

Raportul curent conform **ART. 234, , alin. (1), lit. Ț) din Regulamentul nr. 5/2018**

Denumirea entității emitente: **ARMAX GAZ S.A. MEDIAȘ**

Sediul social: **MEDIAȘ, STR. AUREL VLAICU NR. 35A, SIBIU**

Numărul de telefon/fax **0269-845-864(956)**

Codul fiscal **RO 803727**

Număr de ordine în Registrul Comerțului **J 32-127/1991**

Capital social subscris și vărsat: **61.417.980 lei**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **BURSA DE VALORI**

**BUCUREȘTI**

#### **Eveniment important de raportat:**

**Punctul de vedere al societății privind aspectele evidențiate de auditorul financiar în raportul de audit aferent exercițiului financiar 2025**

În conformitate cu prevederile legale aplicabile și ca urmare a Raportului auditorului independent emis la data de 08.05.2026 privind auditarea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31.12.2025, conducerea societății prezintă următorul punct de vedere referitor la aspectele care au condus la exprimarea unei opinii cu rezerve, precum și măsurile avute în vedere pentru exercițiul financiar 2026.

#### **1. Aspectele care au condus la exprimarea opiniei cu rezerve**

Conform paragrafului 2 din raportul auditorului independent, auditorul a exprimat o opinie cu rezerve „cu excepția aspectelor menționate la punctele 4-5”.

#### **Sediul:**

Strada Aurel Vlaicu, nr. 35 A, Medias, 551041, Sibiu, Romania, Tel. 004 0269 845 864, fax: 004 0269 845956, e-mail: [office@armaxgaz.ro](mailto:office@armaxgaz.ro)  
CIF: RO803727 nr. ORC: J32/127/1991, capital social subscris si varsat: 61.417.980 lei, cod IBAN: RO29 BTRL 0580 1202 D574 75XX/RON

### 1.1 Aspectul menționat la paragraful 4 – continuitatea activității

Auditorul financiar a evidențiat faptul că societatea se află în procedură de reorganizare judiciară și că la data autorizării situațiilor financiare nu exista o hotărâre privind închiderea procedurii de insolvență sau prelungirea planului de reorganizare, apreciind existența unei incertitudini care ar putea genera îndoieli privind capacitatea societății de a-și continua activitatea.

Conducerea societății apreciază că aplicarea principiului continuității activității este adecvată la data întocmirii situațiilor financiare, având în vedere că societatea își desfășoară activitatea operațională în condiții normale, menține relațiile comerciale cu principalii clienți și furnizori și a înregistrat în exercițiul financiar 2025 o cifră de afaceri de 52.121.325 lei și un profit net de 2.193.084 lei. Societatea monitorizează permanent indicatorii de lichiditate, gradul de recuperare a creanțelor și obligațiile asumate prin procedura de reorganizare.

Totodată, administratorul judiciar a confirmat faptul că societatea se află în continuare în faza de reorganizare întrucât, pentru ieșirea din procedură, este necesară îndeplinirea cumulativă a condițiilor prevăzute de legislația insolvenței, respectiv:

- plata integrală a sumelor prevăzute în planul de reorganizare;
- plata sau eșalonarea creanțelor curente scadente.

Societatea a întreprins demersuri pentru eșalonarea obligațiilor bugetare, fiind obținut în cursul lunii octombrie 2025 un acord de principiu privind eșalonarea acestora. În prezent, există anumite aspecte procedurale și litigii aflate pe rol (un număr de 29 dosare asociate dosarului de insolvență cu termen septembrie-octombrie 2026) care împiedică finalizarea procedurii de reorganizare la acest moment.

Conducerea societății consideră că aspectele evidențiate de auditor reprezintă elemente specifice unei societăți aflate în procedură de reorganizare judiciară și nu reflectă imposibilitatea continuării activității societății, aceasta continuând să desfășoare activitate economică curentă și să implementeze măsuri de consolidare financiară.

### 1.2 Aspectul menționat la paragraful 5 – ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale

În cadrul raportului de audit, auditorul financiar a menționat faptul că societatea avea constituite ajustări pentru clienți incerti în sumă de 2.309.493 lei și că o parte din creanțele comerciale în sold la

#### Sediul:

Strada Aurel Vlaicu, nr. 35 A, Medias, 551041, Sibiu, Romania, Tel. 004 0269 845 864, fax: 004 0269 845956, e-mail: [office@armaxgaz.ro](mailto:office@armaxgaz.ro)  
CIF: RO803727 nr. ORC: J32/127/1991, capital social subscris și varsat: 61.417.980 lei, cod IBAN: RO29 BTRL 0580 1202 D574 75XX/RO

31.12.2025, în valoare de **4.276.605 lei**, **aveau o vechime mai mare de un an**, apreciind că ajustările pentru deprecierea creanțelor ar putea fi subevaluate.

Conducerea societății precizează că suma de **4.276.605 lei reprezintă valoarea totală a creanțelor cu vechime mai mare de un an analizate de auditor și include inclusiv creanțe pentru care societatea avea deja constituite ajustări pentru depreciere în sumă de 2.309.493 lei la data de 31.12.2025.**

Prin urmare, conducerea consideră că formularea din raportul de audit poate conduce la interpretarea că întreaga sumă de 4.276.605 lei reprezenta creanțe neprovizionate, deși o parte semnificativă a acestora era deja acoperită prin ajustările constituite conform politicilor contabile aplicate de societate.

Totodată, conducerea societății precizează că o parte din soldurile analizate de auditor proveneau din relații comerciale cu părți afiliate și reprezentau sume aferente garanțiilor de bună execuție reținute în cadrul unor contracte comerciale.

Pentru anumite poziții, informațiile și confirmările de sold obținute ulterior întocmirii și depunerii situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2025 au evidențiat faptul că acestea reprezentau garanții de bună execuție și nu creanțe comerciale curente, fiind necesară reclasificarea contabilă a acestora în cursul exercițiului financiar 2026.

Politica societății privind constituirea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor are la bază analiza individuală a creanțelor semnificative și evaluarea probabilității de recuperare, având în vedere:

- istoricul relațiilor comerciale;
- încasările ulterioare datei bilanțului;
- existența negocierilor comerciale;
- situația juridică a clienților;
- perspectivele rezonabile de recuperare.

Conducerea societății precizează că, la data emiterii raportului de audit – 08.05.2026 – o parte semnificativă a creanțelor comerciale analizate în cadrul paragrafului referitor la ajustările pentru deprecierea creanțelor era deja încasată ulterior datei bilanțului.

**Sediul:**

Strada Aurel Vlaicu, nr. 35 A, Medias, 551041, Sibiu, Romania, Tel. 004 0269 845 864, fax: 004 0269 845956, e-mail: [office@armaxgaz.ro](mailto:office@armaxgaz.ro)  
CIF: RO803727 nr. ORC: J32/127/1991, capital social subscris si varsat: 61.417.980 lei, cod IBAN: RO29 BTRL 0580 1202 D574 75XX/RON

Societatea apreciază că aceste încasări ulterioare, împreună cu natura economică a anumitor solduri analizate și clarificările rezultate din confirmările de sold, confirmau gradul de recuperabilitate al creanțelor existente la 31.12.2025 și reprezentau informații relevante pentru evaluarea caracterului adecvat al ajustărilor constituite. Ulterior datei bilanțului și până la data prezentului raport au fost recuperate creanțe aferente soldurilor analizate de auditor, astfel încât soldul rămas neîncasat aferent acestor creanțe este de aproximativ 217.628,21 lei, aspect care confirmă într-o măsură semnificativă recuperabilitatea creanțelor respective.

Gradul ridicat de recuperare ulterior datei bilanțului confirmă faptul că o parte semnificativă a creanțelor cu vechime mai mare de un an prezentau caracter recuperabil la data de 31.12.2025, în pofida vechimii acestora

Societatea menționează faptul că raportul auditorului independent a fost emis la data de 08.05.2026, ulterior datei publicării situațiilor financiare anuale și documentelor aferente adunării generale a acționarilor.

În acest context, aspectele evidențiate în forma finală a raportului de audit nu au mai putut fi reflectate în cadrul situațiilor financiare anuale deja publicate și supuse aprobării acționarilor, fără reluarea procedurilor aferente raportării financiare anuale.

Conducerea societății va continua monitorizarea recuperabilității creanțelor comerciale și va reflecta, dacă va fi cazul, eventualele ajustări rezultate din reevaluările ulterioare în situațiile financiare aferente exercițiilor financiare viitoare, în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.

Conducerea societății consideră că ajustările constituite la 31.12.2025 au fost fundamentate pe baza informațiilor disponibile la data raportării, a naturii economice a soldurilor analizate și a estimărilor managementului privind recuperabilitatea creanțelor respective.

Societatea deține documente justificative privind încasările ulterioare aferente creanțelor analizate de auditor, acestea putând fi puse la dispoziția autorităților competente la solicitare.

## **2. Politica contabilă a societății privind evaluarea creanțelor**

Politica societății privind evaluarea creanțelor comerciale și constituirea ajustărilor pentru depreciere este fundamentată pe prevederile OMFP nr. 1802/2014 și presupune analiza individuală a gradului de

### **Sediul:**

Strada Aurel Vlaicu, nr. 35 A, Medias, 551041, Sibiu, Romania, Tel. 004 0269 845 864, fax: 004 0269 845956, e-mail: [office@armaxgaz.ro](mailto:office@armaxgaz.ro)  
CIF: RO803727 nr. ORC: J32/127/1991, capital social subscris și varsat: 61.417.980 lei, cod IBAN: RO29 BTRL 0580 1202 D574 75XX/RO

recuperabilitate a creanțelor semnificative, pe baza raționamentului profesional al managementului și a informațiilor disponibile la data raportării.

În evaluarea necesității constituirii ajustărilor pentru deprecierea creanțelor sunt avute în vedere, în principal:

- vechimea creanțelor;
- istoricul relațiilor comerciale;
- încasările ulterioare datei bilanțului;
- existența negocierilor comerciale;
- situația juridică și financiară a clienților;
- probabilitatea estimată de recuperare.

Conducerea societății a apreciat la data de 31.12.2025 că o parte semnificativă a creanțelor analizate prezentau perspective rezonabile de recuperare, motiv pentru care nu au fost constituite ajustări suplimentare pentru depreciere aferente întregii valori a creanțelor cu vechime mai mare de un an.

### **3. Măsurile ce vor fi întreprinse în exercițiul financiar 2026**

În vederea consolidării poziției financiare și reducerii riscurilor privind recuperarea creanțelor, conducerea societății va implementa în cursul exercițiului financiar 2026 următoarele măsuri:

- a. Reevaluarea integrală a portofoliului de creanțe comerciale pe baza unei analize actualizate de risc;
- b. Actualizarea periodică a politicii interne privind ajustările pentru deprecierea creanțelor și corelarea acestora cu evoluția riscurilor comerciale și financiare;
- c. Intensificarea măsurilor de recuperare a creanțelor restante, inclusiv prin:
  - notificări comerciale;
  - negocieri de eșalonare;
  - compensări;
  - acțiuni în justiție pentru recuperare;
- d. Monitorizarea lunară a soldurilor restante și implementarea unor limite de credit comercial pentru clienții cu risc ridicat;
- e. Continuarea măsurilor de eficientizare operațională și de consolidare a fluxurilor de numerar;

**Sediul:**

(in reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement)

- f. Revizuirea periodică a gradului de recuperabilitate a creanțelor comerciale și actualizarea, dacă va fi cazul, a ajustărilor pentru depreciere în funcție de informațiile disponibile la fiecare dată de raportare financiară;
- g. Consolidarea procedurilor interne de monitorizare a riscului de credit comercial și a mecanismelor de control privind evaluarea activelor circulante.

#### 4. Impactul estimat asupra situațiilor financiare aferente exercițiului 2026

Ca urmare a măsurilor menționate anterior, societatea estimează că în exercițiul financiar 2026 pot apărea:

- ajustări suplimentare pentru deprecierea creanțelor, în funcție de rezultatul reevaluării portofoliului de clienți;
- diminuarea rezultatului contabil aferent exercițiului în cazul constituirii unor ajustări suplimentare;
- îmbunătățirea gradului de acoperire a riscului de neîncasare și prezentarea mai prudentă a activelor circulante;
- reducerea expunerii asupra creanțelor cu grad ridicat de risc;
- îmbunătățirea fluxurilor de trezorerie prin accelerarea recuperării creanțelor comerciale.

Conducerea societății apreciază că implementarea acestor măsuri va contribui la consolidarea disciplinei financiare și la prezentarea fidelă a poziției financiare a societății în situațiile financiare aferente exercițiului 2026.

Data,  
18.05.2026

Administrator / Director General,  
Dl. Paul Hodiș

**Sediul:**

Strada Aurel Vlaicu, nr. 35 A, Medias, 551041, Sibiu, Romania, Tel. 004 0269 845 864, fax: 004 0269 845956, e-mail: [office@armaxgaz.ro](mailto:office@armaxgaz.ro)  
CIF: RO803727 nr. ORC: J32/127/1991, capital social subscris și varsat: 61.417.980 lei, cod IBAN: RO29 BTRL 0580 1202 D574 75XX/RO