552.184)**
Cheltuieli cu impozitul	0	0
Profit/(Pierdere)	**(4.586.267)**	**(9.552.184)**

La data de 30.09.2026 se înregistrează o pierdere neta in valoare de 4.586.267 lei.

Cifra de afacere a scazut la 30.09.2026 cu 85,37% fata de 30.09.2025.

Structura cheltuielilor de exploatare la data de 30.09.2026 este urmatoarea:

Cheltuieli din exploatare	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Materii prime si materiale consumabile	2.869.327	16.819.104
Cheltuieli de personal	1.954.721	6.304.655
Amortizare	5.131.487	5.727.714
Alte cheltuieli din exploatare	5.097.813	11.268.562
TOTAL	**15.053.348**	**40.120.035**

La 30.09.2026 se observă o scădere a cheltuielilor cu materii prime și materiale consumabile, cu 13.949.777 lei față de perioada precedentă. De asemenea, se

înregistrează o scădere cu 4.349.934 lei a cheltuielilor de personal față de 30.09.2025.

La 30.09.2026 amortizarea înregistrează o scădere față de perioada similară a anului 2025, cu 596.227 lei. Totodată, au scăzut și alte cheltuieli de exploatare, față de perioada similară a anului trecut, cu 6.170.749 lei.

2. CAPITALUL SOCIAL AL AETA SA

Capitalul social subscris al societatii la 30.09.2026 este 11.991.464 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 30.09.2026 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 30.09.2026 este urmatoarea:

Nr. crt.	**Membru Consiliu de Administratie**	**Functie**	**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 30.09.2026 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 30.09.2026 nu au fost auditate.

6. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu exista evenimente ulterioare care pot influenta prezentele situatii financiare.

Director General,
Constantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand

DECLARATIE

Subsemnatul, Constantin Stefan, in calitate de Director General 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 trimestrul III 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.

Director General,
Constantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand