

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii S.C. BRAICONF S.A

### *Opinie cu rezerve*

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății BRAICONF S.A (“Societatea”), cu sediul social în municipiul București, Strada Horatiu, nr. 8 - 10, sector 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 2266085, 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 această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2025 se identifica astfel:
  - Total capitaluri proprii: 20.314.781 lei
  - Pierdere neta a exercitiului financiar: 2.015.397 lei
3. În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale celor prezentate la secțiunea “Baza opiniei cu rezerve” a raportului nostru, situațiile financiare individuale 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 exercitiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor 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”).

### *Baza pentru opinia cu rezerve*

4. Potrivit Notei 4 la situațiile financiare, valoarea contabilă a stocurilor raportată la data de 31.12.2025 este în sumă de 5.134.727 lei (8.057.234 lei la 31.12.2024), reprezentând o pondere semnificativă în totalul activelor Societății. În exercitiul financiar precedent, încheiat la 31.12.2024, nu au fost constituite ajustări pentru deprecierea stocurilor, deși, în conformitate cu prevederile OMFP nr. 1802/2014, activele de natura stocurilor trebuie evaluate la cost, diminuat cu ajustările pentru depreciere, astfel încât acestea să nu fie prezentate la o valoare mai mare decât valoarea realizabilă netă. În cursul exercitiului financiar 2025 conducerea a înregistrat ajustări pentru deprecierea stocurilor. Cu toate acestea, efectele aferente perioadelor anterioare nu au fost corectate prin rezultatul reportat respectiv prin contul 1174 „Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile”, conform prevederilor OMFP nr. 1802/2014. În consecință, nu am putut determina în mod suficient și adecvat impactul asupra situațiilor financiare aferent perioadelor precedente, precum și efectul asupra poziției financiare la începutul exercitiului curent.
5. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”) și Legea nr.162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate (“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 Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice, conform acestor cerinte si conform Codului IESBA.

Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

### ***Evidentierea unor aspecte***

6. Situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2024 au fost auditate de un alt auditor care a exprimat o opinie cu rezerve ca urmare a neînregistrării ajustărilor pentru deprecierea participațiilor deținute la entități afiliate. În cursul exercitiului financiar 2025 conducerea societății a procedat la corectarea acestor aspecte prin înregistrarea ajustărilor pentru deprecierea participațiilor, inclusiv scoaterea din evidență a participațiilor ca urmare a transferului acestora în baza unui contract de cesiune, operațiunile fiind înregistrate pe seama rezultatului reportat, respectiv în contul 1174 „Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile”. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

### ***Alte informații- Raportul Administratorilor***

7. 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 exercitiul 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.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportat dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în 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 prevederile OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2025, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

### ***Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare***

8. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 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.
9. 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 in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

### ***Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare***

11. 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 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.
12. 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 frauda, 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 frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda 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.

- 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 îndoieli 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.

13. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, 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.

În numele societății de audit: SC Best Concept Audit SRL

Înregistrat în Registrul Public Electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 74.4/18

Numele semnatarului :

Auditor financiar: Franciuc Maria Manuela

Înregistrat în Registrul Public Electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 5371

Pitești, 24.03.2026



**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**  
Firma de audit: **BEST CONCEPT  
AUDIT S.R.L.**  
Registrul Public Electronic: **FA 1416**

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**  
Auditor financiar: **FRANCIUC  
MARIA MANUELA**  
Registrul Public Electronic: **AF 5371**