

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31 MARTIE 2026  
(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)**

	<b>31 Martie 2026</b>	<b>31 Martie 2025</b>
<b>Venituri din contracte</b>	<b>869.003</b>	<b>10.864.053</b>
Alte venituri din exploatare	1.365.808	2.551.213
Variatia stocurilor	287.573	(334.081)
Materii prime si consumabile	(328.224)	(6.810.339)
Cheltuieli de personal	(684.533)	(2.323.717)
Amortizare	(1.807.836)	(1.818.904)
Alte cheltuieli din exploatare	(1.402.639)	(2.781.245)
<b>Profit din exploatare</b>	<b>(1.700.848)</b>	<b>(653.020)</b>
Venituri financiare	0	0
Costuri financiare	(73.235)	(54.561)
<b>Profit/Pierdere inainte de impozitare</b>	<b>(1.774.083)</b>	<b>(707.581)</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	0	0
<b>Profit/Pierdere</b>	<b>(1.774.083)</b>	<b>(707.581)</b>
<b>REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE</b>	<b>(0.0148)</b>	<b>(0.0059)</b>

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

Sef Financiar Contabilitate,  
Scarlat Razvan Armand

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2026**



**(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)**

	<b>31 Martie 2026</b>	<b>31 Decembrie 2025</b>
<b>Active</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizari corporale	66.598.612	68.896.292
Imobilizari necorporale	386.109	386.830
Active financiare	246.298	246.298
Impozit amanat	0	-
Active imobilizate	168.360	168.360
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>67.399.379</b>	<b>69.697.780</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	3.154.283	2.749.319
Creante comerciale si de alta natura	14.137.518	14.126.036
Alte active financiare	-	-
Numerar si echivalente de numerar	592.151	287.515
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>17.883.952</b>	<b>17.162.870</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>85.283.331</b>	<b>86.860.650</b>
Datorii comerciale si de alta natura	55.950.148	55.072.636
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt	3.924.351	3.942.308
Leasing financiar	45.134	112.259
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen scurt	223.163	223.163
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung – scadenta curenta	-	-
Datorii privind impozitul pe profit	-	-
<b>TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT</b>	<b>60.142.796</b>	<b>59.350.366</b>
Datorii comerciale si de alta natura	338.985	934.651
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung	0	-
Subventii	0	-
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen lung	0	-
Leasing	0	-
Imprumuturi din obligatiuni	0	-
Impozit pe profit amanat	(354.945)	(354.945)
<b>TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG</b>	<b>(15.960)</b>	<b>579.706</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>60.126.836</b>	<b>59.930.072</b>
<b>ACTIVE NETE</b>	<b>25.156.495</b>	<b>26.930.578</b>
Capital social	11.991.464	11.991.464
Rezerva legala	1.617.005	1.617.005
Rezerve din reevaluare nete	20.644.213	21.226.917
Alte rezerve	44.442.528	44.442.528
Rezultat reportat	(53.538.715)	(52.347.336)
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>25.156.495</b>	<b>26.930.578</b>
<b>TOTAL PASIVE</b>	<b>85.283.331</b>	<b>86.860.650</b>

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

Sef Financiar Contabilitate,  
Scarlat Razvan Armand

## SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31 MARTIE 2026 (exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Capital social	Castiguri/pierderi legate de vanzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Alte elemente de capital	Rezultatul reportat	Total
<b>31 decembrie 2024</b>	<b>11.991.464</b>	-	<b>23.246.811</b>	<b>1.617.005</b>	<b>38.592.875</b>	<b>5.849.655</b>	<b>(47.018.667)</b>	<b>34.279.142</b>
Pierdere exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(7.733.305)	(7.733.305)
Reluare rezerva din reevaluare la alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
Remasurarea schemelor de beneficii pensii	-	-	-	-	-	-	-	-
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa	-	-	-	-	-	-	-	-
Reevaluare imobilizari corporale	-	-	(2.404.636)	-	-	-	2.404.636	-
Reevaluare teren	-	-	-	-	-	-	-	-
Maj. Capital Etapa 1	-	-	-	-	-	-	-	-
Maj. Capital Etapa 2	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferent elementelor de mai sus	-	-	384.742	-	-	-	-	384.742
<b>Total rezultat global</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2.019.894)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(5.328.669)</b>	<b>(7.348.563)</b>
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 decembrie 2025</b>	<b>11.991.464</b>	-	<b>21.226.917</b>	<b>1.617.005</b>	<b>38.592.875</b>	<b>5.849.655</b>	<b>(52.347.336)</b>	<b>26.930.578</b>

<b>31 decembrie 2025</b>	<b>11.991.464</b>	-	<b>21.226.917</b>	<b>1.617.005</b>	<b>38.592.875</b>	<b>5.849.655</b>	<b>(52.347.336)</b>	<b>26.930.578</b>
Pierderea exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(1.774.083)	(1.774.083)
Reevaluare imobilizari corporale	-	-	(582.704)	-	-	-	582.704	-
Reluare rezerva din reevaluare la alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 martie 2026</b>	<b>11.991.464</b>	-	<b>20.644.213</b>	<b>1.617.005</b>	<b>38.592.875</b>	<b>5.849.655</b>	<b>(53.538.715)</b>	<b>25.156.495</b>

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

Sef Financiar Contabilitate,  
Scarlat Razvan Armand

**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR LA 31 MARTIE 2026****(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)**

	<b>31 Martie 2026</b>	<b>31 Decembrie 2025</b>
+/- Rezultatul exercitiului	(1.774.083)	( 7.733.305 )
+ Amortizarea inclusa in costuri	(1.807.836)	(7.771.056)
- Variatia stocurilor (+/-)	404.964	(418.350)
- Variatia creantelor (+/-)	11.482	7.405.895
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditorii (+/-)	281.846	10.240.155
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	(2.380.958)	(11.046.823)
+ Variatia altor elemente de pasiv (+/-)	1.320.401	4.960.094
<b>A = Fluxul de numerar din activ de exploatare</b>	<b>(15.160)</b>	<b>3.755.166</b>
+ Suma din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	262.917	288.228
- Achizitii de imobilizari corporale	82.557	4.917.147
<b>+ B = Flux de numerar din activitatea de investitie</b>	<b>180.360</b>	<b>(4.628.919)</b>
+ Variatia imprumuturilor (+/-), din care:	139.436	868.495
* Variatia creditelor pe termen scurt	(85.082)	(865.566)
+ Dividende de platit	0	-
<b>+ C = Fluxul de numerar din activitatea financiara</b>	<b>139.436</b>	<b>868.495</b>
+ Disponibilitati banesti la inceputul anului	287.515	292.773
<b>+ Flux de numerar net (A+B+C)</b>	<b>304.636</b>	<b>(5.258)</b>
<b>= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei</b>	<b>592.151</b>	<b>287.515</b>

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

**INDICATORI FINANCIARI LA 31 MARTIE 2026****(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica contrariul)****PROFITABILITATEA SI  
RENTABILITATEA CAPITALULUI** **31 Martie 2026****Eficienta capitalului propriu**

Profit net (A)	(1.774.083)
Capital propriu (B)	25.156.495
<b>A/B</b>	<b>-7,05%</b>

**Rata profitului operational**

Profit brut (A)	(1.774.083)
Venituri din exploatare (B)	2.234.811
<b>A/B</b>	<b>-76,11%</b>

**Rata profitului net**

Profit net (A)	(1.774.083)
Venituri totale (B)	2.234.811
<b>A/B</b>	<b>-79,38%</b>

**Rata activelor totale**

Profit brut (A)	(1.774.083)
Total active (B)	85.283.331
<b>A/B</b>	<b>-2,08%</b>

**SOLVABILITATE****31 Martie 2026****Rata datoriei**

Total datorii (A)	60.126.836
Total active (B)	85.283.331
<b>A/B</b>	<b>70,50%</b>

**Rata autonomiei financiare**

Capital propriu (A)	25.156.495
Total active mai putin datorii curente nete (B)	25.140.535
<b>A/B</b>	<b>100,06%</b>



## LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU

31 Martie 2026

### Rata rapida a lichiditatii

Active curente (A)	17.883.952
Stocuri (B)	3.154.283
Datorii curente (C)	60.142.796
<b>(A-B)/C</b>	<b>24,49%</b>

### Perioada incasarii clientilor

Creante comerciale (A)	9.184.278
Cifra de afaceri neta (B)	869.003
<b>A/B*90 zile</b>	<b>951</b>

### Perioada imobilizarii stocurilor

Stocuri (A)	3.154.283
Cifra de afaceri neta (B)	869.003
<b>A/B*90 zile</b>	<b>327</b>

### Perioada achitarii furnizorilor

Furnizori (A)	17.566.075
Cheltuieli materiale (B)	328.224
<b>A/B*90 zile</b>	<b>4.817</b>

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

Sef Financiar Contabilitate,  
Scarlat Razvan Armand

**ANEXA 30.B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>Mod de calcul</b>	<b>Rezultat</b>	<b>Valori optime</b>
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	$17.883.952/60.142.796 = 0,30$	2
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu	$3.969.485/25.156.495 = 0,16$	Valoare minimala
Viteza de rotatie a debitelor – clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri x 90 zile	$9.632.742/869.003 \times 90 \text{ zile} = 998 \text{ zile}$	Valoare maximala
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	$869.003/67.399.379 = 0,01$	Valoare minimala

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

Sef Financiar Contabilitate,  
Scarlat Razvan Armand

**NOTE EXPLICATIVE – SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI  
CREANTELOR LA 31 MARTIE 2026****SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA****1. BILANT INCHEIAT LA 31.03.2026**

<b>Active</b>	<b>31 Martie 2026</b>	<b>31 Decembrie 2025</b>
Active imobilizate	67.399.379	69.697.780
Active circulante	17.883.952	17.162.870
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>85.283.331</b>	<b>86.860.650</b>
Datorii curente	60.142.796	59.350.366
Datorii pe termen lung	(15.960)	579.706
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>60.126.836</b>	<b>59.930.072</b>
<b>ACTIVE NETE</b>	<b>25.156.495</b>	<b>26.930.578</b>

<b>Capital social si rezerve</b>	<b>31 Martie 2026</b>	<b>31 Decembrie 2025</b>
Capital social	11.991.464	11.991.464
Alte elemente de capitaluri proprii	5.849.655	5.849.655
Rezerve din reevaluare	20.644.213	21.226.917
Alte rezerve	38.592.875	38.592.875
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-
Rezultat reportat	(50.147.629)	(44.614.031)
Rezultat curent	(1.774.083)	(7.733.305)
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>25.156.495</b>	<b>26.930.578</b>



La 31.03.2026 se inregistreaza o scadere a activului net cu 1.774.083 lei fata de anul 2025.

## 1.1. Imobilizari

Structura imobilizarilor la data de 31.03.2026 este urmatoarea:

<b>Imobilizari</b>	<b>31 Martie 2026</b>	<b>31 Decembrie 2025</b>
Imobilizari necorporale	386.109	386.830
Imobilizari corporale	66.598.612	68.896.292
Imobilizari financiare	246.298	246.298
Impozit amant	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>67.399.379</b>	<b>69.697.780</b>

La 31.03.2026 imobilizarile totale au scazut cu 2.298.401 lei fata de inceputul anului, inregistrand in trimestrul I 2026 valoarea de 67.399.379 lei.

Imobilizarilor necorporale au inregistrat o scadere cu valoarea de 721 lei fata de inceputul anului.

Imobilizarile corporale au scazut fata de inceputul anului cu 2.297.680 lei. Situatia detaliata a acestora se poate regasi mai jos.

<b>Imobilizari corporale</b>	<b>31 Martie 2026</b>	<b>31 Decembrie 2025</b>
Terenuri si constructii	40.790.507	40.802.862
Instalatii tehnice si masini	24.739.232	26.534.935
Alte instalatii, utilaje si mobilier	32.093	68.710
Imobilizari corporale in curs de executie	384.987	1.004.211
Active – drepturi de utilizare	32.569	485.574
Avansuri	619.224	0
<b>TOTAL</b>	<b>66.598.612</b>	<b>68.896.292</b>

In ceea ce priveste imobilizarile corporale la 31.03.2026 se observa o scadere fata de inceputul anului a tuturor categoriilor de imobilizari corporale.



## 1.2. Stocuri

Structura stocurilor la data de 31.03.2026 este urmatoarea:

<b>Stocuri</b>	<b>31 Martie 2026</b>	<b>31 Decembrie 2025</b>
Materii prime si consumabile	1.966.558	1.851.784
Productia in curs si semifabricate	316.753	857.133
Produse finite si marfuri	870.972	40.402
<b>TOTAL</b>	<b>3.154.283</b>	<b>2.749.319</b>

La data de 31.03.2026 se inregistreaza o crestere a stocurilor cu 404.964 lei fata de inceputul anului.

## 1.3. Creante

Structura creantelor la data de 31.03.2026 este urmatoarea:

<b>Creante</b>	<b>31 Martie 2026</b>	<b>31 Decembrie 2025</b>
Creante comerciale	7.794.354	9.947.009
Alte creante	6.343.164	4.179.027
<b>TOTAL</b>	<b>14.137.518</b>	<b>14.126.036</b>

La 31.03.2026 se observa o crestere a creantelor cu 11.482 lei fata de inceputul anului.



## 1.4. Datorii

Structura datoriilor la data de 31.03.2026 este urmatoarea:

Datorii	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Datorii comerciale	56.968.429	55.072.636
Imprumuturi de la institutiile bancare	3.924.351	3.942.308
Leasing financiar	45.134	112.259
Alte datorii	223.163	223.163
<b>Total datorii pe termen scurt</b>	<b>60.142.796</b>	<b>59.350.366</b>
Datorii comerciale si de alta natura	338.985	934.651
Imprumuturi de la institutiile bancare	-	-
Subventii	-	-
Leasing financiar	-	-
Alte datorii	-	-
Impozit pe profit amanat	(354.945)	(354.945)
Imprumuturi din obligatiuni	-	-
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>(15.960)</b>	<b>579.706</b>
<b>TOTAL</b>	<b>60.126.836</b>	<b>59.930.072</b>

La data de 31.03.2026 se poate observa o crestere a datoriilor. Situatia totala a datoriilor AETA SA a crescut cu 196.764 lei.

## 2. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 31.03.2026

	31 Martie 2026	31 Martie 2025
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>869.003</b>	<b>10.864.053</b>
Alte venituri din exploatare	1.365.808	2.551.213
Variatia stocurilor	(287.573)	(334.081)
Total cheltuieli de exploatare	(4.223.233)	(13.734.205)
<b>Profit/(Pierdere) din exploatare</b>	<b>(1.700.848)</b>	<b>(653.020)</b>
Venituri/(Costuri) financiare nete	(73.235)	(54.561)
<b>Profit/(Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>(1.774.083)</b>	<b>(707.581)</b>
Cheltuieli cu impozitul	0	0
<b>Profit/(Pierdere)</b>	<b>(1.774.083)</b>	<b>(707.581)</b>



La data de 31.03.2026 se înregistrează o pierdere din exploatare cu 2.066.110 lei mai mare față de 31.03.2025.

Alte venituri din exploatare în valoare de 347.527 RON reprezintă alte venituri obținute din activitatea de exploatare.

Cifra de afaceri a scăzut la data de 31.03.2026 față de 31.03.2025 cu 9.995.050 lei.

Alte venituri din exploatare în valoare de 1.365.808 lei includ suma de 1.018.281 lei reprezentând dividende aferente exercițiului financiar 2014, prescrise la data de 31.12.2018, înregistrate ca venit în perioada curentă în baza Deciziei nr. 98 din 24.03.2026 a Directorului Executiv al AETA SA.

Structura cheltuielilor de exploatare la data de 31.03.2026 este următoarea:

<b>Cheltuieli din exploatare</b>	<b>31 Martie 2026</b>	<b>31 Martie 2025</b>
Materii prime și materiale consumabile	328.225	6.810.339
Cheltuieli de personal	684.533	2.323.717
Amortizare	1.807.836	1.818.904
Alte cheltuieli din exploatare	1.402.639	2.781.245
<b>TOTAL</b>	<b>4.223.233</b>	<b>13.734.205</b>

În perioada curentă se observă o scădere a cheltuielilor față de perioada precedentă cu 9.510.972 lei.

Președinte Consiliu de Administrație,  
Ikayr Byaga LTD,  
prin reprezentant permanent Constantin Stefan

Sef Financiar Contabilitate,  
Scarlat Razvan Armand