

TELEFON : 0040 269 845 901
FAX : 0040 269 831 231

ADRESA: Str. Gloria Nr. 5
MEDIAȘ - 551061 , Jud. Sibiu
ROMANIA

Cont IBAN-RO89BRDE330SV02489463300 BRD – Mediaș
Cont IBAN-RO75BTRLRONCRT0T0968EC01 BT – Mediaș
CUI : RO807150

INTERNET : E-mail:office@relee.ro

web: www.relee.ro

Capital social subscris și vărsat: 1.353.757 Lei

DEPARTAMENTUL :

REDACTAT :

Nr./.....

RAPORT SEMESTRIAL

întocmit în conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 – art. 223 lit. B

SEMESTRUL I 2026

perioada 1 ianuarie 2026 – 30 iunie 2026

Data raportului 17.08.2026

Denumirea entității emitente: Societatea “RELEE” S.A.

Sediul social: Municipiul Medias, str. Gloria nr.5, judetul Sibiu

Numărul de telefon/fax: 0269-845901/0269-831231

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 807150

Numărul de ordine în Registrul Comerțului: J1991000015325

Capital social subscris și vărsat: 1.353.758 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: ATS-AeRO

Codul LEI (Legal Entity Identifier): 254900KH09BJNHMQH041

1. Tranzacții semnificative înregistrate în perioada 01.01–30.06.2026

a) Elementul dominant al semestrului îl constituie achiziția tuturor părților sociale deținute de FLARO HOLDING S.R.L., având cod unic de înregistrare 18107515, în cadrul societății FLARO PROD S.R.L., având cod unic de înregistrare 17956636, la valoarea de 32.000.000 lei, sume regăsite în categoria imobilizări financiare.

b) Contractarea și încasarea unui împrumut în valoare de 903.500 lei de la FLARO HOLDING S.R.L., pentru finanțarea activității operaționale și de investiție.

Ambele operațiuni prezentate la lit. a) și b) au fost încheiate cu FLARO HOLDING S.R.L., acționar care deține la data întocmirii raportului 408.272 acțiuni, reprezentând 75,3961 % din capitalul social al RELEE S.A., și constituie tranzacții cu părți afiliate în sensul art. 108 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.

Contravaloarea părților sociale achiziționate nu a fost achitată până la 30.06.2026, fiind înregistrată la datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mică de un an, la poziția vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare (ct. 269), în sumă de 32.000.000 lei.

Achiziția prevăzută la lit. a) a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 27.04.2026, prin Hotărârea nr. 2, prețul fiind stabilit în conformitate cu valoarea de piață rezultată din raportul de evaluare întocmit de NEOCONSULT VALUATION S.R.L.

Potrivit Hotărârii nr. 2 a Adunării Generale Extraordnare a Acționarilor din 20.07.2026, contravaloarea părților sociale, în sumă de 32.000.000 lei, constituie o creanță certă, lichidă și exigibilă la data de 31.05.2026, iar împrumuturile acordate societății de FLARO HOLDING S.R.L., în sumă de 1.810.500 lei, o creanță certă, lichidă și exigibilă la data de 01.06.2026. Aceste scadențe determină încadrarea sumelor la datorii cu scadență de până la un an în situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30 iunie 2026.

2. Situația economico-financiară

a) Evoluția elementelor patrimoniale

Conform situațiilor financiare întocmite la 30.06.2026, evoluția elementelor patrimoniale în anul 2026 se prezintă astfel:

U.M. – lei

Nr. crt.	Indicatori	Realizări sem. I 2025	Realizări sem. I 2026	%
1.	Active imobilizate	5.174.495	37.648.139	727,57
2.	Stocuri – total, din care:	4.051.888	3.672.955	90,65
	– materii prime și materiale	1.884.143	2.414.658	128,16
	– producție în curs de execuție	400.073	144.647	36,16
	– produse finite	1.767.672	1.113.650	63,00
3.	Alte active circulante – total, din care:	4.352.287	4.184.753	96,16
	– creanțe	4.246.231	4.083.900	96,18
	– alte disponibilități	106.056	100.853	95,09
	– cheltuieli în avans	–	–	–
4.	Capitaluri proprii – total	4.850.044	2.657.106	54,79
5.	Datorii – total, din care:	8.728.626	42.848.741	490,90
	– credite	4.433.155	4.184.945	94,40
	– furnizori	2.915.416	3.215.048	110,28
	– alte datorii	1.380.055	35.448.748	2.568,65

Analizând datele prezentate mai sus se constată, comparativ cu realizările înregistrate pentru aceeași perioadă a anului trecut, o creștere a activelor imobilizate cu 627,57 % (nivelul atins reprezentând 727,57 % din cel al perioadei comparative), respectiv achiziția părților sociale FLARO PROD S.R.L.

Pentru aceeași perioadă marcăm o creștere a stocurilor de materii prime cu 28,16 %, iar la stocul de produse finite o scădere semnificativă, de 37,00 %.

S-a înregistrat o scădere a creanțelor cu 3,82 %.

Disponibilitățile bănești au marcat o scădere față de 2025 cu 4,91 %.

Structura datoriilor arată o scădere pe categoria credite bancare de 5,60 % și o creștere de 10,28 % pe datoriile la furnizori. În categoria alte datorii se regăsesc împrumuturi primite de la acționarul FLARO HOLDING S.R.L. în valoare de 1.810.500 lei și vărsămintele de efectuat pentru imobilizările financiare în valoare de 32.000.000 lei.

b) Contul de profit și pierdere

Realizările semestrului I 2026, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, se prezintă astfel:

U.M. – lei

Nr. crt.	Indicatori	Realizări sem. I 2025	Realizări sem. I 2026	%
1.	Cifra de afaceri	9.150.881	8.150.254	89,07
2.	Venituri totale, din care:	10.008.128	8.994.949	89,87
	– venituri din exploatare	9.994.610	8.982.726	89,88
	– venituri financiare	13.518	12.223	90,41
3.	Cheltuieli totale, din care:	10.742.715	9.916.437	92,31
	– cheltuieli de exploatare	10.528.513	9.660.609	91,76
	– cheltuieli financiare	214.202	255.828	119,43
4.	Rezultatul brut total, din care:	(734.587)	(921.488)	
	– rezultatul din exploatare	(533.903)	(677.883)	
	– rezultatul financiar	(200.684)	(243.605)	
5.	Impozit pe profit	–	–	
6.	Rezultatul net	(734.587)	(921.488)	

Sumele negative sunt prezentate între paranteze.

Cifra de afaceri a scăzut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 10,93 %, iar veniturile totale cu 10,12 %, scădere determinată integral de reducerea producției vândute. Cheltuielile din exploatare au scăzut cu 8,24 %. Așadar, contul de profit și pierdere arată o evoluție nefavorabilă a rezultatelor economico-financiare, atât din exploatare, cât și financiare, motivele fiind prezentate în prezentul raport.

c) Situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada 01.01.2026 – 30.06.2026

Denumirea elementului	Exercițiul financiar curent
Fluxuri de numerar din activități de exploatare	
Încasări de la clienți	11.267.130
Plăți către furnizori, angajați și altele	9.392.939
Dobânzi plătite	215.241
Plăți către bugetul de stat consolidat	2.242.278
Alte încasări	1.229
Numerar net din activități de exploatare	(582.099)
Fluxuri de numerar din activități de investiție	
Achiziționarea de acțiuni	–
Achiziționarea de imobilizări corporale	266.243
Încasări din subvenții	–
Dobânzi încasate	–
Dividende încasate	–
Numerar net din activități de investiție	(266.243)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare	

Denumirea elementului	Exercițiul financiar curent
Încasări din emisiunea de acțiuni	—
Încasări din împrumuturi primite de la acționar	903.500
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	58.572
Dividende plătite	—
Numerar net din activități de finanțare	844.928
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(3.414)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	104.267
Numerar și echivalente de numerar la finele perioadei	100.853

d) Elemente privind lichiditatea societății

Lichiditatea curentă, calculată ca raport între activele circulante și datoriile cu scadență de până la un an, a fost de 0,19 la 30.06.2026, față de 0,79 la 01.01.2026. Lichiditatea imediată, determinată prin excluderea stocurilor, a fost de 0,10, respectiv 0,43.

La 30.06.2026 societatea înregistrează datorii curente nete, respectiv un fond de rulment negativ de 34.803.754 lei, față de 1.846.611 lei la 01.01.2026. Evoluția este determinată în principal de obligația de plată a vărsămintelor pentru imobilizările financiare, în sumă de 32.000.000 lei, cu scadență de până la un an.

Plățile restante la 30.06.2026 sunt în sumă de 935.740 lei, în integralitate față de furnizori, din care 197.652 lei cu întârziere de peste 30 de zile și 738.088 lei cu întârziere de peste 90 de zile. Nu există plăți restante față de bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale sau față de salariați.

Creanțele neîncasate la termenul stabilit au crescut de la 32.659 lei la 30.06.2025 la 71.297 lei la 30.06.2026, reprezentând 1,8 % din creanțele comerciale.

Obligația de plată a vărsămintelor pentru imobilizările financiare, în sumă de 32.000.000 lei, constituie principalul factor de incertitudine privind lichiditatea societății în perioadele următoare. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 20.07.2026 a aprobat majorarea capitalului social prin conversia în acțiuni a creanțelor în sumă de până la 33.810.500 lei deținute de acționarul FLARO HOLDING S.R.L., care includ atât obligația de plată de 32.000.000 lei, cât și împrumuturile de 1.810.500 lei. Prin realizarea acestei operațiuni, obligațiile respective se sting fără ieșiri de numerar, cu efect favorabil semnificativ asupra poziției de lichiditate a societății.

e) Cheltuieli de capital

În semestrul I 2026 societatea a efectuat plăți pentru achiziția de imobilizări corporale în sumă de 266.243 lei.

Achiziția de imobilizări financiare în sumă de 32.000.000 lei nu a generat ieșiri de numerar în perioada de raportare, contravaloarea fiind nedecontată la 30.06.2026.

3. Analiza activității societății

În semestrul I 2026, societatea „RELEE” S.A. Mediaș a activat într-un context de piață marcat de scăderea cererii interne de aparataj electric, generată de diminuarea puterii de cumpărare a populației, concomitent cu presiuni de cost pe partea de materii prime și energie. În acest context, cifra de afaceri netă a fost de 8.150.254 lei, în scădere cu 10,93 % față de cei 9.150.881 lei înregistrați în semestrul I 2025.

Scăderea cifrei de afaceri a fost determinată în principal de reducerea volumului fizic de aparataj electric comercializat pe piața internă, în special către marile rețele de retail bricolaj, unde societatea nu a putut transfera integral, prin preț, majorarea costurilor de producție, din cauza poziției de negociere limitate în relația cu acest tip de clienți. Vânzările de repere și subansamble destinate terților au înregistrat, la rândul

lor, o scădere de 62,5 % (de la 733.801 lei la 275.288 lei), determinată de neregăsirea, în perioada curentă, a unei comenzi punctuale de volum ridicat similare celei din anul anterior.

În contrapondere, societatea a continuat să dezvolte segmentul de export de repere și subansamble către clienți industriali externi – un segment distinct din punct de vedere comercial față de aparatajul electric vândut pe piața internă de consum –, înregistrând o creștere de 3,8 % față de semestrul I 2025 (de la 1.316.509 lei la 1.366.387 lei) și ajungând la o pondere de 16,76 % din cifra de afaceri. Totodată, prin prospectarea activă de noi clienți pentru servicii de fabricație și asamblare, societatea a onorat 37 de comenzi din cele 64 de oferte transmise, confirmând o rată de conversie comercială solidă și o direcție viabilă de valorificare a capacității de producție neutilizate.

Măsuri de disciplină a costurilor

Conducerea societății a acționat activ pentru limitarea impactului scăderii veniturilor asupra rezultatului financiar. Cheltuielile de exploatare totale au fost reduse cu 8,24 % (de la 10.528.513 lei la 9.660.609 lei), printr-o gestiune atentă a principalelor categorii de costuri: cheltuielile cu personalul au scăzut cu 10,15 % (de la 4.745.110 lei la 4.263.656 lei), cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile cu 8,14 % (de la 3.873.103 lei la 3.557.997 lei), iar celelalte cheltuieli de exploatare, inclusiv prestațiile externe, cu 16,65 %, respectiv 17,39 %. Singura categorie de costuri operaționale în creștere a fost cea privind utilitățile (+3,2 %), reflectând evoluția prețurilor la energie și gaze naturale pe piața en-gros.

Cu toate aceste măsuri, ritmul de reducere a costurilor (–8,24 %) nu a reușit să compenseze integral scăderea veniturilor din exploatare (–10,12 %), astfel încât rezultatul din exploatare a înregistrat o pierdere de 677.883 lei, față de 533.903 lei în perioada de comparație. La aceasta s-a adăugat o pierdere financiară de 243.605 lei (față de 200.684 lei în semestrul I 2025), generată de costul finanțărilor contractate de societate. Rezultatul net al perioadei a fost o pierdere de 921.488 lei.

Rezultatele economice au fost influențate, în continuare, de creșterile prețurilor la energie și materii prime comparativ cu perioada similară a anului precedent, cu pondere ridicată în structura de cost a produselor societății, creșteri care nu au putut fi compensate integral prin prețul de vânzare, în special în relația comercială cu marile rețele de retail bricolaj, având în vedere și concurența produselor similare de pe piața globală.

Perspective pentru semestrul II 2026

Pentru a doua parte a anului 2026, conducerea societății urmărește o serie de măsuri destinate redresării rezultatului financiar și consolidării poziției competitive:

- **Continuarea disciplinei de costuri**, prin menținerea nivelului de eficientizare atins în semestrul I 2026 la principalele categorii de cheltuieli operaționale (materii prime, personal, prestații externe), fără afectarea capacității de producție.
- **Dezvoltarea segmentului de export**, ca sursă de venit cu dinamică pozitivă și mai puțin expusă presiunilor de preț de pe piața internă de consum.
- **Extinderea activității de servicii de fabricație și asamblare pentru terți**, valorificând rata de conversie comercială solidă atinsă în semestrul I 2026 (37 de comenzi onorate din 64 de oferte transmise) și capacitatea de producție neutilizată.
- **Automatizarea proceselor de producție prin achiziția unui cobot (robot colaborativ)**, menită să crească productivitatea și să reducă costurile unitare de manoperă pe liniile de fabricație a aparatajului electric.
- **Renovarea și valorificarea spațiilor de producție din zonele Ștanțe, Sculărie și Galvanizare**, în vederea generării de venituri suplimentare din chirii, prin reconversia capacităților neutilizate.
- **Reorientarea strategică graduală a portofoliului** dinspre segmentele cu marje reduse către aparatajul electric propriu, cu marje comerciale superioare, în linie cu direcția strategică a societății pentru perioada 2026–2027.
- **Monitorizarea atentă a evoluției prețurilor la energie și materii prime**, cu adaptarea corespunzătoare a politicii comerciale și de negociere cu partenerii din rețelele de retail bricolaj.

Conducerea societății apreciază că aceste măsuri, coroborate cu o eventuală stabilizare a cererii de consum, pot contribui la ameliorarea rezultatului financiar în a doua parte a anului.

Nomenclatorul de fabricație

Produsele din nomenclatorul de fabricație al societății „RELEE” S.A. Mediaș pot fi prezentate astfel:

Bunuri industriale:

- relee electromagnetice
- relee electronice
- micromotoare electrice
- prize relee
- dispozitive de comutație
- indicatoare de semnalizare

Bunuri de larg consum:

- aparataj electric de joasă tensiune pentru uz casnic
- diverse alte bunuri de consum electrice și neelectrice

Se păstrează tendința din ultimii ani, de scădere a cererii de relee din portofoliul de produse tradiționale.

Pentru a contracara tendințele negative de scădere a vânzărilor de aparataj electric de tipul releelor industriale, s-a continuat căutarea clienților pentru servicii, repere și subansambluri care să acopere capacitatea de producție nefolosită pentru produsele finite proprii. Colaborările de acest gen s-au materializat într-un număr de 37 de comenzi onorate din 64 de oferte elaborate și trimise clienților potențiali, inclusiv la export.

Vânzările de repere, subansambluri și servicii de asamblare au reprezentat 3,38 % din cifra de afaceri, iar ponderea exportului este de 16,76 % din cifra de afaceri.

Experiența acumulată în acest gen de lucrări este valorificată prin extinderea acestor activități în continuare, în special în sectorul serviciilor de fabricație și asamblare oferite societăților comerciale cu profil de fabricație similar.

Gama de aparataj electric de uz casnic se comercializează prin societăți partenere, distribuitori zonali din toată țara și prin marile lanțuri de magazine de bricolaj. Pe piața externă se comercializează repere și subansambluri de natură electrică și mecanică, reprezentând doar elemente componente ale unor produse finite.

Principalii concurenți sunt firme din exterior (Franța, China, Turcia, Polonia).

Societatea „RELEE” S.A. Mediaș are relații comerciale, respectiv vânzări de bunuri industriale și de consum, cu peste 131 de clienți, care includ și cele mai mari trei rețele de magazine de bricolaj.

3.1 Elemente de risc și incertitudine

Riscul economic și financiar

Activitatea, situația financiară și perspectivele RELEE S.A. depind de nivelul de dezvoltare al economiei din România, dar și al economiei globale.

Pe lângă piața de aparataj electric de uz casnic, foarte concurențială, societatea este influențată și de evoluția industriei de autovehicule, prin relațiile de afaceri cu furnizori ai industriei auto, industrie a cărei evoluție este marcată încă de multe incertitudini.

Perspectivile economice sunt amenințate de consecințele negative ale instabilității accentuate a situației internaționale, cu efecte majore asupra piețelor de desfacere și de aprovizionare.

Riscul de preț

1) În ceea ce privește prețul de vânzare al produselor proprii:

Așa cum am menționat în paragrafele precedente, există riscuri derivate din concurența acerbă a produselor provenind din import pe piața de profil, foarte globalizată, din reticența manifestată de marile rețele de magazine în acceptarea majorărilor de prețuri, din condițiile comerciale dure impuse de acestea, dar și din puterea de cumpărare mult diminuată a populației. De aceea, majorările de preț pot fi operate cu foarte mare greutate și sunt în continuare acordate discounturi clienților fideli.

Majorarea continuă a salariilor, fie datorită impunerilor legislative, fie datorită nevoii de fidelizare a angajaților într-o piață a muncii tot mai competitivă, va genera creșteri mari ale cheltuielilor salariale, care vor fi greu absorbite în prețul produselor finite. Acest lucru se reflectă în reducerea profitabilității.

2) În ceea ce privește prețul de achiziție al materiilor prime și energiei:

Prețurile materiilor prime pe piața globală sunt încă foarte fluctuante, în special pe segmentul metalelor neferoase, materiale cu pondere foarte mare în costul final al produselor noastre, precum și pe segmentul maselor plastice. Creșterea prețului energiei și al combustibilului este semnificativă, iar măsurile compensatorii guvernamentale sunt insuficiente și au caracter limitat temporar.

Toți acești factori de risc pot avea un impact profund negativ asupra profitabilității produselor noastre, în contextul puternic concurențial descris anterior.

Riscul tehnologic și al resurselor umane

Acest risc provine din evoluția foarte rapidă a tehnologiei în industria de profil. Societatea nu dispune de resursele financiare, tehnologice și umane pentru a ține pasul cu aceste evoluții, dar caută parteneri pentru implementarea unor tehnologii apropiate de cerințele pieței de profil. De asemenea, investițiile în echipamente performante ar putea atenua acest risc, în special în sectorul prelucrărilor mecanice și al prelucrării maselor plastice, dar resursele financiare sunt limitate în perioada actuală și trebuie gestionate foarte prudent, mai ales în contextul creșterii costurilor cu energia și materiile prime.

O problemă majoră, care se acutizează, este lipsa personalului de specialitate cu calificare medie și superioară, o mare parte din personalul de acest profil fiind la vârsta pensionării, iar generațiile tinere îndreptându-se spre marile centre urbane, care oferă mult mai multe oportunități. În aceste condiții, pentru fidelizarea personalului calificat, se impune asigurarea unei remunerații corespunzătoare a acestuia, ceea ce poate genera creșteri semnificative ale cheltuielilor salariale, fără a se garanta deplin stabilitatea personalului.

Riscul valutar

Ponderea materialelor achiziționate din import (direct sau indirect) este în creștere, cursul valutar având un impact negativ semnificativ, motiv pentru care încercăm să diversificăm sursele de aprovizionare. Chiar și furnizorii de pe piața internă practică prețuri corelate cu cursul valutar, în contextul pieței globalizate.

Societatea înregistrează cheltuieli privind diferențele de curs valutar, datorită soldului existent al creditelor comerciale folosite la achiziționarea utilajelor din ultimii ani. Pentru plățile aferente acestor obligații încercăm să generăm încasări valutare în urma exportului.

Riscul de credit

Societatea are linii de credit angajate la instituții bancare care și-au îndeplinit până acum în totalitate obligațiile de finanțare asumate, dar deteriorarea rezultatelor financiare ale societății ar putea genera dificultăți la reînnoirea liniilor de creditare.

4. Schimbări care afectează capitalul social și administrarea societății

4.1 În perioada raportată societatea nu a făcut majorări de capital social, nu a emis acțiuni și nu și-a răscumpărat propriile acțiuni.

4.2 În semestrul I 2026 RELEE S.A. nu a înregistrat obligații restante față de bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale sau față de salariați. La 30.06.2026 societatea înregistrează plăți restante față de furnizori în sumă de 935.740 lei, din care 197.652 lei cu întârziere de peste 30 de zile și 738.088 lei cu întârziere de peste 90 de zile, astfel cum au fost raportate în formularul F30 – Date informative.

4.3 În cursul semestrului I 2026 capitalul social al societății a rămas nemodificat, la valoarea de 1.353.757,50 lei, divizat în 541.503 acțiuni, cu valoare nominală de 2,50 lei/acțiune. Structura capitalului social vărsat pe categorii, la data prezentului raport, este următoarea:

Categorie de acționari	Acțiuni deținute	Pondere
FLARO HOLDING S.R.L.	408.272	75,3961 %
Persoane fizice	133.231	24,6039 %
TOTAL	541.503	100,00 %

4.4 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 20.07.2026 a aprobat, prin Hotărârea nr. 2, majorarea capitalului social cu suma de până la 58.211.572,50 lei, de la valoarea curentă de 1.353.757,50 lei la valoarea maximă de 59.565.330 lei, prin emiterea, fără primă de emisiune, a unui număr de până la 23.284.629 acțiuni noi nominative, ordinare, dematerializate, cu valoare nominală de 2,50 lei fiecare.

Majorarea se realizează prin două modalități:

a) conversia creanțelor certe, lichide și exigibile în sumă de până la 33.810.500 lei deținute în raport cu societatea de către acționarul FLARO HOLDING S.R.L., provenind din împrumuturi acordate societății, în sumă de 1.810.500 lei, și din vânzarea părților sociale FLARO PROD S.R.L., în sumă de 32.000.000 lei; creanțele se convertesc într-un număr de 13.524.200 acțiuni nou emise, care vor fi alocate acționarului menționat;

b) aport în numerar din partea acționarilor înregistrați la data de înregistrare, în baza drepturilor de preferință acordate câte unul pentru fiecare acțiune deținută, cu o rată de subscriere de 43, respectiv 43 de acțiuni noi pentru fiecare acțiune veche deținută, la un preț de emisiune egal cu valoarea nominală de 2,50 lei/acțiune. Drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile.

Operațiunea este ulterioară datei de 30 iunie 2026 și nu este reflectată în raportarea contabilă semestrială.

Menționăm în mod expres că raportarea contabilă semestrială la 30.06.2026 nu a fost auditată și nu a fost revizuită de un auditor financiar / o firmă de audit.

**PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
DIRECTOR GENERAL
Popa Catalin Cristian Valer**

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA
30 Iunie 2026

Raportarea contabilă semestrială a fost întocmită în conformitate cu Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin O.M.F.P. nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu O.M.F. nr. 1.194/2025, și cuprinde formularele F10 – Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, F20 – Contul de profit și pierdere și F30 – Date informative.

Toate sumele sunt exprimate în lei. Sumele negative sunt prezentate între paranteze.

F10 – Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30 iunie 2026

Nr. rd.	Denumirea elementului	Sold la 01.01.2026	Sold la 30.06.2026
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
01	I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094 +208-280-290 - 4904)	44.860	37.383
02	II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224 +227+231+235+4093-281-291-2931-2935 - 4903)	5.624.806	5.610.756
03	III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267 * - 296 *)	0	32.000.000
04	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	5.669.666	37.648.139
B. ACTIVE CIRCULANTE			
05	I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/- 308+323+326+327+328+331+332+341+345+346+347+/- 348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/- 388+4091- 391- 392-393-394-395-396-397-398 - din ct.4428 - 4901)	3.318.223	3.672.955
06a	II.CREANȚE 1. (ct.267 * -296 * +4092+411+413+418+425+4282+431 ** +436**+437 ** +4382+441 ** +4424+din ct.4428 ** +444 ** +445+446 ** +447 ** +4482+451 ** +453 ** +456 ** +4582+461+4662+473 ** - 491 - 495 - 496 - 4902 +5187)	3.725.874	4.083.900
06b	2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	0	0
06	TOTAL (rd. 06a+06b)	3.725.874	4.083.900
07	III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ din ct.508 * +5113+5114-591-595- 596-598)	0	0
08	IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct.508 * +ct. 5112+512+531+532+541+542)	104.267	100.853
09	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	7.148.364	7.857.708
C. CHELTUIELI ÎN AVANS			
10	C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)	0	0

Nr. rd.	Denumirea elementului	Sold la 01.01.2026	Sold la 30.06.2026
11	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471 *)	0	0
12	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471 *)	0	0
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
13	D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431 *** +436 *** +437 *** +4381+441 *** +4423+4428 *** +444 *** +446 *** + 447 *** +4481+451 *** +453 *** +455+456 *** +457+4581+462+4661+467+473 *** +509+5186+519)	8.994.975	42.320.096
14	E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	(1.846.611)	(34.803.754)
15	F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	3.823.055	2.844.385
16	G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431 *** +436 *** +437 *** +4381+441 *** +4423+4428 *** +444 *** +446 *** + 447 *** +4481+451 *** +453 *** +455+456 *** +4581+462+4661+467+473 *** +509+5186+519)	176.257	119.074
17	H. PROVIZIOANE (ct. 151)	68.205	68.205
18	I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)		341.366
19	1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)		
20	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475 *)		
21	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475 *)		
22	2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)		341.366
23	Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 472 *)		341.366
24	Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 472 *)		
25	3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)		
26	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478 *)		
27	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478 *)		
28	Fondul comercial negativ (ct.2075)		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
29	I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	1.353.758	1.353.758
30	1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	1.353.758	1.353.758
31	2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)		
32	3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)		
33	4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)		

Nr. rd.	Denumirea elementului	Sold la 01.01.2026	Sold la 30.06.2026
34	5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)		
35	II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)		
36	III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	3.206.479	3.206.479
37	IV. REZERVE (ct.106)	909.990	909.990
38	Acțiuni proprii (ct. 109)		
39	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)		
40	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)		
41	V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	114.403	0
42	SOLD D (ct. 117)	0	1.891.633
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
43	SOLD C (ct. 121)	0	0
44	SOLD D (ct. 121)	2.006.037	921.488
45	Repartizarea profitului (ct. 129)		
46	CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	3.578.593	2.657.106
47	Patrimoniul public (ct. 1016)		
48	Patrimoniul privat (ct. 1017) 1)		
49	CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	3.578.593	2.657.106

F20 – Contul de profit și pierdere pentru perioada 1 ianuarie – 30 iunie 2026

Nr. rd.	Denumirea elementului	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2026 – 30.06.2026
01	1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	9.150.881	8.150.254
01a	- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate		
01b	- din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național		
02	Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	9.540.592	8.453.887
03	Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	0	37.184
04	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	389.711	340.817
05	Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766*)		
06	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)		
2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție			
07	Sold C	755.765	831.243
08	Sold D	0	0
ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE			
09	3. Venituri din producția de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+ 722)		
10	4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)		
11	5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)		
12	6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	45.099	
13	7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	42.865	1.229
14	- din care , venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)		
15	- din care , venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)		
16	VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	9.994.610	8.982.726
CHELTUIELI DE EXPLOATARE			
17	8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	3.873.103	3.557.997
18	Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	43.134	74.769
19	b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	631.352	651.592
19a	- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	425.408	438.644
19b	- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	161.424	159.040
20	c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)		18.031
21	Reduceri comerciale primite (ct. 609)		
22	9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	4.745.110	4.263.656
23	a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	4.628.966	4.169.255
24	b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	116.144	94.401
25	10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)	280.323	298.203

Nr. rd.	Denumirea elementului	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2026 – 30.06.2026
25a	a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	280.323	298.203
26	a.2) Alte cheltuieli (ct. 6811 +6813+6817+ din ct.6818)		
27	a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)		
28	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (r d. 29 - 30)		
29	b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)		
30	b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)		
31	11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	955.491	796.361
32	11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+ 613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)	759.055	627.044
33	11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:	11.594	38.743
33a	- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)		
33b	- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)		
33c	- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	11.594	38.743
33d	11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:		
33e	- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate		
33f	11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:		
33g	- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate		
33h	11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:		
33i	- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate		
33j	11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	116.954	122.790
34	11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)		
35	11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)		
36	11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)		
37	11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	67.888	7.784
38	Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.666*)		
39	12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)		
40	- Cheltuieli (ct.6812)		
41	- Venituri (ct.7812)		
42	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	10.528.513	9.660.609
REZULTATUL DIN EXPLOATARE			
43	- Profit (rd. 16 - 42)	0	0

Nr. rd.	Denumirea elementului	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2026 – 30.06.2026
44	- Pierdere (rd. 42 - 16)	533.903	677.883
VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE			
45	13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)		
46	- din care , veniturile obținute de la entitățile afiliate		
47	14. Venituri din dobânzi (ct. 766)		
48	- din care , veniturile obținute de la entitățile afiliate		
49	15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)		
50	16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	13.518	12.223
51	- din care , venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)		
52	VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	13.518	12.223
53	17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (r d. 54 - 55)		
54	- Cheltuieli (ct.686)		
55	- Venituri (ct.786)		
56	18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	193.199	215.241
57	- din care , cheltuielile în relația cu entitățile afiliate		
58	19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	21.003	40.587
59	CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	214.202	255.828
REZULTATUL FINANCIAR			
60	- Profit (rd. 52 - 59)	0	0
61	- Pierdere (rd. 59 - 52)	200.684	243.605
62	VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	10.008.128	8.994.949
63	CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	10.742.715	9.916.437
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)			
64	- Profit (rd. 62 - 63)	0	0
65	- Pierdere (rd. 63 - 62)	734.587	921.488
66	20. Impozitul pe profit (ct.691)		
66a	21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694)		
66b	22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794)		
67	Impozitul specific unor activități (ct. 695)		
67a	23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)		
68	24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE			

Nr. rd.	Denumirea elementului	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2026 – 30.06.2026
69	- Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68)	0	0
70	- Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)	734.587	921.488

F30 – Date informative la 30 iunie 2026

Se prezintă rândurile completate din formularul F30.

I. Date privind rezultatul înregistrat

Denumirea indicatorului	Nr. unități	Sume (lei)
Unități care au înregistrat pierdere	1	921.488

Denumirea indicatorului	30.06.2025	30.06.2026
-------------------------	------------	------------

II. Date privind plățile restante

Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)	935.740	935.740
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	935.740	935.740
- peste 30 de zile	197.652	197.652
- peste 90 de zile	738.088	738.088

III. Număr mediu de salariați

Numar mediu de salariați	145	127
Numarul efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	167	140

IV. Creanțe

Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care :	4.099.796	3.977.646
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	32.659	71.297
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.62 la 66)	145.711	106.254
- creante în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	134.487	96.770
- creante fiscale în legatura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	11.224	9.484
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care :	724	
- alte creante în legatura cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creantele în legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	724	

V. Disponibilități bănești

Casa în lei și în valută (rd.85+86)	3.989	2.833
- în lei (ct. 5311)	3.989	2.833
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	102.067	98.020
- în lei (ct. 5121), din care :	24.926	50.920
- în valută (ct. 5124), din care :	77.141	47.100

VI. Datorii

Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	8.728.626	10.848.741
---	-----------	------------

Denumirea indicatorului	30.06.2025	30.06.2026
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mica de 1 an) (din ct. 519), (rd .97+98)	4.433.155	4.184.945
- în lei	4.433.155	4.184.945
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)		45.364
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute		45.364
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	348.259	242.161
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care :	2.571.321	3.245.093
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	289.536	296.074
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	626.454	674.536
- datorii în legătura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	250.912	326.628
- datorii fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	374.691	347.908
- fonduri speciale - taxe și varsaminte asimilate (ct.447)	851	
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455) , din care:	440.000	1.810.500
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.juridice	440.000	1.810.500
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:		350.068
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	19.901	
VII. Capital social vărsat		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	1.353.758	1.353.758
- acțiuni cotate 4)	1.353.758	1.353.758

Raportarea contabilă semestrială la 30 iunie 2026 nu a fost auditată și nu a fost revizuită de un auditor financiar / o firmă de audit.

**Președinte al Consiliului de Administrație
Director General**

Popa Catalin Cristian Valer

Contabil șef

Ana Marcela Denghel

DECLARAȚIE

Subsemnații:

Popa Catalin Cristian Valer, Director General

și

Ana Marcela Denghel, Director Economic,

după cunoștințele noastre, declarăm următoarele:

a) Situațiile financiare simplificate pentru semestrul I al anului 2026 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Societății;

b) Raportul semestrial al administratorilor prezintă în mod corect și complet informațiile despre evenimentele importante care au avut loc în primele șase luni ale exercițiului financiar și impactul acestora asupra situațiilor financiare, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate;

c) Situațiile financiare semestriale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;

d) Societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Prezenta declarație este în conformitate cu art. 65 alin. (2) lit. c) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Data: 17.08.2026

Director General

Popa Catalin Cristian Valer

Director Economic

Ana Marcela Denghel
