



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

**Raportul anual conform Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018
privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare
si a O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile
conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara,
pentru exercitiul financiar 2025**

Data raportului 31 decembrie 2025

AETA SA

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

Nr. de telefon: 0248/724 000

Nr. fax: 0248/724 004

Adresa e-mail: aeta@aeta.ro

Cod unic de inregistrare: RO 156027

Numarul si data inregistrarii la Of. Reg. Comert: J2022008487401

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise de
AETA SA: Bursa de Valori Bucuresti, la categoria II: actiuni.

Capitalul social subscris si varsat: 11.991.464 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

- Actiuni nominative: 119.914.636
- Valoarea nominala a unei actiuni: 0,1 lei



1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale:

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2025 este 11.991.464 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 31.12.2025 era urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent %
Standard Equity SRL	34.648.522	28.8943
Trans Expedition Feroviar SRL	27.094.491	22.5948
Bran Oil SA	16.000.000	13.3428
Persoane Juridice	17.369.848	14.4852
Persoane Fizice	24.801.775	20.6829
TOTAL	119.914.636	100%

Aeta SA are ca obiect de activitate producerea si comercializarea de bunuri electrotehnice de larg consum, unelte electrice portabile, executarea de lucrari si prestari de servicii pentru agentii economici, cu respectarea legislatiei in vigoare.

1.1. b) Infiintarea societatii:

AETA SA a fost pusa in functiune in anul 1973 ca Intreprinderea ELECTROARGES, producatoare de bunuri electrotehnice de larg consum actionate cu motoare electrice de productie proprie, precum si unelte electrice portabile, ca urmare a investitiilor efectuate in perioada 1970-1973.

In anul 1975 a inceput colaborarea in productie cu firma Rotel - Elvetia si cooperarea cu mai multe firme din: Italia, Franta, Germania, USA, Lituania, etc.

In urma dezvoltarii si unificarii cu Intreprinderea de Componente Electronice Pasive I.C.E.P., construita in imediata vecinatate, unitatea a fost redenumita Intreprinderea de



Produse Electronice si Electrotehnice I.P.E.E. ELECTROARGES Curtea de Arges, nume sub care a fost cunoscuta pana in anul 1990.

In baza prevederilor Legii nr.15/1990 prin Hotararea Guvernului nr. 1224/23 noiembrie 1990 s-a aprobat ca I.P.E.E. ELECTROARGES sa se scindeze in douasocietati comerciale pe actiuni, independente:

- I.P.E.E. SA Curtea de Arges, producatoare de componente electronice pasive;
- Electroarges SA Curtea de Arges, producatoare de bunuri electrice si electrotehnice de larg consum, societate pe actiuni, actiunile fiind nominative.

Incepand cu data de 27 decembrie 1995 societatea s-a privatizat in totalitate in temeiul Legii nr. 55/1995 si a Legii nr. 77/1994, pastrandu-si aceeasi denumire, denumire pe care a schimbat-o in anul 2024, aceasta devenind AETA SA.

1.1. c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar:

Nu este cazul.

1.1. d) Achizitii sau descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active:

In anul 2025 prioritatea societatii Aeta SA a constituit-o sustinerea si achitarea datoriilor comerciale catre furnizori si a obligatiilor fiscale curente catre bugetele statului, precum si dezvoltarea proiectelor existente si de noi proiecte.

Societatea a cunoscut o stabilitate financiara care i-a permis modernizarea echipamentelor tehnologice existente, din care finalizate in suma de 4.827.011 lei si in curs definalizare in suma de 322.542 lei.

1.1. e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii:

Societatea a finalizat modernizarea constructiilor existente pentru contractele deja initiate si a pus in functiune noi echipamente, cum ar fi:

- aparate de termostatat pentru masini de injectie;
- utilaj de injectie mase plastice 2200 tf;



- matrite de injectie necesare proiectelor proprii - Europubela Wave 120L & 240L prima si singura europubela cu evacuare (120L & 240L), design premiat la nivel mondial - Red Dot si Good Design Award;
- matrite de injectie necesare proiectelor proprii - Cutii de Depozitare P Box prima familie de cutii de depozitare modulare cu acces lateral din Europa (de la 6L la 135L);
- matrite de injectie necesare proiectelor proprii - Whale aspirator de mana, design premiat la nivel mondial - Good Design Award;
- pod rulant 32 To.

Au fost asimilate in productie repere injectate din mase plastice, subansamble, kituri si repere tampografiate pentru Beko Romania SA, ajungand pana la 277 produse. Societatea a continuat colaborarea cu Makita, Haier Tech si Cer Cleaning Equipment SRL in productia de repere injectate din mase plastice si repere din metal.

In anul 2025, Departamentul de Cercetare - Dezvoltare din cadrul AETA SA, a avut ca obiectiv principal dezvoltarea unor produse noi, astfel:

- Penguin - ceas multifunctional - design premiat la nivel mondial - Good Design Award;
- din domeniul cailor ferate – un covor absorbtie vibratii;
- introducerea unor proiecte restilizate marca Electroarges, cum ar fi, aspiratorul EA Cleaner, rasnita de cafea si uscatorul de par.

Pe acest fond, coroborat cu dificultatile de operare pe piata romaneasca, vanzarile pe piata interna au scazut usor, in prezent fabricatia de produse electrocasnice si de uz gospodaresc realizandu-se la nivelul comenzilor existente sau previzionate pe termen scurt.

In anul 2025 a fost extinsa gama de produse destinate Beko Romania SA, prin punerea in fabricatie de noi repere injectate din mase plastice si subansamble, repere imprimate prin tehnologia "hot stamping", "hot printing", subansamble usi pentru masini de spalat, inclusiv reperele injectate din mase plastice pentru acestea.

Vor fi identificate si initiate oportunitati de colaborare in productie cu producatori importanti, in special cu cei din zona pieselor injectate din mase plastice.



La momentul actual, sistemul de management integrat consemneaza implementarea si certificarea sistemului de management calitate si a sistemului de management mediu.

La finalul anului 2025 AETA SA a realizat auditul de recertificare pentru sistemul de management calitate conform standard ISO 9001:2015 si pentru sistemul de management de mediu conform standard ISO 14001:2015. Rezultatele au fost pozitive, fara abateri de la standarde. Actiunea a fost realizata cu firma TUV Rheinland Romania.

In cursul anului 2025 au fost desfasurate in AETA SA audituri din partea firmelor TUV Rheinland, Grup Arcelik, DQS Turcia. Fiecare din firmele enumerate au efectuat audituri de verificare a proceselor si sistemului de management al calitati. Rezultatele au fost pozitive si au permis mentinerea AETA SA in grupa furnizorilor acceptati.

Totodata au fost realizate audituri din partea:

- Ecovadis (audit de sustenabilitate si responsabilitate sociala unde compania AETA SA se afla in primele 30% companii la nivel european, obtinand rating-ul Bronze);
- Makita - in urma acestui audit s-a decis continuarea proiectelor M9 si M10 pentru care s-a finalizat comanda de matrite si startul de productie incepand cu prima jumatate a anului 2024, iar in anul 2025 comenzile si livrarile catre acestia au fost la un nivel ridicat;
- Fuchs – in urma vizitei grupul Fuchs a decis continuare parteneriatului si mentinerea productiei pentru repere injectate.
- Vizitele altor companii care activeaza in domeniul electrocasnicelor au dus la planificarea in prima parte a anului 2025 a unor audituri de calitate, audituri care pun bazele unor viitoare colaborari.

1.1.1. Elemente de evaluare generala.

La 31.12.2025 rezultatul net din exploatare a fost negativ in valoare de 7.662.363 lei si, de asemenea, rezultatul net a inregistrat o valoare negativa in suma de 7.733.305. Aceasta pierdere se datoreaza costurilor ridicate cu amortizarea constructiilor existente care au inregistrat modernizari semnificative, precum si a costurilor cu amortizarea echipamentelor



care nu sunt utilizate la capacitatea maxima.

In anul 2025 veniturile din contractele cu clientii au avut valoarea de 33.524.268 lei, in scadere cu de 6% fata de anul 2024. Aceasta scadere este determinata de incetarea contractului cu Haier Tech si Beko Romania SA.

Analizate in structura lor, principalele cheltuielile de exploatare se prezinta astfel:

Posturi de cheltuieli de exploatare	Pentru anul incheiat la	
	31.12.2025	31.12.2024
Materii prime si consumabile	19.489.743	22.728.444
Cheltuieli de personal	7.744.015	7.107.217
Amortizare	7.771.056	7.193.156
Alte cheltuieli din exploatare	13.384.663	9.432.519
Cheltuieli din exploatare	48.389.477	46.461.336

În anul 2025, cheltuielile de exploatare au înregistrat o creștere față de anul 2024, de la 46.461.336 lei la 48.389.477 lei, respectiv cu 1.928.141 lei.

Creșterea a fost determinată în principal de majorarea cheltuielilor cu alte cheltuieli din exploatare, care au crescut cu 3.952.144 lei, precum și de creșterea cheltuielilor cu amortizarea, cu 637.529 lei, și a cheltuielilor de personal, cu 636.798 lei.

Pe de altă parte, cheltuielile cu materiile prime și consumabilele au înregistrat o scădere semnificativă, de 3.238.701 lei, comparativ cu anul precedent.

Lichiditate si disponibil in cont

La data de 31 Decembrie 2025, rata lichiditatii generale este de 0,29 puncte in crestere



fata de anul anterior.

Disponibilitatile banesti la 31.12.2025 in valoare de 287.515 lei, reprezinta bani depozitati in conturi bancare curente din Romania.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale:

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate:

a) Principalele piete de desfacere si metodele de distributie:

Produsele realizate in 2025 au fost livrate atat pe piata externa, cat si pe cea interna, unde s-a incercat consolidarea pozitiei ca firma producatoare de aparate electrocasnice, aparate de uz gospodaresc, aparate profesionale de uz semiindustrial si hotelier, echipamente industriale si de repere/subansamble destinate producatorilor industriali.

La export principalele piete de desfacere au fost: Slovacia (incubatoare) si Franta (incubatoare).

Pe piata interna produsele AETA SA au fost vandute prin distribuitorii nostri si vanzari directe. De asemenea, AETA SA a mai avut si alte colaborari: Beko Romania SA, Steinel Electronic SRL, Cer Cleaning Equipment SRL, Haier Tech SRL, Makita si altele.

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii in veniturile si intotalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pe ultimii 3 ani:

Situatia vanzarilor sortimentale pentru ultimii trei ani este prezentata in tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Denumire grupa produse	2025		2024		2023	
		%	Val. mii lei	%	Val. mii lei	%	Val. mii lei
1.	Repere injectate masa plastica	99,87	33.479	83,34	35.220	83,34	32.413
2.	Repere metalice	0.13	45	10,50	255	10,50	4.084
3.	Aspiratoare	*	-	*	-	*	-
4.	Altele	*	-	6,16	-	6,16	2.394
TOTAL		100,00	33.524	100,00	38.891	35.475	100,00



c) Produsele noi avute in vedere pentru care se va afecta volumul substantial de active in viitorul exercitiu financiar, precum si stadiul de dezvoltare ale acestora:

In anul 2025 s-a extins gama de produse destinate Makita, prin punerea in fabricatie de noi repere injectate din mase plastice si subansamble, repere imprimate prin tehnologia "tampografire", subansamble truse de scule, inclusiv reperele injectate din mase plastice pentru acestea.

In anul 2025 s-a extins gama de produse destinate grupului Fuchs, prin punerea in fabricatie de noi repere injectate din mase plastice.

De asemenea, in anul 2025 au fost prioritizate si implementate urmatoarele proiecte:

- Productia Europelei Wave 120L & 240L si cutiile de depozitare P Box marca AETA SA si evaluarea posibilitatii de a introduce in piata
- Finalizarea studiului de fezabilitate, tehnologia si fluxul de fabricatie pentru introducerea in productie a aspiratorului de mana Whale.

Vor fi identificate si initiate oportunitati de colaborare in productie cu producatori importanti, in special cu cei din zona pieselor injectate din mase plastice.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene si din import). Precizarea de informatii cu privire la siguranta surselor de aprovizionare si la preturile materiilor prime si la dimensiunile stocurilor de materii prime si materiale:

Activitatea de achizitie de materii prime si materiale necesare realizarii productiei si functionarii celorlalte activitati din cadrul societatii s-a desfasurat prin valorificarea prioritara a surselor de pe piata interna si numai cand nu au fost posibilitati interne, sau cand au fost impuneri ale clientilor externi, s-au achizitionat si de la furnizorii de pe piata externa prin importuri.

Principalele achizitii de materii si materiale de pe piata interna au fost asigurate pe baza de contracte si/sau comenzi ferme - incheiate cu producatori sau distribuitori ai acestora, cum ar fi: Beko Romania SA, Romcolor 2000 SA, Italinox Romania SRL, EcoBox Solution SRL,



Coral GeneralScho Ping, ALC Inject Polistiren SA, etc.

In activitatea de achizitie de materii si materiale de la furnizori, a constituit si constituie permanent o prioritate, selectarea, compararea, negocierea si valorificarea ofertelor, cele mai avantajoase pentru societatea noastra.

Actiuni importante desfasurate in interiorul societatii, au fost reprezentate de valorificarea stocurilor fara miscare sau cu miscare lenta, in functie de programul de fabricatie sau alte urgente in activitatea societatii, precum si dimensionarea minimala a comenzilor la furnizori pentru a se preintampina formarea de astfel de stocuri.

In programele de achizitii un loc important este detinut de achizitiile de pe piata externa, determinate de solicitarile punctuale ale beneficiarilor, piata interna neputand oferi preturi acceptabile si calitatea impusa.

Dintre furnizorii de materii prime si materiale din UE si import pot fi mentionati:

- SAMSUNG C&T Deutschland GMBH;
- Trinseo Europe GMBH, Sorst Streckmetall GmbH, Helimaform GmbH & Co. GmbH, BÄCKER GmbH & Co. KG, Binder + Wöhrle GmbH & Co. KG, etc.

In aceste conditii exista preocupare si interes pentru asimilarea de materii si materiale produse de firme din Romania sau reprezentante din Romania ale unor firme importante din lume, chiar daca procedura de asimilare si preluare ca furnizor, este destul de dificila.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare.

a) Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung:

Nr. crt.	Indicator	Realizat 2022	Realizat 2023	Realizat 2024	Realizat 2025
1.	Vanzari (mii lei)	75.715	38.890	35.475	33.524
2.	Vanzari (mii EUR)	15.296	7.863	7.132	6.575
3.	Vanzari la intern (mii lei)	46.478	38.752	35.452	33.474
4.	Vanzari la intern (mii EUR)	9.440	7.835	7.128	6.565
5.	Vanzari la export (mii lei)	28.947	138	23	50



6.	Vanzari la export (mii EUR)	5.856	28	5	10
----	-----------------------------	-------	----	---	----

Raportat la valoarea totala a vanzarilor din anii anteriori in anul 2025 se constata o scadere a vanzarilor fata de anul 2024, determinata de scaderea comenzilor cu clientul principal Beko Romania SA.

Vanzarile la export au crescut usor in anul 2025 fata de anul 2024, cele de la export fiind determinate de colaborarea cu Priroda Consult LTD.

Cea mai importanta pondere din cifra de afaceri rezulta din relatia comerciala cu firma Beko Romania SA pentru repere injectate din masa plastica.

Pe acest fond, coroborat cu dificultatile de operare pe piata romaneasca, vanzarile pe piata interna au scazut usor, in prezent fabricatia de produse electrocasnice si de uz gospodaresc realizandu-se la nivelul comenzilor existente sau previzionate pe termen scurt.

La momentul actual, sistemul de management integrat consemneaza implementarea si certificarea sistemului de management calitate si a sistemului de management mediu.

b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori:

In anul 2025, competitia pe piata aparatelor electrocasnice si a celor de uz gospodaresc a fost puternic influentata de schimbarile economice din Europa, inclusiv de instabilitatea generata de confruntarea din Ucraina. Oferta a fost inundata cu produse de marca la preturi comparabile sau chiar mai mici decat cele ale produselor AETA SA. De asemenea, pe piata au fost prezente numeroase produse fabricate de producatori asiatici, la preturi foarte mici si cu un design mai atragator, sub marci autohtone sau occidentale cunoscute.

Adaugam celor prezentate mai sus si comportamentul de achizitie al clientului final manifestat printr-un interes foarte scazut fata de achizitia electrocasnicelor sau subansamblelor in general.

Principalii competitori ai AETA SA sunt firmele care produc sub marci recunoscute,



avand desfacere prin lanturi de magazine tip supermarket, in conditiile unor bugete de marketing-vanzare considerabile.

c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carei pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii:

In anul 2025 societatea a derulat mai multe contracte pentru repere injectare din masa plastica cu Beko Romania SA, contracte care reprezinta o pondere semnificativa din cifra de afaceri.

In anul 2025 s-a consolidat colaborarea cu Beko Romania SA , care reprezinta peste 80% din cifra de afaceri.

Concluzia este una singura si anume ca societatea trebuie sa depuna un efort sustinut in intensificarea si identificarea de metode pentru dezvoltarea gamei de produse proprii si colaborari pentru cresterea cifrei de afaceri si incarcarea capacitatilor de productie existente.

In acest sens AETA SA a implementat si demarat colaborarea cu clientul Makita, prin contractarea productiei de matrite de injectie aferente proiectelor viitoare care au fost implementate in Q2 2024 in productia de repere injectie masa plastica.

In acelasi timp au fost continuate discutiile de ofertare si implementare proiecte viitoare cu diverse companii de prestigiu precum Philips, Steinel, Martur, Polti SpA, Stratos, Valeo, etc.

In acelasi timp AETA SA a demarat, programe de cercetare – dezvoltare si implementare proiecte produse proprii.

Astfel compania depune eforturile necesare si inregistreaza realizari in sensul cresterii portofoliului de clienti si al incarcarii capacitatilor de productie disponibile, al ponderarii si diversificarii plajei de clienti, diversificarea domeniilor industriale precum si cresterea ponderii in cifra de afaceri a produselor proprii.



1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale:

a) Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale, precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca:

La 31.12.2025 numarul total al angajatilor la AETA SA a fost de 52 salariati, din care:

- 39 persoane angajate cu contract de munca pe perioada nedeterminata;
- 10 persoană pe perioada determinata;
- 3 persoane angajate cu contract de munca suspendat (1 persoana crestere copil și 2 persoane – functie electrica).

Structura personalului la 31.12.2025, a fost urmatoarea:

Total personal:	- 52 (24 femei, 28 barbati)
Personal muncitor, din care:	- 39
- muncitori directi	- 29 (inclusiv 2 contract suspendat)
- muncitori indirecti	- 10 (inclusiv 1 Part time)
Personal TESA, din care:	- 13
- ingineri	- 4
- economisti	- 2
- alte categorii	- 7

In ceea ce priveste nivelul de pregatire al salariatilor din AETA SA, s-a tinut seama de necesitatea dezvoltarii abilitatilor profesionale pentru integrarea intr-un standard profesionist de calificare diferentiat pe locuri de munca si profesii.

Formarea profesionala a salariatilor in anul 2025 in AETA SA s-a realizat in functie de posibilitatile financiare efective si in raport cu bugetul aprobat la acest capitol pentru anul care s-a incheiat.

In principal in anul 2025, strategia de dezvoltare si instruire a resurselor umane a avut



ca scop dezvoltarea fortei de munca pentru a deveni mai adaptabila la schimbarile structurale in contextul deficitului de competente identificat la forta de munca interna cu accent pe calificarea si recalificarea fortei de munca direct la locul de munca. In acest sens s-a tinut seama de dezvoltarea abilitatii profesionale pentru integrarea intr-un standard profesionist, oferind salariatilor cunostinte necesare insusiriimeseriei sau ocupatiei pe baza experientei dobandite la locul de munca, realizand produse care sa raspunda cat mai bine nevoilor in evolutie si cerintelor de calitate a partenerilor externi.

De asemenea si in anul 2025 a fost organizat programul de testare personal specializat in meseriile de stivuitoristi, macaragii, fochisti, laboranti si legatori de sarcina pentru extinderea autorizatiilor de lucru in anul care s-a incheiat. Acestia au trecut examenul si au fost reautorizati ISCIR pentru anul 2025.

In aceeasi ordine de idei, la 31.12.2025, din 52 de angajati, 15 au fost membri de sindicat si 37 de salariati nu sunt membri de sindicat.

Grad de sindicalizare:	- nesindicalisti	71.15%
	- sindicalisti	28.34%

Majoritatea problemelor legate de jurisdictia muncii, au fost rezolvate amiabil.

b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi:

Raporturile dintre manager si angajati au fost si sunt reglementate prin Contractul Colectiv de Munca si de legislatia in vigoare.

Obiectivele stabilite de manager au fost intotdeauna discutate cu reprezentantii sindical ai salariatilor si de fiecare data, s-a ajuns la un punct de vedere comun (negocierea contractului colectiv de munca si stabilirea grilei de salarizare).

Pornind de la politica de dezvoltare a societatii, managerul a evaluat modul cum sefii isi exercita autoritatea, importanta aplicarii procedurilor legale si rezultatele individuale sau de echipa. Acestea au fost factorul de rezistenta cel mai important in actiunile de schimbare structurale care nu de fiecare data au fost acceptate de organizatia sindicala sau



de persoanele implicate.

Pentru rezolvarea acestor situatii, managerul a acceptat opinii contrare celor personale, a incurajat exprimarea propriilor opinii avand toleranta fata de ideile altora, acceptarea unui mod de rezolvare a problemelor si situatiilor in interesul stabilitatii societatii.

1.1.6. a) Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator:

Activitatea societatii AETA SA se desfasoara in baza Autorizatiei de mediu nr. 205 din 08.08.2011, revizuita in data de 28.07.2025, eliberata de Agentia pentru Protectia Mediului Arges pentru desfasurarea activitatatilor de: "Fabricare de aparate electrocasnice (fabricarea de masini si aparate de uz casnic)" - cod CAEN 2751 si "Tratarea si acoperirea metalelor" - cod CAEN 2561 si fabricarea altor produse din material plastic – cod CAEN 2229 in municipiul Curtea de Arges, str. Albesti, nr.12, judetul Arges.

Stadiul conformarii activitatii cu cerintele legale si alte cerinte identificate aplicabile, asociate aspectelor de mediu ale societatii, pe factori de mediu este urmatorul:

Factor de mediu AER:

Emisiile si imisiile de noxe in atmosfera, rezultate in urma desfasurarii activitatii in societate sunt monitorizate periodic in conformitate cu prevederile din autorizatia de mediu.

Concentratiile poluantilor evacuati in atmosfera sunt masurati semestrial in conformitate cu cerintele din Autorizatia de mediu. AETA SA a incheiat Contract de prestari servicii nr. C-013/23.02.2015 cu societatea Laborator de AGM Muntenia SRL pentru prelevare probe si eliberare rapoarte de incercare privind monitorizarea factorilor de mediu. Valorile emisiilor si imisiilor pentru indicatorii monitorizati (mentionate in rapoartele de incercare) se incadreaza in limitele admisibile prevazute in actele de reglementare si prevederile legale (Ordinul MAPPM 462/1993, Legea 104/15.06.2011, respectiv STAS 12574/1987).

Prevederile Legii 278/2013 privind emisiile industriale: sunt respectate masurile



pentru reducerea emisiilor de compusi organici volatili (COV) datorate utilizarii solventilor organici in anumite procese tehnologice.

Factor de mediu APA:

Prevederile Legii apelor nr.107/1996 cu modificarile si completarile ulterioare precum si cerintele din autorizatia de gospodarire a apelor sunt cunoscute si implementate.

Regulile implementate se refera la:

Autorizatie de gospodarire a apelor nr. 33/15.09.2020 privind “Fabrica de bunuri de larg consum (unelte electrice portabile, motoare electrice de mica putere si alte echipamente electrice) Curtea de Arges” emisa de Administratia Nationala APELE ROMANE – Administratia Bazinala de Apa ARGES-VEDEA.

Debitele si volumele de apa obtinute din sursele proprii si cele din evacuare sunt masurate, monitorizate si raportate autoritatilor de gospodarire a apelor, de mediu conform prevederilor legale;

Frecventa de determinare a indicatorilor de calitate a apelor uzate, a apelor tratate si evacuate in reseaua de canalizare oraseneasca se realizeaza in conformitate cu conditiile impuse in autorizatiile de gospodarire ape, mediu.

Limitele maxim admise pentru indicatorii de calitate (precizati in Autorizatia de gospodarire ape, Autorizatia de mediu) ai apelor evacuate in canalizarea oraseneasca stabilite conform Normativului NTPA 002/2002, aprobat prin HG nr.188/2002 cu modificarile si completarile ulterioare, sunt respectate. Urmarirea respectarii valorilor impuse se realizeaza prin efectuarea trimestriala de analize chimice a apelor tratate si deversate in canalizarea oraseneasca la laboratoare autorizate (Laborator de AGM Muntenia SRL, Apa Canal 2000 SA Pitesti).

Factor de mediu SOL si DESEURI:

Evidenta gestiunii deseurilor, conform DECIZIEI COMISIEI din 18 decembrie 2014 de modificare a Deciziei 2000/532/CE de stabilire a unei liste de deseuri in temeiul Directivei 2008/98/CE a Parlamentului European si a Consiliului, cu modificarile si completarile



ulterioare sunt respectate. Exista codificarea si identificarea deseurilor, cantitatea generata, modul de stocare temporar, transport si valorificare sau eliminare alor.

Prevederile OUG 92/2021 privind regimul deseurilor sunt respectate.

Deseurile periculoase sunt colectate separat, stocate temporar in recipiente adecvati amplasati in locuri special amenajate, identificate si gestionate pe tipuri (ex. uleiuri uzate etc).

Se evita formarea de stocuri de materii prime, materiale, produse si subproduse care se pot deteriora ori deveni deșeu ca urmare a depasirii termenului de valabilitate.

Prevederile OUG 92/2011 privind gestionarea uleiurilor uzate se aplica prin: asigurarea colectarii pe tipuri a uleiurilor uzate, utilizarea recipientilor adecvati la colectare, evitarea contaminarii solului sau a panzei freatice, depozitarea acestora in spatiul special amenajat, valorificarea uleiurilor uzate la agenti economici autorizati, dupa solicitarea si primirea Formularului de expeditie/transport deseuri periculoase.

Ambalajele primare, secundare, tertiare si de transport folosite pentru ambalarea produselor introduse pe piata nationala au fost gestionate cantitativ si raportate conform cerintelor legale la Agentia pentru Protectia Mediului Arges si Administratia Fondului pentru Mediu.

Este implementat procesul de colectare separata documentata (pe tip/sortiment material ambalaj), gestionare, reciclare si evidenta a gestiunii ambalajelor si deseurilor de ambalaje generate ale materialelor introduse pe piata nationala si de pe piata interna, in conditii de protectie a mediului si conformare la cerintele legale. S-a realizat trasabilitatea ambalajelor generate si a deseurilor de ambalaje prin documente justificative contabile si extracontabile de la intrarea in societate pana la operatorul economic colector si valorificator.

Transportul deseurilor nepericuloase si periculoase catre operatori economici autorizati se efectueaza pe baza formularelor de incarcare – descarcare, respectiv expeditie-transport in conformitate cu HG nr. 1061/2008.

Prevederile OUG nr.196/2005 cu modificarile si completarile ulterioare (ex. Ordin 1032/2011) privind Fondul pentru Mediu sunt respectate. Obiectivele anuale de valorificare,



respectiv de valorificare prin reciclare a deeurilor de ambalaje, pe tipuri de material ambalaj au fost realizate conform cerintelor legale.

Deseurile de echipamente electrice si electronice sunt implementate astfel: specialistii Directiei Tehnic, la proiectarea produselor respecta cerintele specifice de protectia mediului si/sau cerintele de securitate, cerintele referitoare la facilitarea operatiunilor de demontare si valorificare a componentelor; prevad posibilitati de re folosire si reciclare a DEEE-urilor.

Responsabilitatea gestionarii DEEE a fost predata din anul 2021 prin Contract de transfer de responsabilitate privind colectarea, valorificarea si reciclarea deeurilor de echipamente electrice si electronice firmei RLG Systems Romania SRL.

De asemenea DEEE-urile din societate sunt predate la firme autorizate in recuperarea si valorificarea acestora.

Introducerea in instructiunile de utilizare a produselor a marcajului specific aplicat echipamentelor electrice si electronice si atentionari de mediu se realizeaza in conformitate cu cerintele din Ordinul nr. 556/2006.

Substante chimice:

Prevederile HG 173/2000 cu modificarile si completarile ulterioare pentru reglementarea regimului special privind gestionarea si controlul bifenililor policlorurati (PCB) si ale compusilor similari sunt respectate. In societate se utilizeaza echipamente energetice cu lichid ce nu contin compusi desemnati in concentratie mai mare de 50 ppm si nu prezinta risc pentru mediu pe toata perioada de existenta utila ramasa.

Legea nr. 360/2003 cu modificarile si completarile ulterioare privind regimul substantelor si preparatelor chimice periculoase; conditii: realizare decizii personal care raspunde de gestionarea depozitarea si manipularea substantelor toxice; autorizatie pentru transportul, detinerea si utilizarea de produse si substante toxice; cantitatile de substante toxice utilizate se monitorizeaza in "Registre pentru evidenta miscarii produselor si substantelor toxice"; necesitatea urmaririi achizitionarii substantelor chimice periculoase insotite de fisele tehnice de securitate in conformitate cu Regulament 453/2010; respectarea



conditiilor prevazute in fisele tehnice de securitate ale produselor periculoase, privind transportul, depozitarea, manevrarea/utilizarea si gestionarea ambalajelor acestor substante.

Detinerea de substante clasificate se realizeaza cu respectarea obligatiilor stabilite in OUG 121/2006 aprobata prin Legea nr.186/2007; Regulamentul nr. 273/2004, Regulamentul nr.111/2005, Regulamentul nr.1277/2005 cu modificarile si completarile ulterioare privind regimul juridic al precursorilor folositi la fabricarea ilicita a drogurilor sunt respectate. Regulile implementate sunt: evidenta stricta a consumurilor de precursori in registre specifice; decizie personal care raspunde de gestionarea, depozitarea, manipularea si folosirea precursorilor; achizitionarea substantelor se face in ambalaje potrivit prevederilor legale, este pastrata evidenta miscarii zilnice a precursorilor in registre speciale, ambalajele substantelor periculoase sunt gestionate (se returneaza furnizorilor, la aprovizionarea cu substante chimice).

Prevederile HG 322/2013 privind limitarea utilizarii anumitor substante periculoase in echipamentele electrice si electronice sunt respectate prin urmatoarele actiuni implementate: modificarea tehnologiilor interne pentru realizarea reperelor, monitorizarea furnizorilor inclusiv prin introducerea cerintelor directivei RoHS in contracte/comenzi.

S-a urmarit mentinerea implementarii prevederilor Regulament European nr. 1907/2006/EC (REACH) cu modificari si completari (ex. Regulament nr.1272/2008 CLP) referitor la produsele chimice si gestionarea acestora in conditii de securitate conform Fiselor de securitate intocmite in conformitate cu Anexa II a Regulamentului, modificata de Regulamentul nr. 453/2010. S-au identificat indatoririle si responsabilitatile diferite care revin societatii in cadrul REACH si s-a desfasurat corespondenta cu firme de la care ne aprovizionam cu substante, amestecuri, articole (pe categorii de materiale). S-au primit/solicitat declaratii de conformare la cerintele REACH, fise tehnice de securitate pentru anumite substante, amestecuri de la furnizori, iar ca utilizatori din aval s-au transmis declaratii de conformare (client Beko Romania SA).



b) Descrierea sintetica a impactului activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului inconjurator precum si a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator:

AETA SA nu are activitati cu impact semnificativ asupra mediului.

Mentionam faptul ca AETA SA dispune de toate autorizatiile (Autorizatie de mediu si Autorizatie de Gospodarire a Apelor) legale necesare desfasurarii activitatii. Amplasamentul societatii AETA SA, fiind in zona industriala a municipiului Curtea de Arges, nu afecteaza calitatea vietii, starea de sanatate a populatiei si nici vegetatia si fauna.

Impactul activitatii desfasurate de AETA SA in ceea ce priveste mediul social si economic este pozitiv prin oferirea de locuri de munca.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare. Precizarea cheltuielilor in exercitiul financiar precum si a celor ce se anticipeaza in exercitiul financiar urmator pentru activitatea de cercetare – dezvoltare:

In anul 2025 s-a extins colaborarea in productie cu Beko Romania SA, prin asimilarea in fabricatie a unei game importante de repere injectate din mase plastice, repere tampografiate, de subansamble si kituri de repere. De asemenea, a continuat colaborarea cu Makita si Fuchs in productia de repere injectate din mase plastice si au continuat ofertarile si discutiile cu producatori din zona automotive.

In anul 2025 cheltuielile departamentului au fost directionate catre dezvoltarea si implementarea principalelor proiecte cum ar fi:

- Europubela Wave 120L & 240L;
- Cutii de Depozitare P Box;
- Aspiratorul de mana Whale;
- Produse restilizate marca Electroarges;
- Alte proiecte noi.



1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului.

Descrierea expunerii societatii comerciale fata de riscul de pret, de credit, de lichiditate si de cash-flow.

AETA SA se confrunta cu doua riscuri majore:

- Avand in vedere incetarea incepand cu luna martie 2022 a colaborarii in productie cu firma Alfred Kaercher, anumite echipamente nu sunt incarcate la capacitatea maxima;
- creditul la o singura banca – Raiffeisen Bank, sucursala Pitesti - orice schimbare in politica bancii fata de situatia actuala, poate avea consecinte si asupra posibilitatilor AETA SA de sustinere a dobanzilor si ratelor de rambursare.

Descrierea politicilor si a obiectivelor societatii comerciale privind managementul riscului.

Pentru micsorarea si chiar eliminarea acestor riscuri Consiliul de Administratie si-a definit strategia pentru anii urmasori, constand in:

- asigurarea profitabilitatii pe piata traditionala (cresterea competitivitatii produselor prin reproiectare, controlul costurilor de fabricatie, reducerea costurilor noncalitatii, stimularea vanzarilor prin modificarea politicilor de marketing);
- penetrarea pe noi piete si diversificarea gamei de servicii/produse oferite;
- prestarea de servicii si realizarea de produse pentru terti in domenii conexe (pentru care exista capacitati tehnologice insuficient exploatate);
- participarea la programe inter-disciplinare la nivel national si international; atragerea de fonduri structurale nerambursabile;
- dezvoltarea portofoliului de clienti.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale:

1.1.9.a) Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior.

In baza celor prezentate anterior, strategia aplicata in cadrul societatii are ca obiectiv



principal reorientarea activitatii pe baza analizei profitabilitatii in conditiile cresterii cifrei de afaceri si derularea in paralel a unor activitati care sa permita controlul costurilor si intarirea pozitiei pe piata.

Pentru realizarea acestor obiective si eliminarea evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce ar putea afecta lichiditatea societatii, se intreprind actiuni pentru:

- diversificarea portofoliului de clienti;
- reducerea si lichidizarea stocurilor;
- reducerea costurilor de finantare prin renegocierea contractelor cu furnizorii si clientii;
- reorientarea directiei de vanzari de la nevoia asigurarii volumului la asigurarea profitabilitatii;
- planificarea relationala vanzari-productie-achizitie cu consolidarea tuturor categoriilor de stocuri;
- managementul personalului prin optimizarea organigramei si introducerea unor criterii de eficienta.

1.1.9.b) Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut.

Indicatori economico – financiari la 31 decembrie 2025:

PROFITABILITATEA SI

RENTABILITATEA CAPITALULUI

31 Decembrie 2025 31 Decembrie 2024

Eficienta capitalului disponibil

Rezultat net inainte de dobanzi si

(7.868.572)

(11.479.143)



impozit (A)

Capital disponibil (B)	287.515	292.773
A/B	(27,37)	(39,21)

Eficienta capitalului propriu

Profitul net (A)	(7.733.205)	(16.756.616)
Capital propriu (B)	26.930.578	34.279.141
A/B	(0,29)	(0,49)

Rata profitului operational

Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	(7.868.572)	(11.479.143)
Venituri din exploatare (B)	40.727.114	35.533.656
A/B	(0,19)	(0,32)

Rata profitului net

Profitul net (A)	(7.733.305)	(16.756.616)
Venituri totale (B)	40.727.114	35.533.656
A/B	(0,19)	(0,47)

Rata activelor totale

Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	(7.868.572)	(11.479.143)
Total active (B)	86.860.650	86.008.039
A/B	(0,09)	(0,13)

SOLVABILITATE

31 Decembrie 2025

31 Decembrie 2024

Rata datoriei

Total obligatii (A)	59.930.072	51.728.898
Total active (B)	86.860.650	86.008.039
A/B	0,69	0,60

Rata autonomiei financiare

Capitalul propriu (A)	29.930.578	34.279.141
Total active mai putin datorii curente	27.510.284	39.595.411



nete (B)

A/B **0,98** **0,87**

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU

31 Decembrie 2025 **31 Decembrie 2024**

Rata lichiditatii generale

Active curente 17.162.870 10.180.583

Obligatii curente 59.350.366 46.412.628

(A/B) **0,29** **0,22**

Rata rapida a lichiditatii

Active curente 17.162.870 10.180.583

Stocuri 2.749.319 3.167.669

Obligatii curente 59.350.366 46.412.628

(A-B)/C **0,24** **0,15**

Perioada incasarii clientilor

Creante comerciale (A) 10.081.206 3.507.581

Cifra de afaceri neta (B) 33.524.268 35.475.490

(A/B)*365 zile **110** **36**

Perioada imobilizarii stocurilor

Stocuri (A) 2.749.319 3.167.669

Cifra de afaceri neta(B) 33.524.268 35.475.490

(A/B)*365 zile **30** **33**

Perioada achitarii furnizorilor

Furnizori (A) 18.617.578 9.807.294

Cheltuieli materiale si din afara (B) 32.874.406 32.160.963

(A/B)*365 zile **207** **111**

Societatea are obligatii neachitate la scadenta catre bugetul de stat pentru care are emisa de ANAF decizie de esalonare pentru o perioada de 5 ani, care este in curs de desfasurare, societatea respectand graficul de esalonare.

1.1.9.c) Prezentarea si analizarea evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor



economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.

AETA SA isi desfasoara activitatea in principiul continuitatii, in baza Bugetului de venituri si cheltuieli si a programelor de dezvoltare, evaluate in concordanta cu contractele comerciale care stau la baza colaborarilor economice.

AETA SA este o companie de productie care activeaza inca din anul 1971 in sectorul industriei de electrocasnice, astfel ca nu este imuna la schimbarile drastice ale mediului economic care caracterizeaza perioada imediat trecuta, precum si viitorul apropiat, generate in principal de pandemia COVID 19, perioada marcata de provocari si incertitudini majore pentru orice unitate de productie.

In prezent, pe langa situatia generala din piata, AETA SA a incheiat colaborarea cu clientul majoritar, Alfred Kaercher GMBH, ceea ce confera totodata si avantajul de a putea raspunde si implementa prompt noi proiecte.

In data de 06.12.2021 AETA SA a primit Notificarea Alfred Karcher SE & Co. KG prin care se comunica incetarea Contractului de furnizare („Supply Contract”) incheiat cu AETA SA incepand cu data de 30.06.2022 si Notificarea Alfred Karcher SE & Co. KG prin care se comunica incetarea Contractului de imprumut a sculelor si dispozitivelor („Tool Loan Agreement”) incheiat cu AETA SA incepand cu data de 30.04.2022 si restituirea acestora pana la data de 30.04.2022.

In acest sens, societatea a luat masurile necesare din timp, prin redimensionarea personalului si a cheltuielilor, prin replanificarea modului de lucru, prin strategiile si activitatile comerciale dar si de achizitii.

In ceea ce priveste redimensionarea personalului, societatea a inchis contractul cu Manpower Romania SRL, ce avea obiectul leasingului de personal. Din aceasta actiune rezulta redimensionarea personalului cu un numar de 360 de persoane. De asemenea, in cadrul companiei s-a efectuat redimensionarea personalului, ajungand la un numar de 136 de salariati.

Societatea a renegociat contractele cu furnizorii de prestari servicii aferente activitatii



de exploatare, obtinand astfel reduceri aferente cheltuielilor de exploatare.

Avand in vedere diminuarea activitatii de productie, cheltuielile cu utilitatile vor scadea semnificativ.

O data cu inchierea colaborarii cu Alfred Kaercher, costurile cu transporturile aferente importurilor s-au diminuat.

Totodata, societatea face demersuri si eforturi sustinute pentru a asigura o eficienta si o productivitate crescuta, context in care s-a procedat la implementarea si derularea unui plan de investitii pe termen lung in toate sectoarele: personal, tehnologii, utilaje si cladiri.

Astfel, in situatia actuala, cat si in cea a contextului general, societatea intentioneaza sa creasca colaborarile in derulare dar si sa diversifice portofoliul de clienti, precum si cel de servicii.

Masurile deja implementate, cat si cele planificate, asigura continuitatea si stabilitatea companiei.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

2.1. Amplasarea si caracteristicile principalelor capacitati de productie din proprietatea societatii comerciale

AETA SA are sediul social in Bucuresti, str. Horatiu, nr. 8 – 10 si punctul de lucru unde se desfasoara activitatea de productie, in municipiul Curtea de Arges, str.Albesti, nr. 12, judetul Arges. Suprafata totala a terenului din proprietatea societatii a fost de 59.346 mp. obtinuta cu certificat de proprietate seria M03, NR 0674/08.12.1993, din care a fost instrainata prin vanzare catre locatarii-chiriasi terenul aferent Bloc Garsoniere in 1995 si prin executare silita in anul 2001 terenul aferent Camin Nefamilisti.

Suprafata ramasa de 57.702.12 mp a fost structurata astfel:

- | | | |
|---|----------------|-----------|
| 1. Suprafata construita totala | = 31 313.15 mp | din care: |
| - sectii de productie si administrative | = 31 297.34 mp | |
| 2. Suprafata aferenta cailor de transport | = 18 221.97 mp | |



3. Suprafata aferenta retelelor edilitare	=	932.00 mp
4. Suprafata libera	=	7 235.00 mp din care: pretabila pt
constructii	=	2 104.25 mp.

In functie de activitatile ce se desfasoara in cadrul societatii se poate face urmatoarea clasificare:

- activitatea de productie - se desfasoara in 2 sectii principale de productie, respectiv: Montaj si Mase Plastice, structurate in ateliere si benzi de lucru in functie de operatiile tehnologice specifice si 2 ateliere de deservire, respectiv Scularie si Mecano- Energetic;
- activitatea de asigurare a calitatii;
- activitatea de cercetare-dezvoltare;
- activitatea marketing- vanzari si service;
- activitatea logistica, achizitii si transporturi auto;
- activitatea financiar - contabila;
- activitatea de programare si urmarire a productiei;
- gestiunea resurselor umane si a activitatii administrative.

2.2. Analiza gradului de uzura a proprietatilor societatii:

Gradul de uzura al tuturor capacitatilor de care dispune societatea este de 10,17%, pe categorii de mijloace fixe fluctuand de la minim la maxim.

Uzura contabila a proprietatilor societatii comerciale a fost calculata conform Legii 15/1994 si a Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, prin metoda liniara, fiind influentata de reglementarile ulterioare referitoare la gradul de utilizare al mijloacelor fixe.

Referitor la uzura morala si fizica se poate spune ca are un grad diferit pe fiecare categorie de mijloace fixe. Mijloacele fixe achizitionate in ultimii 3 ani nu au o uzura morala mare, la data cumpararii fiind dintre cele mai performante spre deosebire de celelalte dotari, care sunt in majoritate de nivelul anilor 1970-1980, dar la care, prin actiuni de modernizare, randamentele au fost marite.



2.3. Probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale

Nu este cazul.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

3.1. AETA SA este înregistrată la ASF. cu un număr de 119.914.636 de acțiuni nominative cu valoarea nominală de 0,10 lei, reprezentând o emisiune de capital de 11.991.464 lei, capital subscris și versat integral. Acest fapt este specificat în Certificatul de înregistrare valori imobiliare nr. AC-2208-6/09.06.2016.

Valorile mobiliare (acțiunile) AETA SA sunt negociate pe Bursa de Valori București, la categoria a-II-a; acțiuni. Informații despre evoluția pe piața a acestor acțiuni pot fi obținute de pe site-ul BVB, www.bvb.ro consultând subsite-ul emitentului AETA SA pentru simbolul "ELGS".

Evidența Registrului acționarilor AETA SA este executată în conformitate cu prevederile legale de către societatea de registru Depozitarul Central SA – București.

3.2. AETA SA a realizat profit în anii 2005 și 2006, dar din motivul că în anii anteriori, respectiv din 1999 până în 2004, contul de profit și pierdere a fost pe pierdere, în conformitate cu prevederile legii 31/1990 și legea contabilității, acționarii au fost obligați să hotărască folosirea profitului pentru acoperirea pierderii, iar profitul din anii 2007 și 2008 a fost repartizat ca sursă proprie de finanțare, din care s-a utilizat din 2007 suma de 636.006,20 lei și din 2008 suma de 954.009,30 lei pentru majorarea capitalului social prin atribuirea de acțiuni gratuite fără schimbarea procentului de deținere anterior.

În anul 2008 au fost acordate dividende brute în valoare de 0.0232 lei/acțiune, iar în anul 2009 dividendul brut acordat a fost de 0.0595 lei/acțiune.

Profitul anului 2010 rămas după constituirea rezervei legale a fost repartizat



integral ca sursa proprie de finantare.

In anul 2011 capitalul social al AETA SA a fost majorat cu suma de 3.335.506 lei, prin subscrierea de actiuni la valoarea nominala de 0.1 lei/actiune, pentru detinatorii de actiuni existenti, conform Registrului actionarilor emis de Depozitarul Central SA.

Profitul anului 2011 in suma de 6.874.531 lei, ramas dupa constituirea Rezervei legale de 436.035 lei, a fost repartizat ca „Alte rezerve-surse proprii de dezvoltare”.

In anul 2012, prin HAGO nr. 82/21.04.2012, s-a aprobat acoperirea pierderii inregistrate in anii anteriori, in suma de (-) 8.156.411 lei, pierdere provenita din majorari si penalitati acumulate in perioada 1999-2004 pentru debite fiscale neachitate la scadenta. Mentionam ca prin esalonarea la plata a acestor debite inregistrate la data de 31.12.2004 societatea a beneficiat de reduceri si anulari de majorari si penalitati insuma de 9.172.397 lei, care se regasesc in grupa „Alte rezerve-rezerva fiscala din anulari si reduceri debite fiscale esalonate la plata”. Acoperirea pierderii contabile s-a facut utilizand „Alte rezerve-surse proprii de finantare-dezvoltare” constituite din profitul anului 2010 si partial 2009.

In anul 2016, prin punerea in aplicare a sentintei judecatoresti numarul 225/CC, a fost majorat capitalul social cu un numar de 7.789.310 actiuni, reprezentand 778.931 lei, prin aprobarea subscrierii actionarilor Tudor Dumitru si Vidraru S.A. Tot in anul 2015, prin aplicarea sentintei judecatoresti numarul 474/CC a fost diminuat capitalul social cu 18.874.931 actiuni, reprezentand 1.887.493,10 lei, prin anulara majorarii capitalului social din anul 2012. Astfel s-a procedat si la restituirea sumelor actionarilor care au participat la subscriere, respectiv 0,30 lei/actiune.

Repartizare Profit anul 2017

La data de 31.12.2017 AETA SA a inregistrat un profit net in valoare de 12.874.618,94 lei, care a fost aprobat pentru repartizare dupa cum urmeaza:

<u>Profit net 2017</u>	<u>12.874.618,94</u>
Rezerve – Mijloace Fixe din Profit Reinvestit	1.557.497,75
Dividende (69.764.650 actiuni * 0,12 lei)	8.371.758,00



Profit net repartizat administratorilor	611.544,00
Profit net repartizat salariatilor	547.171,30
Alte rezerve	1.786.647,89

Repartizare Profit anul 2018

La data de 31.12.2018 AETA SA a inregistrat un profit net in valoare de 12.258.120,32 lei care a fost aprobat pentru repartizare dupa cum urmeaza:

Profit net 2018	12.258.120,32
Rezerve – Mijloace Fixe din Profit Reinvestit	1.525.967,84
Dividende (69.764.650 actiuni * 0,12 lei)	8.371.758,00
Alte rezerve	2.360.394,48

Repartizare Profit anul 2019

La data de 31.12.2019 AETA SA a inregistrat un profit net in valoare de 2.036.988,50 lei care a fost aprobat pentru repartizare dupa cum urmeaza:

Profit net 2019	2.036.988,50
Rezerve – Mijloace Fixe din Profit Reinvestit	625.249,90
Alte rezerve	1.411.738,60

In anul 2020 societatea a inregistrat o pierdere neta in valoare de 12.411.167 lei, iar in anul 2021 o pierdere neta in valoare de 11.849.219 lei, astfel ca aceste valori s-au reportat.

In anul 2022 societatea a inregistrat o pierdere neta in valoare de 10.569.929 lei, in anul 2023 o pierdere neta de 10.091.272 lei, iar in anul 2024 o pierdere neta de 16.756.616 lei, care s-au reportat.

3.3. Consiliul de Administratie al AETA SA nu a fost pus in situatia de a aproba achizitionarea de catre Societate a propriilor actiuni, dar in baza HAGEA nr. 80 din 11.06.2011 si a HAGOA nr. 82/21.04.2012, actiunile subscrise si neachitate in urma actiunii de majorare a capitalului social au fost anulate.

In luna decembrie 2017, prin hotararea AGEA 104/11.12.2017 a fost aprobat un program de rascumparare de actiuni proprii, hotarare care a fost suspendata de Tribunalul Specializat Arges.



3.4. AETA SA clasifica filialele societatile la care prin ponderea participarii in capitalul social al acestor societati, detine controlul.

Societatea **AETA SA** nu are deschise sucursale.

1. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

1.1. a) Lista administratorilor AETA SA

In baza Hotararii AGOA Nr. 127 din 25.04.2025 si Hotararea CA 3 2 0 din 0 7 . 0 1 . 2 0 2 6 *componenta Consiliului de Administratie al AETA SA* este urmatoarea:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție
1.	Ikayr Byaga LTD	prin reprezentant permanent Constantin Stefan	Presedinte CA
2.	Bae & Partners SRL	prin reprezentant permanent Daniel Calin	Vicepresedinte CA
3.	Inthinio Nova SRL	prin reprezentant permanent Vasile Adrian Bulgaru	Membru CA
4.	Maier	Mircea	Membru CA
5.	Cioienaru	Iulian	Membru CA

Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator.

Nu este cazul.

**1.1.b) Participarea administratorilor la capitalul social**

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

4.1. d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale

Nr. crt.	Nume si prenume	Procent participare in capitalul social
1.	Standard Equity SRL	28.8943%

4.2. a) Lista membrilor conducerii executive

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Perioada
1.	Tita	Catalin	Director Executiv	15.02.2025 – 15.02.2029

4.2. b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive

Nu este cazul.

**4.2. c) Participarea membrilor conducerii executive la capitalul societatii comerciale**

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Participarea la capitalul societatii cu actiuni
1.	Tita	Catalin	Director Executiv	0

4.3. Prezentarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea persoanelor din conducerea administrativa.

Nu este cazul.

2. SITUATIA FINANCIAR CONTABILA

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana.

La data aplicarii pentru prima data a IFRS (31.12.2012), conturile conform RCR au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza situatii financiare separate intocmite ulterior acestei date, in toate aspectele semnificative, cu IFRS. Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana sunt:

- Ajustari ale elementelor de activ, datorii si capitaluri proprii, in conformitate cu IAS 29, datorita faptului ca economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003, utilizand indicii pretului de consum.

5.a. Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii:

	31.12.2025	31.12.2024
Active imobilizate	69.697.780	75.827.456
Active circulante	17.162.870	10.180.583



TOTAL ACTIVE	86.860.650	86.008.039
Datorii pe termen scurt	59.350.366	46.412.628
Datorii pe termen lung	579.706	5.316.270
TOTAL DATORII	59.930.072	51.728.898
 ACTIVE NETE	 26.930.578	 34.279.141
Capital social	11.991.464	11.991.464
Rezerva legala	1.617.005	1.617.005
Rezerve nete din reevaluare	21.226.917	23.246.811
Alte rezerve	44.442.528	44.442.528
Rezultat reportat	(52.347.336)	(47.018.667)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	26.930.578	34.279.141

5. b. Situatia veniturilor si a cheltuielilor

Denumirea indicatorului	31.12.2025	31.12.2024
VENITURI DE EXPLOATARE		
Cifra afaceri neta	33.524.268	35.475.490
Alte venituri din exploatare	6.889.668	286.291
Variatia stocurilor	(+)313.178	(-)228.125
TOTAL venituri din exploatare	40.727.114	35.533.656
CHELTUIELI DE EXPLOATARE		



Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	19.489.743	22.728.444
Cheltuieli cu personalul	7.744.015	7.107.217
Cheltuieli cu amortizari si provizioane	7.771.056	7.193.156
Alte cheltuieli de exploatare	13.384.663	9.432.519
TOTAL cheltuieli de exploatare	48.389.477	46.461.336
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	(7.662.363)	(10.927.680)
Venituri financiare	-	-
Cheltuieli financiare	(206.209)	(5.778.737)
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	(7.868.572)	(16.706.417)
Cheltuiela cu impozitul pe profit amanat	-	(61.182)
Venit cu impozitul pe profit amanat	135.267	10.983
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	(7.733.305)	(16.756.616)

6. GUVERNANTA CORPORATIVA

AETA SA, in calitate de emitent cotate la BVB Piata principala Categoria II – Actiuni, are permanent in vedere respectarea principiilor de guvernanta corporativa din Codul de Guvernanta Corporativa al BVB.

Societatea a elaborat un Regulament de Guvernanta Corporativa care descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa si este postat pe website-ul societatii www.electroarges.ro.

In Regulamentul de guvernanta corporativa sunt detaliate structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie si ale conducerii executive, transparenta, raportarea financiara, regimul informatiei corporative si responsabilitatea sociala a societatii pentru activitatile desfasurate.

AETA SA respecta drepturile actionarilor, asigurandu-le acestora un tratament echitabil.

Pentru Adunarile Generale ale Actionarilor s-au publicat, pe site-ul societatii, detalii



privind desfasurarea acestora, convocarile, materialele aferente ordinei de zi, formular de procura speciala si procedurile de participare precum si cele de vot care asigura desfasurarea eficienta a lucrarilor si care confera dreptul oricarui actionar de a- si exprima liber opinia asupra problemelor aflate in dezbatare, hotararile adoptate de actionari.

Pentru exercitiul financiar 2025 au fost postate pe site, in termen, informatiile privind calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale, trimestriale si curente.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,

Ikayr Byaga LTD

prin reprezentant permanent Constantin Stefan



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

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



Management
System
ISO 9001:2015
ISO 14001:2015
www.tuv.com
ID 0910080247



www.aeta.ro

AETA SA

Situatii financiare individuale pentru
anul incheiat la 31 Decembrie 2025

intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana



CUPRINS

PAGINA

Situatia rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2 - 3
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	4
Situatia fluxurilor de trezorerie	5 – 6
Note la situatiile financiare	7 - 62

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2025**
(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Nota	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Venituri din contracte	4	33.524.268	35.475.490
Alte venituri din exploatare	5	6.889.668	286.291
Variatia stocurilor		313.178	(228.125)
Materii prime si consumabile	6	(19.489.743)	(22.728.444)
Cheltuieli de personal	7	(7.744.015)	(7.107.217)
Amortizare		(7.771.056)	(7.193.156)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(13.384.663)	(9.432.519)
Profit din exploatare		(7.662.363)	(10.927.680)
Venituri financiare	9	-	-
Cheltuieli financiare	9	(206.209)	(5.778.737)
Profit/Pierdere inainte de impozitare		(7.868.572)	(16.706.417)
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	10	-	50.199
Venituri din impozitul pe profit amanat	10	135.267	-
Profit/Pierdere neta		(7.733.305)	(16.756.616)
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	11	(0.0645)	(0.1397)
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Remasurarea schemelor de beneficii acordate salariatilor		-	-
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa		-	-
Impozite aferente		-	-
Maj. Capital Etapa 1		-	491.241
Maj. Capital Etapa 2		-	4.523.758
Impozit amanat		384.742	380.910
Total alte elemente ale rezultatului global		384.742	5.395.909
Total rezultat global		(7.348.563)	(11.360.707)

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 23.03.2026.

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

Sef Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand



SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2025

(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Nota	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	12	68.896.292	75.028.520
Imobilizari necorporale	13	386.830	384.279
Active financiare sub forma titlurilor de participare	14	246.298	246.298
Impozit amanat	22	-	-
Alte imobilizari financiare		168.360	168.360
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		69.697.780	75.827.457
Active circulante			
Stocuri	15	2.749.319	3.167.669
Creante comerciale si de alta natura	16	14.126.036	6.720.141
Numerar restrictionat	17	-	-
Numerar si echivalente de numerar	17	287.515	292.773
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		17.162.870	10.180.583
TOTAL ACTIVE		86.860.650	86.008.039
Datorii			
Datorii comerciale si de alta natura	18	55.072.636	41.243.082
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt	19	3.942.308	3.996.973
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung – scadenta curenta	19	-	-
Datorii leasing – scadenta pe termen scurt	21	112.259	923.160
Beneficiile angajatilor – scadenta pe termen scurt	23	223.163	249.413
Datorii privind impozitul pe profit		-	-
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT		59.350.366	46.412.628
Datorii comerciale si de alta natura	18	934.651	4.524.050
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung	19	-	-
Imprumuturi din obligatiuni	20	-	491.243
Datorii leasing – scadenta pe termen lung	21	-	112.259
Beneficiile angajatilor – scadenta pe termen lung	23	-	-
Impozit pe profit amanat	22	(354.945)	165.064
Subventii	24	-	23.654
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		579.706	5.316.270
TOTAL DATORII		59.930.072	51.728.898
ACTIVE NETE		26.930.578	34.279.141



	Nota	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Capital social	25	11.991.464	11.991.464
Rezerva legala		1.617.005	1.617.005
Rezerve din reevaluare nete		21.226.917	23.246.811
Alte rezerve		44.442.528	44.442.528
Rezultat reportat	26	(52.347.336)	(47.018.667)
TOTAL CAPITALURI PROPRII		26.930.578	34.279.141
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		86.860.650	86.008.039

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 23.03.2026.

Notele alaturate de la 1 la 32 sunt parte integranta din aceste situatii financiare.

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

Sef Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand



SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31 DECEMBRIE 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	(32.642.736)	45.639.850
Pierdere exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(16.756.616)	(16.756.616)
Reluare rezerva din reevaluare la alte rezerve		(1.132.496)			1.132.496			0
Remasurarea schemelor de beneficii pensii								0
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa								0
Reevaluare imobilizari corporale			(2.380.685)				2.380.685	0
Reevaluare teren								0
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)	0	1.132.496	0	(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)	34.279.141



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

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



Management
System
ISO 9001:2015
ISO 14001:2015
www.tuv.com
ID 2910260247



www.aeta.ro

	Capital social	Castiguri/pierderi legate de vanzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Alte elemente de capital	Rezultatul reportat	Total
31 decembrie 2024	11.991.464	-	23.246.811	1.617.005	38.592.875	5.849.655	(47.018.668)	34.279.141
Pierdere exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(7.733.305)	(7.733.305)
Reluare rezerva din reevaluare la alte rezerve								0
Remasurarea schemelor de beneficii pensii								0
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa								0
Reevaluare imobilizari corporale			(2.404.636)				2.404.636	0
Reevaluare teren								0
Maj. Capital Etapa 1								0
Maj. Capital Etapa 2								0
Impozit amanat aferent elementelor de mai sus			384.742					384.742
Total rezultat global	0	0	(2.019.894)	0	0	0	(5.328.669)	(7.348.563)
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2025	11.991.464	-	21.226.917	1.617.005	38.592.875	5.849.655	(52.347.336)	26.930.578

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 24.03.2026.

Presedinte Consiliu de Administratie,
Ikayr Byaga LTD,

prin reprezentant permanent Constantin Stefan

Sef Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand

**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR LA 31 DECEMBRIE 2025****(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)**

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
+/- Rezultatul exercitiului	(7.733.305)	(16.756.616)
+ Amortizarea inclusa in costuri	(7.771.056)	(7.193.156)
- Variatia stocurilor (+/-)	(418.350)	(1.559.693)
- Variatia creantelor (+/-)	7.405.895	2.991.283
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-)	10.240.155	8.729.079
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	(11.046.823)	(16.347.499)
+ Variatia altor elemente de pasiv (+/-)	4.960.094	2.299.522
A = Fluxul de numerar din activ de exploatare	3.755.166	1.994.738
+ Suma din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	288.228	49.691
- Achizitii de imobilizari corporale	4.917.147	1.869.654
+ B = Flux de numerar din activitatea de investitie	(4.628.919)	(1.819.963)
+ Variatia imprumuturilor (+/-), din care:	868.495	(905.273)
* Credite pe termen scurt	(865.566)	(5.790.788)
+ Dividende de platit	-	-
+ C = Fluxul de numerar din activitatea financiara	868.495	(905.273)
+ Disponibilitati banesti la inceputul anului	292.773	1.023.271
+ Flux de numerar net (A+B+C)	(5.258)	(730.498)
= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	287.515	292.773

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 23.03.2026.

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



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

(exprimate in lei, daca nu se specifica contrariul)

1 INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

Structura actionariatului la 31.12.2025 este urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent %
Standard Equity SRL	34.648.522	28.8943
Trans Expedition Feroviar SRL	27.094.491	22.5948
Bran Oil SA	16.000.000	13.3428
Persoane Juridice	17.369.848	14.4852
Persoane Fizice	24.801.775	20.6829
TOTAL	119.914.636	100%

1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa

Societatea a elaborat un Regulament de Guvernanta Corporativa care descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa si este postat pe website-ul societatii www.aeta.ro.

In Regulamentul de guvernanta corporativa sunt detaliate structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie si ale conducerii executive, transparenta, raportarea financiara, regimul informatiei corporative si responsabilitatea sociala a societatii pentru activitatile desfasurate.

Membrii Consiliului de Administratie al AETA SA la 31.12.2025 sunt:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Functie	Numar actiuni
1.	Ikayr Byaga LTD	prin reprezentant permanent Constantin Stefan	Presedinte CA	0
2.	Bae & Partners SRL	prin reprezentant permanent Daniel Calin	Vicepresedinte CA	0
3.	Inthinio Nova SRL	prin reprezentant permanent Vasile Adrian Bulgaru	Membru CA	0
4.	Maier	Mircea	Membru CA	0
5.	Cioienaru	Iulian	Membru CA	0

La data de 31.12.2025, echipa de management a companiei era asigurata de urmatoarele persoane:



Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Tita	Catalin	Director Executiv	15.02.2025 – Mandat 4 ani

Membrii conducerii executive au competente si raspunderi conform fisei postului.

Toate persoanele care fac parte din conducerea executiva a societatii sunt angajate cu contract individual de munca.

Nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie intre persoanele din conducerea executiva a companiei si o alta persoana datorita carora persoana din conducerea executiva a fost numita ca membru al conducerii executive.

Persoanele care fac parte din conducerea executiva sau din Consiliul de Administratie al companiei nu au fost implicate in litigii sau proceduri administrative in legatura cu activitatea acestora in cadrul emitentului.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele intocmirii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Interpretarile si Standardele Internationale de Contabilitate (colectiv numite "IFRS"-uri) emise de catre Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate ("IASB") asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS-uri adoptate").

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”). Societatea a intocmit prezentele situatii financiare individuale pentru a indeplini cerintele Ordinul nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in sedinta din data de 24.03.2026.



Principalele politici contabile aplicate la intocmirea situatiilor financiare sunt stabilite mai jos. Politicile au fost aplicate consecvent tuturor anilor prezentati, exceptand cazul in care se mentioneaza altfel.

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate necesita utilizarea unor anumite estimari contabile cruciale. Este de asemenea necesar ca conducerea societatii sa ia hotarari legate de aplicarea politicilor contabile. Domeniile in care s-au luat hotarari si s-au efectuat estimari semnificative in intocmirea situatiilor financiare si efectul acestora sunt aratate in cele ce urmeaza.

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in conformitate cu principiul continuitatii activitatii.

2.2 Moneda functionala si de prezentare

Conducerea societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul (LEI). Situatiile financiare sunt prezentate in LEI.

Tranzactiile realizate de societate intr-o moneda alta decat moneda functionala sunt inregistrate la ratele in vigoare la data la care au loc tranzactiile. Activele si datoriile monetare in valuta sunt convertite la ratele in vigoare la data raportarii.

2.3 Evaluari si estimari contabile cruciale

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activitatilor comerciale, multe elemente din situatiile financiare nu pot fi evaluate cu precizie, ci pot fi doar estimate. Estimarea implica rationamente bazate pe cele mai recente informatii fiabile disponibile.

Utilizarea estimarilor rezonabile este o parte esentiala a intocmirii situatiilor financiare si nu le submineaza fiabilitatea.

O estimare poate necesita o revizuire daca au loc schimbari privind circumstantele pe care s-a bazat aceasta estimare sau ca urmare a unor noi informatii sau experiente ulterioare. Prin natura ei, revizuirea unei estimari nu are legatura cu perioade anterioare si nu reprezinta corectarea unei erori in perioada curenta. Daca exista, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuiala in acele perioade viitoare.



Societatea efectueaza anumite estimari si ipoteze cu privire la viitor. Estimările si judecatile sunt evaluate in mod continuu pe baza experientei istorice si a altor factori, inclusiv prognozarea de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele existente. Pe viitor, experienta concreta poate diferi de prezentele estimari si ipoteze.

In continuare sunt prezentate exemple de evaluare, estimare, prezumtii aplicate in cadrul societatii:

a) Evaluarea terenurilor si cladirilor detinute in proprietate

Societatea obtine evaluari realizate de evaluatori externi pentru a determina valoarea justa a imobilizarilor corporale detinute in proprietate. Prezentele evaluari se bazeaza pe ipoteze ce includ venituri viitoare din inchirieri, costuri de mentenanta anticipate, costuri viitoare de dezvoltare si rata de actualizare adecvata. Evaluatorii fac referire si la informatiile de pe piata legate de preturile tranzactiilor cu proprietati similare.

b) Evaluarea activelor financiare

Pentru scopurile evaluarii ulterioare activele financiare sunt clasificate in urmatoarele categorii: costul amortizat, valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (OCI) si valoarea justa prin profit sau pierdere (FVTPL).

Societatea foloseste tehnici de evaluare adecvate tinand cont de circumstantele pentru care sunt disponibile date suficiente care sa permita evaluarea la valoarea justa, maximizand folosirea input-urilor observabile relevante si minimizand utilizarea input-urilor neobservabile. Toate activele si datoriile pentru care valoarea justa este masurata sau prezentata in situatiile financiare sunt clasificate conform ierarhiei valorii juste, prezentate dupa cum urmeaza, evaluarea la valoarea justa fiind clasificata in intregime la acelasi nivel al ierarhiei valorii juste ca data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru intreaga evaluare:

- Nivelul 1 – Preturi cotate de pe piete active pentru active sau datorii identice (fara ajustari);
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru evaluarea la valoarea justa este observabila fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru evaluarea la valoarea justa este neidentificabila.



c) Ajustari pentru deprecierea creantelor

Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la situatia financiara a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual.

d) Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a societatii si de alti factori specifici fiecarei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Acuratetea ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

e) Proceduri judiciare

Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile in cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati in considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor in jurisdicia in care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare dar inainte ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta in cazuri similare si orice decizie a conducerii societatii legata de modul in care va raspunde litigiului, reclamatiei sau evaluarii.

f) Estimari contabile de cheltuieli

Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre companie (campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimulare a vanzarilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminarari de cheltuieli, care vor fi corectate in perioadele urmatoare cand se va produce si iesirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuiala, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuiala.



g) Impozitare

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si penalitatilor de intarziere aferente. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare sunt adecvate.

2.4 Corectii erori contabile

In situatia in care se constata ca valorile unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, in perioada in care eroarea este descoperita. Daca eroarea este descoperita in anii urmasori, corectia se va afecta, fie prin retratarea situatiilor financiare ale perioadei respective daca aceasta depaseste pragul de semnificatie stabilit de companie fie prin afectarea perioadei curente.

2.5 Prezentarea situatiilor financiare separat

Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare".

2.6 Imobilizari necorporale achizitionate

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza conform IAS 38 "Imobilizari necorporale" si IAS 36 "Deprecierea activelor". Imobilizarile necorporale dobandite extern sunt recunoscute initial la cost si ulterior amortizate liniar pe parcursul duratei economice utile a acestora.

Cheltuielile aferente achizitionarii de brevete, drepturi de autor, licente, marci de comert sau fabrica si alte imobilizari necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu exceptia cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizarilor necorporale cu durata de viata utila nedeterminata, incadrate astfel potrivit reglementarilor contabile, se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de



utilizare, dupa caz. Cheltuielile aferente achizitionarii sau producerii programelor informatice se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe o perioada de 3 ani.

Imobilizari necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

Nici o imobilizare necorporala provenita din cercetare (sau din faza de cercetare a unui proiect intern) nu este recunoscuta. Cheltuielile cu cercetarea (sau cele din faza de cercetare a unui proiect intern) sunt recunoscute drept cheltuiala atunci cand sunt suportate.

Pentru exercitiul financiar incheiat nu s-au inregistrat cheltuieli de dezvoltare, dar ele vor fi recunoscute in situatia rezultatului global pe masura ce vor fi angajate. In masura in care pot aparea proiecte cu costuri insemnate de dezvoltare, acestea vor fi capitalizate ca si imobilizari necorporale.

2.7 Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

- a) sunt detinute in vederea utilizarii pentru producerea sau prestarea de bunuri sau servicii, pentru a fi inchiriate tertilor sau pentru a fi folosite in scopuri administrative;
- b) se preconizeaza a fi utilizate pe parcursul mai multor perioade.

Recunoastere

Costul unui element de imobilizari corporale trebuie recunoscut ca activ daca si numai daca:

- a) este probabila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului;
- b) costul activului poate fi evaluat in mod fiabil.

Evaluarea dupa recunoastere

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale este contabilizat la costul sau minus orice amortizare acumulata si orice pierderi acumulate din depreciere.

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluada, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluarii minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi acumulate din depreciere.



Reevaluarile sunt efectuate cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Valoarea justa a terenurilor si cladirilor este determinata in general pe baza probelor de pe piata, printr-o evaluare efectuata in mod normal de evaluatori profesioniști calificati. Valoarea justa a elementelor de imobilizari corporale este in general valoarea lor pe piata determinata prin evaluare.

Atunci cand un element de imobilizari corporale este reevaluat, orice amortizare cumulata la data reevaluarii este eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta este recalculata la valoarea reevaluada a activului.

Daca un element de imobilizari corporale este reevaluat, atunci intreaga clasa de imobilizari corporale din care face parte acel element este reevaluada.

Daca valoarea contabila a unei imobilizari necorporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscuta in profit sau pierdere in masura in care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuata ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare trebuie recunoscuta in profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global in masura in care surplusul din reevaluare prezinta un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global micsoreaza suma acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale este transferat direct in rezultatul reportat atunci cand activul este derecunoscut. Transferurile din surplusul din reevaluare in rezultatul reportat nu se efectueaza prin profit sau pierdere.

Daca exista, efectele impozitelor asupra profitului rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale sunt recunoscute si prezentate in conformitate cu IAS 12 Impozitul pe profit.



Amortizare

Valoarea amortizabila a unui activ este alocata in mod sistematic pe durata sa de viata utila. Amortizarea unui activ incepe cand acesta este disponibil pentru utilizare, adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesare pentru a putea functiona in maniera dorita de conducere.

Metoda de amortizare utilizata reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de catre entitate.

Terenul detinut in proprietate nu este amortizat si este prezentat la valoare justa. Valoarea justa a cladirilor a fost determinata prin metoda costului de inlocuire net (IFRS 13 – Nivel 3).

Pentru mijloacele fixe amortizabile societatea utilizeaza, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniara. Duratele de amortizare sunt determinate de catre o comisie interna de specialitate conform procedurilor interne companiei. Mai jos este o scurta prezentare a duratelor de viata a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

Categorie	Durata de viata
Cladiri si constructii	30-50 ani
Echipamente si instalatii	8-10 ani
Mijloace de transport	4-6 ani
Tehnica de calcul	4-10 ani
Mobilier si echipament de birou	4-10 ani

Deprecierea

Pentru a determina daca un element de imobilizari corporale este depreciat, o entitate aplica IAS 36 Deprecierea activelor. La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, entitatea estimeaza daca exista indicii ale deprecierei activelor. In cazul in care sunt identificate astfel de indicii, entitatea estimeaza valoarea recuperabila a activului.

Daca si numai daca valoarea recuperabila a unui activ este mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului va fi redusa pentru a fi egala cu valoarea recuperabila. O astfel de reducere reprezinta o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscuta imediat in profitul sau in pierderea perioadei, cu exceptia situatiilor in care activul este raportat la valoarea reevaluată, in conformitate cu prevederile unui alt Standard (in conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizari corporale). Orice pierdere din depreciere in cazul unui activ reevaluat este considerata ca fiind o descrestere generata de



reevaluare.

2.8 Deprecierea activelor nefinanciare (excluzand stocurile, investitiile imobiliare si activele privind impozitul amanat)

Active detinute de companie, asa cum este precizat in IAS 36 *"Deprecierea activelor"*, fac obiectul testelor de depreciere ori de cate ori evenimente sau modificari ale circumstantelor indica faptul ca este posibil ca valoarea lor contabila sa nu poata fi recuperata integral. Atunci cand valoarea contabila a unui activ depaseste suma recuperabila (adica suma cea mai mare dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare), activul este ajustat corespunzator.

Atunci cand nu este posibil sa se estimeze suma recuperabila a unui activ individual, testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active caruia ii apartine pentru care exista separat fluxuri de numerar identificabile; unitatile sale generatoare de numerar ('UGN-uri'). Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care reduce castiguri recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global.

2.9 Active financiare

(i) Clasificare si evaluare

Societatea clasifică activele financiare in conformitate cu IFRS 9 în următoarele categorii:

- active care trebuie evaluate la costul amortizat;
- active care urmează să fie evaluate la valoarea justă prin elemente ale rezultatului global („OCI”),
- active care ulterior sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Clasificarea activelor financiare depinde atât de modelul de afaceri al Societatii în ceea ce privește gestiunea activelor financiare, cât și de caracteristicile contractuale ale fluxurilor de trezorerie aferente activelor financiare. Modelul de afaceri determină dacă numerarul va fi generat în urma încasării fluxurilor de trezorerie contractuale, a vânzării activelor financiare, sau prin ambele moduri.

Instrumentele de datorie sunt clasificate și evaluate la costul amortizat dacă ambele condiții de mai jos sunt îndeplinite:

- activul financiar este deținut conform unui model de afaceri al cărui obiectiv constă în deținerea de active financiare pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale; și



- termenele contractuale ale activului financiar generează la anumite date fluxuri de trezorerie care reprezintă doar plăți ale principalului și ale dobânzii aferente principalului în sold.

Aceste active sunt ulterior evaluate la costul amortizat utilizând metoda ratei de dobândă efectivă minus ajustările pentru depreciere. Veniturile din dobânzi, pierderile din ajustările de depreciere și câștigurile sau pierderile din derecunoașterea activelor sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor. Activele financiare ale Societății evaluate la cost amortizat includ, în principal, creanțele comerciale.

Instrumentele de capitaluri proprii pot fi clasificate irevocabil ca fiind evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă nu sunt deținute în vederea vânzării.

Dreptul Societății de a i se rambursa sumele pe care aceasta le-a cheltuit în vederea stingerii unei datorii recunoscute sub forma unui provizion în conformitate cu IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente, nu intră în aria de aplicabilitate a IFRS 9.

(ii) Deprecierea

Societatea evaluează, în perspectivă, pierderile de credit anticipate asociate instrumentelor sale de datorie, contabilizate la cost amortizat și la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global. Metodologia de depreciere aplicată depinde de existența unei creșteri semnificative a riscului de credit.

(iii) Derecunoaștere

Activele financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri de trezorerie din activele financiare au expirat sau au fost transferate, iar Societatea a transferat substanțial toate riscurile și avantajele proprietății asupra acestora. În cazul în care Societatea nici nu transferă, nici nu reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate, dar continuă să dețină controlul asupra activului transferat, Societatea recunoaște interesul reținut asupra activului, precum și o datorie asociată care reflectă drepturile și obligațiile reținute. În cazul în care Societatea reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate asupra unui activ financiar transferat, Societatea continuă să recunoască activul financiar și suplimentar recunoaște un împrumut garantat pentru veniturile primite.

Activele financiare sunt trecute pe cheltuieli atunci când nu există o perspectivă realistă de recuperare viitoare și toate garanțiile au fost utilizate sau transferate către Societate.



2.10 Numerarul si echivalentele de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ casa, depozitele la vedere la banci, alte investitii foarte lichide pe termen scurt cu date originale de scadenta de trei luni sau mai putin de trei luni, si – in scopul situatiei fluxurilor de numerar - descoperiri de cont.

2.11 Bunuri in sistem de leasing

Atunci cand toate riscurile si beneficiile incidentale proprietatii asupra unui bun in sistem de leasing au fost transferate societatii ("leasing financiar"), activul este tratat ca si cum ar fi fost achizitionat direct. Suma recunoscuta initial ca un activ este valoarea cea mai mica dintre valoarea justa a proprietatii inchiriate si valoarea actuala a platilor minime de leasing pe perioada leasing-ului.

Angajamentul de leasing corespunzator este prezentat ca datorie. Platile leasing-ului sunt analizate intre capital si dobanda. Elementul pentru dobanda este inregistrat in situatia rezultatului global pe perioada leasing-ului si este calculat astfel incat reprezinta o proportie constanta a datoriei leasing-ului.

2.12 Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

- a) detinute pentru vanzare pe parcursul desfasurarii normale a activitatii;
- b) in curs de productie pentru o astfel de vanzare;
- c) sub forma de materiale si alte consumabile ce urmeaza a fi folosite in procesul de productie sau pentru prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta.

Costul stocurilor

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achizitie, costurile de conversie, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in starea si in locul in care se gasesc in prezent.

Stocurile de materii prime si materiale sunt evidentiata la valoarea de achizitie. Iesirea din



gestiune a stocurilor se face utilizand metoda FIFO.

Stocurile de produse in curs de executie sunt evidentiata la valoarea materiilor prime si materialelor inglobate in acestea.

Stocul de produse finite este inregistrat la cost de productie la momentul incheierii procesului de fabricatiei.

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a societatii si de alti factori specifici fiecarei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Acuratetea ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

2.13 Creante

Creantele apar in principal prin furnizarea de bunuri si servicii catre clienti (de ex. creante comerciale), dar incorporeaza si alte tipuri de activ monetar contractual. Acestea sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile de tranzactionare care sunt atribuite in mod direct achizitiei sau emisiei acestora, si sunt ulterior inregistrate la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus ajustari pentru depreciere.

Creantele sunt prezentate in bilant la valoarea istorica mai putin ajustarile constituite pentru depreciere in cazurile in care s-a constatat ca valoarea realizabila este mai mica decat valoarea istorica.

Creantele comerciale nu prezinta intarzieri la incasare prin urmare aplicarea IFRS 9 pentru determinarea ajustarilor de valoare aferente creantelor comerciale a fost aplicata la nivel individual pe fiecare client.

Avand in vedere specificul altor creante, la fel ca in cazul creantelor comerciale, ajustarile de valoare au fost determinate la nivel individual.



2.14 Datorii financiare

Datoriile financiare includ în principal datoriile comerciale și alte datorii financiare de tipul împrumuturilor de la bănci comerciale și emiterea de obligațiuni, care sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

2.15 Recunoasterea veniturilor și cheltuielilor

2.15.1 Recunoasterea veniturilor

Venitul este în general recunoscut atunci când a fost onorată obligația de executare prin transferul controlului asupra unui produs sau serviciu către client. Acesta este evaluat pe baza valorii la care se preconizează să fie îndreptățit în baza contractului cu clientul și exclude sumele colectate în numele terților.

Veniturile cuprind valoarea justă a contraprestației primite sau de primit din vânzarea de bunuri și servicii în cursul activității normale a Societății. Veniturile sunt prezentate net de taxă pe valoarea adăugată, retururi, rabaturi și discounturi, precum și după eliminarea vânzărilor în cadrul Societății.

✓ Vânzări de servicii

Societatea furnizează servicii clienților săi (Nota 19). Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat și sunt recunoscute în perioada în care serviciile sunt livrate efectiv.

✓ Vânzări de bunuri

Veniturile din vânzările de bunuri sunt evaluate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat și sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

✓ Venituri din redevențe, chirii

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu acordurile relevante.

2.15.2 Recunoasterea cheltuielilor

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub forma de ieșiri sau scaderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor, care se concretizează în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora către acționari.



2.16 Provizioane – IAS 37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente”

Provizionul este evaluat la cea mai buna estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligatiei la data raportarii, actualizat la o rata pre-impozitare ce reflecta evaluarile curente de piata ale valorii banilor in timp si riscurile specifice datoriei.

Conform IAS 37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente”, un provizion trebuie recunoscut in cazul in care:

- a) Societatea are o obligatie actuala (legala sau implicita) generata de un eveniment trecut;
- b) este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice;
- c) poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca nu sunt indeplinite aceste conditii, nu trebuie recunoscut un provizion.

Provizioanele se inregistreaza in contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 "Provizioane" si se constituie pe seama cheltuielilor, cu exceptia celor aferente dezafectarii imobilizarilor corporale si altor actiuni similare legate de acestea, pentru care se vor avea in vedere prevederile IFRIC 1.

Recunoasterea, evaluarea si actualizarea provizioanelor se efectueaza cu respectarea prevederilor IAS 37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente”.

Provizioanele sunt grupate in contabilitate pe categorii si se constituie pentru:

- a) litigii;
- b) garantii acordate clientilor;
- c) dezafectarea imobilizarilor corporale si alte actiuni similare legate de acestea;
- d) restructurare;
- e) alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se actualizeaza.



2.17 Beneficiile angajatilor – IAS 19 Beneficiile Angajatilor Beneficii curente acordate salariatilor

Beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor includ indemnizatii, salarii si contributiile la asigurarile sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odata cu prestarea serviciilor.

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

Atat societatea, cat si salariatii sai au obligatia legala sa contribuie la asigurarile sociale constituite la Fondul National de Pensii administrat de Casa Nationala de Pensii (plan de contributii fondat pe baza principiului "platesti pe parcurs").

De aceea societatea nu are nici o alta obligatie legala sau implicita de a plati contributii viitoare. Obligatia sa este numai de a plati contributiile atunci cand ele devin scadente. Daca Societatea inceteaza sa angajeze persoane care sunt contribuabili la planul de finantare al Casei Nationale de Pensii, nu va avea nici o obligatie pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajati in anii anteriori. Contributiile Societatii la planul de contributii sunt prezentate ca si cheltuieli in anul la care se refera.

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

Societatea a avut prevazut in Contractul colectiv de munca la nivel de societate un beneficiu salarial pentru salariatii care se pensioneaza (limita de varsta, pensie anticipata, pensie de invaliditate). Acestia primesc o indemnizatie egala cu doua salarii de baza avute in luna pensionarii. Societatea trebuie sa atribuie o parte din costul beneficiilor in favoarea salariatului, pe parcursul duratei de munca a salariatului in intreprindere. Acest beneficiu se va acorda in continuare, chiar daca la finalul anului societatea nu incheiase un acord formal cu reprezentatii salariatilor.

2.18 Impozit amanat - IAS 12

In calculul impozitului amanat, societatea va tine cont de prevederile IAS 12.

Activele si datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute atunci cand valoarea contabila a unui activ sau datorie din situatia pozitiei financiare difera de baza fiscala, cu exceptia diferentelor care apar la:

- recunoasterea initiala a fondului comercial;



- recunoasterea initiala a unui activ sau pasiv in cadrul unei tranzactii care nu este o combinatie de intreprinderi si la data tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil si nici pe cel impozabil;
- investitiile in filiale si entitatile controlate in comun atunci cand Societatea poate controla momentul inversarii diferentei si este posibil ca diferenta sa nu fie inversata in viitorul previzibil.

Recunoasterea activelor privind impozitul amanat este limitata la acele momente in care este posibil ca profitul impozabil al perioadei urmatoare sa fie disponibil. Impozitul amanat activ aferent deprecierii la valoarea justa a titlurilor cotate nu fost recunoscut.

Suma activului sau pasivului este determinata utilizand rate de impozitare care au fost adoptate sau adoptate in mare masura pana la data raportarii si se preconizeaza a se aplica atunci cand datoriile /(activele) privind impozitul amanat sunt decontate /(recuperate).

Societatea compenseaza creantele si datoriile privind impozitul amanat daca si numai daca:

- a) are dreptul legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent;
- b) creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeaasi autoritate fiscala.

2.19 Dividende

Cota-parte din profit ce se plateste, potrivit legii, fiecarui actionar constituie dividend. Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa perioada de raportare, precum si celelalte repartizari similare efectuate din profitul determinat in baza IFRS si cuprins in situatiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

2.20 Capital si rezerve

Capitalul si rezervele (capitaluri proprii) reprezinta dreptul actionarilor asupra activelor unei



entitati, dupa deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, primele de capital, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercitiului financiar.

Entitatea s-a infiintat conform Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale.

In primul set de situatii financiare intocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 – “Raportarea financiara in economii hiperinflationiste” pentru aporturile actionarilor obtinute inainte de 01 ianuarie 2004, si anume, acestea au fost ajustate cu indicele de inflatie corespunzator.

2.21 Costurile de finantare

O entitate trebuie sa capitalizeze costurile indatorarii care sunt atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ cu ciclu lung de productie ca parte a costului respectivului activ. O entitate trebuie sa recunoasca alte costuri ale indatorarii drept cheltuieli in perioada in care aceasta le suporta.

Societate nu a finantat constructia activelor pe termen lung din imprumuturi.

2.22 Rezultatul pe actiune

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza si diluat pentru actiunile ordinare. Rezultatul pe actiune de baza se determina prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari ai Societatii la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe actiune diluat se determina prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari si a numarului mediu ponderat de actiuni ordinare cu efectele de diluare generate de actiunile ordinare potientiale.

2.23 Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta distincta a Societatii care furnizeaza anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizeaza produse si servicii intr-un anumit mediu geografic (segment geografic) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, Societatea nu identifica componente distincte.

2.24 Parti afiliate

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerata afiliata unei societatii daca acea persoana:

- detine controlul sau controlul comun asupra societatii;



- are o influenta semnificativa asupra societatii;
- este un membru al personalului-cheie din conduce

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile societatii in mod direct sau indirect, incluzand orice director (executiv sau nu) al entitatii. Tranzactiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora asa cum sunt prezentate in Nota 6. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliata societatii daca intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

- (i) Entitatea si societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociata sau asociere in participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatie a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate).
- (iii) Ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceluiasi tert.
- (iv) O entitate este asociere in participatie a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a terrei entitati.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
- (vi) Entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana afiliata
- (vii) O persoana afiliata care detine controlul influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii).

2.25 Standarde si amendamente

Standarde si amendamente in vigoare obligatoriu de la 1 ianuarie 2022

Urmatoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de UE sunt in vigoare pentru perioada de raportare curenta:



- Amendamente la IAS 16 „Imobilizari corporale” - Incasari inainte de utilizarea prevazuta, adoptate de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2022)
- Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente si active contingente” - Contracte oneroase - Costul indeplinirii unui contract adoptat de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2022),
- Cadrul conceptual de raportare financiară (Amendamente la IFRS 3) - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IFRS 3, care actualizează o referință la Cadrul conceptual de raportare financiară fără a modifica cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi.
- Amendamente la diverse standarde datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2018 -2020)” care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41) cu scopul principal de a inlatura inconsecventele si de a clarifica anumite formulari - adoptat de UE la 28 iunie 2021 (Amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 si IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se refera numai la un exemplu ilustrativ, astfel incat nu este mentionata o data de intrare in vigoare).

Adoptarea noilor amendamente la standardele existente nu a avut niciun impact semnificativ in situatiile financiare individuale ale Societatii.

Standarde si amendamente in vigoare obligatoriu de la 1 ianuarie 2023

Standarde si amendamente la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare individuale, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB si adoptate de UE:

- IFRS 17 „Contracte de asigurare”, inclusiv modificari la IFRS 17 emis de IASB la 25 iunie 2020 - adoptat de UE la 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2023) – nu sunt aplicabile;
- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” – Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9 – Informatii comparative adoptate de UE la 9 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023) – nu sunt aplicabile;



- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile (s-au aplicat incepand cu 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori” - Definitia estimarilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023) – nu sunt aplicabile;
- Amendamente la IAS 12 „Impozite pe venit” - Impozit amanat aferent activelor si pasivelor care decurg dintr-o singura tranzactie (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2023) – nu sunt aplicabile;

Societatea a ales sa nu adopte aceste amendamente la standardele existente inaintea datelor efective de intrare in vigoare. Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde si amendamente la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii in perioada de aplicare initiala.

Standarde noi si amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost inca adoptate de UE

In prezent, IFRS asa cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi si amendamente la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la data publicarii situatiilor financiare individuale (datele de intrare in vigoare mentionate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final;
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” – Datorii imobilizate cu acorduri (aplicabile pentru perioadele anuale cu sau dupa 1 ianuarie 2024);
- Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Datorii de leasing in cazul vanzarii si leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale cu sau dupa 1 ianuarie 2024);



Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamente la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii in perioada de aplicare initiala.

3 INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate

Asemenea tuturor celorlalte activitati, Societatea este expusa la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta nota descrie obiectivele, politicile si procesele Societatii pentru gestionarea acestor riscuri si metodele utilizate pentru a le evalua. Informatii cantitative suplimentare in legatura cu prezentele riscuri sunt prezentate in aceste situatii financiare.

Nu au existat modificari majore in expunerea Societatii la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile si procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua in comparatie cu perioadele anterioare exceptand cazul in care se mentioneaza altfel in prezenta nota.

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara pentru Societatea care apare daca un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Societatea este expusa in principal la riscul de credit aparut din vanzari catre clienti.

La nivelul societatii exista o Politica Comerciala, aprobata de Consiliul de Administratie. In aceasta sunt prezentate clar conditiile comerciale de vanzare si exista conditii impuse in selectia clientilor.

Politica comerciala urmareste reducerea numarului de zile stabilit prin contract de plata a creantelor de catre clientii societatii precum si atragerea de noi clienti.



Datorita incidentei crescute in economie a cazurilor de insolventa, exista riscul concret privind recuperarea contravalorii produselor si/sau serviciilor prestate anterior declararii starii de insolventa, compania acorda atentie sporita bonitatii si disciplinei financiare a clientilor.

Perioada de incasare a creantelor este in medie 31 zile. AETA SA a reusit sa-si asigure in permanenta necesarul de lichiditati si solvabilitatea la cote ridicate si va incerca samentina in continuare trendul pozitiv al perioadelor de incasare a creantelor.

Riscul de schimb valutar

Societatea este in principal expusa la riscul valutar la achizitiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje si alte materiale din afara Romaniei. Furnizorii de la care societatea achizitioneaza aceste articole necesare productiei trebuie sa detina documente de calitate. Societatea nu poate limita astfel foarte mult achizitiile din terte tari. Urmarirea termenelor de plata si asigurarea disponibilitatilor banesti pentru achitare, astfel incat efectul riscului de schimb valutar sa fie minimizat, sunt in sarcina Departamentului financiar-contabilitate.

Avand in vedere expunerea relativ redusa la fluctuatiile de curs valutar, nu este de asteptat ca fluctuatii rezonabile ale cursurilor de schimb sa produca efecte semnificative in situatiile financiare viitoare.

Expunerea la riscul valutar a Societatii rezulta din:

- tranzactii (vanzari/cumparari) foarte probabile, denominate in valute straine;
- angajamente ferme denominate in valute straine; si
- active si datorii monetare (in special creante si datorii comerciale si imprumuturi) denominate in valute straine.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din gestionarea de catre Societate a mijloacelor circulante si a cheltuielilor de finantare si rambursarilor sumei de principal pentru instrumentele sale de debitare.

Functia de trezorerie a societatii intocmeste prognoze privind rezerva de lichiditati si mentine un nivel adecvat al facilitatilor de credit astfel incat sa poata gestiona prudent riscurile de lichiditate si de cash-flow. In acest scop a fost prelungit contractul de garantie cu ipoteca in favoarea bancii cu care avem deschisa linia de credit. Plafonul acestei linii de credit a fost



pastrat la un nivel cat se poate de ridicat chiar daca acestea au fost accesate arareori si intr-o cota redusa. Totodata investitiile s-au limitat la cele care au o contributie directa la cifra de afaceri. Daca nu au fost indeplinite conditiile optime din punct de vedere al lichiditatilor si cash-flow-lui, investitiile au fost amanate sau limitate la sursele proprii de finantare.

Urmatorul tabel prezinta scadentele contractuale (reprezentand fluxurile de numerar contractuale fara reduceri) ale datoriilor financiare.

	Sub un an	Intre 1 si 2 ani	Mai mult de 2 ani
La 31 decembrie 2025			
Furnizori si alte datorii	36.753.939	-	-
Leasing	112.259	-	-
Credite si imprumuturi	3.942.308	-	-
Imprumuturi din obligatiuni	-	-	-
Total	40.808.506	-	-

Riscul de dobanda

Venitul societatii si fluxurile de numerar din activitatile de finantate sunt influentate de modificarile ratelor de dobanda deoarece majoritatea ratelor de dobanda la imprumuturi sunt variabile. Compania nu are active financiare purtatoare dedobanda semnificative.

Categorii de instrumente financiare

Instrumentele financiare principale utilizate de Societate, din care apare riscul privind instrumentele financiare, sunt dupa cum urmeaza:

- Instrumente financiare evaluate la valoare justa;
- Creante comerciale si alte creante;
- Numerar si echivalente de numerar;
- Datorii comerciale si alte datorii.



Un sumar al instrumentelor financiare detinute pe categorii este furnizat mai jos:

Active financiare	31-Dec-25	31-Dec-24
Creante comerciale si asimilate	12.392.629	5.876.459
Numerar si echivalente de numerar	287.515	292.773
Imprumuturi acordate	168.360	168.360
Active financiare la cost amortizat	12.848.504	6.337.592
La valoare justa prin contul de profit sau pierdere	173.154	173.154
La valoare justa prin OCI	73.144	73.144
Total	246.298	246.298
Datorii financiare la cost amortizat		
Datorii comerciale si similare	36.753.939	23.891.050
Imprumuturi bancare	3.942.308	3.996.976
Leasing	112.259	1.035.419
Imprumuturi din obligatiuni	-	491.243
Total	40.808.506	29.414.688

Obiectivul general al managementului este de a stabili politici care incearca sa reduca riscul pe cat posibil fara a afecta in mod nejustificat competitivitatea si flexibilitatea societatii.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare este determinata dupa cum urmeaza:

- Valoarea justa a activelor si datoriilor cu termeni si conditii standard si tranzactionate pe piete active lichide este determinata prin referinta la preturi cotate in piata (incluzand titluri rascumparabile, efecte de comert, obligatiuni si titluri de valoare perpetue).
- Valoarea justa a altor active si datorii financiare (exclusiv instrumentele financiare derivate) este determinata in conformitate cu modele de evaluare acceptate in mod general, care se bazeaza pe fluxuri de numerar viitoare actualizate folosind preturi ale unor tranzactii observabile in pietele curente si cotate obtinute de la dealeri pentru instrumente similare.

Tabelul urmator prezinta o analiza a metodelor de evaluare a instrumentelor financiare la



o data ulterioara celei de recunoastere initiala, grupate in nivelurile 1 - 3 pe baza gradului de disponibilitate in piata a informatiilor necesare evaluarii.

- Nivelul 1: include instrumente financiare masurate la valoarea justa prin aplicarea preturilor cotate, neajustate, obtinute din piete active pe care sunt tranzactionate active sau datorii identice.
- Nivelul 2: include instrumente financiare masurate la valoarea justa prin folosirea unor tehnici de evaluare ce contin variabile altele decat preturile cotate indicate la Nivelul 1 al ierarhiei, variabile ce sunt disponibile si identificabile in piata pentru activele si datoriile respective, fie direct (cum ar fi preturile) sau indirect (respectiv derivate din preturi).
- Nivelul 3: include instrumente financiare masurate la valoarea justa folosind tehnici de evaluare ce contin variabile pentru activele sau datoriile respective, care nu se bazeaza pe date identificabile, disponibile in piata.

La 31.12.2025 nu au existat modificari privind evaluarile activelor financiare detinute.

La 31.12.2024, entitatile App Mecani SA si Upmenta Nomadic SA au fost evaluate la valoarea justa calculata ca diferenta dintre activele existente plus creante, din care au fost eliminate datoriile existente.

- 2024 -

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoare justa prin OCI	64.249	-	8.895	73.144
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	173.154	-	-	173.154

Conducerea societatii considera ca valoarea justa a activelor si datoriilor recunoscute la cost amortizat in situatiile financiare aproximeaza valoarea neta contabila a acestora in mare parte datorita maturitatilor pe termen scurt, costurilor mici aferente tranzactiilor la data pozitiei financiare, iar pentru imprumuturile pe termen lung datorita faptului ca acestea au fost recent contractate.

Valoarea justa a urmatoarelor active si datorii financiare aproximeaza valoarea lor contabila:



- Creante comerciale si alte creante;
- Alte active financiare pe termen scurt;
- Numerar si echivalente de numerar;
- Datorii comerciale si alte datorii;
- Imprumuturi.

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. Riscurile operationale provin din toate operatiunile societatii.

Responsabilitatea principala a dezvoltarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii unitatii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Societatii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor;
- Cerinte de reconciliere si monitorizare a tranzactiilor;
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale;
- Documentarea controalelor si procedurilor;
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat;
- Elaborarea unor planuri de continuitate operationala;
- Dezvoltare si instruire profesionala;
- Stabilirea unor standarde de etica;
- Prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare, acolo unde se aplica;
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor, unde este cazul;

In anul 2022, a incetat colaborarea cu firma Kaercher Germania, societate cu care AETA



SA desfasura peste 95% din cifra de afaceri. Rezilierea acestui contract a avut un impact negativ asupra evolutiei societatii cu implicatii sociale negative. Faptul ca aproape 96% din cifra de afaceri se baza pe export, iar in cadrul acestuia peste 99% a fost doar catre grupul de firme KÄRCHER, denota o dependenta uriasa de colaborarea cu aceasta firma.

Concluzia este una singura si anume ca societatea trebuie sa depuna un efort sustinut in intensificarea si identificarea de metode pentru dezvoltarea gamei de produse proprii si colaborari pentru realizarea unui echilibru de cel putin 75% pondere in cifra totala de afaceri.

AETA SA a implementat sidemers de colaborarea cu clientul Makita prin contractarea productiei de matrite de injectie aferente proiectelor viitoare, care au fost implementate in Q2 2023 in productia de serie de repere injectie masa plastica.

Adecvarea capitalurilor

Politica conducerii in ceea ce priveste adecvarea capitalului se concentreaza in mentinerea unei baze solide de capital, in scopul sustinerii dezvoltarii continue a Societatii si atingerii obiectivelor investitionale.

4 VENITURI DIN CONTRACTE SI ALTE VENITURI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

	Pentru anul incheiat la	
Venituri din vanzari	31-Dec-25	31-Dec-24
Vanzari de produse finite	33.133.973	35.359.190
Vanzari de marfuri	346.648	116.300
Venituri din prestari servicii	43.647	-
Reduceri comerciale	-	-
TOTAL	33.524.268	35.475.490

Cifra de afaceri la 31 decembrie 2025 este realizată în principal din vânzările de produse finite, acestea înregistrând o scădere față de anul precedent cu 2.225.217 lei, respectiv cu aproximativ 6,29%.

Per total, cifra de afaceri a societății a scăzut în anul 2025 față de anul 2024 cu 1.951.222 lei, de la 35.475.490 lei la 33.524.268 lei, ceea ce reprezintă o scădere de aproximativ 5,50%.

Principala pondere în cifra de afaceri a reprezentat-o clientul Beko Romania SA cu



pondere de 81,54%, urmat de Makita EU SRL cu pondere de 6,80% , CER Cleaning Equipment SRL cu o pondere de 5,13% din cifra de afaceri.

Vânzările de mărfuri au înregistrat o creștere în anul 2025 cu 230.348 lei față de anul 2024, de la 116.300 lei la 346.648 lei.

De asemenea, veniturile din prestări servicii au înregistrat o creștere de 43.647 lei față de anul precedent, când acestea nu au fost înregistrate..

5 ALTE VENITURI

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-25	31-Dec-24
Alte venituri din exploatare		
Venituri din servicii diverse	126.222	141.546
Anulare ajustari pentru deprecierea creantelor incerte	288.228	49.691
Diferente de curs valutar	352.714	33.518
Diverse	6.122.503	61.536
TOTAL	6.889.668	286.291

In luna Octombrie 2025 prin decizia nr. 110 din 07.10.2025 a directorului executiv, s-a decis prescrierea dividendelor aferente exercitiului financiar 2015, in valoare totala de 2.855.027,09 lei, neridicate pana la 31.12.2019 si prescrierea creantei furnizorului Inno-Comp KFT (118.655,64 Euro), acestea fiind evidentiata ca "Alte venituri din exploatare", la rubrica Diverse de mai sus ,suma fiind de 3.458.818 lei.

6 MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-25	31-Dec-24
Materii prime si consumabile		
Materii prime	17.307.878	20.928.301
Materiale auxiliare	1.009.996	1.100.981
Marfuri	583.613	97.910
Obiecte de inventar	46.629	53.889
Alte consumabile	53.972	92.817
Diverse	487.654	454.546
TOTAL	19.489.743	22.728.444



Cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile au scăzut cu 3.238.701 lei, respectiv cu 14,25% față de anul precedent. Această scădere este influențată în mod direct de diminuarea volumului de activitate și a vânzărilor înregistrate în cursul anului.

Costul de achiziție al materiilor prime și materialelor consumabile a fost influențat în continuare de nivelul ridicat al prețurilor la energie și gaze, care au avut impact asupra costurilor de producție.

Pondere cea mai mare în totalul cheltuielilor o dețin materiile prime, cu un procent de 88,80% din totalul cheltuielilor cu materiile prime și materialele consumabile.

De asemenea, cheltuielile cu materialele auxiliare au înregistrat o scădere în anul 2025 cu aproximativ 9,09% față de anul 2024..

7 CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au următoarea componenta:

Cheltuieli de personal	Pentru anul încheiat la	
	31-Dec-25	31-Dec-24
Salarii	6.923.478	6.373.448
Taxe si contributii sociale	179.992	172.119
Alte beneficii	640.545	661.650
Cheltuiala salarii leasing de personal	-	-
TOTAL	7.744.015	7.107.217

Cheltuielile cu personalul au crescut în anul 2025 cu 636.798 lei, reprezentând o creștere de aproximativ 8,96% față de anul 2024.

Cheltuiala cu salariile angajaților a crescut cu aproximativ 8,63% în anul 2025 față de anul 2024.

De asemenea, cheltuielile cu taxele și contribuțiile sociale au înregistrat o creștere de aproximativ 4,57%, iar alte beneficii acordate angajaților au înregistrat o scădere de aproximativ 3,19% față de anul precedent.

Societatea este condusa in sistem unitar, in intelesul Legii 31/1990 privind Societatile Comerciale, conducerea societatii fiind asigurata de Consiliul de Administratie al AETA SA.



Componenta Consiliului de Administratie si a Conducerii executive sunt prezentate in Nota 1 Informatii generale.

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive (conform IAS 24 -personal cheie) este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-25	31-Dec-24
Remuneratia CA in baza contractelor de mandat (fixa si variabila)	3.306.500	411.084
Salarii/contracte	33.000	221.889
Taxe si contributii sociale	13.695	4.993
TOTAL	3.353.195	637.966

Remuneratia Consiliului de Administratie in baza contractului de mandat a fost raportata in zona de Alte cheltuieli din exploatare.

Pe langa remuneratiile de mai sus, conform contractelor de mandat, Societatea pune la dispozitie administratorilor mijloacele materiale apte sa il ajute pe acesta in desfasurarea activitatii (locuinta de serviciu in localitatea unde se afla sediul Societatii, birou in cladirea unde se afla sediul societatii, telefon mobil, autoturism in vederea efectuarii deplasarilor in interesul Societatii, asigurare asistent personal, suportarea tuturor cheltuielilor ocazionate de exercitiul calitatii – echipament de lucru, echipament birotica, a cheltuielii cu paza si protectia si orice alte cheltuieli necesare pentru exercitiul functiei de administrator care vor fi decontate pe baza documentelor justificative privind achizitia.



8 ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Pentru anul incheiat la

Alte cheltuieli din exploatare	31-Dec-25	31-Dec-24
Utilitati	2.740.488	2.359.183
Reparatii	109.167	128.084
Chirie	172.801	427.770
Asigurari	28.290	179.970
Comisioane	607.908	418.451
Publicitate si promovare produse	101.670	24.363
Deplasari si transport	833.275	787.110
Posta si telecomunicatii	49.771	48.830
Cheltuieli beneficii CA	429.881	506.508
Remuneratie CA	3.002.500	877.977
Alte servicii prestate de terti	3.363.024	1.497.781
Taxe bugetul de stat	815.399	594.020
Protectia mediului	227.627	250.882
Cheltuieli din cedarea activelor	381.583	146.068
Pierderi si ajustari creante incerte	-	-
Ajustari stocuri	-	-
Ajustari active circulante	819.168	294.863
Diverse	936.517	729.998
Cheltuieli din diferente de curs valutar	403.930	160.661
TOTAL	13.384.663	9.432.519

9 VENITURI/(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE



Veniturile/(Cheltuielile) financiare nete au urmatoarea componenta:

Venituri / (costuri) financiare nete	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-25	31-Dec-24
Venituri din dobanzi	-	-
Venituri din investitiile cedate	-	5.417.431
Cheltuieli cu dobanda	(206.209)	(551.463)
Cheltuieli cu investitiile cedate	-	(10.644.664)
Efect net reevaluari investitii prin P&L	-	-
Alte cheltuieli financiare	-	(41)
TOTAL	(206.209)	(5.778.737)

10 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuieli cu impozite	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-25	31-Dec-24
Cheltuiala impozit pe profit curent	-	-
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	(135.267)	50.199
TOTAL	(135.267)	50.199

Impozitul pe profit a fost calculat tinand cont de influentele cheltuielilor nedeductibile, respectiv veniturilor impozabile, a facilitatilor fiscale precum si a efectelor provizioanelor asupra impozitului pe profit. O reconciliere intre profitul contabil si cel fiscal ce a stat la baza calculului impozitului pe profit este prezentata in tabelul urmator:

Denumire indicatori	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-25	31-Dec-24
Venituri si elemente similare veniturilor	40.727.114	35.533.656
Cheltuieli totale (mai putin impozitul pe profit)	48.460.419	52.290.272
Rezultat contabil	(7.733.305)	(16.756.616)
Deduceri	(10.826.085)	(17.617.885)
Cheltuieli nedeductibile	15.119.679	23.686.665



Venituri neimpozabile	-	-
Elemente similare veniturilor	2.404.636	2.380.685
Elemente similare cheltuielilor	-	-
Rezultat fiscal an precedent	(37.696.477)	(29.389.326)
Rezultat fiscal	(38.731.552)	(37.696.477)
Impozit pe profit (Rezultat fiscal x 16%)	-	-
Reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legislatiei in vigoare	-	-
Total impozit pe profit	-	-

Pentru anul incheiat la

11 REZULTAT PE ACTIUNE

	31-Dec-25	31-Dec-24
Profit/Pierdere net/a (A)	(7.733.305)	(16.756.616)
Numar de actiuni ordinare(B)	119.914.636	119.914.636
Actiuni proprii detinute (C)	-	-
Rezultatul pe actiune(A/(B-C))	(0,06)	(0,14)

Rezultatul pe actiune de baza si cel diluat sunt identice, intrucat societatea nu are titluri cu potential de diluare.



12 IMOBILIZARI CORPORALE

COST	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Active reprezentand drepturi de utilizare	Total
31 Decembrie 2023	5.704.351	45.121.091	22.961.204	1.939.410	57.457	11.634.802	87.418.315
Achizitii/Intrari	0	0	62.215	10.956	3.874.878	0	3.948.049
Iesiri/Transferuri	0	0	(170.700)	(153.662)	0	(386.337)	(710.699)
Anulare amortizare	0	0	0	0	0	0	0
Efect net reevaluare	0	0	0	0	0	0	0
31 Decembrie 2024	5,704,351	45,121,091	22,852,719	1,796,704	3,932,335	11,248,465	90,655,665
Achizitii/Intrari	0	130,229	15.327.391	0	421,406	0	15.879.026
Iesiri/Transferuri	0	0	(537,779)	0	(3,349,530)	(10.500.380)	(14.387.689)
Anulare amortizare	0	0	0	0	0	0	0
Efect net reevaluare	0	0	0	0	0	0	0
31 Decembrie 2025	5,704,351	45,251,320	37.642.331	1,796,704	1,004,211	748.085	92,147,002
AMORTIZARE SI AJUSTARI							
31 Decembrie 2023	0	3.615.575	3.488.542	1.201.743	0	262.511	8.568.371
Costul perioadei	0	3.278.048	3.788.764	339.085	0	0	7.405.897
Iesiri	0	(125.044)	(39.416)	(153.661)	0	0	(348.121)
31 Decembrie 2024	0	6,769,579	7,207,890	1,387,167	0	262,511	15,627,147
Costul perioadei	0	3,383,231	4,318,212	340,827	0	0	8.042.269
Iesiri/Anulari	0	0	(156,196)	0	0	(262.511)	(418.707)
Anulare amortizare	0	0	0	0	0	0	0
31 Decembrie 2025	0	10,152,809	11,369,906	1,727,994	0	0	23,250,709



	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Active reprezentand drepturi de utilizare	Total
Ajustare de depreciere							-
31 Decembrie 2022	0	0	0	0	0	0	0
Costul perioadei	-	-	-	-	-	-	0
lesiri	-	-	-	-	-	-	0
31 Decembrie 2024	0	0	0	0	0	0	0
Costul perioadei	-	-	-	-	-	-	0
lesiri	-	-	-	-	-	-	0
31 Decembrie 2025	0	0	0	0	0	0	0
VALORI NETE							
31 Decembrie 2023	5,704,351	41,505,516	19,472,662	737,667	57,457	11,372,291	78,849,944
31 Decembrie 2024	5,704,351	38,351,512	15,644,829	409,537	3,932,335	10,985,954	75,028,518
31 Decembrie 2025	5,704,351	35,098,510	26,534,935	68,710	1,004,211	485,574	68,896,290



În tabelul de mai sus se poate observa prezentarea separată a activelor reprezentând drepturile de utilizare, acestea înregistrând la 31.12.2025 o valoare netă de 485.574 lei.

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabilă se calculează folosind metoda liniară. Pentru mijloacele fixe noi, intrate în 2025, de natură instalațiilor, mașinilor și aparatelor de măsură și control, duratele de viață utile au fost stabilite luând în considerare:

- nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacității activului;
- programul de reparații și întreținere practicat de societate asupra instalațiilor și utilajelor;
- uzura morală determinată de posibilele schimbări ale procesului de producție funcție de structura portofoliului de produse furnizate de companie.

Casari mijloace fixe și ajustări depreciere constituite

Nu s-au realizat casări de mijloace fixe în anul 2025 și nu s-au făcut reevaluări.

13 IMOBILIZARI NECORPORALE

Modificările în costul de achiziție și amortizarea aferente imobilizărilor necorporale sunt prezentate în tabelul următor:

	31-Dec-25	31-Dec-24
Cost		
Sold initial	1.189.480	1.171.164
Intrări	17.501	18.316
Iesiri	-	-
Sold final	1.206.981	1.189.480



Amortizare

Sold initial	810.116	780.044
Costul perioadei	14.949	30.072
lesiri	-	-
Sold final	825.065	810.116
Valoare neta	381.916	379.364

Valoarea imobilizarile necorporale a crescut in anul 2025 fata de anul 2024.

14 IMOBILIZARI FINANCIARE

La data de 31 decembrie 2025 AETA SA a clasificat activele financiare astfel:

1. Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere:

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2025
Uztel SA Ploiesti	137.424	Sub 10%	173.154
TOTAL			173.154

Evaluarea la valoarea justa a "investitiilor pe termen scurt" s-a realizat prin inmultirea numarului de actiuni detinute la data raportarii cu pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada de raportare.

Rezultatele pozitive au fost evidentiata in conturile de venituri financiare, iar diferentele negative in conturile de cheltuieli financiare.

2. Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global:

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2024
Upmenta Nomadic SA Rimnicu Sarat (*)	124.110	0,53%	8.895
Tarnava SA Sighisoara	214.163	3.99%	64.249
TOTAL			73.144



(*) Entitati cotate dar cu un volum nesemnificativ de actiuni tranzactionate in perioada sau suspendate de la tranzactionare

Evaluarea la valoarea justa a imobilizarilor financiare detinute la acele companii cotate dar care nu au avut un numar suficient de tranzactii pentru a fi in conditii de piata activa precum si a acelor detinute la entitati necotate s-a facut pe baza contractelor de vanzare incheiate sau ce urmeaza a se incheia din care s-a dedus costul activelor predate si adaugat capitalul propriu.

Evaluarea actiunilor detinute la entitati listate si aflate intr-o piata activa s-a realizat prin inmultirea numarului de actiuni detinute la data raportarii cu pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada de raportare.

Diferentele au fost inregistrate in contul "1035 – Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global"

15 STOCURI

Structura stocurilor la 31 decembrie 2025 este urmatoarea:

Stocuri	31-Dec-25	31-Dec-24
Materii prime si consumabile	3.441.938	4.422.331
Ajustari de depreciere materii prime	(1.590.154)	(2.947.672)
Semifabricate si Produse finite	1.356.958	1.582.623
Ajustari de depreciere produs finit	(499.825)	(405.639)
Marfuri	897.039	928.499
Ajustari depreciere marfuri	(856.637)	(412.473)
TOTAL	2.749.319	3.167.669

Valoarea totală a stocurilor a scăzut în anul 2025 cu aproximativ 13,2% față de anul 2024, respectiv cu 418.350 lei, de la 3.167.669 lei la 2.749.319 lei. Această scădere a fost influențată în principal de diminuarea nivelului stocurilor de materii prime și a activității în cursul anului.

Se observă o scădere semnificativă a stocului de materii prime, cu 980.393 lei față de anul precedent.

De asemenea, stocul de semifabricate și produse finite a înregistrat o diminuare de 225.665 lei comparativ cu anul 2024.

În anul 2025, valoarea mărfurilor a înregistrat o scădere de 31.460 lei față de anul precedent.



În cursul anului 2025 s-au înregistrat ajustări de valoare pentru stocuri, astfel:

- ajustări pentru deprecierea materiilor prime în valoare de 1.590.154 lei;
- ajustări pentru deprecierea produselor finite în valoare de 499.825 lei;
- ajustări pentru deprecierea mărfurilor în valoare de 856.637 lei.

16 CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

La 31 decembrie 2025 structura creantelor este urmatoarea:

Descriere	31-Dec-25	31-Dec-24
Creante comerciale	10.125.179	3.547.984
Ajustari pentru creante comerciale	(178.170)	(178.170)
Debitori diversi si alte creante	3.323.983	3.385.009
Ajustari pentru alte creante	(878.364)	(878.364)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	12.392.629	5.876.459
Salariati	(10.500)	(14.520)
Subventii	866	866
Avansuri	1.601.916	718.055
Alte creante fata de Bugetul de Stat	141.126	139.281
TOTAL	14.260.036	6.720.141

În anul 2025, valoarea creanțelor comerciale a înregistrat o creștere față de anul 2024 cu suma de 6.577.424 lei, respectiv de la 3.547.984 lei la 10.125.179 lei. Această evoluție reflectă creșterea soldului clienților la sfârșitul exercițiului financiar, ca urmare a termenelor de încasare aferente vânzărilor realizate în perioada curentă.

Ajustările pentru creanțe comerciale au rămas la același nivel față de anul precedent, respectiv 178.170 lei.

Totodată, debitorii diverși și alte creanțe au înregistrat o ușoară scădere, de 61.235 lei, comparativ cu anul 2024.

Per total, activele financiare altele decât numerarul, clasificate ca împrumuturi și creanțe, au înregistrat o creștere semnificativă, de 6.516.170 lei, ajungând la 12.392.629 lei în anul 2025, comparativ cu 5.876.459 lei în anul 2024..

17 NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Numerar si echivalente numerar	31-Dec-25	31-Dec-24
--------------------------------	-----------	-----------



Disponibil in banca	287.515	292.472
Casa	1.107	301
Numerar restrictionat (*)	-	-
TOTAL	288.622	292.773

La 31 decembrie 2025, o mare parte a disponibilului era detinut in conturi curente deschise la banci cu capital privat cu o buna reputatie prezente in Romania sau la banci cu capital majoritar de stat.

Detalii cu privire la miscarile numerarului din finantare:

Descriere	Imprumut	Leasing	Imprumut din obligatiuni	Total
Sold initial	3.996.973	1.035.419	491.243	5.523.635
Intrari active leasing	-	-	-	-
Iesiri active leasing	-	-	-	-
Trageri credit	-	-	-	0
Cheltuieli financiare	22.195	49.341	-	71.536
Plati	(76.859)	(972.501)	(491.243)	(1.540.603)
Sold final	3.942.309	112.259	0	4.054.568

18 DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Structura datoriilor comerciale la 31.12.2025 este:

	31-Dec-25	31-Dec-24
Datorii comerciale si altele		
Datorii comerciale	21.236.440	9.807.294
Furnizori de imobilizari	1.235.772	245.370



Alte datorii	14.281.727	13.838.386
Total	36.753.939	23.891.050
Datorii salariale	221.622	331.608
Impozite si contributii sociale	2.719.597	3.108.119
Alte datorii fiscale	1.695.178	998.515
Dividende	13.660.684	16.515.711
Avansuri	920.537	922.129
Alte datorii	-	-
TOTAL	55.971.557	45.767.132

Se observă o creștere a datoriilor comerciale la data de 31.12.2025 cu 11.429.146 lei față de anul precedent..

În baza Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 317 din 29.09.2025 și a Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 318 din 30.09.2025, AETA SA a aprobat acordarea următoarelor remunerații suplimentare:

catre Inthinivo Nova SRL, suma de 1.255.000 lei, fara TVA, aferenta anului 2023;

catre Inthinivo Nova SRL, suma de 942.500 lei, fara TVA, aferenta anului 2024;

către Ikayr Byaga SRL, suma de 805.000 lei, fara TVA, aferenta anului 2025.

La data de 30.09.2025, societatea a recunoscut aceste sume la categoria cheltuieli cu colaboratorii și a înregistrat obligațiile aferente în contul „Furnizori – facturi nesosite”, după cum urmează:

în cazul Inthinivo Nova SRL, sumele de 1.255.000 lei aferenta anului 2023 și 942.500 lei aferenta anului 2024 au fost recunoscute integral în cheltuieli în luna septembrie 2025, întrucât obligația a luat naștere la data aprobării hotărârilor Consiliului de Administrație;

în cazul Ikayr Byaga SRL, din suma totală de 805.000 lei aferenta anului 2025, suma de 603.750 lei a fost recunoscută în cheltuieli la data de 30.09.2025, iar diferența de 201.250 lei la data de 31.12.2025.

Până la data finalizării prezentului raport, facturile aferente acestor sume nu au fost primite

19 IMPRUMUTURI DE LA INSTITUTII BANCARE

La 31.12.2025 componenta împrumuturilor este următoarea:



	31-Dec-25	31-Dec-24
Curente		
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft	3.942.309	3.996.973
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	-	-
Total	3.942.309	3.966.973
Partea pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	-	-
Total	3.942.309	3.966.973

Sumele datorate la institutiile de credit sunt impartite pe termen scurt si pe termen lung. Din categoria sumelor datorate pe termen scurt fac parte liniile de credit/overdraft deschise la banci dupa cum urmeaza:

Imprumutul pe termen lung este datorat la aceeasi institutie de credit si consta intr-o facilitate de credit pentru plata salariilor si furnizorilor, pe care societatea a accesat-o in cursul anului 2021. Datoria totala catre institutia de credit nu s-a marit, ea s-a redimensionat, valoarea maxima acordata ramanand aceeasi. Datoria catre institutia de credit este in prezent compusa din cele doua imprumuturi prezentate mai sus.

20 IMPRUMUTURI DIN OBLIGATIUNI

In urma hotararii AGEA din 17.10.2022 a AETA SA, s-a aprobat o emisiune de 6.000.000 de obligatiuni catre AETA SA in forma dematerializata, care nu vor fi listate la bursa, avand o valoare nominala maxima totala de 15.000.000 lei.

Oferta de vanzare a obligatiunilor corporative a fost derulata sub forma unui plasament



privat.

Pretul stabilit prin oferta a fost de 2,5 lei/obligatiune cu o rata fixa a dobanzii de 4,75% per an, cu o maturitate de 60 luni.

AETA SA are posibilitatea de a decide ulterior conversia obligatiunilor in actiuni, dupa cel putin 6 luni de la data finalizarii subscrierii obligatiunilor prin adoptarea a unei hotarari AGA.

S-au emis un numar de 2.006.000 obligatiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei/obligatiune, avand o valoare totala de 5.015.000 lei.

In perioada 05.02.2024 – 06.03.2024, conform hotararii AGEA din 16.08.2023, AETA SA a majorat capitalul social in doua etape:

- in etapa I investitorii au subscris un total de 4.912.411 actiuni din 50.150.000 actiuni disponibile, cu o valoare nominala de 0,10 lei;

- in etapa II s-a facut conversia in actiuni a unui numar de 1.809.503 obligatiuni, reprezentand 45.237.575 actiuni, cu o valoare nominala de 0,10 lei, cat si anulara unui numar de 14 actiuni. Dupa finalizarea celor doua etape a rezultat cresterea capitalului social de la 6.976.465 lei la 11.991.463 lei.

In urma majorarii capitalului social si a conversiei obligatiunilor in actiuni situatia detinatorilor de obligatiuni este prezentata mai jos.

Titularii/Detinatorii de obligatiuni erau:

2024

Nume	Numar obligatiuni detinute	Valoare obligatiuni
Trans Expedition Feroviar SRL	78.751	196.878 lei
Standard Equiti SRL	117.746	294.365 lei
TOTAL	196.497	491.243 lei

Mentionam ca obligatiunile detinute de investitori au fost integral achitate si convertite, astfel ca, la data de 31.12.2025, nu mai exista titulari/detinatori de obligatiuni.

21 DATORII LEASING

Reconcilierea dintre platile minime aferente leasing-ului si valoarea actuala



	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Maxim 1 an	-	951.156
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	112.259	112.259
Mai putin costurile financiare viitoare	-	(27.996)
Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar	112.259	1.035.419



Reconcilierea datoriilor leasing si a drepturilor de utilizare recunoscute caurmare a aplicarii IFRS 16 este prezentata in tabelele urmatoare:

	Cladiri si constructii speciale	Echipamente si alte mijloace fixe	Total
La 31 decembrie 2023	900.613	2.066.368	2.966.980
Intrari	-	-	-
Dobanda si diferente de curs	25.370	2.626	27.996
Plati leasing	(273.107)	(1.342.314)	(1.615.421)
Diferente curs	(5.974)	-	(5.974)
Iesiri	(280.528)	(63.608)	(344.136)
La 31 decembrie 2024	372.348	663.072	1.035.419
Intrari	-	-	-
Dobanda si diferente de curs	12.696	36.645	12.969
Plati leasing	(276.692)	(699.717)	(1.615.421)
Diferente curs	3.907	-	-
Iesiri	-	-	-
La 31 decembrie 2025	112.259	0	112.259

22 IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

Variatia datoriilor privind impozitul pe profit amanat este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	31-Dec-25	31-Dec-24
Sold initial	165.064	495.775
Alte elemente ale rezultatului global	384.742	380.910
Costuri / (venituri) impozit amanat	135.267	(50.199)
Sold final	(354.945)	165.064



Miscari in perioada

	31.12.2024	Rezultat global	Prin cont de profit si pierdere	31.12.2025
Impozit amanat de plata				
Imobilizari corporale si necorporale	(3.954.091)	384.742	-	(3.569.349)
Impozit amanat de recuperat				
Provizion pentru beneficiile angajatilor	98.036	-	4.200	102.236
Evaluare actiuni	1.240.216	-	-	1.240.216
Creante si alte active	663.163		131.067	794.230
Pierdere fiscala	1.787.612	-	-	1.787.612
Total	(165.064)	384.742	135.267	354.945

23 OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE POSTANGAJARE ALE ANGAJATILOR

Rata concedierilor

Managementul companiei nu a comunicat un plan de restructurare pentru perioada de după decembrie 2024.

Rata de crestere a salariilor

Pentru anul 2024, managementul companiei a comunicat creșterea doar a salariului minim conform legii.

Maturitatea obligațiilor cu beneficiile definite	Proiecția Plăților Beneficiilor Post-angajare
Până în 1 an	0
1-2 ani	5,089
2-5 ani	25,078
5-10 ani	164,163
Peste 10 ani	195,559



24 SUBVENTII

In anul 2021 societatea a primit acordul de finantare in baza H.G. nr. 807/2014 pentru instituirea unei scheme de ajutor de stat avand ca obiect stimularea investitiilor cu impact major in economie in valoare 27.741.425 lei, la o valoare a proiectului de 55.482.850 lei.

In anul 2022, in baza acordului de mai sus, societatea a accesat din valoarea totala, suma de 3.537.828,18 lei, aferenta achizitiei de echipamente tehnologice aferente proiectului.

In luna decembrie 2022 societatea a primit decizie de revocare a ajutorului de stat si somatie pentru recuperarea sumei accesate, respectiv 3.537.828 lei pe care i-a restituit in luna ianuarie si februarie 2023.

25 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2025 este 11.991.464 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,10 lei/actiune.

Un numar de 30.172.043 de actiuni sunt restrictionate la tranzactionare, dar fara a restrictiona drepturile de vot, astfel:

- in baza Ordonantei Diicot din 22.10.2014 un numar de 2.723.000 de actiuni;
- in baza Ordonantei Diicot din 02.11.2015 un numar de 27.449.043 de actiuni.

Structura actionariatului la 31.12.2025 era urmatoarea :

Actionar	Actiuni	Procent %
Standard Equity SRL	34.648.522	28.8943
Trans Expedition Feroviar SRL	27.094.491	22.5948
Bran Oil SA	16.000.000	13.3428
Persoane Juridice	17.369.848	14.4852
Persoane Fizice	24.801.775	20.6829
TOTAL	119.914.636	100%



Structura Consiliului de Administratie la 31.12.2025 este urmatoarea:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Numar actiuni
1.	Ikayr Byaga LTD	prin reprezentant permanent Constantin Stefan	Presedinte CA	0
	Bae & Partners SRL	prin reprezentant permanent Daniel Calin	Vicepresedinte CA	0
	Inthinio Nova SRL	prin reprezentant permanent Vasile Adrian Bulgaru	Membru CA	0
	Maier	Mircea	Membru CA	0
3.	Cioienaru	Iulian	Membru CA	0

26 REZULTATUL REPORTAT SI ALTE REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Rezerve	31-Dec-25	31-Dec-24
Rezerve reevaluare mijloace fixe	21.226.917	23.246.811
Rezerve legale	1.617.005	1.617.005
Alte rezerve	44.442.528	44.442.528
TOTAL	67.286.450	69.306.344

In cele ce urmeaza se descrie natura si scopul fiecarei rezerve din cadrul capitalului propriu:

Rezerva

Descriere si scop

Rezerve reevaluare mijloace fixe

Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si cumulata in capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.

Rezerve legale

Conform Legii 31/1990 in fiecare an se preia cel putin 5% din profit pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social.



Aceste rezerve pot fi distribuite in conformitate cu dispozitiile legale, fiind impozitate corespunzator.

Alte rezerve includ la 31 decembrie 2025 rezerve constituite din profituri anterioare precum si rezervele aferente facilitatilor fiscale obtinute. Aceste rezerve pot fi distribuite in conformitate cu dispozitiile legale, fiind impozitate corespunzator.

La data de 31.12.2025 societatea a realizat o pierdere neta in suma de 7.733.305 lei. Rezultatul reportat inregistreaza la data de 31.12.2025 o valoare de -52.347.336 lei.

Miscarile in contul de rezultatul reportat au fost:

	31-Dec-25	31-Dec-24
Sold initial	(47.018.667)	(32.642.736)
Profitul/Pierdere exercitiu financiar	(7.733.305)	(16.756.616)
Rezultat provenit din reevaluarea actiunilor	-	-
Rezultat provenit din beneficiile acordate angajatilor	-	-
Impozit pe profit amanat aferent reevaluare actiuni si beneficii angajati	-	-
Rezultat provenit din surplus din rezerve reevaluate	2.404.636	2.380.685
Alocari din alte rezerve	-	-
TOTAL	(52.347.336)	(47.018.667)



27 SOLDURI SI TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate societatii la 31.12.2025 sunt:

Nr. crt.	Nume si prenume	Procent participare in capitalul social
1.	Standard Equity SRL	28.8943%
2.	Upmenta Nomadic SA – participatii detinute de AETA SA	0,53%
3.	Standard Equity SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
4.	Trans Expedition Feroviar SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
5.	Louw Estate SRL - afiliere indirecta prin management comun	-



Lista membrilor conducerii executive:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Tita	Catalin	Director Executiv	15.02.2025 – Mandat 4 ani

Soldurile si tranzactiile cu entitatile afiliate prezentate mai sus sunt:

Datorii catre partile afiliate	2025	2024
LOUW ESTATE SRL	2.238	2.238
ENGINEERING UNIT	-	137.000
STANDARD EQUITY SRL	-	201.986
TRANS SPEDITION FERROVIAR SRL	-	135.104
TOTAL	2.238	476.328

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive (conform IAS 24 - personal cheie) este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	31-Dec-25	31-Dec-24
Remuneratia CA in baza contractelor de mandat (fixa si variabila)	3.306.500	411.084
Salarii/contracte	33.000	221.889
Taxe si contributii sociale	13.695	4.993
TOTAL	3.353.195	637.966



28 DATORII CONTINGENTE

i) Riscul asociat cu schimbarea legislatiei si fiscalitatii in Romania

Modificarile in regimul legal si fiscal din Romania pot afecta activitatea economica a Companiei. Modificarile legate de ajustarile legislatiei romanesti cu reglementarile Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activitatii de afaceri a Societatei si rezultatele sale financiare. Lipsa unor reguli stabile, legislatia si procedurile greoaie de obtinere a deciziilor administrative pot, de asemenea, restrictiona dezvoltarea viitoare a Companiei. Pentru a minimiza acest risc, Societatea analizeaza in mod regulat modificarile acestor reglementari si a interpretarilor lor. Avand in vedere ca legislatia lasa tot mai mult la aprecierea organului fiscal interpretarea modul de aplicare a normelor fiscale, coroborat si cu lipsa fondurilor la bugetul de stat si incercarea prin orice mijloace de aducere a acestor fonduri, consideram acest risc unul major pentru companie, deoarece nu poate fi adresat in niciun fel in mod preventiv in mod real si constructiv. Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile si dobânzile penalizatoare, in măsura in care este cazul. In Romania, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioada de 5 ani.

ii) Pretul de transfer

In conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la baza conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții si principiul deplinei concurențe. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel încât sa reflecte preturile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu exista o relație de afiliere si care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. Sarcina contribuabililor care desfășoară tranzacții cu părți afiliate este de a pregăti documentarea preturilor de transfer, care trebuie să fie prezentată la cererea autorităților fiscale pe parcursul inspecției fiscale. Astfel, este probabil ca verificări ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „condițiilor normale de piață” si ca



baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

iii) Litigii

În contextul operațiunilor de zi cu zi, Societatea este supusa unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificărilor și dezvoltării legislației. În plus, este posibil ca Societatea să fie afectat de alte pretenții contractuale, plângeri și litigii, inclusiv de la contrapărți cu care are relații contractuale, clienți, concurenți sau autorități de reglementare, precum și de orice publicitate negativă pe care o atrage. Conducerea Societatei considera ca daca vor exista, aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor si poziției financiare a Societatii.

iv) Aspecte legate de mediu

Punerea in aplicare a reglementărilor de mediu in Romania este in faza de dezvoltare iar procedurile de aplicare sunt reconsiderate de către autorități. Activitatea profesionala a Societatii nu are un impact asupra mediului inconjurator.

29 ANGAJAMENTE

La 31 Decembrie 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.

Pentru facilitatea de overdraft in valoare de 4.000.000 lei (utilizari in RON, EUR si USD) sunt constituite urmatoarele garantii:

- Gaj pe conturile deschise la Raiffeisen Bank;
- Cesiunea creantelor din relatia comerciala cu Beko Romania SA;
- Ipoteca mobiliara asupra stocului de materii prime, produse finite si produse in curs de executie.

30 INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2025 a fost efectuat de Best Concept Audit. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar. Onorariile platibile catre



acesta pentru situatiile financiare statutare intocmite la 31.12.2025 sunt in suma de 20.384,80 lei.

31 CONTINUITATEA ACTIVITATII

AETA SA isi desfasoara activitatea in principiul continuitatii, in baza Bugetului de venituri si cheltuieli si a programelor de dezvoltare, evaluate in concordanta cu contractele comerciale care stau la baza colaborarilor economice.

AETA SA este o companie de productie care activeaza inca din anul 1971 in sectorul industriei de electrocasnice, astfel ca nu este imuna la schimbarile drastice ale mediului economic care caracterizeaza perioada imediat trecuta, precum si viitorul apropiat, generate in principal de pandemia COVID 19, perioada marcata de provocari si incertitudini majore pentru orice unitate de productie.

In prezent, pe langa situatia generala din piata, AETA SA a incetat colaborarea cu clientul majoritar, Alfred Kaercher GMBH, ceea ce confera totodata si avantajul de a putea raspunde si implementa prompt noi proiecte.

In acest sens, societatea a luat masurile necesare din timp, prin redimensionarea personalului si a cheltuielilor, prin replanificarea modului de lucru, prin strategiile si activitatile comerciale dar si de achizitii.

In ceea ce priveste redimensionarea personalului, societatea a inchis contractul cu Manpower Romania SRL, ce avea obiectul leasingului de personal.

Societatea a renegociat contractele cu furnizorii de prestari servicii aferente activitatii de exploatare, obtinand astfel reduceri semnificative a cheltuielilor de exploatare.

Avand in vedere diminuarea activitatii de productie, cheltuielile cu utilitatile au scazut semnificativ.

O data cu inchierea colaborarii cu Alfred Kaercher, costurile cu transporturile aferente importurilor s-au diminuat.

Totodata, societatea face demersuri si eforturi sustinute pentru a asigura o eficienta si o productivitate crescuta, context in care s-a procedat la implementarea si derularea unui plan de investitii pe termen lung in toate sectoarele: personal, tehnologii, utilaje si



cladiri.

Astfel, in situatia actuala, cat si in cea a contextului general, societatea intentioneaza sa creasca colabararile in derulare dar si sa diversifice portofoliul de clienti, precum si cel de servicii.

Masurile deja implementate, cat si cele planificate, asigura continuitatea si stabilitatea companiei.

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

Sef Financiar Contabilitate,
Scarlat Razvan Armand

Raportul auditorului independent

Catre actionarii : S.C. AETA S.A.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății AETA S.A. („Societatea”), cu sediul social în municipiul București, Strada Horațiu, nr. 8 - 10, sector 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 156027, care cuprind situația poziției financiare la data de 31.12.2025, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:
 - Total capitaluri proprii: 26.930.578 lei
 - Rezultatul net al exercițiului financiar (pierdere): 7.733.305 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2025, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare ("OMFP 2844/2016")

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt detaliate în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am

îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și Codului IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

5. Potrivit notelor explicative, situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, însă la 31 decembrie 2025 Societatea prezintă o pierdere curentă în sumă de 7.733.305 ron, iar datoriile curente depășesc activele curente cu suma de 42.187.497 ron.

Opinia noastră nu este modificata cu privire la acest aspect.

Aspectele cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele elemente care, potrivit judecății noastre profesionale, au avut cea mai mare relevanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare ale perioadei curente. Acestea au fost analizate în cadrul auditului realizat asupra situațiilor financiare în ansamblu și au stat la baza formării opiniei noastre, fără a emite o opinie distinctă asupra acestor aspecte. Imobilizarile corporale detinute de Societate sunt prezentate în Nota 12 „Imobilizari corporale” din situațiile financiare. La 31 decembrie 2025 Societatea detine imobilizari corporale reprezentand terenuri în valoare de 5.704.351 ron și construcții în valoare neta de 35.098.511 ron. Pentru construcțiile din proprietate Societatea a înregistrat amortizari în valoare de 10.152.809 ron. Valoarea neta a acestor imobilizari corporale reprezintă un procent semnificativ din totalul activelor imobilizate. Ultima reevaluare a fost efectuată la 31 decembrie 2022. Datorită importanței estimărilor pe care le implică o evaluare în acest domeniu și valoarea ridicată a imobilizărilor corporale, considerăm că evaluarea imobilizărilor corporale constituie un aspect cheie de audit.

Alte informații - Raportul Administratorilor / Raportul de Remunerare

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, precum și Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ. În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Capitolului 3 din Anexa 1 la OMFP nr. 2844/2016. În ceea ce privește Raportul de remunerare, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile art. 107 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.

Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații - Raportul administratorilor

8. În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:
- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
 - b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Capitolului 3 din Anexa 1 la OMFP nr. 2844/2016.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații - Raportul de remunerare

9. Cu privire la Raportul de remunerare, am citit Raportul de remunerare pentru a determina dacă acesta prezintă, sub toate aspectele semnificative, informația cerută de articolul 107 alin. (1) și (2) din Legea 24/2017.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră, Raportul de remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile art. 107 din Legea 24/2017.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

10. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta răspund pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza principiului privind continuitatea activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare - Raport cu privire la respectarea cerințelor Regulamentului ESEF

12. În conformitate cu Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative, ni se cere să exprimăm o opinie cu privire la conformitatea situațiilor financiare cu cerințele Regulamentului delegat (UE) 2018/815 al Comisiei din 17 decembrie 2018 de completare a Directivei 2004/109/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic („cerințele RTS cu privire la ESEF”). În această secțiune, nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire și nici o altă concluzie de asigurare cu privire la situațiile financiare. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare ale Societății la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 este prezentată în secțiunea „Raport cu privire la auditul situațiilor financiare”.

Responsabilitățile conducerii

13. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare în format digital care respectă cerințele RTS cu privire la ESEF. Această responsabilitate include întocmirea situațiilor financiare în formatul xHTML aplicabil, inclusiv asigurarea concordanței între situațiile financiare în format digital și situațiile financiare semnate și proiectarea, implementarea și menținerea controalelor interne relevante pentru aplicarea cerințelor RTS cu privire la ESEF.

Responsabilitățile auditorului

14. Responsabilitatea noastră este să exprimăm o opinie dacă situațiile financiare respectă, sub toate aspectele semnificative, cerințele RTS cu privire la ESEF, în baza probelor obținute. Am efectuat misiunea noastră în conformitate cu Standardul Internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (Revizuit) – Misiuni de asigurare altele decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000), emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 implică efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea situațiilor financiare cu cerințele RTS privind ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor semnificative de abatere de la cerințele RTS cu privire la ESEF, datorate fraudei sau erorii.

Procedurile noastre au inclus evaluarea gradului de adecvare al formatului situațiilor financiare și evaluarea concordanței între situațiile financiare în format digital și situațiile financiare semnate și auditate, ștampilate de către noi pentru scopuri de identificare.

Considerăm că probele pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază opiniei noastre.

Opinie

15. În opinia noastră, situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în format digital, în conformitate cu cerințele RTS cu privire la ESEF.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor să audităm situațiile financiare ale societății AETA S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025. Confirmăm că nu am furnizat pentru Societate serviciile non-audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

În numele societății de audit: SC Best Concept Audit SRL

Înregistrat în Registrul Public Electronic al auditorilor financiari
și firmelor de audit cu nr. FA 74.4/18

Numele semnatarului :

Auditor financiar: Franciuc Maria Manuela

Înregistrat în Registrul Public Electronic al auditorilor financiari
și firmelor de audit cu nr. AF 5371

Pitești, 20.03.2026



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: BEST CONCEPT
AUDIT S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA 1416

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: FRANCIUC
MARIA MANUELA
Registrul Public Electronic: AF 5371



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

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



Management
System
ISO 9001:2015
ISO 14001:2015
www.tuv.com
ID 0100000247



www.aeta.ro

DECLARATIE

Subsemnatul CONSTANTIN STEFAN in calitate reprezentant permanent al Ikayr Byaga LTD - Presedinte al Consiliului de Administratie al AETA SA, cu sediul in municipiul Bucuresti, str. 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 anuale pentru anul 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 anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- situatiile financiare anuale ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere;
- raportul consiliului de administratie prezinta in mod corect si complet informatiile despre AETA SA cu privire la dezvoltarea si performantele societatii, inclusiv a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate;
- AETA SA isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura:

CONSTANTIN STEFAN

Declaratia Aplici sau Explici (DAE)

Numele Societatii: AETA SA

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE							
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 1	Consiliul trebuie să aibă un regulament intern care să formalizeze și să precizeze în mod clar rolul și responsabilitățile sale. Actul constitutiv, regulamentul intern al Consiliului și alte reglementări interne trebuie să delimiteze în mod clar rolul și competențele între Consiliu, adunarea generală a acționarilor (AGA) și conducerea executivă.			X	Consiliul funcționează în conformitate cu prevederile legale si dispozitiile Actului constitutiv
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 2	Regulamentul intern al Consiliului trebuie să includă, printre altele, atribuțiile Consiliului, precum și responsabilitățile fiduciare ale membrilor de Consiliu de a acționa în deplină cunoștință de cauză, cu bună-credință, cu diligența și grija cuvenite și în interesul Societății, al acționarilor săi și luând în considerare interesele altor părți interesate, în conformitate cu cerințele legale.			X	Consiliul funcționează în conformitate cu prevederile legale si dispozitiile Actului constitutiv
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 3	Pentru a susține viabilitatea și succesul pe termen lung al Societății, Consiliul ar trebui: •Să supravegheze elaborarea și să aprobe strategia Societății și să se asigure că aceasta integrează și aspecte de durabilitate, inclusiv considerente sociale și de mediu (E&S) și riscurile și oportunitățile legate de climă; •Să numească și să demită directorul general și alți membri ai conducerii executive cărora le-au fost delegate responsabilități de conducere executivă (numiți “conducere executivă”) și să asigure planificarea succesiunii pentru aceștia; •Să supravegheze performanța conducerii executive, rolul conducerii executive în abordarea riscurilor și oportunităților materiale legate de durabilitate și să alinieze remunerația conducerii executive la interesele pe termen lung și durabilitatea Societății, în conformitate cu prevederile politicii de remunerare a Societății; •Să se asigure că există un cadru solid pentru controlul intern și administrarea riscurilor; •Să se asigure că Societatea dispune de proceduri care să permită comunicarea eficientă cu acționarii și alte părți interesate.	X			

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 4	Durata numirii membrilor Consiliului și ai conducerii executive trebuie stabilită în mod clar și trebuie, pe cât posibil, să promoveze stabilitatea și predictibilitatea.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 1	Consiliul trebuie să aibă cel puțin cinci membri.	x			Conform Hotorării AGOA nr. 127/25.04.2025
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 2	Consiliul trebuie să aibă o politică privind diversitatea Consiliului și a conducerii executive și să se asigure că diversitatea în ceea ce privește genul, vârsta, experiența și competențele este încorporată în Politica de Nominalizare.			X	
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 3	Consiliul trebuie să elaboreze un profil al Consiliului care să specifice caracteristicile și trăsăturile dorite ale membrilor săi, inclusiv factori precum independența, diversitatea, integritatea, competențele și experiența specifice, cunoștințele despre industrie, capacitatea și disponibilitatea de a dedica timp și efort adecvat responsabilităților Consiliului, în contextul nevoilor Consiliului și ale comitetelor sale și al exercitării de către acestea a rolului strategic și de supraveghere al Consiliului. Profilul Consiliului poate fi parte din Politica de Nominalizare.			X	
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 4	Majoritatea membrilor Consiliului trebuie să fie neexecutivi. Cel puțin o treime din membrii Consiliului trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului trebuie să prezinte o declarație privind independența sa în momentul nominalizării sale pentru alegere sau realegere, precum și atunci când apare orice modificare a statutului său, în conformitate cu criteriile de independență prevăzute în legislație și în Anexa A la Cod.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 5	Comitetul de Nominalizare și Remunerare (sau întregul Consiliu în cazul în care nu există un Comitet de Nominalizare și Remunerare) va evalua dacă membrii Consiliului pot fi considerați independenți în temeiul factorilor avuți în vedere, examinând dacă există relații de afaceri sau alte relații personale care ar putea afecta în mod semnificativ independența și obiectivitatea membrului de Consiliu și a capacității acestuia de a acționa în interesul Societății, al acționarilor și al părților interesate.	X			

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 6	Funcțiile de Președinte al Consiliului și Director General este recomandabil să fie deținute de persoane diferite.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 7	Dacă funcțiile de Președinte al Consiliului și Director General sunt deținute de aceeași persoană, este recomandabil ca Societatea să numească un Vicepreședinte independent.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3., 1	Societatea va dezvolta și publica o Politică de nominalizare a membrilor Consiliului care trebuie să definească procesele și procedurile pentru nominalizarea, alegerea sau înlocuirea unui membru al Consiliului. Politica de nominalizare, aprobată de organul de guvernare competent, va descrie modul în care Societatea primește și evaluează nominalizările din partea acționarilor (inclusiv a acționarilor minoritari) sau din partea membrilor Consiliului, inclusiv în ceea ce privește profilul Consiliului, independența și diversitatea.			X	
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3., 2	Consiliul, prin Comitetul de Nominalizare și Remunerare, dacă există, trebuie să monitorizeze procesul de nominalizare a candidaților pentru poziția de membru în Consiliu.			X	
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3., 3	Societatea va informa acționarii cu privire la experiența și CV-ul candidaților la funcția de membru în Consiliu, de care aceștia au nevoie pentru a lua o decizie informată cu privire la numirea sau reînnoirea mandatului membrilor de Consiliu, inclusiv următoarele: • angajamentele și implicările profesionale ale candidaților, inclusiv funcții executive și neexecutive în societăți, autorități publice, organizații non-profit și în alte organizații; • orice conflict de interese existent sau potențial, inclusiv dacă au relații de afaceri, de familie sau de altă natură care le-ar putea afecta performanța în calitate de membru în Consiliu; • care acționar sau membru al Consiliului a propus fiecare candidat pentru poziția de membru în Consiliu.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematichilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 1	Consiliul va înființa un Comitet de Audit pentru a-și spori capacitatea de supraveghere asupra raportării financiare, cadrului de control intern, a proceselor de audit intern și extern și a conformității cu legile și reglementările aplicabile. În cazul în care nu este obligatoriu potrivit legii sau nu este deja înființat un comitet dedicat pentru administrarea riscurilor, Comitetul de Audit va include, de asemenea, responsabilități de monitorizare a eficacității cadrului de administrare a riscurilor.			X	

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematichilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 2	Este recomandabil ca în componența Comitetului de Audit să se regăsească doar membrii neexecutivi ai Consiliului. Este de asemenea recomandabil ca majoritatea membrilor Comitetului să fie independenți, inclusiv președintele Comitetului. Comitetul de Audit trebuie să dețină, per ansamblu, competențe relevante în domeniul în care Societatea își desfășoară activitatea. Comitetul și membrii săi trebuie să respecte cerințele legislației naționale și europene aplicabile.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematichilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 3	Consiliul Societăților listate la Categoria Premium trebuie să înființeze un Comitet de Nominalizare și Remunerare format din membrii neexecutivi ai Consiliului. Este recomandabil ca majoritatea membrilor Comitetului să fie independenți, inclusiv președintele Comitetului. Consiliul poate, de asemenea, să înființeze distinct un Comitet de Nominalizare, respectiv un Comitet de Remunerare, în cazul în care componența Consiliului permite acest lucru și dacă aceasta este justificată, având în vedere dimensiunea și complexitatea afacerii și structurile de guvernantă ale Societății.			X	
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematichilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 4	În plus față de responsabilitățile sale specifice, astfel cum sunt prevăzute în prezentul Cod, Comitetul de Nominalizare și Remunerare: i.Revizuiește și recomandă Consiliului dimensiunea și componența Consiliului și conduce crearea și revizuirea continuă a profilului Consiliului; ii.Identifică persoanele calificate pentru a deveni membri ai Consiliului și ai conducerii executive, dacă ii este solicitat; evaluează candidații pentru poziții de conducere executivă; evaluează candidații propuși de acționari sau de membrii Consiliului pentru poziții de membru de Consiliu și informează AGA întocmai; iii.Face recomandări Consiliului cu privire la numirile în comitete (alte decât Comitetul de Nominalizare și Remunerare); iv.Coordonează o evaluare anuală a Consiliului, a membrilor de Consiliu și a comitetelor în conformitate cu prevederile Principiului A.5.; v.Asistă Consiliul în îndeplinirea responsabilităților sale legate de politica de remunerare a Societății; vi.Asistă Consiliul în elaborarea planurilor de succesiune pentru conducerea executivă, precum și a planurilor de succesiune în regim de urgență și a procesului de recrutare a Directorului General, după caz; vii.Supraveghează administrarea planurilor de compensare și beneficii ale Societății.			X	
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematichilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 5	Rolul și responsabilitățile comitetelor Consiliului trebuie definite în regulamente interne distincte (regulamente de funcționare) și publicate pe website-ul Societății. În cazul în care Societatea alege să nu înființeze niciunul dintre comitetele Consiliului care nu sunt cerute de lege, sarcinile și responsabilitățile corespunzătoare vor fi realizate de către Consiliu și trebuie să fie menționate în mod corespunzător în regulamentul intern al Consiliului.			X	
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematichilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 6	Evaluarea independenței membrilor comitetelor, inclusiv în cazul membrilor comitetelor numiți de AGA, se realizează după aceeași procedură aplicabilă în cazul membrilor independenți ai Consiliului.			X	

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 7	Președinții Comitetului de Audit și Comitetului de Nominalizare și Remunerare nu trebuie să fie Președintele Consiliului sau al altor comitete, cu excepția cazului în care acest lucru este justificat de dimensiunea Consiliului.			X	
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 1	Președintele Consiliului este responsabil în principal pentru a se asigura că Consiliul funcționează corespunzător. Regulamentul intern al Consiliului trebuie să conțină rolul și responsabilitățile Președintelui Consiliului, iar Președintele Consiliului trebuie, cel puțin: •Să stabilească ordinea de zi a ședințelor Consiliului, să prezideze aceste ședințe și să se asigure că se întocmesc procese-verbale ale acestor ședințe; •Să se asigure că Consiliul primește informații precise, la timp, utile, succinte, pentru a permite Consiliului să ia decizii corecte; •Să se asigure că Consiliul dispune de suficient timp pentru consultare și luarea deciziilor; •Să permită funcționarea corespunzătoare a comitetelor și existența unei comunicări eficiente cu comitetele Consiliului, inclusiv rapoarte operative și pertinente ale comitetelor către întregul Consiliu; •Să se asigure că performanța Consiliului este evaluată și discutată cel puțin o dată pe an și diseminată public conform prevederii D.1., 3; •Să se asigure că Consiliul are o relație de lucru adecvată cu conducerea executivă. Directorul general și Președintele Consiliului (în cazul în care funcțiile sunt deținute de persoane diferite) se întâlnesc în mod periodic; •Să abordeze și să gestioneze disputele interne și conflictele de interese privind membrii Consiliului.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 2	Consiliul trebuie să se întrunească ori de câte ori este necesar, dar nu mai puțin de șase (6) ori pe an.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 3	Consiliul poate solicita desemnarea Secretarului General, care să asiste Consiliul în respectarea obligațiilor sale conform legii, regulamentului intern al Consiliului și altor politici. Secretarul General trebuie să fie un expert senior în cadrul Societății, însărcinat cu asistarea Consiliului și a comitetelor sale în organizarea activităților lor, pregătirea ședințelor, evaluarea anuală a performanței Consiliului și a comitetelor, precum și programele de formare a membrilor de Consiliu, dacă este nevoie.	X			

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 4	Consiliul trebuie să definească în mod clar drepturile și responsabilitățile, domeniul de autoritate și alte aspecte legate de Secretarul General.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 5	Consiliul și comitetele sale trebuie să elaboreze și să aprobe un plan anual intern de lucru care să identifice subiectele ce trebuie abordate în cursul anului înainte de sfârșitul anului precedent. Planul trebuie să țină cont de deciziile necesare a fi propuse AGA, de raportarea de către funcțiile de conducere executivă și de control intern, de frecvența necesară a întâlnirilor Consiliului și comitetelor, și trebuie să fie revizuit de Președinte cu sprijinul Secretarului General.			X	
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 6	Consiliul trebuie să efectueze o evaluare anuală a componenței, activității și dinamicii Consiliului și a comitetelor sale, individual și per ansamblu, evaluare care trebuie să fie coordonată de Comitetul de Nominalizare și Remunerare.			X	
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 7	Comitetul de Nominalizare și Remunerare trebuie să împărtășească rezultatele evaluării Consiliului cu întregul Consiliu și să stabilească acțiuni ulterioare, dacă este necesar, inclusiv planuri de dezvoltare profesională și de formare pentru Consiliu, pentru a umple lacunele.			X	

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 8	Regulamentul intern al Consiliului trebuie să impună programe de orientare (induction) pentru membrii de Consiliu nou numiți, asigurate de personalul intern al Societății. Regulamentul intern al Consiliului poate face referire la programe de formare continuă pentru membri de Consiliu, dacă este necesar. Punerea în aplicare a programelor de orientare și formare continuă pentru membrii de Consiliu (conform deciziei Consiliului) se face sub supravegherea Comitetului de Nominalizare și Remunerare, cu sprijinul Secretarului General. Pe baza rezultatelor evaluării anuale a Consiliului, Comitetul de Nominalizare și Remunerare împreună cu Președintele Consiliului vor elabora programe de dezvoltare profesională axate pe domeniile în care ar trebui construită capacitatea în rândul membrilor de Consiliu.			X	
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 1	Conducerea executivă trebuie să conducă Societatea și să răspundă în fața Consiliului. Împărțirea responsabilităților între Consiliu și conducerea executivă și între diferiți membri ai conducerii executive trebuie să fie clar articulată în actul constitutiv al Societății și reglementările interne ale Societății.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 2	Atunci când rolurile de Președinte al Consiliului și Director General sunt exercitate de aceeași persoană, responsabilitățile diferite ale Președintelui Consiliului și ale Directorului General trebuie să fie clar definite și diferențiate în actul constitutiv al Societății.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 3	Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este formată din persoane cu cunoștințe, competențe, diversitate și experiență adecvate pentru a sprijini succesul performanței Societății și că există măsuri în vigoare care să asigure succesiunea ordonată a conducerii executive.	X			

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 4	Consiliul, cu sprijinul Comitetului de Nominalizare și Remunerare, trebuie să evalueze anual performanța conducerii executive, eficacitatea cooperării sale cu Consiliul, inclusiv informația furnizată Consiliului.			X	
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN							
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 1	Consiliul stabilește natura și amploarea riscurilor pe care Societatea este dispusă să și le asume ca necesare pentru atingerea obiectivelor strategice ale Societății (și anume apetitul pentru risc al Societății) și trebuie să se asigure că există structuri, politici și proceduri clare care identifică, evaluează, raportează, gestionează și monitorizează riscurile semnificative și emergente, inclusiv riscurile legate de durabilitate, securitatea cibernetică și utilizarea tehnologiilor digitale. Consiliul trebuie să explice în raportul anual mecanismele și procesele instituite pentru identificarea și administrarea riscurilor.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 2	Consiliul trebuie să adopte o politică formală privind administrarea riscurilor, pentru a asigura identificarea, măsurarea și raportarea corectă, completă și în timp util a riscurilor, existența unor măsuri adecvate și fezabile de control al riscurilor, precum și integrarea riscurilor E&S în cadrul de administrare a riscurilor, în vederea implementării strategiei Societății.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 3	Consiliul și Comitetul de Audit trebuie să înțeleagă schimbările emergente legate de tehnologia informației și inteligența artificială, astfel încât să atenueze riscurile de securitate cibernetică. Pe agenda Consiliului trebuie să se acorde timp riscurilor și oportunităților IA și securității cibernetică, pentru a asigura înțelegerea protecției cibernetică.	X			

B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 4	Este recomandabil ca Societatea să înființeze o funcție de administrare a riscurilor responsabilă pentru asigurarea identificării corecte, complete și în timp util a riscurilor, asigurându-se că sunt instituite măsuri adecvate și fezabile de control al riscurilor și monitorizarea procedurilor de administrare a riscurilor. Funcția de administrare a riscurilor, prin Ofițerul de Administrare a Riscurilor (CRO), dacă există, trebuie să aibă comunicare directă și raportare funcțională către Consiliu și Comitetul de Audit (dacă nu există un Comitet de Risc dedicat).			X	
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 5	Consiliul, asistat de Comitetul de Audit, trebuie să evalueze cel puțin anual adecvarea și eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern al Societății (inclusiv controalele operaționale și de conformitate) și să facă recomandări relevante. Evaluarea trebuie să ia în considerare eficacitatea și sfera de aplicare a funcției de audit intern, caracterul adecvat al administrării riscurilor și al conformității, rapoartele de control intern, dacă acestea sunt cerute de legislația aplicabilă, adresate Comitetului de Audit al Consiliului, capacitatea de reacție și eficacitatea conducerii în tratarea deficiențelor sau punctelor slabe identificate în materie de control intern și transmiterea rapoartelor relevante către Consiliu.			X	
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 6	Consiliul trebuie să dezvolte și să pună la dispoziție pe website-ul Societății, cu titlu gratuit, un mecanism de avertizare (whistleblowing) care să permită angajaților și altor părți interesate să facă dezvăluiri cu privire la presupuse încălcări sau nereguli conform legislației aplicabile în vigoare.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 1	În plus față de responsabilitățile sale menționate în legislație și în alte părți ale Codului, Comitetul de Audit trebuie: •Să revizuiască controalele interne și cadrul de administrare a riscurilor în Societate; •Să monitorizeze elaborarea și aplicarea politicilor Societății privind conflictele de interese și tranzacțiile cu părțile afiliate; •Să asigure independența și să revizuiască eficacitatea funcției de audit intern a Societății și să înainteze recomandări Consiliului; •Să supravegheze funcția de audit intern; •Să supravegheze pregătirea rapoartelor legate de durabilitate și informațiile incluse în acestea, cu excepția cazului în care această sarcină este atribuită unui alt comitet; •Să supravegheze cadrul pentru asigurarea conformității Societății cu cerințele legale și de reglementare aplicabile, precum și cu reglementările interne ale Societății (precum procedurile de raportare a încălcărilor legii sau ale Codului de conduită al Societății), cu excepția cazului în care această sarcină este atribuită unui alt comitet.			X	

B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 2	Ori de câte ori Codul menționează revizuirii sau analize care trebuie efectuate de către Comitetul de Audit, acestea trebuie să fie urmate de rapoarte periodice (cel puțin anuale) sau ad-hoc care să fie prezentate Consiliului.			X	
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 3	Comitetul de Audit trebuie să monitorizeze independența și obiectivitatea auditorului extern. Comitetul ar trebui să aprobe o politică privind furnizarea serviciilor non-audit permise de către auditorul extern, în conformitate cu cerințele legale, și să asigure implementarea acestei politici. Constatările Comitetului cu privire la independența auditorului extern trebuie făcute publice în raportul anual.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 4	Comitetul de Audit trebuie să discute planul anual de lucru cu auditorul extern, acoperind sfera și materialitatea activităților care urmează să fie auditate. Comitetul de Audit trebuie să se întâlnească cu auditorul extern ori de câte ori este necesar pentru a discuta problemele identificate și pentru a monitoriza calitatea serviciilor furnizate.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 1	Consiliul trebuie să se asigure ca auditul intern are autoritatea, resursele și procedurile adecvate pentru a asista Consiliul în asigurarea eficacității și eficienței cadrului de administrare a riscurilor și de control intern al Societății.	X			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 2	Pentru a asigura îndeplinirea funcțiilor de bază ale auditului intern, responsabilul de această funcție trebuie să fie numit și să raporteze funcțional direct Consiliului, prin intermediul Comitetului de Audit, care are sarcina de a aproba numirea și demiterea acestuia. Acest lucru nu aduce atingere raportării administrative către Directorul General și schimbului de informații cu conducerea executivă a Societății, în conformitate cu cerințele legale și standardele profesionale.			X	

B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 3	Funcția de audit intern trebuie instituită în conformitate cu cerințele legale aplicabile și cu standardele industriei (de ex, ale Institute of Internal Auditors). Autoritatea de audit intern, componența, remunerarea, bugetul anual, procedurile de lucru și alte aspecte relevante vor fi reglementate într-un regulament intern de audit intern, aprobat de către Consiliu, ca urmare a recomandării Comitetului de Audit.			X	
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 4	Comitetul de Audit trebuie să convină asupra unui plan anual de lucru privind auditul intern împreună cu auditorul intern, să primească rapoarte de audit intern, actualizări privind aspectele-cheie ale auditului, să monitorizeze punerea în aplicare a recomandărilor de audit intern și să ofere orientările necesare.			X	
C: PERFORMANCE, MOTIVATION AND REWARD							
C: PERFORMANCE, MOTIVATION AND REWARD	C.1. Membrii Consiliului trebuie să primească o remunerație corespunzătoare volumului și importanței atribuțiilor și responsabilităților lor, mai degrabă decât performanței conducerii sau a Societății. Structura și cuantumul remunerației pentru membrul de Consiliu trebuie să permită Societății să atragă, să păstreze și să motiveze membrii de Consiliu competenți și calificați.	C.1., 1	Membrii de Consiliu trebuie să primească o remunerație, conform Politicii de remunerare a Societății. Membrii care fac parte din comitetele Consiliului trebuie să primească remunerații suplimentare pentru această activitate. Dar, în niciun caz, remunerația nu va fi legată de numărul de ședințe ale Consiliului sau ale Comitetului.	X			
C: PERFORMANCE, MOTIVATION AND REWARD	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2., 1	Consiliul trebuie să stabilească remunerația anuală a conducerii executive, pe baza recomandărilor Comitetului de Nominalizare și Remunerare și în conformitate cu Politica de remunerare a Societății. Politica de remunerare trebuie să fie elaborată în conformitate cu cerințele legale relevante.	X			

C: PERFORMANCE, MOTIVATION AND REWARD	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2., 2	Nivelurile de remunerare pentru membrii conducerii executive și indicatorii-cheie de performanță luați în considerare la stabilirea părții variabile (bazate pe performanță) a remunerației trebuie să fie stabilite în prealabil și să fie măsurabile și adecvate în raport cu strategia agreată și cu apetitul pentru risc, cu mediul economic în care Societatea își desfășoară activitatea, precum și cu remunerarea și condițiile angajaților din cadrul Societății. În special, acestea ar trebui să includă indicatori referitori la performanța nefinanciară și obiective de durabilitate adecvate.			X	
C: PERFORMANCE, MOTIVATION AND REWARD	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2., 3	Acțiunile Societății și/sau opțiunile de cumpărare de acțiuni trebuie să reprezinte o parte semnificativă (de ex, nu mai puțin de 10%) din remunerația variabilă totală a membrului conducerii executive.			X	
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA							
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 1	Societatea trebuie să se asigure că furnizează informații financiare și operaționale exacte, complete și în timp util, inclusiv rapoarte trimestriale, semestriale și anuale, precum și rapoarte curente. Societățile trebuie să se asigure că toate informațiile relevante sunt ușor accesibile investitorilor, inclusiv prin intermediul site-ului web al Societății și al altor surse de informare publică, după caz.	X			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 2	Este recomandabil ca Societatea să aibă o funcție de relația cu investitorii (IR) și trebuie să numească o persoană dedicată responsabilă de funcția de IR. Datele de contact ale persoanei sau persoanelor responsabile cu funcția de IR vor fi disponibile pe website-ul Societății. Funcția de IR va raporta direct Directorului General/Directorului Financiar, subliniind importanța sa în ierarhia Societății și accentuând rolul său central în gestionarea și comunicarea angajamentelor și statutului Societății pe piața de capital. Societatea trebuie să organizeze cursuri de inițiere și instruire periodică, dacă este necesar, pentru funcția de IR, adaptate nevoilor și responsabilităților specifice ale acesteia.			X	

D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă pe site-ul său web o secțiune dedicată Relației cu Investitorii, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, disponibile atât în limba română, cât și în limba engleză.	X			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Principalele reglementări corporative: actul constitutiv actualizat, procedurile AGA, regulamentul intern al Consiliului și regulamentele interne ale comitetelor Consiliului;		X		
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Lista membrilor actuali ai Consiliului, ai comitetelor Consiliului și ai Conducerii executive, cu menționarea statutului lor de independență actualizat , CV-urile profesionale (conținând cel puțin: numele, prenumele, genul, naționalitatea, vârsta; experiența profesională pe ani, funcția și societatea; studiile, domeniu de studiu și instituția academică sau profesională care acordă diploma), alte angajamente profesionale, inclusiv funcții executive și neexecutive în consilii de administrație în societăți, organizații non-profit și instituții de stat; relația cu acționarii care dețin cel puțin 5% din drepturile de vot/acțiunile emise de Societate; durata numirii membrilor Consiliului, a comitetelor și a conducerii executive, precizând data de la care au fost numiți;		X		
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Rapoarte curente și periodice (rapoarte trimestriale, semestriale și anuale);		X		
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Informații referitoare la AGA: ordinea de zi, materialele suport și hotărârile luate; procedura pentru desfășurarea AGA; Politica de Nominalizare, împreună cu CV-urile profesionale (conținând cel puțin: numele, prenumele, genul, naționalitatea, vârsta; experiența profesională pe ani, funcția și societatea; studiile, domeniu de studiu și instituția academică sau profesională care acordă diploma), precum și orice altă informație precizată la A.3., 3; canalele de comunicare prin care acționarii pot adresa întrebări Societății; răspunsurile la întrebările acționarilor legate de ordinea de zi; declarațiile de independență ale candidaților la Consiliu și evaluările făcute de Comitetul de Nominalizare și Remunerare/Consiliu pentru candidați, inclusiv privind respectarea criteriilor de independență de către aceștia;	X			

D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Informații privind evaluarea Consiliului, realizată conform prevederii A.5., 7 inclusiv criteriile și procesul de evaluare, precum și un rezumat al rezultatelor evaluării și al acțiunilor care au fost sau vor fi întreprinse ca rezultat al evaluării;		X		
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Informații despre evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuții către acționari sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele și principiile aplicate unor astfel de operațiuni. Aceste informații trebuie publicate într-un interval de timp care să permită investitorilor să ia decizii de investiții;	X			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Politicile corporative, printre care Codul de conduită, Politica de dividende, Politica de remunerare, Politica de prognoză, Politica de comunicare cu investitorii, Politica de responsabilitate socială (CSR) / sponsorizare, Politica pentru tranzacțiile cu părți afiliate, Politica pentru diversitate, echitate și incluziune și Politica de whistleblowing (dacă nu este deja parte a Codului de Conduită);		X		
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 4	Societatea trebuie să organizeze cel puțin două întâlniri / conferințe telefonice cu analiști și investitori în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii trebuie publicate în secțiunea IR a website-ului Societății la momentul întâlnirilor/teleconferințelor.			X	
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 5	Societatea trebuie să dezvăluie aspectele non-financiare și de durabilitate semnificative și raportabile, cu accent pe problemele de mediu, sociale și de guvernanță (ESG) ale afacerii și operațiunilor sale, în conformitate cu standardul recunoscut de raportare a durabilității. Declarațiile de durabilitate ale Societății vor fi publicate pe website-ul său.		X		

D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 6	Societatea trebuie să aibă o politică CSR / sponsorizare pentru a ghida activitatea în domeniul susținerii activităților CSR și sponsorizării.	X			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 1	Societatea trebuie să aibă o politică de dividende ca un set de direcții pe care Societatea intenționează să le urmeze în ceea ce privește distribuirea profitului net.		X		
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 2	Procedura pentru desfășurarea AGA nu trebuie să restricționeze participarea acționarilor la AGA și exercitarea drepturilor acestora. Modificările procedurii pentru desfășurarea AGA trebuie să intre în vigoare, cel mai devreme, de la următoarea AGA.	X			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 3	Auditorii externi trebuie să participe la AGA în care le sunt prezentate rapoartele, pentru a răspunde la întrebările acționarilor.	X			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 4	Consiliul trebuie să prezinte la AGA anuală un rezumat al evaluării caracterului adecvat și al eficacității cadrului de administrare a riscurilor și control intern, conform informațiilor incidente incluse în raportul anual.	X			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 5	Societatea trebuie să stimuleze angajamentul față de acționari și investitori prin: •Încurajarea participării active a acționarilor la Adunările Generale ale Acționarilor, inclusiv asigurarea condițiilor pentru participarea virtuală; •Organizarea de informări și actualizări periodice pentru investitori, în special în timpul evenimentelor corporative semnificative; •Stabilirea canalelor prin care acționarii să ofere feedback și să pună întrebări, asigurându-se că răspunsurile sunt oferite la timp și cuprinzătoare.	X			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 6	Orice profesionist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la AGA la invitația prealabilă a Președintelui Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot participa, de asemenea, la AGA, cu excepția cazului în care Președintele decide altfel.	X			

E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE

E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 1	Consiliul trebuie să se asigure că durabilitatea, considerentele de mediu și sociale sunt integrate în strategia și operațiunile Societății, în administrarea riscurilor și în practicile de remunerare și supraveghează această integrare. Un comitet specializat în materie de durabilitate sau unul dintre comitetele permanente ale Consiliului asistă Consiliul în îndeplinirea acestor sarcini.			X	
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 2	Consiliul trebuie să se asigure că operațiunile Societății se derulează în conformitate cu standardele naționale și internaționale de E&S și că politicile E&S ale Societății sunt în concordanță cu obiectivele sale pe termen lung. În special, Societatea trebuie să dețină documente interne referitoare la responsabilitățile sale pe aspecte de mediu și sociale, precum și politici și proceduri care îi permit să identifice factorii semnificativi și să evalueze impactul asupra activităților Societății.		X		
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 3	Ori de câte ori o decizie care urmează să fie luată de Consiliu are un potențial impact semnificativ și negativ în sfera E&S, Consiliul trebuie să primească de la conducerea executivă (i) o analiză a modului în care această decizie este aliniată cu obiectivele de durabilitate ale Societății și cu politicile E&S sau (ii) propunerea de măsuri de atenuare a impactului negativ E&S.		X		
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.2. Societatea trebuie să aibă un proces de identificare a părților interesate afectate de operațiunile Societății. Consiliul trebuie să ia în considerare interesele părților interesate și să se asigure că există o comunicare activă între Societate și părțile interesate.	E.2., 1	Consiliul trebuie să se asigure că există un proces formal de identificare a părților interesate ale Societății, inclusiv investitori, creditori, clienți, angajați și furnizori, precum și abordări specifice pentru implicarea părților interesate prioritare.		X		
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directoare care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3., 1	Consiliul trebuie să elaboreze o declarație de scop și o declarație de viziune, precum și să articuleze valorile Societății, astfel încât întreaga organizație să înțeleagă direcția strategică a Societății.		X		

E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directoare care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3., 2	Consiliul trebuie să adopte un Cod de Conduită pentru membrii Consiliului, conducerea executivă și angajații Societății, cu dispoziții clare menite să prevină și să sancționeze fraudă și mita. Consiliul nu trebuie să permită nicio derogare de la cerințele de etică pentru niciun membru al Consiliului, al conducerii executive sau angajat.		X		
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directoare care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3., 3	Consiliul trebuie să se asigure că politicile din Codul de Conduită sunt integrate în practicile Societății și încorporate în procesul de integrare în Societate al noilor angajați. Consiliul trebuie să asigure punerea în aplicare și monitorizarea eficientă a respectării Codului de Conduită și să îl revizuiască periodic.		X		