

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 30 SEPTEMBRIE 2025**
(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	30 Septembrie 2025	30 Septembrie 2024
Venituri din contracte	27.031.404	26.410.244
Alte venituri din exploatare	3.110.059	206.697
Variatia stocurilor	574.398	(586.128)
Materii prime si consumabile	(16.819.104)	(16.779.705)
Cheltuieli de personal	(6.304.655)	(5.122.104)
Amortizare	(5.727.714)	(5.516.587)
Alte cheltuieli din exploatare	(11.268.562)	(6.277.338)
Profit din exploatare	(9.404.174)	(7.664.921)
Venituri financiare	0	0
Costuri financiare	(148.010)	(400.864)
Profit/Pierdere inainte de impozitare	(9.552.184)	(8.065.785)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	0	0
Profit/Pierdere	(9.552.184)	(8.065.785)
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	(0,0797)	(0,1156)

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin StefanFinanciar Contabilitate,
Razvan Armand Scarlat

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2025****(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)**

	30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	71.290.118	75.028.520
Imobilizari necorporale	387.808	384.278
Active financiare	246.298	246.298
Active imobilizate	168.360	168.360
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	72.092.584	75.827.456
Active circulante		
Stocuri	3.072.029	3.167.669
Creante comerciale si de alta natura	11.985.667	6.720.141
Numerar restrictionat	0	0
Numerar si echivalente de numerar	(2.463)	292.773
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	15.055.233	10.180.583
TOTAL ACTIVE	87.147.817	86.008.039
Datorii		
Datorii comerciale si de alta natura	55.271.498	41.243.082
Imprumuturi de la institutii		
bancare pe termen scurt	4.058.927	3.996.973
Leasing financiar	332.936	923.160
Beneficiile angajatilor partea		
scadenta pe termen scurt	140.497	249.413
Imprumuturi de la institutii		
bancare pe termen lung – scadenta		
curenta	0	0
Datorii privind impozitul pe profit	0	0
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT	59.803.858	46.412.628
Datorii termen lung		
Datorii comerciale si de alta natura	2.451.937	4.524.050
Imprumuturi de la institutii		
bancare pe termen lung	0	0
Subventii	0	23.654



Imprumuturi de obligatiuni	0	491.243
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen lung	0	0
Leasing	0	112.259
Impozit pe profit amanat	165.064	165.064
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	2.617.001	5.316.270
TOTAL DATORII	62.420.859	51.728.898
ACTIVE NETE	24.726.958	34.279.141
	30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024
Capital social	11.991.464	11.991.464
Rezerva legala	1.617.005	1.617.005
Rezerve din reevaluare nete	21.454.249	23.246.811
Alte rezerve	44.442.528	44.442.528
Rezultat reportat	(54.778.288)	(47.018.667)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	24.726.958	34.279.141
TOTAL PASIVE	87.147.817	86.008.039

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Razvan Armand Scarlat

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (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 2023	6.976.465	1.132.496	25.246.586	1.617.005	37.460.379	5.849.655	(32.642.737)	45.639.849
Pierdere exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(16.756.616)	(16.756.616)
Reluare rezerva din reevaluare la alte rezerve		(1.132.496)			1.132.496			-
Remasurarea schemelor de beneficii pensii								-
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa								-
Reevaluare imobilizari corporale			(2.380.685)				2.380.685	-
Reevaluare terenuri								-
Maj. Capital Etapa 1	491.241							491.241
Maj. Capital Etapa 2	4.523.758							4.523.758
Impozit amanat aferent elementelor de mai sus			380.910					380.910
Total rezultat global	5.014.999	(1.132.496)	(1.999.775)	-	1.132.496	-	(14.375.931)	(11.360.707)
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2024	11.991.464	-	23.246.811	1.617.005	38.592.875	5.849.655	(47.018.668)	34.279.142

31 decembrie 2024	11.991.464	-	23.246.811	1.617.005	38.592.875	5.849.655	(47.018.668)	34.279.142
Pierdere exercitiului financiar							(9.552.184)	(9.552.184)
Reluare rezerva din reevaluare la alte rezerve							-	-
Reevaluare imobilizari corporale			(1.792.562)				1.792.562	-
Maj. Capital Etapa 1								-
Maj. Capital Etapa 2								-
Total rezultat global	-	-	(1.792.562)	-	-	-	(7.759.622)	(9.552.184)
30 septembrie 2025	11.991.464	0	21.454.249	1.617.005	38.592.873	5.849.655	(54.778.290)	24.726.958

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Razvan Armand Scarlat



SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024
+/- Rezultatul exercitiului	(9.552.184)	(16.756.616)
+ Amortizarea inclusa in costuri	(5.727.714)	(7.193.156)
- Variatia stocurilor (+/-)	(95.640)	(1.559.693)
- Variatia creantelor (+/-)	5.265.526	2.991.283
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-)	11.956.303	8.729.079
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	(9.350.143)	(16.347.499)
+ Variatia altor elemente de pasiv (+/-)	3.198.341	2.299.522
A = Fluxul de numerar din activ de exploatare	4.055.003	1.994.738
+ Suma din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	59.241	49.691
- Achizitii de imobilizari corporale	5.615.271	1.869.654
+ B = Flux de numerar din activitatea de investitie	(5.556.030)	(1.819.963)
+ Variatia imprumuturilor (+/-), din care:	1.205.791	(905.273)
* Credite pe termen scurt	(528.270)	(5.790.788)
+ Dividende de platit	0	0
+ C = Fluxul de numerar din activitatea financiara	1.205.791	(905.273)
+ Disponibilitati banesti la inceputul anului	292.773	1.023.271
+ Flux de numerar net (A+B+C)	(295.236)	(730.498)
= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	(2.463)	292.773

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Razvan Armand Scarlat

INDICATORI FINANCIARI LA 30 SETTEMBRE 2025

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

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI

30 Settembre 2025

Eficiența capitalului propriu

Profit net (A)	(9.552.184)
Capital propriu (B)	24.726.958
A/B	-38.63%

Rata profitului operational

Profit brut (A)	(9.404.174)
Venituri din exploatare (B)	30.715.861
A/B	-30.62%

Rata profitului net

Profit net (A)	(9.552.184)
Venituri totale (B)	30.715.861
A/B	-31.10%

Rata activelor totale

Profit brut (A)	(9.404.174)
Total active (B)	87.147.817
A/B	-10,79%

30 Settembre
2025

SOLVABILITATE

Rata datoriei

Total datorii (A)	62.420.859
Total active (B)	87.147.817
A/B	71,62%

Rata autonomiei financiare

Capital propriu (A)	24.726.958
Total active mai puțin datorii curente nete (B)	27.343.959
A/B	90,43%

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU**30 Septembrie 2025****Rata lichiditatii generale**

Active curente (A)	15.015.233
Datorii curente (B)	59.803.858
A/B	25,17%

Rata rapida a lichiditatii

Active curente (A)	15.015.233
Stocuri (B)	3.072.029
Datorii curente (C)	59.803.858
(A-B)/C	20,04%

Perioada incasarii clientilor

Creante (A)	8.589.422
Cifra de afaceri neta (B)	27.031.404
A/B*270 zile	86

Perioada imobilizarii stocurilor

Stocuri (A)	3.072.029
Cifra de afaceri neta (B)	27.031.404
A/B*270 zile	31

Perioada achitarii furnizorilor

Furnizori (A)	20.703.538
Cheltuieli materiale (B)	16.819.104
A/B*270 zile	332

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin StefanFinanciar Contabilitate,
Razvan Armand Scarlat

ANEXA 30.B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat	Valori optime
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	$15.055.233/59.803.858 = 0,25$	2
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu	$4.391.863/24.725.958 = 0,18$	Valoare minimala
Viteza de rotatie a debitelor – clienti	Sold clienti/Cifra de afaceri x 270 zile	$8.589.422/27.031.404 \times 270 \text{ zile} = 86 \text{ zile}$	Valoare maximala
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	$27.031.404/72.092.584 = 0,37$	Valoare minimala

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin StefanFinanciar Contabilitate,
Razvan Armand Scarlat



1. SITUATIA ECONOMICO FINANCIARA A AETA SA LA 30 SEPTEMBRIE 2025

1.1. BILANT INCHEIAT LA 30.09.2025

Active	30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024
Active imobilizate	72.092.584	75.827.456
Active circulante	11.985.667	10.180.583
TOTAL ACTIVE	87.147.817	86.008.039
Datorii curente	59.803.858	46.412.628
Datorii pe termen lung	2.617.001	5.316.270
TOTAL DATORII	62.420.859	51.728.898
ACTIVE NETE	24.726.958	34.279.141

Capital social si rezerve	30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024
Capital social	11.991.464	11.991.464
Alte elemente de capitaluri proprii	5.849.655	5.849.655
Rezerve din reevaluare	21.454.249	23.246.811
Alte rezerve	40.209.878	40.209.878
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0
Rezultat reportat	(45.226.104)	(30.262.051)
Rezultat curent	(9.552.184)	(16.756.616)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	24.726.958	34.279.141

La 30.09.2025 se inregistreaza o scadere a activului net cu 9.552.184 lei fata de anul 2024, scadere cauzata de pierderea inregistrata.

Structura imobilizarilor corporale la data de 30.09.2025 este urmatoarea:

Imobilizari corporale	30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024
Terenuri si constructii	41.700.761	44.055.863
Instalatii tehnice si masini	17.445.385	15.644.829
Alte instalatii, utilaje si mobilier	153.807	409.537
Imobilizari corporale in curs de executie	384.987	62.446
Avansuri	619.224	3.869.889
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	10.985.954	10.985.954
TOTAL	71.290.118	75.028.518

La data de 30.09.2025 se inregistreaza o scadere a imobilizarilor corporale in valoare de 3.738.400 lei. De asemenea, imobilizarile in curs de executie au crescut fata de anul 2024, ajungand la 384.987 lei.

Structura stocurilor la data de 30.09.2025 este urmatoarea:

Stocuri	30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024
Materii prime si consumabile	777.273	1.474.659
Productia in curs si semifabricate	330.574	380.301
Produse finite si marfuri	1.964.182	1.312.710
TOTAL	3.072.029	3.167.670

La data de 30.09.2025 se inregistreaza o scadere a stocurilor cu 95.641 lei fata de anul 2024.

Creante	30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024
Creante comerciale	8.549.019	3.507.581
Alte creante	3.436.648	3.212.560
TOTAL	11.985.667	6.720.141

Creantele comerciale ale AETA SA au crescut la data de 30.09.2025 fata de 31.12.2024, cu suma de 5.041.438 lei, in timp ce totalul creantelor au crescut cu 5.265.526 lei.

Structura datoriilor la data de 30.09.2025 este urmatoarea:

Datorii	30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024
Datorii comerciale	55.271.498	41.243.082
Imprumuturi de la institutiile bancare	4.391.863	4.920.133
Alte datorii	140.497	249.413
Total datorii pe termen scurt	59.803.858	46.412.628
Datorii comerciale	2.451.937	4.524.050
Imprumuturi de la institutiile bancare	0	0
Subventii	0	23.654
Imprumuturi din obligatiuni	0	491.243
Leasing financiar	0	112.259
Alte datorii	165.064	165.064
Total datorii pe termen lung	2.617.001	5.316.270
TOTAL	62.420.859	51.728.898

1.2. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 30.09.2025

	30 Septembrie 2025	30 Septembrie 2024
Venituri din vanzari	27.031.404	26.410.244
Alte venituri din exploatare	3.110.059	206.697
Variatia stocurilor	574.398	(586.128)
Total cheltuieli de exploatare	(40.120.035)	(33.695.734)
Profit/(Pierdere) din exploatare	(9.404.174)	(7.664.921)
Venituri/(Costuri) financiare nete	(148.010)	(400.864)
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	(9.552.184)	(8.065.785)
Cheltuieli cu impozitul	0	0
Profit/(Pierdere)	(9.552.184)	(8.065.785)

La data de 30.09.2025 se înregistrează o pierdere neta in valoarea de 9.552.184 lei.

Cifra de afacere a crescut la 30.09.2025 cu 2,35% fata de 30.09.2024.

Structura cheltuielilor de exploatare la data de 30.09.2025 este urmatoarea:

	30 Septembrie 2025	30 Septembrie 2024
Cheltuieli din exploatare		
Materii prime si materiale consumabile	16.819.104	16.779.705
Cheltuieli de personal	6.304.655	5.122.104
Amortizare	5.727.714	5.516.587
Alte cheltuieli din exploatare	11.268.562	6.227.338
TOTAL	40.120.035	33.695.734

La 30.09.2025 se observa o crestere a cheltuielilor cu materii prime si materiale consumabile, cu 39.399 lei fata de perioada precedenta. De asemenea, se inregistreaza o crestere cu 1.182.551 lei a cheltuielilor de personal fata de 30.09.2024.

La 30.09.2025 amortizarea inregistreaza o crestere fata de perioada similara a anului 2024, cu 211.127 lei. Totodata, au crescut si alte cheltuieli de exploatare, fata de perioada similara a anului trecut, cu 5.041.224 lei.

2. CAPITALUL SOCIAL AL AETA SA

Capitalul social subscris al societatii la 30.09.2025 este 11.991.464 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 30.09.2025 este urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent %
Investments Constantin SRL	25.699.543	21,43%
Trans Expedition Feroviar SRL	27.094.491	22,59%
Standard Equity SRL	34.648.522	28,89%
Persoane Fizice	24.838.390	20,71%
Persoane Juridice	7.633.690	6,37%
TOTAL	119.914.636	100%

Structura consiliului de administratie la 30.09.2025 este urmatoarea:

Nr. crt.	Membru Consiliu de Administratie	Funcție	Numar actiuni
1.	Ikayr Byaga LTD - prin reprezentant permanent Constantin Stefan	Presedinte CA	0
2.	Bae & Partners SRL - prin reprezentant permanent Daniel Calin	Vicepresedinte CA	0
3.	Inthinio Nova SRL - prin reprezentant permanent Adrian Ionescu	Membru CA	0
4.	Iulian Cioienaru	Membru CA	0
5.	Mircea Maier	Membru CA	0

3. DATORII CONTINGENTE

Nu exista datorii contingente semnificative la data bilantului.

4. ANGAJAMENTE

La 30.09.2025 societatea avea urmatoarele angajamente acordate pentru credite:

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

5. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare intocmite la 30.09.2025 nu au fost auditate.

6. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu exista evenimente ulterioare care pot influenta prezentele situatii financiare.

Presedinte Consiliu de Administratie,
Cosntantin Stefan

Financiar Contabilitate,
Razvan Armand Scarlat

DECLARATIE

Subsemnatul, Constantin Stefan, in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie al AETA SA, cu sediul in Bucuresti, strada Horatiu, nr. 8-10, sector 1, conform prevederilor art. nr. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, imi asum responsabilitatea pentru prezentarea fidela a situatiilor financiare pentru trimestrul III 2025, 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;
- societatea AETA SA isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Presedinte Consiliu de Administratie

Ikayr Byaga LTD - prin reprezentant permanent Constantin Stefan