

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către,

ACȚIONARIII SOCIETĂȚII ARMĂTURA S.A.

Raport asupra situațiilor financiare

OPINIE

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **ARMĂTURA S.A. („Societatea”)**, cu sediu social în Cluj - Napoca, Str. Gării nr. 19, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J12/13/1991, cod de înregistrare fiscală RO 199001, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“OMFP nr.2844/2016”) cu modificările și clarificările ulterioare, care cuprind situația poziției financiare la data de **31 decembrie 2025**, situația rezultatului global, situația fluxurilor de trezorerie, situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte Note explicative.

Situațiile financiare menționate se referă la:

| | |
|---|---------------|
| • Activ net /Total capitaluri proprii | 6,713,609 lei |
| • Rezultatul exercițiului financiar / Pierdere netă | - 816.743 lei |

În opinia noastră, situațiile financiare ale ARMĂTURA S.A. prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății la data de 31 decembrie 2025, performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportarea Financiară (“OMFP nr.2844/2016”) cu modificările și clarificările ulterioare.

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr.537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European din 16 aprilie 2014 (în cele ce urmează "Regulamentul") și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru.

Suntem independenți față de Societate, conform *Codului Etic International pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etica pentru Contabili inclusiv standardele internaționale de independență* (toate împreună denumite **Codul IESBA**), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv **Legea**, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform **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

Atragem atenția asupra faptului că pe parcursul exercițiului financiar 2025 au fost raportate unele evenimente importante cu un impact semnificativ asupra activității societății. Conform Regulamentului ASF nr.5/2018 aceste evenimente au fost transmise către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), precum și publicate pe site-ul Societății.

Dintre evenimentele importante desfășurate în cadrul societății ARMĂTURA S.A. în anul 2025, care din punctul nostru de vedere au avut un impact semnificativ asupra activității societății, sunt:

- Cedarea unui procent de **86,2245 %** din acțiunile societății ARMĂTURA S.A și din drepturile de vot anexate acțiunilor deținute de **Herz Armaturen Ges.m.b.H. din Vienna/Austria** către societatea **MICROFRUITS S.A.** din localitatea Brănești, Județ Ilfov, România, așa cum reiese din structura sintetică consolidată a deținătorilor de instrumente financiare la data de 31 Decembrie 2025 emis de DEPOZITARUL CENTRAL.
- Notificarea din data de 13.10.2025 prin care administratorii societății ARMĂTURA S.A. au înștiințat societatea cu privire la renunțarea la mandatul lor de administratori, fără nicio pretenție pecuniară sau de altă natură față de societate, începând cu data de 14.10.2025.
- Conform Raportului emis în data de 13.10.2025, transmis către ASF și publicat pe site-ul Societății, Consiliul de Administrație al Societății ARMĂTURA S.A. întrunit la data de 13.10.2025 a hotărât în unanimitate revocarea din funcție a fostului Director General al societății și numirea unui nou Director General pentru un mandat pe o perioadă de 3 ani, începând cu data de 13.10.2025.
- Conform Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Societății („AGOA”) reconvocată la data de 21.11.2025 s-a hotărât renunțarea la mandatul membrilor Consiliului de Administrație al Societății; aprobarea unui număr de 5 membri în componența Consiliului de Administrație al Societății, începând cu data adoptării Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, pentru o perioadă de 4 ani reprezentând voturi valabile exprimate de acționari: 13.200.000 voturi, reprezentând 33% din capitalul social total, 100% din capitalul social prezent.
- Rezilierea singurului contract de închiriere nr.1/16.12.2021 al unor spații comerciale și industriale deținute de KORO LANDO REAL ESTATE SRL și încheiat între societatea ARMĂTURA S.A și KORO LANDO REAL ESTATE SRL (locatorul) începând cu data de 01.10.2025. Contractul de închiriere mai sus menționat reprezenta principala sursă de venit al societății, prin subînchirierea acelor spații comerciale și industriale către alte societăți comerciale care generau venituri din chirii.

Principiul continuității activității

- Pe baza celor enumerate mai sus atragem atenția asupra existenței unei incertitudini semnificative cu privire la evenimente și condiții, care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea societății de a-și continua activitatea, în conformitate cu ISA 570 (revizuit), dacă societatea ARMĂTURA S.A nu are un plan privind asigurarea continuității activității asumat de Consiliul de Administrație al societății pentru obținerea de venituri operaționale pentru a susține activitatea și existența Societății în viitor.

- Am obținut confirmarea că societatea continuă demersurile pentru reglementarea situației actuale prin Decizia nr 1/19.03.2026 al Președintelui Consiliului de Administrație al ARMĂTURA S.A. prin care conducerea societății va acționa cu prudență și responsabilitate în vederea conservării patrimoniului societății, având ca obiectiv fundamental asigurarea continuității activității acesteia.
- Climatul economic corelat cu incertitudinile generate de contextul geopolitic din Ucraina, de restricțiile impuse la nivel internațional Federației Ruse, respectiv Belarusului, și criza energetică determină implicit existența unui risc referitor la posibilitatea unor evoluții imprevizibile cu privire la nivelul indicatorilor economico-financiar ai societății, respectiv: întreruperea aprovizionării cu energie, variații semnificative ale prețurilor, perturbarea lanțurilor de distribuție, intensificarea atacurilor cibernetice, riscul de creștere a costurilor împrumuturilor sau limitarea accesului la finanțare.

Gestionarea situației financiare a Societății depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile socio-economice viitoare prezentate în mediul dificil în care aceasta operează.

Opinia noastră de audit nu conține o rezervă în legătură cu aspectele menționate.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care în baza raționamentului profesional, au avut cea mai mare importanță în efectuarea auditului situațiilor financiare și au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblul lor și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

| Aspect cheie de audit | Modul de abordare în cadrul misiunii de audit |
|--|---|
| <p><i>Evaluarea continuității activității</i></p> <p>Activitatea economică a societății în ansamblu este mult mai redusă decât în anii anteriori, fapt ce a impus realizarea unor diligențe de audit suplimentare pentru a permite opinia de audit.</p> <p>Emiterea unei opinii de audit a presupus identificarea unor valori și sume ce influențează în mod semnificativ valorile din situațiile financiare anuale și care sunt în categoria valorilor ce presupun din partea auditorului proceduri suplimentare pentru diminuarea riscului de audit.</p> <p>Societatea are acțiuni listate la BVB București. Ca urmare societatea trebuie să aplice toate prevederile legale în vigoare:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Legea 31/1990 actualizată; • OMFP nr.2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conform Standardelor internaționale de raportare Financiară; • Regulamentul ASF 05/2018 privind raportările; • Legea 297/2004 privind piața de capital; • Reglementările BVB, etc. | <p>Procedurile noastre de audit au constat în principal din următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • evaluarea prezumțiilor Societății cu privire la continuitatea activității pentru o perioadă egală de cel puțin 12 luni de la data Bilantului. • evaluarea și testarea indicatorilor financiar cheie privind continuarea activității. • revizuirea activelor identificate la data de 31.12.2025 și evaluarea lor în ceea ce privește capacitatea societății de a genera fluxuri de numerar pentru obținerea de beneficii economice viitoare. • capacitatea Societății de a întreprinde toate demersurile necesare pentru identificarea unui partener strategic de dezvoltare, în vederea inițierii de proiecte noi și susținerii dezvoltării societății pe termen mediu și lung prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 1 din 19.03.2026, raționamentele semnificative realizate de către conducere ca parte a evaluării acesteia asupra capacității Societății de a-și continua activitatea. • evaluarea de către conducere a importanței evenimentelor sau condițiilor legate de capacitatea Societății de a-și îndeplini obligațiile. • obținerea și evaluarea răspunsurilor primite de la conducerea Societății și discutarea cu conducerea societății a potențialelor expuneri. În acest sens, o atenție specială a fost acordată analizei strategiei de dezvoltare a societății pentru perioada următoare. |

Responsabilitățile conducerii pentru situațiile financiare

Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 și cu politicile descrise în notele la situațiile financiare.

Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

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 guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la aceste situații financiare, în baza auditului efectuat. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice ale Camerei, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

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, ca 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 continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli 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 guvernarea, 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.

Alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor să audităm situațiile financiare ale societății pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2025.

Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de un an, acoperind exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2025.

Nu am furnizat pentru societate servicii non-audit interzise, menționate la art.5 alin.(1) din Regulamentul UE nr.537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului și rămânem independenți față de societate pe durata auditului.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de Audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatele operațiunilor și fluxurile de numerar ale societății în conformitate cu Cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc Reglementările contabile și legale din România, inclusiv O.M.F.P. nr. 2844/2016 .

Partenerul misiunii de audit în baza căreia s-a întocmit prezentul raport este Sergiu Cobîrzan.

Alte informații – Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu cerințele O.M.F.P. nr.2844/2016, punctele 15 – 19, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

În conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, noi am examinat Raportul administratorilor, atașat situațiilor financiare.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat, noi am citit Raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și precizăm că:

- În raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de O.M.F.P. nr. 2844/2016, punctele 15-19;
- În baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2025 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul de remunerare, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, raportăm că acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Legii 24/2017, paragrafele 106-107, și nu am identificat denaturări semnificative în modalitatea de întocmire a acestuia.

ec. Sergiu COBÎRZAN – Auditor financiar

*Înregistrat în Registrul Public al auditorilor
financiari și firmelor de audit cu numărul AF 4517*

În numele:

PREMIER CLASS AUDIT S.R.L.

*Înregistrată în Registrul Public al auditorilor
financiari și firmelor de audit cu numărul FA 1195*

Cluj Napoca, 22.04.2026

PREMIER CLASS AUDIT S.R.L.

CIF: RO32310697, J2013002994127
Str. Pompiliu Teodor nr.1, Cluj-Napoca
Județ Cluj, România

