



BUCĂȚA SIMONA DIANA -
BIROU AUDITOR FINANCIAR
TEL: 0745 / 505824
ADRESA: Sibiu, Str. Aleea Fratii Buzesti Nr. 9/8
EMAIL: birouaudit.bucata@gmail.com

Raportul auditorului independent

Privind auditarea situațiilor financiare anuale la 31.12.2025 la societatea SC ARMAX GAZ S.A. – în reorganizare judiciară, in judicial reorganization, en redressement

Către Acționarii/Asociații,
ARMAX GAZ S.A. – în reorganizare judiciară, in judicial reorganization, en redressement

Opinie

Am auditat situațiile financiare individuale ale societății **ARMAX GAZ S.A.** – în reorganizare judiciară, in judicial reorganization, en redressement – cu sediul în Mediaș, str. Aurel Vlaicu, Nr. 35A, jud. Sibiu, telefon 0040269845864, fax 0040269845956, e-mail office@armaxgaz.ro, înmatriculată în Registrul Comerțului la nr. J32/127/1991, CIF RO 803727, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2025, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

1 Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 10.726.221 lei
- Cifra de afaceri netă: 52.121.325 lei
- Profitul net al exercițiului financiar: 2.193.084 lei

2 În opinia noastră, cu excepția aspectelor menționate la punctele 4-5, situațiile financiare 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 aceasta data, în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice din România nr.1802/2014 cu modificările ulterioare.



BUCĂȚA SIMONA DIANA -
BIROU AUDITOR FINANCIAR
TEL: 0745 / 505824
ADRESA: Sibiu, Str. Aleea Fratii Buzesti Nr. 9/8
EMAIL: birouaudit.bucata@gmail.com

Baza pentru opinia cu rezerve

- 3 Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și Legea nr.162/2017. 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 al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (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. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.
- 4 Societatea a intrat în insolvență la data de 03.07.2017, ca urmare a admiterii cererii sale de către Tribunalul Sibiu. Societatea avea un plan de reorganizare confirmat de către Tribunalul Sibiu la data de 10.12.2018 și care a fost prelungit până la data de 13.05.2025. La data autorizării situațiilor financiare atașate nu exista o prelungire confirmată de Tribunalul Sibiu a planului de reorganizare. Cu toate acestea la data autorizării situațiilor financiare atașate nu exista o sentință referitoare la ieșirea din procedura de insolvență, planul de reorganizare fiind încă neîndeplinit, iar Societatea continua relațiile comerciale cu principalii parteneri și desfășoarea activității curente specifice obiectului de activitate, prin îndeplinirea condițiilor existente în contractele încheiate pe perioada planului de reorganizare. Aceste aspecte, indică totuși existența unei incertitudini care ar putea genera îndoieli cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea fără implementarea unor măsuri adecvate de redresare.
- 5 Așa cum este descris în nota 2 la situațiile financiare la 31.12.2025, Societatea are recunoscute provizioane pentru clienți incerti în valoare de 2.309.493 lei. Pe baza analizei de vechime a creanțelor și a altor informații furnizate de către Societate, am efectuat o analiză a facturilor emise către clienți și neîncasate la 31.12.2025. Din analiza efectuată am observat faptul că o parte semnificativă din aceste creanțe (4.276.605 lei) aveau o vechime mai mare de 1 an, iar din acest motiv considerăm valoarea provizionelor pentru clienți incerti ca fiind subevaluată.

Evidențierea unor aspecte

- 6 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.



BUCĂȚA SIMONA DIANA -
BIROU AUDITOR FINANCIAR
TEL: 0745 / 505824
ADRESA: Sibiu, Str. Aleea Fratii Buzesti Nr. 9/8
EMAIL: birouaudit.bucata@gmail.com

Aspect cheie de audit	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit
Departament audit intern	Societatea, în cadrul sistemului de control intern, nu are definită sau organizată funcția sau compartimentul de audit intern. Cu toate acestea Societatea utilizează mecanisme de control intern adaptate dimensiunii și structurii activității desfășurate.
Inventarierea stocurilor	Neparticipând la inventarierea faptică a stocurilor, responsabilitatea pentru efectuarea inventarierii revine comisiilor de inventariere și comisiei centrale, motiv pentru care procedurile alternative aplicate în legătura cu existența și evaluarea stocurilor au fost limitate.
Provizioane pentru depreciere ale stocurilor	Nu au fost reevaluate provizioanele aferente stocurilor. Din acest motiv nu putem asigura faptul că valoarea ajustărilor, înregistrată în contabilitate, este adecvată și suficientă.
Situația litigiilor în derulare	La 31.12.2025 Societatea are în derulare o serie de litigii având atât poziția de reclamantă cât și de parată. La data raportului, litigiile se află în diferite stadii procedurale, iar eventualele efecte asupra situațiilor financiare vor putea fi evaluate pe măsura evoluției acestora și a soluțiilor ce urmează a fi pronunțate de instanțe. Se monitorizează evoluția litigiilor împreună cu reprezentanții juridici.

Alte informații – Raportul Administratorilor

- 6 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară.

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 nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătura 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.



BUCĂȚA SIMONA DIANA -
BIROU AUDITOR FINANCIAR
TEL: 0745 / 505824
ADRESA: Sibiu, Str. Aleea Fratii Buzesti Nr. 9/8
EMAIL: birouaudit.bucata@gmail.com

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice din Romania nr.1802/2014 cu modificarile ulterioare

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice din Romania nr.1802/2014 cu modificarile ulterioare

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

- 7 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice din Romania nr.1802/2014 cu modificarile ulterioare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
- 8 In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului în care conducerea fie intentioneaza sa lichideze societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
- 9 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situatiilor financiare

- 10 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt



BUCĂȚA SIMONA DIANA -
BIROU AUDITOR FINANCIAR
TEL: 0745 / 505824
ADRESA: Sibiu, Str. Aleea Fratii Buzesti Nr. 9/8
EMAIL: birouaudit.bucata@gmail.com

considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

11 Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.



BUCĂȚA SIMONA DIANA -
BIROU AUDITOR FINANCIAR
TEL: 0745 / 505824
ADRESA: Sibiu, Str. Aleea Fratii Buzesti Nr. 9/8
EMAIL: birouaudit.bucata@gmail.com

12 Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

Data: 08.05.2026

Autoritatea pentru Supraveghere Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: BUCĂȚA SIMONA DIANA
Registrul Public Electronic: AF5055

In numele

BUCATA SIMONA DIANA- BIROU AUDITOR
FINANCIAR

SIBIU, str. ALEEA FRATII BUZESTI, nr.9, ap.8

CUI 42294521

Prin BUCATA SIMONA DIANA

Certificat CAFR Nr. 5055 /2014

Registrul Public Electronic ASPAAS Nr. AF5055