**Raportul trimestrial conform Regulamentului ASF nr. 5/2018**
**TRIMESTRUL III 2026**
**Data raportului: 27.11.2026**

**S.C. PREBET AIUD S.A.**

- Sediul social: Aiud, Str. Arenei, Nr. 10, Jud. Alba
- Numărul de telefon: 0258/861 661; fax: 0258/861 454
- Numărul la Oficiul Registrului Comerțului: J1991000121019
- Cod unic de înregistrare: RO1763841

## 1. Situația financiară interimară

### a. Contul de profit și pierdere (situația rezultatului global)

| Denumirea indicatorilor | Nr. rd. | 01.01.2025 – 30.09.2025 | 01.01.2026 – 30.09.2026 |
|---|---|---|---|
| A | B | 1 | 2 |
| **1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)** | 1 | **52.415.268** | **47.347.667** |
| Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708) | 2 | 52.415.268 | 47.347.667 |
| Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707) | 3 | - | - |
| Reduceri comerciale acordate (ct. 709) | 4 | - | - |
| Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411) | 6 | - | - |
| 2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct. 711+712) – Sold C | 7 | - | 2.819.911 |
| 2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct. 711+712) – Sold D | 8 | 4.098.843 | - |
| 3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721+722) | 9 | 1.778.925 | 1.072.836 |
| 4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755) | 10 | - | - |
| 5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725) | 11 | - | - |
| 6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 – 7419) | 12 | - | - |
| 7. Alte venituri din exploatare (ct. 751+758+7815) | 13 | 194.417 | 482.693 |
| – din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584) | 14 | 190.076 | 417.499 |
| – din care, venituri din fondul comercial negativ (ct. 7815) | 15 | - | - |
| **VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)** | 16 | **50.289.766** | **51.723.107** |
| 8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602) | 17 | 20.706.633 | 21.582.914 |
| Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608) | 18 | 104.854 | 93.366 |
| b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605) | 19 | 1.608.792 | 2.313.873 |
| c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607) | 20 | 1.413 | 4.351 |
| Reduceri comerciale primite (ct. 609) | 21 | 116.047 | 171.784 |
| 9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24) | 22 | 16.952.958 | 14.455.275 |
| a) Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644) | 23 | 15.834.968 | 13.836.609 |
| b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645+646) | 24 | 1.117.990 | 618.666 |
| 10. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26-27) | 25 | 2.426.196 | 3.685.101 |
| a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817+ din ct. 6818) | 26 | 2.426.196 | 3.685.101 |
| a.2) Venituri (ct. 7813 + din ct. 7818) | 27 | - | - |
| b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29-30) | 28 | 29.296 | 8 |
| b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814 + din ct. 6818) | 29 | 29.296 | 8 |
| b.2) Venituri (ct. 754+7814 + din ct. 7818) | 30 | - | - |
| 11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37) | 31 | 5.463.394 | 6.153.997 |
| 11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 – 628) | 32 | 4.559.392 | 4.875.886 |
| 11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635 + 6586*) | 33 | 391.326 | 527.949 |
| 11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652) | 34 | 54.638 | 12.234 |
| 11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655) | 35 | - | - |

| Denumirea indicatorilor | Nr. rd. | 01.01.2025 – 30.09.2025 | 01.01.2026 – 30.09.2026 |
|---|---|---|---|
| 11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587) | 36 | - | - |
| 11.6. Alte cheltuieli (ct. 651+6581+6582+6583+6584+6588) | 37 | 458.038 | 737.928 |
| Ajustări privind provizioanele (rd. 40-41) | 39 | (96.182) | - |
| – Cheltuieli (ct. 6812) | 40 | - | - |
| – Venituri (ct. 7812) | 41 | 96.182 | - |
| **CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)** | 42 | **47.081.307** | **48.117.100** |
| **PROFITUL DIN EXPLOATARE (rd. 16-42)** | 43 | **3.208.459** | **3.606.006** |
| Pierdere din exploatare (rd. 42-16) | 44 | - | - |
| 12. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7612+7613) | 45 | 80.910 | - |
| – din care, de la entitățile afiliate | 46 | - | - |
| 13. Venituri din dobânzi (ct. 766) | 47 | 734.828 | 334.447 |
| – din care, de la entitățile afiliate | 48 | - | - |
| 14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418) | 49 | - | - |
| 15. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768+7615) | 50 | 11.882 | 2.830 |
| – din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615) | 51 | - | - |
| **VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)** | 52 | **827.621** | **337.277** |
| 16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54-55) | 53 | - | - |
| 17. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666) | 56 | 1.714.462 | 1.238.767 |
| – din care, în relația cu entitățile afiliate | 57 | - | - |
| 18. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668) | 58 | 405.321 | 89.337 |
| **CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)** | 59 | **2.119.782** | **1.328.104** |
| Profit financiar (rd. 52-59) | 60 | - | - |
| **Pierdere financiară (rd. 59-52)** | 61 | **1.292.162** | **990.827** |
| **VENITURI TOTALE (rd. 16+52)** | 62 | **51.117.387** | **52.060.384** |
| **CHELTUIELI TOTALE (rd. 42+59)** | 63 | **49.201.090** | **49.445.204** |
| **19. PROFITUL BRUT (rd. 62-63)** | 64 | **1.916.297** | **2.615.179** |
| Pierdere brută (rd. 63-62) | 65 | - | - |
| 20. Impozitul pe profit (ct. 691) | 66 | 509.864 | 400.000 |
| 21. Impozitul specific unor activități (ct. 695) | 67 | - | - |
| 22. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698) | 68 | - | - |
| **23. PROFITUL NET AL PERIOADEI DE RAPORTARE (rd. 64-65-66-67-68)** | 69 | **1.406.433** | **2.215.179** |
| Pierdere netă (rd. 65+66+67+68-64) | 70 | - | - |

### b. Situația poziției financiare

| Denumirea elementului | Nr. rd. | Sold la 01.01.2026 | Sold la 30.09.2026 |
|---|---|---|---|
| A | B | 1 | 2 |
| **A. ACTIVE IMOBILIZATE** | | | |
| I. Imobilizări necorporale (ct. 201+203+205+206+2071+4094+208-280-290-4904) | 1 | 119.327 | 663.072 |
| II. Imobilizări corporale (ct. 211+212+213+214+215+216+217+223+224+227+231+235+4093-281-291-2931-2935-4903) | 2 | 108.458.155 | 101.353.786 |
| III. Imobilizări financiare (ct. 261+262+263+265+267-296) | 3 | 67.270.435 | 93.223.804 |
| **ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 01+02+03)** | 4 | **175.847.917** | **195.240.662** |
| **B. ACTIVE CIRCULANTE** | | | |
| I. Stocuri | 5 | 10.845.009 | 13.801.785 |
| II. Creanțe (ct. 267-296+4092+411+413+418+425+4282+431**+...+5187) | 06a | 19.930.308 | 19.990.846 |
| Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463) | 06b | - | - |
| Creanțe – TOTAL (rd. 06a+06b) | 6 | 19.930.308 | 19.990.846 |

| Denumirea elementului | Nr. rd. | Sold la 01.01.2026 | Sold la 30.09.2026 |
|---|---|---|---|
| III. Investiții pe termen scurt (ct. 501+505+506+507+508*+5113+5114-591-595-596-598) | 7 | 212.400 | 212.400 |
| IV. Casa și conturi la bănci (ct. 508*+5112+512+531+532+541+542) | 8 | 9.389.321 | 9.001.713 |
| **ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 05+06+07+08)** | 9 | **40.377.038** | **43.006.744** |
| **C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 11+12)** | 10 | **36.534** | **1.557.309** |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*) | 11 | 36.534 | 1.557.309 |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*) | 12 | - | - |
| **D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN** | 13 | **86.317.391** | **108.826.308** |
| **E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 09+11-13-20-23-26)** | 14 | **(46.139.449)** | **(64.472.897)** |
| **F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12+14)** | 15 | **129.708.469** | **130.767.765** |
| **G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN** | 16 | **50.294.100** | **49.529.809** |
| **H. PROVIZIOANE (ct. 151)** | 17 | **428.517** | **428.517** |
| **I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 19+22+25+28)** | 18 | **6.750.269** | **6.332.770** |
| 1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 20+21) | 19 | 6.750.269 | 6.332.770 |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*) | 20 | 235.630 | 210.642 |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*) | 21 | 6.514.639 | 6.122.128 |
| 2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 23+24) | 22 | - | - |
| 3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd. 26+27) | 25 | - | - |
| Fondul comercial negativ (ct. 2075) | 28 | - | - |
| **J. CAPITAL ȘI REZERVE** | | | |
| **I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)** | 29 | **77.453.560** | **77.454.480** |
| 1. Capital subscris vărsat (ct. 1012) | 30 | 25.200.000 | 25.200.000 |
| 2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011) | 31 | - | - |
| 3. Patrimoniul regiei (ct. 1015) | 32 | - | - |
| 4. Ajustări ale capitalului social / patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1028) | 33 | 56.075.081 | 56.075.081 |
| 5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103) | 34 | (3.821.521) | (3.820.601) |
| II. Prime de capital (ct. 104) | 35 | - | - |
| III. Rezerve din reevaluare (ct. 105) | 36 | 6.511.070 | 6.511.070 |
| IV. Rezerve (ct. 106) | 37 | 34.408.004 | 36.407.556 |
| Acțiuni proprii (ct. 109) | 40 | - | - |
| Câștiguri / pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141 / 149) | 41/42 | - | - |
| V. Profitul sau pierderea reportat(ă) – Sold C (ct. 117) | 43 | 12.500.845 | 12.500.845 |
| V. Profitul sau pierderea reportat(ă) – Sold D (ct. 118) | 46 | 60.401.818 | 60.401.818 |
| VI. Profitul la sfârșitul perioadei de raportare – Sold C (ct. 121) | 47 | 1.999.552 | 2.215.179 |
| Pierderea la sfârșitul perioadei de raportare – Sold D (ct. 121) | 48 | - | - |
| Repartizarea profitului (ct. 129) | 49 | - | - |
| **CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 29+35+36+37+38-39-40+41-42+43-44+45-46+47-48-49)** | 50 | **72.471.213** | **74.687.312** |
| Patrimoniul public (ct. 1016) / privat (ct. 1017) | 51/52 | - | - |
| **CAPITALURI – TOTAL** | 53 | **72.471.213** | **74.687.312** |
| *Total activ* | | *216.261.490* | *239.804.715* |
| *Total pasiv* | | *216.261.490* | *239.804.715* |

### Indicatori economico-financiari

| Denumirea indicatorului | Mod de calcul | 30.09.2025 | 30.09.2026 |
|---|---|---|---|
| 1. Indicatorul lichidității curente | Active curente / Datorii curente | 0,74 | 0,39 |
| 1a. Indicatorul lichidității curente ajustat (retratat) | Active curente / Datorii curente, cu retratarea DTS în DTML | 1,22 | 0,79 |

| Denumirea indicatorului | Mod de calcul | 30.09.2025 | 30.09.2026 |
|---|---|---|---|
| 2. Indicatorul gradului de îndatorare | Datorii totale / Total pasiv | 60% | 66% |
| 3. Viteza de rotație a debitelor-clienți | Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 270 | 64 zile | 36 zile |
| 4. Viteza de rotație a activelor imobilizate | Cifra de afaceri / Active imobilizate | 0,35 | 0,24 |

**1. Indicatorul lichidității curente.** Valoarea de 0,39 reflectă o presiune ridicată asupra datoriilor pe termen scurt, în scădere față de 0,74 la 30.09.2025. Datoriile curente au crescut cu 22,5 mil. lei față de începutul anului, în principal prin finanțarea primită de la unul dintre acționari și prin creșterea obligațiilor fiscale eșalonate la plată.

**1a. Indicatorul lichidității curente ajustat (retratat).** Pentru o imagine mai apropiată de scadențele efective ale datoriilor, indicatorul a fost recalculat cu retratarea datoriilor pe termen scurt în datorii pe termen mediu și lung, potrivit scadențelor estimate. Astfel ajustat, indicatorul lichidității curente este de 0,79 la 30.09.2026, față de 1,22 la 30.09.2025. Scăderea reflectă în principal reducerea creanțelor, inclusiv prin încasarea subvenției PNRR de 6,3 mil. lei, înregistrată în creanțe la 30.09.2025, și creșterea obligațiilor fiscale eșalonate la plată.

**2. Indicatorul gradului de îndatorare.** Valoarea de 66% arată un grad de îndatorare mediu spre ridicat, în creștere față de 60% la 30.09.2025. Creșterea vine din finanțarea achizițiilor de participații, în timp ce datoriile bancare au scăzut prin rambursarea a 3,8 mil. lei din creditele pe termen mediu și lung. Avansurile încasate de la clienți pentru contracte multianuale, în sumă de 49,7 mil. lei, sunt incluse în datorii și vor fi stinse prin livrări, nu prin plăți.

**3. Viteza de rotație a debitelor-clienți.** Durata medie de încasare a creanțelor de la clienți a fost de 36 de zile în perioada raportată, față de 64 de zile în perioada similară a anului trecut. Media reflectă un portofoliu cu comportamente de plată diferite: o parte dintre clienții importanți își achită obligațiile în termenele contractuale, de 15 zile, în timp ce alți clienți din proiecte majore de infrastructură înregistrează frecvent întârzieri de 30–45 de zile față de scadență. Societatea monitorizează individual aceste expuneri și aplică politica comercială de securizare a relației prin pârghii legate de producție și livrări. Managementul nu are incertitudini privind încasarea creanțelor din portofoliul curent.

**4. Viteza de rotație a activelor imobilizate.** Valoarea de 0,24 este în scădere față de 0,35, ca efect combinat al creșterii activelor imobilizate cu 19,4 mil. lei (în principal participații financiare) și al cifrei de afaceri mai reduse. Echipamentele noi puse în funcțiune în 2026 sunt dimensionate pentru contractele multianuale semnate, a căror execuție integrală nu a început încă.

## Note explicative

**I. Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii ale S.C. Prebet Aiud S.A. la 30.09.2026 comparativ cu 01.01.2026**

Activele imobilizate au crescut de la 175.847.917 lei la începutul anului la 195.240.662 lei la 30.09.2026 (+19,4 mil. lei). Creșterea provine în principal din imobilizările financiare, care au crescut cu 25,95 mil. lei, până la 93,2 mil. lei, prin achiziția de noi pachete de acțiuni în cadrul strategiei de consolidare a participației în Fortalis Holding (fosta Roca Investments). Achizițiile au fost finalizate în primele nouă luni ale anului 2026, prin regularizarea avansurilor pentru imobilizări financiare plătite în exercițiul 2025. Imobilizările corporale au scăzut cu 7,1 mil. lei, până la 101,4 mil. lei, ca efect al amortizării (3,7 mil. lei) și al regularizării avansurilor pentru investiții pe măsura recepției echipamentelor.

În perioadă au fost recepționate și puse în funcțiune echipamentele din proiectul finanțat prin PNRR (C6I5), în valoare de 11,6 mil. lei, și Linia 1 de traverse, în valoare de 8,0 mil. lei. Imobilizările necorporale au crescut la 0,66 mil. lei prin punerea în funcțiune a software-ului de automatizare aferent Liniei 1.

Activele circulante au crescut la 43,0 mil. lei, de la 40,4 mil. lei. Stocurile au crescut la 13,8 mil. lei, în principal prin creșterea stocului de produse finite cu 2,8 mil. lei. Creanțele s-au menținut la 20,0 mil. lei: încasarea subvenției PNRR de 6,3 mil. lei a fost compensată de creșterea creanțelor comerciale și a sumelor în curs de clarificare. Disponibilitățile bănești și depozitele bancare totalizau 9,0 mil. lei la 30.09.2026.

Datoriile pe termen scurt erau de 108,8 mil. lei la 30.09.2026, față de 86,3 mil. lei la începutul anului. Principalele cauze ale creșterii sunt împrumuturile acordate de unul dintre acționari, obligațiile fiscale eșalonate la plată (+6,7 mil. lei) și împrumuturile de la alte entități (+1,9 mil. lei). Datoriile pe termen mediu și lung au scăzut ușor, la 49,5 mil. lei, de la 50,3 mil. lei, ca urmare a rambursării creditelor bancare. Avansurile de 42,4 mil. lei încasate pentru contracte multianuale rămân clasificate pe termen lung, conform calendarului de execuție.

Capitalurile proprii au crescut la 74,7 mil. lei, de la 72,5 mil. lei, prin profitul net al perioadei de 2,2 mil. lei. Profitul exercițiului 2025, de 2,0 mil. lei, a fost repartizat la alte rezerve.

**II. Situația principalilor indicatori ai S.C. Prebet Aiud S.A. la 30.09.2026 comparativ cu 30.09.2025**

Cifra de afaceri a fost de 47,3 mil. lei, în scădere cu 5,1 mil. lei (-9,7%) față de perioada similară a anului 2025, pe fondul reducerii investițiilor publice în infrastructură. Alocările PNRR pentru infrastructura feroviară au fost diminuate semnificativ, iar

programul „Anghel Saligny” a rămas fără finanțare, ceea ce a dus la amânarea sau anularea unor proiecte și la temporizarea execuției contractelor semnate. Veniturile din exploatare au crescut totuși cu 2,9%, la 51,7 mil. lei, deoarece producția realizată și nelivrată a fost stocată (variația stocurilor +2,8 mil. lei, față de -4,1 mil. lei în 2025).

Cheltuielile cu materiile prime și materialele au crescut cu 0,9 mil. lei (+4,2%), până la 21,6 mil. lei, ca efect al creșterii prețurilor la ciment, oțel și combustibil, care nu au putut fi transferate integral în prețurile contractelor deja semnate. Cheltuielile cu energia și apa au crescut cu 0,7 mil. lei (+43,8%), până la 2,3 mil. lei, ca efect al prețurilor la energie și al punerii în funcțiune a noilor capacități. Cheltuielile cu personalul au scăzut cu 2,5 mil. lei (-14,7%), până la 14,5 mil. lei. Amortizarea a crescut cu 1,3 mil. lei (+51,9%), până la 3,7 mil. lei, ca urmare a investițiilor finalizate.

Profitul din exploatare a fost de 3,6 mil. lei, în creștere cu 12,4% față de 3,2 mil. lei în perioada similară. EBITDA a atins 7,3 mil. lei, față de 5,6 mil. lei (+29,4%). Pierderea financiară s-a redus la 1,0 mil. lei, de la 1,3 mil. lei, prin scăderea cheltuielilor cu dobânzile la 1,2 mil. lei. Profitul brut a crescut cu 36,5%, la 2,6 mil. lei, iar profitul net cu 57,5%, la 2,2 mil. lei.

## 2. Analiza activității societății comerciale

**2.1 Prezentați și analizați toate elementele sau factorii de incertitudine care afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.**

La finalul trimestrului III 2026, Prebet Aiud S.A. a înregistrat o cifră de afaceri de 47,3 mil. lei, cu 9,7% sub nivelul perioadei similare din 2025, dar o creștere a profitabilității operaționale și nete. Societatea a menținut capacitatea de producție aliniată nevoilor contractelor multianuale semnate, a căror execuție a fost temporizată ca urmare a reducerii investițiilor publice și a blocării finanțărilor PNRR și „Anghel Saligny”. Estimăm că rezultatele ar fi fost semnificativ mai bune în condițiile demarării integrale a acestor contracte, în condițiile în care costurile indirecte și parțial cele directe sunt deja dimensionate pentru execuția lor.

Lichiditatea societății este influențată în 2026 de prelungirea ciclului de încasare de la beneficiarii publici, care plătesc cu întârziere pe fondul blocării finanțărilor PNRR și „Anghel Saligny” și al întârzierii transferurilor de la bugetul de stat, precum și de finanțarea achizițiilor de participații financiare din împrumuturi pe termen scurt de la acționari și de obligațiile fiscale eșalonate la plată. Societatea monitorizează lunar necesarul de lichidități și respectă graficele de rambursare convenite.

În același timp, costurile de producție au crescut simultan pe toate componentele – ciment, oțel, energie, combustibil și forță de muncă –, iar aceste creșteri nu au putut fi transferate integral în prețurile contractelor deja semnate. Societatea urmărește recuperarea lor prin mecanismele de ajustare a prețurilor prevăzute în contracte și și-a adaptat structura costurilor, în special a celor cu personalul, la volumul actual de activitate.

Războiul din Ucraina continuă să afecteze indirect activitatea de aprovizionare, această țară fiind un furnizor important de produse metalurgice pe piața europeană. Achizițiile de materii prime sunt influențate de oferta de pe piața internă și de cursul de schimb leu/euro. Instabilitatea generată de conflict poate continua să producă volatilitate economică în perioada următoare.

Următoarele categorii de riscuri pot influența activitatea societății:

**Riscul de piață** este reprezentat de variația prețurilor pieței, a cursului de schimb și a ratei dobânzii, precum și de reducerea cererii pentru produsele realizate. Instabilitatea pieței materialelor de construcții este contracarată prin adaptarea continuă la realitatea economică. Volatilitatea prețurilor la energie electrică, gaz metan, metale și motorină este atenuată prin diversificarea furnizorilor, renegocierea contractelor existente și investiții în capacități de energie din surse regenerabile. Un risc semnificativ este suspendarea sau amânarea marilor proiecte de infrastructură rutieră și feroviară din cauza dezechilibrelor macroeconomice sau a blocării fondurilor europene pentru infrastructură. În 2026 acest risc s-a materializat parțial: măsurile de consolidare bugetară au redus investițiile publice, alocările PNRR pentru infrastructura feroviară au fost diminuate, iar transferurile din programul „Anghel Saligny” către autoritățile locale au fost suspendate începând cu luna septembrie.

**Riscul valutar** este riscul de a înregistra pierderi din cauza modificării cursului de schimb între încheierea unui contract și scadența acestuia. Majoritatea activelor și pasivelor financiare ale societății sunt exprimate în lei, iar rezultatul din conversia valutară nu are un impact semnificativ asupra rezultatului global. Societatea este totuși expusă variațiilor cursului euro, în care sunt denominate unele achiziții și livrări către parteneri externi. Societatea nu utilizează contracte forward sau alte instrumente derivate, dar revizuiește periodic previziunile privind cursul leu/euro și le include în fundamentarea prețurilor de producție și de comercializare.

**Riscul de preț** poate apărea din neconcordanța în timp între momentul încheierii contractului și momentul încasării, mai ales în cazul contractelor pe termen lung. Pentru contracararea acestuia, societatea analizează evoluția prețurilor materiilor prime, a utilităților și a forței de muncă și aplică o politică de facturare raportată la cursul leu/euro actualizat.

**Riscul de credit** provine din numerar și echivalente de numerar și din expunerile față de clienți, inclusiv creanțele depășite de scadență. Prebet Aiud colaborează cu instituții de credit cu bună reputație și soliditate financiară. Pentru clienți, conducerea evaluează bonitatea pe baza poziției financiare, a experienței anterioare și a altor factori interni, iar limitele individuale de risc

sunt stabilite de Consiliul de Administrație și monitorizate periodic. Beneficiarii societății activează preponderent în construcții, un domeniu cu grad ridicat de risc bancar, ceea ce expune societatea la riscul de plată cu întârziere a facturilor. Instrumentele financiare din care decurg riscuri sunt creanțele comerciale și alte creanțe, numerarul și echivalentele de numerar, respectiv datoriile comerciale și alte datorii. Expunerea este monitorizată prin analiza vechimii creanțelor și prin acțiuni preventive de soft-collection.

**Riscul de lichiditate** reprezintă riscul de a nu putea onora la timp obligațiile de plată pe termen scurt fără costuri excesive. Conducerea monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități, ținând cont de planurile de finanțare, de acordurile contractuale și de obiectivele interne privind indicatorii economico-financiari.

**Riscul de dependență față de un număr redus de clienți.** Deși portofoliul de clienți este larg, sectorul de activitate creează o dependență față de societățile implicate în marile proiecte de infrastructură finanțate direct sau indirect de statul român (autostrăzi, reabilitarea căilor ferate, metrou).

**Riscul de piață emergentă.** România este clasificată ca piață emergentă, cu potențial de creștere ridicat, dar și cu riscuri mai mari decât piețele mature: riscul politic, riscul economic și riscul de lichiditate. Piața de capital din România este mai mică și mai puțin lichidă, iar evoluțiile de pe piețele dezvoltate pot influența prețurile și tranzacțiile pe piața unde este listată Prebet Aiud S.A. Activitatea poate fi influențată și de volatilitatea ratei dobânzii și a cursului de schimb, specifice unei economii emergente.

**Riscul de instabilitate politică** poate duce la amânarea reformelor structurale și poate afecta încrederea investitorilor, lichiditatea și capitalizarea bursieră. În 2026, constrângerile bugetare și măsurile de austeritate adoptate au condus la reducerea și amânarea investițiilor publice și la întârzierea plăților către contractorii din infrastructură, cu efect direct asupra încasărilor societății. Riscul este accentuat de incertitudinile legate de durata și impactul conflictului din Ucraina.

**Riscul de modificare a legislației fiscale.** Legislația fiscală din România este supusă unor modificări ample și frecvente (majorarea impozitelor, introducerea de impozite noi, reducerea unor facilități), care pot afecta nefavorabil activitatea societății sau câștigurile investitorilor și nu pot fi anticipate la data prezentului raport.

**Riscul economic și financiar.** Activitatea, situația financiară și perspectivele societății depind de evoluția economiei și a pieței de capital din România. Situația politică internațională și riscul unei instabilități regionale pot produce efecte negative greu de anticipat asupra economiei românești, monedei naționale și pieților pe care operează societatea.

**Riscul legat de concurență.** Societatea apreciază că există un risc ridicat de concurență pe piețele de desfacere, atenuat de calitatea produselor din portofoliul Prebet Aiud S.A.

**Riscul legat de autorizații și licențe.** Activitatea este condiționată de autorizații și licențe specifice sectorului; modificări ale condițiilor de obținere sau reînnoire a acestora pot afecta activitatea sau perspectivele financiare ale societății.

**Riscul operațional** este riscul înregistrării de pierderi din cauza unor factori interni (activități, personal sau sisteme inadecvate) sau externi (condiții economice, schimbări pe piața de capital, progres tehnologic). Politicile de administrare a riscului operațional iau în considerare fiecare tip de eveniment care poate genera riscuri semnificative.

Consiliul de Administrație are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscului, precum și pentru examinarea și aprobarea planului strategic, operațional și financiar al societății. Activitatea este guvernată de principiile delegării de competențe, autonomiei decizionale, obiectivității, protecției investitorilor, promovării dezvoltării pieței bursiere și rolului activ. Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite periodic, iar auditul intern supraveghează respectarea acestora.

**2.2 Precizați și analizați efectele tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, asupra societății comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.**

În primele nouă luni ale anului 2026, societatea a finalizat și a pus în funcțiune principalele investiții în capacități de producție: echipamentele din proiectul PNRR C6I5 (11,6 mil. lei) și Linia 1 de traverse (8,0 mil. lei). Au continuat investițiile în depozitul și platforma aferente contractului pentru metrou, în stația de betoane, în stația de sortare și în amenajările exterioare. Subvenția aferentă proiectului PNRR, de 6,3 mil. lei, a fost încasată în perioadă.

Imobilizările financiare au crescut cu 25,95 mil. lei prin achiziția de noi pachete de acțiuni Fortalis Holding, finalizată în primele nouă luni ale anului 2026 prin regularizarea avansurilor pentru imobilizări financiare plătite în exercițiul 2025. Investițiile în active corporale au fost finanțate din surse proprii, din fonduri PNRR și din avansurile încasate de la clienți pentru pregătirea execuției contractelor semnate.

**2.3 Precizați și analizați schimbările economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.**

Veniturile din activitatea de bază sunt influențate în principal de ritmul de finanțare și execuție a marilor proiecte de infrastructură pentru care societatea are contracte semnate. În 2026, reducerea investițiilor publice, diminuarea alocărilor PNRR pentru infrastructura feroviară – principala piață pentru traversele produse de societate – și blocarea finanțărilor din

programul „Anghel Saligny” au condus la amânarea sau anularea unor proiecte și la prelungirea termenelor de plată ale beneficiarilor publici.

În același timp, prețurile la ciment, oțel, energie electrică, gaze naturale și combustibil, precum și costul forței de muncă, au crescut simultan, fără a putea fi transferate integral în prețurile contractelor în derulare. Menținerea stării de conflict în proximitatea României poate continua să influențeze prețurile materiilor prime și ale energiei.

Contractul de furnizare pentru metroul din Cluj-Napoca, cu finanțare asigurată, reprezintă principala sursă de venituri predictibile pentru perioada următoare. Începerea livrărilor este estimată în cursul anului 2027.

## 3. Schimbări care afectează capitalul social și administrarea societății comerciale

Conducerea executivă la sfârșitul trimestrului III 2026 era formată din:

- Director General – Cosmin Porușiu
- Director General Adjunct și Director Economic – Moruțan Dan Liviu

Consiliul de Administrație era format din:

- Deceanu Liviu Daniel – Președinte al Consiliului de Administrație
- Pătrașcu Iuliu Ciprian – membru neexecutiv
- Mathe Francisc – membru neexecutiv
- Oltean Ioan – membru neexecutiv
- Pârvu Adrian Marcel – membru neexecutiv

**3.1 Descrieți orice caz în care societatea a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.**

Societatea și-a respectat și achitat obligațiile financiare asumate, inclusiv ratele aferente creditelor bancare și ratele din graficele de eșalonare la plată a obligațiilor fiscale.

**3.2 Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate.**

În perioada raportată nu au avut loc modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare. Capitalul social a rămas de 25.200.000 lei, divizat în 140.000.000 de acțiuni.

La data de 30.09.2026, structura acționariatului societății era următoarea:

| Acționar | Acțiuni | Procent |
|---|---|---|
| GES – Green Energy Specialists S.R.L., Bistrița, jud. Bistrița-Năsăud | 47.113.027 | 33,6521% |
| Anodin Opportunity S.R.L., Cluj-Napoca, jud. Cluj | 44.800.002 | 32,0000% |
| Persoane fizice | 37.037.728 | 26,4556% |
| Persoane juridice | 11.049.243 | 7,8923% |
| **TOTAL** | **140.000.000** | **100%** |

**Tranzacții semnificative**

Societatea a finalizat proiectul de investiții finanțat prin PNRR (C6I5), în valoare de 11,6 mil. lei, și a încasat subvenția aferentă, de 6,3 mil. lei.

Administrator,
Numele și prenumele: Porușiu Cosmin
Calitatea: Director General
Semnătura

Întocmit,
Numele și prenumele: Moruțan Dan
Calitatea: Director Economic
Semnătura

## Situația modificărilor în capitalurile proprii la 30.09.2026

Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se precizează altfel.

| | Capital social | Ajustări ale capitalului social | Elemente asimilate capitalului (ct. 103) | Rezerve din reevaluare | Alte rezerve | Rezultat reportat din aplicarea IAS 29 | Rezultat reportat cu excepția IAS 29 | Rezultat curent și alte elemente ale rezultatului global | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Sold la 1 ianuarie 2026** | 25.200.000 | 56.075.081 | (3.821.521) | 6.511.070 | 34.408.004 | (60.401.818) | 12.500.845 | 1.999.552 | 72.471.213 |
| Rezultatul global curent | - | - | - | - | - | - | - | 2.215.179 | 2.215.179 |
| Alte elemente ale rezultatului global (modificarea valorii juste a instrumentelor financiare) | - | - | 920 | - | - | - | - | - | 920 |
| Repartizarea profitului exercițiului 2025 la alte rezerve | - | - | - | - | 1.999.552 | - | - | (1.999.552) | - |
| Dividende plătite | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Acțiuni proprii răscumpărate | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Total rezultat global aferent perioadei** | - | - | 920 | - | 1.999.552 | - | - | 215.627 | 2.216.099 |
| **Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii** | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Sold la 30 septembrie 2026** | 25.200.000 | 56.075.081 | (3.820.601) | 6.511.070 | 36.407.556 | (60.401.818) | 12.500.845 | 2.215.179 | 74.687.312 |

Administrator,
Numele și prenumele: Porțiu Cosmin
Calitatea: Director General
Semnătura

Întocmit,
Numele și prenumele: Moruțan Dan
Calitatea: Director Economic
Semnătura

## Situația fluxurilor de numerar la 30.09.2026

Metoda indirectă. Toate sumele sunt exprimate în lei.

| Fluxuri de numerar | 01.01.2025 – 30.09.2025 (retratat) | 01.01.2026 – 30.09.2026 |
|---|---|---|
| **Profit înaintea impozitării** | **1.916.297** | **2.615.179** |
| *Ajustări pentru:* | | |
| Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale | 2.426.196 | 3.685.101 |
| Cheltuieli / (venituri) cu ajustările de depreciere a activelor circulante | 29.296 | 8 |
| Cheltuieli / (venituri) cu provizioanele pentru riscuri și cheltuieli | (96.182) | - |
| Venituri din subvenții pentru investiții | (190.076) | (417.499) |
| Venituri din producția de imobilizări | (1.778.925) | (1.072.836) |
| Cheltuieli cu dobânzile | 1.714.462 | 1.238.767 |
| Venituri din dobânzi | (734.828) | (334.447) |
| Venituri din interese de participare | (80.910) | - |
| **Flux de trezorerie din exploatare înainte de modificările capitalului circulant** | **3.205.330** | **5.714.273** |
| (Creșteri) / descreșteri de creanțe | (8.732.376) | (6.343.273) |
| (Creșteri) / descreșteri de cheltuieli în avans | (106.903) | (1.520.775) |
| (Creșteri) / descreșteri de stocuri | (3.365.879) | (2.956.776) |
| Creșteri / (descreșteri) de datorii din exploatare | (2.695.728) | 13.012.264 |
| Dobânzi plătite | (1.490.145) | (1.238.767) |
| Dobânzi încasate | 734.828 | 334.447 |
| Impozit pe profit plătit | (418.663) | (290.456) |
| **Numerar net din activități de exploatare** | **(12.869.536)** | **6.710.937** |
| *Fluxuri de numerar din activități de investiție* | | |
| Achiziții de imobilizări corporale, necorporale și financiare (net de avansuri regularizate) | (17.190.986) | (25.329.491) |
| Încasări din vânzarea de imobilizări corporale | - | 469.569 |
| Încasări din subvenții pentru investiții (PNRR) | 33.858 | 6.282.734 |
| Încasări din vânzarea investițiilor pe termen scurt | 1.995.497 | - |
| Încasări din interese de participare | 80.910 | - |
| **Numerar net din activități de investiție** | **(15.080.721)** | **(18.577.188)** |
| *Fluxuri de numerar din activități de finanțare* | | |
| Rambursări de credite bancare pe termen mediu și lung | (2.082.423) | (3.810.459) |
| Creșterea / (scăderea) utilizării liniilor de credit | 160.051 | 172.432 |
| Împrumuturi primite de la acționari | 22.383.577 | 13.184.670 |
| Împrumuturi primite de la alte entități | 800.000 | 1.932.000 |
| Dividende plătite | - | - |
| **Numerar net din activități de finanțare** | **21.261.205** | **11.478.643** |
| **(Descreșterea) / creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar** | **(6.689.052)** | **(387.608)** |
| Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar | 16.783.131 | 9.389.321 |
| Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei | 10.094.079 | 9.001.713 |

*Coloana comparativă aferentă perioadei 01.01.2025 – 30.09.2025 a fost retratată față de raportul trimestrial T3 2025 publicat, pentru corectarea subtotalurilor și a clasificării fluxurilor pe activități. Numerarul la începutul și la sfârșitul perioadei nu se modifică.*

Administrator,
Numele și prenumele: Porușiu Cosmin
Calitatea: Director General
Semnătura

Întocmit,
Numele și prenumele: Moruțan Dan
Calitatea: Director Economic
Semnătura

**PREBET AIUD S.A.**
Str. Arenei, nr. 10, c.p. 515200, loc. Aiud, jud. Alba, România
Tel: 0258/861.661; 0258/863.350
Fax: 0258/861.454
E-mail: office@prebet.ro
Internet: www.prebet.ro

# Declarație a Consiliului de Administrație al PREBET AIUD S.A.

Consiliul de Administrație al PREBET AIUD S.A. declară prin prezenta că își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare întocmite la data de 30 septembrie 2026.

Consiliul de Administrație al PREBET AIUD S.A. confirmă, în ceea ce privește situațiile financiare întocmite la data de 30 septembrie 2026, următoarele:

a) Situațiile financiare la data de 30 septembrie 2026 sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

b) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare la data de 30 septembrie 2026 sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.

c) Situațiile financiare întocmite la data de 30 septembrie 2026 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.

d) Societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

e) Situațiile financiare întocmite la data de 30 septembrie 2026 nu au fost auditate.

Prezenta declarație este în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016.

| | |
|---|---|
| Administrator, | Întocmit, |
| Numele și prenumele: DECEANU LIVIU DANIEL | Numele și prenumele: MORUȚAN DAN |
| Calitatea: Președinte al Consiliului de Administrație | Calitatea: Director Economic |
| Semnătura | Semnătura |