



ESPECIAL AUDIT SRL

Sos. Mihai Bravu, nr. 440, Bl. V12

Bucuresti, Romania

Nr Inregistrare Registrul Comertului: J40/12752/2003

Cod Fiscal: RO 15761069

RAPORT AL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Actionarii SC ARTPRINT S.A.

Str Sulina 26, Sector 5, Bucuresti

Cod unic de inregistrare: 401053

Opinia cu rezerve

- 1 Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **Artprint S.A. ("Societatea")**, cu sediul social pe strada Sulina nr 26, sector 5, București, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 401053, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2025, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- 2 Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2025 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 1.945.908 Lei
 - Rezultatul net al exercițiului financiar: 6.454.855 Lei, pierdere
- 3 În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în cuprinsul paragrafelor 4 și 5 din secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2025, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului financiar încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014") și cu politicile contabile descrise în notele explicative la situațiile financiare individuale anuale.

Baza pentru opinia cu rezerve

- 4 Soldurile de deschidere prezentate în situațiile financiare la 1 ianuarie 2025 includ anumite reclasificări față de soldurile de închidere din situațiile financiare ale exercițiului 2024 depuse anterior. Cea mai semnificativă reclasificare constă în prezentarea, în cadrul rândului „Casa și conturi la bănci”, a unor trageri dintr-o linie de credit în sumă de 1.526.337 lei cu sold creditor, care diminuează valoarea netă a disponibilităților. Conducerea consideră că această prezentare este susținută de caracterul bifuncțional al contului 512, conform OMFP 1802/2014, și de natura soldului la data raportării. În opinia auditorului însă, principiul necompensării prevăzut de același act normativ impune prezentarea distinctă a activelor și datoriilor, indiferent de funcționarea contabilă a contului, suma de 1.526.337 lei fiind mai adecvat reflectată la rândul „Sume datorate instituțiilor de credit — pe termen scurt”, astfel cum fusese prezentată în situațiile financiare ale exercițiului 2024 depuse anterior. Ca urmare, ambele rânduri sunt subevaluate cu această sumă la data deschiderii exercițiului.

Pe lângă reclasificarea menționată, Societatea a operat și alte ajustări pe diverse rânduri ale bilanțului, precum și asupra situației fluxurilor de trezorerie, fără ca natura, sumele și impactul acestor retratări să fie prezentate în notele explicative. În consecință, informațiile comparative aferente exercițiului 2024 incluse în situațiile financiare la 31 decembrie 2025 nu sunt pe deplin comparabile cu situațiile financiare ale exercițiului 2024 depuse anterior.

- 5 La data de 31 decembrie 2025, soldul contului 105 „Rezerve din reevaluare” prezentat în situațiile financiare este în sumă de 9.944.223 lei, din care suma de 2.605.803 lei reprezintă rezerve aferente reevaluării echipamentelor și a altor mijloace fixe.
Conducerea Societății nu ne-a pus la dispoziție detaliile analitice ale acestor rezerve pe categorii de active, respectiv rapoartele de evaluare întocmite de evaluatori autorizați ANEVAR care să fundamenteze valoarea înregistrată în contabilitate. În aceste condiții, nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate cu privire la existența, exactitatea valorică și acuratețea înregistrării rezervelor din reevaluare prin proceduri alternative de audit.
- 6 Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”) 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 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. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

- 7 Atragem atenția asupra Notei 23 „Evenimente ulterioare” la situațiile financiare, care prezintă faptul că, ulterior 31 Decembrie 2025, Societatea a depus o notificare către administrația finanțelor publice prin care își anunță intenția de a solicita deschiderea procedurii generale de insolvență, conform Legii nr. 85/2014, în vederea reorganizării judiciare a activității. La data prezentului raport, cererea de deschidere a procedurii urmează a fi depusă la tribunalul competent.
Astfel cum se prezintă în Nota 23, aceste evenimente și condiții indică existența unei incertitudini semnificative care poate genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității și nu includ ajustările care ar putea rezulta în cazul în care principiul continuității activității nu mai este adecvat.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Evidențierea unor aspecte

- 8 Atragem atenția asupra Notei 20 atașată la situațiile financiare, conform căreia, la 31 decembrie 2025 societatea a derulat tranzacții cu părțile afiliate, pentru care nu a fost întocmit un dosar al prețurilor de transfer. Societatea își asumă responsabilitatea analizării acestor tranzacții din perspectiva legislației privind prețurile de transfer și consideră că nu va înregistra pierderi semnificative în eventualitatea unui control fiscal privind aceste tranzacții.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Alte aspecte

- 9 Raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023 a inclus o opinie cu rezerve cu privire la o înregistrare contabilă în contul 301 „Materii prime” în sumă de 2.975.000 lei, pentru care nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate.
În cursul exercițiului 2025, în urma verificării trasabilității stocului, conducerea Societății a constatat că suma respectivă nu avea corespondent în stocul factual și a procedat la corectarea erorii aferente perioadelor financiare precedente prin debitarea contului 1174 „Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile” în corespondență cu creditarea contului 301.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspecte-cheie de audit

- 10 Aspecte-cheie de audit sunt acele aspecte care, conform raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în auditul nostru asupra situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost

tratate in contextul auditului nostru asupra situatiilor financiare ca întreg si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte.

Aspecte cheie audit	Modul de abordare in cadrul auditului
<p>Recunoasterea veniturilor</p> <p>Veniturile Societatii cuprind in principal veniturile din vanzarea produselor finite.</p> <p>Veniturile sunt recunoscute in momentul predarii produselor catre clienti, in baza conditiilor contractuale stabilite.</p> <p>Am identificat recunoasterea veniturilor ca si aspect cheie de audit intrucat acestea reprezinta unul dintre indicatorii cheie de performanta ai Societatii si prin urmare exista un risc inerent in legatura cu recunoasterea lor de catre conducerea pentru indeplinirea unor obiective sau asteptari specifice.</p>	<p>Procedurile noastre de audit pentru evaluarea recunoasterii veniturilor, au inclus urmatoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluarea, pe baza de esantion, a recunoasterii veniturilor inregistrate in cursului exercitiului financiar din vanzarea de produse finite in perioada financiara corespunzatoare, prin compararea tranzactiilor selectate cu documentatia relevanta, incluzand facturile emise si incasarile aferente; • Evaluarea informatiilor si prezentarile din situatiile financiare cu privire la cifra de afaceri neta in raport cu prevederile OMFP 1802/2014 si in raport cu politicile contabile ale Societatii.
<p>Ajustari de depreciere a creantelor</p> <p>Asa cum este prezentat in notele explicative la situatiile financiare, creantele comerciale sunt inregistrate la cost mai putin ajustarile de valoare.</p> <p>Exista un risc ca aceste creante comerciale sa fie inregistrate la valori mai mari decat valoarea recuperabila.</p> <p>Acest aspect este considerat un aspect cheie de audit, datorita importantei estimarilor implicate in evaluarea ajustarilor de valoare a creantelor.</p>	<p>Modul de abordare in cadrul auditului</p> <p>Procedurile noastre de audit cu privire la evaluarea ajustarilor de valoare au inclus dupa cum urmeaza:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Analiza evaluarii corecte a valorii creantelor si a modului de determinare a ajustarilor de valoare • Analiza aprecierii corecte a gradului de recuperabilitate a creantelor • Analiza modului de transpunere in evidentele contabile a aspectelor incluse in scrisoarea de la avocatul cu care societatea colaboreaza • Analiza tratamentului fiscal aplicat ajustarilor de valoare inregistrate in evidentele contabile

Alte informatii – Raportul Administratorilor

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

Opinia noastră cu privire la situatiile financiare nu acopera si aceste alte informatii si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legătura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementări contabile privind situatiile financiare anuale individuale și situatiile financiare anuale consolidate.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

- 12 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP 1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 13 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.
- 14 Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

- 15 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, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
- 16 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

ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul în 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.
- 17 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.
- 18 De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relatiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența si, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
- 19 Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta în cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu exceptia cazului în care legislatia sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispozitii legale și de reglementare

- 20 Am fost numiti să audităm situatiile financiare ale ARTPRINT S.A. pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2022 până la 31 Decembrie 2025.
- 21 Confirmăm că:
- ✓ Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
 - ✓ Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

In numele,
ESPECIAL AUDIT SRL
Sos. Mihai Bravu nr. 440, sector 3,
Bucuresti
Inregistrat in Registru Public electronic cu Nr. FA642
Membru CAFR cu nr. 642/2006

Auditor: Gabriela Tudor
Inregistrat in Registru Public electronic cu Nr. AF1673
Membru CAFR cu nr. 1673 / 2006

București, 21 Mai 2026

**Autoritatea pentru Supravegherea Publica a
Activitatii de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: ESPECIAL AUDIT SRL
Registru Public Electronic: FA 642**

**Autoritatea pentru Supravegherea Publica a
Activitatii de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: GABRIELA TUDOR
Registru Public Electronic: AF 1673**