



Raport Trimestrial

Trimestrul I 2026

Raport T1 2026

Raport curent în conformitate cu	Legea 24/2017, Regulament ASF 5/2018
Pentru exercițiul financiar	01.01.2026 – 31.03.2026
Data raportului	29.05.2026
Numele companiei emitente	FORT S.A.
Sediul social	Calea Șerban Vodă nr. 109-111, Parter, sector 4, București
Punct de lucru	Calea Șerban Vodă nr. 109-111, Parter, sector 4, București
Telefon/Fax	021.527.16.00 / 021.527.16.98
Cod Unic de Înregistrare la Registrul Comerțului	34836770
Număr de ordine la Registrul Comerțului	J2015009427408
Cod LEI	787200Z4ZG9R3AI1YN48
Piața pe care sunt tranzacționate acțiunile	Segment: SMT / Categoria: AeRO Premium
Simbol de tranzacționare BVB	4RT
Cod ISIN acțiuni	RO9K85P2XSG3
Capital social subscris și vărsat	1.120.928,60 lei
Principalele caracteristici ale titlurilor emise de companie	11.209.286 acțiuni la valoarea nominală de 0,10 lei per acțiune



Cuprins

Mesajul Directorului General.....	3
Sumar executiv.....	5
FORT pe piața de capital	6
Despre FORT – scurt istoric	6
Activitatea FORT	6
Analiza rezultatelor financiare consolidate (neauditare).....	9
Analiza rezultatelor financiare individuale (neauditare)	12
Analiza activității societății.....	14
DECLARAȚIE.....	15

Mesajul Directorului General

Stimați investitori,

FORT traversează o nouă etapă de dezvoltare, orientată către consolidarea operațiunilor, creșterea eficienței și valorificarea oportunităților generate de noile reglementări din domeniul securității cibernetice.

În ultimele trimestre am accelerat dezvoltarea serviciilor cu valoare adăugată ridicată, precum Security Operations Center (SOC) as a Service, consultanță de conformitate NIS 2 și soluții pentru infrastructuri bazate pe Inteligență Artificială. În paralel, continuăm extinderea relațiilor comerciale cu clienții existenți, cu focus pe serviciile tradiționale FORT, în domenii în care avem experiența și expertiza relevantă, respectiv banking, asigurări și tehnologie (fintech), precum și dezvoltarea unor colaborări strategice în industriile care sunt impactate de NIS 2: operatorii medicali, cei din energie și producție mare.

Observăm semnale pozitive privind accelerarea interesului pentru servicii de conformitate și securitate cibernetică, în special în contextul implementării reglementărilor NIS2 și DORA. Aceste reglementări transformă securitatea cibernetică într-o prioritate operațională pentru companiile și instituțiile din sectoarele financiar, energie și sănătate, domenii care reprezintă direcții strategice de dezvoltare pentru FORT în perioada următoare și creează oportunități importante pentru noi.

Pentru anul 2026, ne-am propus atingerea unei cifre de afaceri consolidate de 23,7 milioane lei, susținută de dezvoltarea veniturilor recurente, extinderea bazei de clienți și investițiile continue în tehnologie, vânzări și marketing. Considerăm că transformările implementate în ultimele trimestre creează premisele pentru îmbunătățirea eficienței operaționale și consolidarea poziției companiei în segmentele cu potențial ridicat de creștere.

Primul trimestru al anului 2026 s-a desfășurat într-un context economic și geopolitic care continuă să influențeze ritmul investițiilor și ciclurile de decizie ale clienților. În această perioadă, FORT a înregistrat venituri consolidate de 2,1 milioane lei, în scădere cu 33% față de perioada similară a anului anterior, evoluție determinată atât de contextul de piață, cât și de procesul intern de transformare și re poziționare strategică început în a doua parte a anului trecut. În contextul unei politici comerciale mai competitive, al investițiilor în dezvoltarea activității, compania a înregistrat o pierdere brută de aproximativ 550 mii lei.

Datoriile pe termen scurt s-au redus semnificativ comparativ cu finalul anului 2025, pe fondul diminuării datoriilor comerciale și al unei gestiuni disciplinate a fluxurilor operaționale, ceea ce reflectă o poziție financiară mai stabilă a companiei, aspect pe care intenționăm să construim în 2026 și anii care urmează.

Strategia FORT urmărește consolidarea poziției în industriile financiare, energie, sănătate și tehnologie, prin investiții continue în infrastructură, extinderea echipei comerciale și dezvoltarea de servicii cu valoare adăugată ridicată și potențial de colaborare pe termen lung. Această abordare integrată transformă FORT din furnizor de servicii într-un partener pe termen lung și urmărește consolidarea rolului de partener de încredere pentru organizațiile care operează într-un mediu tot mai digitalizat și reglementat.

Experiența acumulată încă din 2015, expertiza echipei și parteneriatele tehnologice dezvoltate de-a lungul timpului reprezintă avantaje competitive într-o industrie aflată într-un proces accelerat de transformare, impactată semnificativ de influența Inteligenței Artificiale, dar în mod cert amplificată de contextul geopolitic în care ne aflăm. Tocmai acest domeniu, al securității în contextul Inteligenței Artificiale, generează una dintre noile oportunități pentru companie, prin extinderea ofertei de servicii



cu soluții de consultanță pentru implementarea sigură a AI, definirea cadrului de guvernare și auditarea implementărilor existente.

Vă mulțumim pentru încrederea și susținerea acordate în această perioadă de transformare.

Delia Necula
CEO FORT

Sumar executiv

Într-un context economic în care incertitudinile geopolitice continuă să redefinească prioritățile clienților și ciclurile de decizie, cifra de afaceri consolidată a FORT (împreună cu subsidiarele GRX Advisory și ISEC Associates) a înregistrat o scădere cu 33% față de perioada similară a anului anterior, situându-se la valoarea de 2,1 milioane RON. Veniturile din servicii, care reprezintă și cea mai mare pondere a cifrei de afaceri, au consemnat o diminuare cu 31% față de aceeași perioadă a anului trecut.

Cifra de afaceri la nivelul societății FORT reprezintă o pondere de 53% în cadrul grupului. La nivel individual, Fort înregistrează o pierdere brută de 655 mii RON, față de rezultatul brut pozitiv de 173 mii RON înregistrat în perioada similară din anul precedent. Evoluția cifrei de afaceri și, implicit, a profitabilității, a fost influențată de un efect de bază, având în vedere că în primul trimestru al anului precedent a fost facturată o sumă consistentă aferentă unui proiect special nerecurrent. În anul curent exista, de asemenea, proiecte speciale de acest tip, însă acestea nu se materializează cu regularitate, ceea ce poate genera variații comparativ cu perioadele similare din anii anteriori.

Perspectivile pentru perioada următoare sunt influențate de măsurile de consolidare și recalibrare implementate în primul trimestru al anului, perioadă în care am prioritizat întărirea fundamentelor operaționale și pregătirea etapelor viitoare de dezvoltare. Contextul actual de piață lucrează în favoarea noastră. Creșterea cerințelor de conformitate și a investițiilor în securitate cibernetică susține dezvoltarea serviciilor recurente ale companiei, precum SOC as a Service, consultanță de conformitate și soluții bazate pe Inteligență Artificială.

FORT pe piața de capital

Compania FORT S.A. (simbol bursier 4RT) a fost listată la data de 17 mai 2024, în urma unui plasament privat desfășurat în perioada 20.11.2023 – 05.12.2023. În urma plasamentului privat, la data de 8 martie 2023, FORT a emis către 33 de investitori un număr 33.527 acțiuni, cu o valoare nominală individuală de 0,1 RON, la un preț de 50 RON/acțiune și cu o valoare totală de 1.676.350 RON. Din totalul acestor investitori, 2 investitori au fost calificați (inclusiv profesionali) și 31 de investitori de retail – 28 persoane fizice și 3 persoane juridice.

Un alt eveniment important din perspectiva activității FORT pe piața de capital a fost majorarea capitalului social al Companiei cu suma de 1.019.026 RON în cea de-a doua parte a anului 2024, prin emisiunea a 10.190.260 noi acțiuni cu valoare nominală de 0,1 RON/acțiune, iar repartizarea acțiunilor nou emise a fost realizată în proporție de 10 acțiuni gratuite pentru fiecare 1 acțiune deținută.

În primul trimestru al anului 2026, acțiunile FORT S.A. au avut o evoluție marcată de două etape distincte: un avans semnificativ în luna ianuarie, urmat de o corecție graduală în lunile februarie și martie. Acțiunea a deschis trimestrul la 1,54 RON și a atins maximum perioadei de 2,2 RON în sesiunea din 26 ianuarie 2026, ceea ce reprezintă o creștere de aproximativ 43% față de începutul anului. Evoluția din prima parte a trimestrului a reflectat un interes crescut al investitorilor pentru perspectivele companiei și pentru direcțiile strategice asumate de aceasta.

În primul trimestru din 2026, lichiditatea a rămas moderată, specifică segmentului de companii cu capitalizare mică, fără a semnala o schimbare structurală în interesul investitorilor față de emitent.

Despre FORT – scurt istoric

FORT S.A., cunoscută anterior ca Global Resolution Experts S.A., a fost fondată în 2015, având ca obiectiv principal livrarea de servicii de consultanță IT pe piața locală. Începută cu o echipă de 7 specialiști, compania s-a concentrat treptat pe securitatea cibernetică, oferind servicii precum teste de penetrare și audituri IT.

În 2021, a fost lansată compania GRX Advisory SRL, dedicată consultanței în securitatea cibernetică și IT, separându-se astfel de Global Resolution Experts, care a continuat să se axeze pe evaluarea rezilienței clienților. ISEC Associates SRL, fondată în 2003, a oferit servicii similare, combinând activitățile de ofensivă și consultanță în securitate. În 2021, grupul Bittnet a achiziționat pachetul majoritar al Global Resolution Experts și ISEC Associates, oferind astfel acces la procese operaționale eficiente și facilitând creșterea rapidă a FORT. În august 2022, brandul FORT a fost creat prin fuziunea acestor entități sub aceeași echipă de management, având ca obiect de activitate principal securitatea cibernetică. Până la sfârșitul anului 2025, echipa FORT a crescut organic la peste 30 de persoane, având o cultură organizațională axată pe dezvoltarea competențelor tehnice și obținerea de certificări. Suplimentar, FORT a obținut avize de la Directoratul Național de Securitate Cibernetică, Autoritatea pentru Digitalizarea României, Autoritatea de Supraveghere Financiară și Agenția Națională de Administrare Fiscală pentru audituri de securitate.

În decembrie 2023, FORT a realizat cu succes un plasament privat, strângând 1,67 mil. RON de la 33 de investitori, și în 17 mai 2024 a fost listată în piața AeRO-SMT a Bursei de Valori București, marcând începutul unei noi etape de dezvoltare în calitate de companie publică.

Activitatea FORT

Servicii și Soluții:

1. Consultanță și Design în Securitate Cibernetică și IT:

- **Consultanță Generală:** FORT oferă consultanță de specialitate în securitate cibernetică, proiectare de soluții și sisteme, management de proiect, analiză de business, arhitectură IT, configurare și mentenanță echipamente.

- **CISO as a Service:** Înlocuiește funcția de Chief Information Security Officer (CISO) pentru companii medii care necesită un cadru robust de securitate fără angajarea unui specialist dedicat.
- **DevSecOps:** Integrează bunele practici de securitate în dezvoltarea software-ului, identificând vulnerabilitățile în faza de dezvoltare pentru a reduce costurile și a crește veniturile.
- **Consultanță pentru Conformitate:** Asigură suport pentru respectarea reglementărilor naționale și internaționale, inclusiv ISO, SOC2, eIDAS și GDPR.
- **Managed Security Services:** Oferă soluții avansate precum XDR, WAF, NGFW și training pentru conștientizarea securității, bazate pe modele de abonament care includ licențe, instalare, configurare și suport.
- **Consultanță în implementare AI:** Asigură suport organizațiilor care doresc să implementeze AI în fluxurile operaționale într-un mod sigur și într-un cadru de governanță coerent.

2. Echipamente și Licențe:

- **Livrare Soluții Software și Hardware:** Furnizează echipamente și software de la lideri de piață precum F5 Networks, Microsoft, Cisco, Palo Alto și CrowdStrike, însoțite de servicii profesionale de instalare și configurare.

3. Evaluare Securitate IT:

- **SOC as a Service:** Asigură gestionarea eficientă a incidentelor de securitate cibernetică, utilizând experiența în identificarea vulnerabilităților și monitorizarea infrastructurii. Monitorizarea incidentelor se realizează după un program 24/7.
- **Offensive Security și Incident Response:** Oferă teste de penetrare, Red Teaming, analiză a codului sursă și alte servicii critice, inclusiv cele obligatorii legal în diverse industrii.

4. Audit și Conformitate:

- **Audit de Conformitate:** Efectuează verificări tehnice și de governanță pentru conformitatea cu reglementările naționale și internaționale, inclusiv cerințele legale de securitate cibernetică.

FORT integrează expertiza tehnică cu soluții inovatoare și o structură de business adaptabilă pentru a oferi servicii de securitate cibernetică de vârf, adaptate la nevoile clienților din diverse piețe.

Evenimente cheie în T1 2026 și ulterioare

Adunări Generale ale Acționarilor

În data de 26 martie 2026, FORT a convocat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) și Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) pentru data de 27 aprilie 2026. Pe ordinea de zi a adunărilor s-a aflat aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate aferente exercițiului financiar 2025, aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2026, precum și alte subiecte de guvernare corporativă și administrare a societății.

În data de 27 aprilie 2026, au avut loc Adunările Generale Ordinară și Extraordinară ale Acționarilor, la prima convocare, cu participarea acționarilor reprezentând 72,32% din capitalul social. În cadrul AGOA au fost aprobate situațiile financiare individuale și consolidate aferente exercițiului financiar 2025, Raportul Anual pentru exercițiul financiar 2025, bugetul de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2026, precum și descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar 2025.

În cadrul AGEA a fost aprobată dizolvarea și lichidarea simultană a ISEC Associates S.R.L., subsidiară deținută integral de FORT S.A. Activele rezultate în urma lichidării vor fi distribuite asociatului unic, FORT S.A., ISEC Associates confirmând că nu înregistrează datorii față de terți sau față de asociatul unic. Directorul General a fost împuternicit să îndeplinească toate formalitățile legale necesare, inclusiv aprobarea bilanțului la sfârșitul lichidării și radierea ISEC Associates din Registrul Comerțului.

Teleconferințe cu investitorii

În data de 27 martie 2026, FORT a organizat teleconferința de prezentare a rezultatelor financiare aferente anului 2025, în cadrul căreia managementul companiei a prezentat evoluția principalilor indicatori financiari, direcțiile strategice de dezvoltare și perspectivele pentru perioada următoare.

Analiza rezultatelor financiare consolidate (neauditate)

FORT publică rezultatele consolidate pregătite conform standardelor de raportare financiară românești (RAS). În consolidare sunt cuprinse datele financiare ale societății FORT SA, împreună cu filialele GRX Advisory (GRX) și ISEC Associates (ISEC), ambele deținute integral de către FORT. Aceste informații includ poziția financiară consolidată și contul de profit și pierdere consolidat. Situațiile financiare întocmite la 31 martie 2026, care stau la baza prezentului raport, nu au fost auditate.

Situația poziției financiare (consolidate)

	<u>31-03-26</u>	<u>31-12-25</u>
TOTAL ACTIV	<u>8.937.934</u>	<u>12.470.007</u>
Fond comercial	-	-
Alte imobilizări necorporale	180.453	194.376
Imobilizări corporale	60.002	74.527
Participații în alte entități	-	-
Alte imobilizări financiare	8.686	8.667
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	<u>249.140</u>	<u>277.571</u>
Stocuri	299.179	324.613
Creanțe comerciale și alte creanțe	3.993.648	8.595.388
Numerar și echivalente	3.959.062	2.759.703
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	<u>8.251.889</u>	<u>11.679.704</u>
CHELTUIELI ÎN AVANS	<u>436.905</u>	<u>512.733</u>
TOTAL DATORII	<u>2.307.695</u>	<u>4.983.711</u>
Datorii pe termen scurt	<u>2.307.695</u>	<u>4.983.711</u>
Datorii comerciale	1.547.527	3.976.898
Salariați	283.071	108.801
Buget de stat	430.755	883.067
Alte datorii T.S.	46.342	14.945
Datorii pe termen lung	-	-
VENITURI ÎN AVANS	<u>1.373.135</u>	<u>1.660.978</u>
PROVIZIOANE	<u>45.018</u>	<u>45.018</u>
CAPITALURI PROPRII	<u>5.212.087</u>	<u>5.780.300</u>

În acest prim trimestru al anului 2026 nu s-au înregistrat modificări semnificative în ceea ce privește structura pe componente a activelor grupului. În continuare, principalele elemente de activ sunt reprezentate de activele pe termen scurt, în principal Creanțe și Numerar, cele două acoperind mai mult de 92% din valoarea totală a activelor. Poziția de Creanțe s-a diminuat semnificativ față de începutul anului, de la 8,6 milioane RON la 4,0 milioane RON, ca urmare a încasărilor realizate în cursul trimestrului.

În categoria activelor imobilizate, principala poziție este ocupată de imobilizările necorporale, fondul comercial aferent achiziției de către Fort a părților sociale ale ISEC în octombrie 2023 a fost ajustat integral în trimestrul 4

din 2025. Conform RAS, fondul comercial s-a amortizat în situațiile financiare consolidate prin metoda liniară pe durata de 60 de luni.

Dintre pozițiile bilanțiere aferente datoriilor, cea care merită atenție este, în continuare, poziția de datorii comerciale care, la finalul primului trimestru, a înregistrat o scădere semnificativă față de finalul anului, ca urmare a ajungerii la scadență și achitării unor poziții de datorii comerciale, dar și ca urmare a ciclicității normale a activității, ultimul trimestru al anului având o pondere mai mare în cifrele anuale ale Societății, ceea ce atrage în mod natural valori mai mari și pentru pozițiile bilanțiere. Poziția de datorii față de *Salariați* reprezintă sumele aferente lunii curente. Variația față de soldurile de la începutul anului este cauzată de momentul achitării salariilor, grupul programând de regulă plata salariilor pentru luna în curs fie în ultima zi lucrătoare a lunii respective, fie în prima zi lucrătoare a lunii următoare. Datoriile față de bugetul statului sunt datorii curente, grupul nu înregistrează datorii restante față de bugetul de stat și bugetele asigurărilor sociale de stat.

La 31 martie 2026, compania nu înregistrează datorii pe termen lung.

În cadrul poziției de Venituri în avans sunt reflectate sume aferente contractelor aflate în derulare, pentru care serviciile urmează să fie prestate în perioadele viitoare, dar care au fost deja facturate clienților conform clauzelor contractuale. Aceste sume sunt recunoscute ulterior în venituri efective, pe măsură ce sunt semnate procesele verbale care confirmă prestarea efectivă a serviciilor incluse în facturile emise. Valoarea poziției a înregistrat o ușoară scădere față de nivelul de 1,66 milioane RON înregistrat la finalul anului 2025, ca urmare a închiderii unor astfel de poziții aferente serviciilor prestate.

În primul trimestru al anului 2026 nu au avut loc evenimente speciale cu privire la elementele de capitaluri proprii (operațiuni de modificare a capitalului social sau repartizări de dividende). Ca urmare, modificarea capitalurilor proprii în această perioadă este determinată exclusiv de rezultatul înregistrat la nivelul grupului în contul de profit și pierdere consolidat.

Contul de profit și pierdere consolidat

	<u>Var.</u>	<u>31-03-26</u>	<u>31-03-25</u>
Cifra de afaceri, din care:	(33)%	<u>2.148.337</u>	<u>3.211.340</u>
Prestări servicii	(31)%	1.962.003	2.864.106
Vânzări de mărfuri, licențe	(46)%	186.334	343.299
Alte vânzări	(100)%	-	3.935
Alte venituri din exploatare	(69)%	<u>8.327</u>	<u>27.167</u>
Cheltuieli cu mărfurile și alte materiale	(44)%	(176.314)	(315.727)
Cheltuieli cu personalul	5%	(1.499.415)	(1.424.607)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(18)%	(784.123)	(956.457)
Alte cheltuieli de exploatare	(33)%	(226.622)	(336.883)
Amortizări, ajustări de valoare, provizioane	(86)%	(28.448)	(201.712)
Total cheltuieli din exploatare	(11)%	<u>(2.686.474)</u>	<u>(3.033.675)</u>
Venituri financiare	13%	17.077	15.074
Cheltuieli financiare	(58)%	(8.611)	(20.283)
Profit Brut	26.225%	<u>(549.793)</u>	<u>(2.088)</u>

Impozit pe profit	(39)%	(18.420)	(30.207)
Profit Net	1.659%	<u>(568.213)</u>	<u>(32.295)</u>

În perioada de raportare, cifra de afaceri consolidată a înregistrat o scădere de 33% față de perioada similară a anului anterior, ajungând la 2,1 milioane RON. Veniturile din servicii, principala componentă a cifrei de afaceri, s-au diminuat cu 31%. Cifra de afaceri a societății include o componentă semnificativă generată de proiecte nerecurente, de a căror realizare depinde cifra de afaceri și implicit și profitabilitatea la nivel de trimestre. Primul trimestrul al anului precedent a inclus o vânzare parte a unui proiect special. În anul curent în primul trimestru nu au fost înregistrate venituri semnificative aferente unor astfel de proiecte, pe fondul amânării unor proiecte semnificative, determinată în mare parte de contextul geopolitic și economic nefavorabil. Pe de alta parte, raportat la informațiile disponibile la acest moment, nu avem proiecte semnificative cu risc de neîndeplinire, motiv pentru care ne menținem așteptările privind rezultatele aferente anului 2026. Cheltuielile de exploatare la nivel consolidat s-au redus cu 11% față de perioada anterioară, ajungând la 2,69 milioane RON. Cheltuielile cu personalul au înregistrat o creștere moderată de 5%, ca urmare a unor ajustări salariale pentru susținerea echipei tehnice și de leadership, în timp ce cheltuielile cu serviciile terților și alte cheltuieli de exploatare s-au diminuat semnificativ.

Ca urmare a acestor evoluții, grupul a înregistrat în primul trimestru din 2026 o pierdere brută de 550 mii RON la nivel consolidat, față de o pierdere de 2 mii RON în trimestrul similar al anului precedent. Rezultatul net al grupului se situează la o pierdere de 568 mii RON, față de o pierdere de 32 mii RON în T1 2025, diferența reflectând în principal scăderea cifrei de afaceri pe fondul amânării unor proiecte speciale. În acest context, am menținut cheltuielile operaționale sub nivelul bugetului, urmând ca o parte dintre dezvoltările planificate să fie demarate odată cu reechilibrarea situației veniturilor.

Analiza rezultatelor financiare individuale (neauditate)

Situația poziției financiare individuale (FORT)

	<u>31-03-26</u>	<u>31-12-25</u>
TOTAL ACTIV	<u>5.583.939</u>	<u>8.328.394</u>
Alte imobilizări necorporale	172.824	185.505
Imobilizări corporale	58.594	69.933
Participații în alte entități	327.289	327.289
Alte imobilizări financiare	4.764	3.900
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	<u>563.471</u>	<u>586.627</u>
Stocuri	299.179	323.711
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.236.200	4.795.666
Numerar și echivalente	2.068.172	2.137.104
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	<u>4.603.551</u>	<u>7.256.481</u>
CHELTUIELI ÎN AVANS	<u>416.917</u>	<u>485.287</u>
TOTAL DATORII	<u>596.102</u>	<u>2.601.143</u>
Datorii pe termen scurt	<u>596.102</u>	<u>2.601.143</u>
Datorii comerciale	227.886	2.099.338
Salariați	183.792	86.233
Buget de stat	169.934	401.227
Alte datorii T.S.	14.490	14.345
Datorii pe termen lung	=	=
VENITURI ÎN AVANS	<u>926.992</u>	<u>1.011.162</u>
PROVIZIOANE	<u>30.769</u>	<u>30.769</u>
CAPITALURI PROPRII	<u>4.030.076</u>	<u>4.685.321</u>

Aspectele menționate în secțiunea privind Situația poziției financiare la nivel consolidat, se regăsesc și în Situația poziției financiare a societății FORT. Activele societății la nivel individual reprezintă 62% din valoarea activului consolidat al Grupului. Poziția de „Participații în alte entități” se referă la participațiile deținute de Fort în GRX (1.000 RON – valoare la cost de achiziție) și ISEC (valoarea participației a fost deja ajustată în situațiile financiare ale anului precedent, la valoarea potențial rămasă a fi recuperată).

Contul de profit și pierdere individual (Fort)

	<u>Var.</u>	<u>31-03-26</u>	<u>31-03-25</u>
Cifra de afaceri, din care:	(48)%	<u>1.141.620</u>	<u>2.197.408</u>
Prestări servicii	(48)%	1.038.740	1.990.870



Vânzări de mărfuri, licențe	(50)%	102.880	206.539
Alte vânzări	n.a	-	-
Alte venituri din exploatare	(69)%	<u>8.327</u>	<u>27.140</u>
Cheltuieli cu mărfurile și alte materiale	(45)%	(106.034)	(192.319)
Cheltuieli cu personalul	9%	(1.020.069)	(934.836)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(30)%	(443.795)	(637.766)
Alte cheltuieli de exploatare	(13)%	(209.467)	(241.557)
Amortizări, ajustări de valoare, provizioane	(47)%	(24.020)	(45.156)
Total cheltuieli din exploatare	(11)%	<u>(1.779.364)</u>	<u>(2.006.478)</u>
Venituri financiare	(40)%	2.600	4.336
Cheltuieli financiare	16%	(4.408)	(3.808)
Profit Brut	n.a	<u>(655.245)</u>	<u>173.443</u>
Impozit pe profit	(100)%	-	(29.571)
Profit Net	n.a	<u>(655.245)</u>	<u>143.872</u>

Aspectele menționate în secțiunea privind Contul de profit și pierdere la nivel consolidat se regăsesc și în cadrul rezultatelor înregistrate la nivelul individual. Cifra de afaceri la nivelul societății Fort reprezintă ponderea cea mai mare în cadrul grupului (53%), înregistrând o scădere cu 48% față de perioada similară a anului precedent, la 1,14 milioane RON. La nivel individual, Fort înregistrează o pierdere brută de 655 mii RON, față de un rezultat brut pozitiv, de 173 mii RON, înregistrat în aceeași perioadă a anului trecut.

Analiza activității societății

Nu există diferențe semnificative între mediul de afaceri în care FORT activează în 2026 versus 2025 din punct de vedere al efectelor potențiale asupra indicatorilor de lichiditate. Pe parcursul primului trimestru din 2026, ratele de lichiditate se mențin la niveluri solide, susținute de reducerea semnificativă a datoriilor față de finalul anului anterior. Durata medie de încasare a creanțelor a crescut comparativ cu perioada similară a anului trecut, evoluție determinată de existența unor creanțe aferente unor proiecte cu termen mai lung de închidere și finalizare. Aceste poziții se află în atenția noastră și intenționăm să le soluționăm începând cu trimestrul a doilea din 2026.

Rată	Formulă	31.03.2026	31.03.2025
Rata lichidității curente	Active circulante / Datorii curente	3,58	4,88
Rata lichidității rapide	(Active circulante - Stocuri) / Datorii curente	3,45	4,62
Durata medie încasare a clienților (DSO)	Sold Clienți / Cifra de afaceri * nr. zile	167	111

Lichiditatea curentă și lichiditatea rapidă reprezintă două dintre cele mai importante rate financiare ale unei companii și măsoară capacitatea acesteia de a plăti datoriile pe termen scurt utilizând activele disponibile pe termen scurt.

În perioada de raportare nu au existat fluctuații majore, neexistând elemente de incertitudine cu privire la aspecte ce pot afecta lichiditatea imediată a companiei. Resursele financiare sunt suficiente pentru a opera activitățile într-un ritm normal, fără întârzieri.

În primele 3 luni din 2026 Compania nu s-a aflat în situația în care să nu își poată respecta obligațiile financiare și/sau contractuale și nici nu estimează o astfel de situație în perioada imediat următoare. În fapt, lichiditățile deținute la finele primului trimestru al anului 2026 sunt în continuare mai mari decât valoarea datoriilor totale.



DECLARAȚIE

Prin prezenta, subsemnata Delia Necula, în calitate de Director General al societății FORT S.A. declar că, după cunoștințele mele, situațiile financiare trimestriale ale societății FORT S.A., întocmite la 31.03.2026 în conformitate cu standardele contabile aplicate, reflectă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, a veniturilor și cheltuielilor societății, iar raportul financiar publicat la data de 29.05.2026 conform calendarului financiar anunțat de Societate prezintă în mod corect și complet informațiile despre FORT SA în aspectele sale esențiale.

Data: 29.05.2026

Administrator,
ALDEMAR CONSULTING SRL
Prin Delia Necula