

ARMĂTURA S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE PENTRU
TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**



SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	3 - 4
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	5
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	7
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	8
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	9-19
RAPORT INDICATORI	20-22

ARMATURA SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

		01.01.2025	31.09.2025
Activ			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	111.785	60.737
Imobilizări necorporale	7	0	0
Drept de utilizare a activelor in leasing	16	0	0
Total active imobilizate		111.785	60.737
Active circulante			
Stocuri	11	1.422	400
Clienți și alte creanțe	10	554.756	321.027
Numerar și echivalente de numerar	12	6.487.942	6.503.964
Active financiare pe termen scurt		0	0
Total active circulante		7.044.120	6.825.391
Creante privind impozitul pe profit amanat	17	156.517	156.517
Total activ		7.312.422	7.042.645
Capitaluri proprii și datorii			
Capital social	13	18.110.957	18.110.957
Rezerve		1.304.075	1.304.075
Rezultatul reportat inclusiv rezultatul perioadei		<u>12.469.372</u>	<u>12.482.044</u>
Total capitaluri proprii		<u>6.945.660</u>	<u>6.932.988</u>
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	15	0	0
Datorii legate de leasing financiar	16	0	0
Datorii aferente impozitului amânat	17	0	0
Furnizori și alte datorii		0	0
Total datorii pe termen lung		0	0

Notele atașate fac parte din aceste situații financiare.

ARMATURA SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

		01.01.2025	31.09.2025
Datorii curente			
Furnizori și alte datorii	14	182.221	109.175
Decontări cu acționarii privind capitalul social		100	100
Imprumuturi	15	0	0
Datorii din operatiuni de leasing	16	13.856	442
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	18	170.586	-60
Total datorii curente		366.762	109.657
Total datorii		366.762	109.657
Total capitaluri proprii și datorii		7.312.422	7.042.645

Notele atașate fac parte din aceste situații financiare

ARMĂTURA SA
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

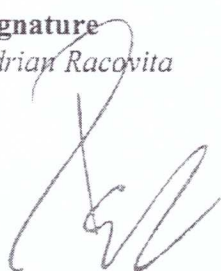
	30.sept.25	30.sept.24
Venituri	920.680	1.323.314
Alte venituri din exploatare	54.563	210.460
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție	0	0
Materii prime și materiale	-49.140	-66.660
Costul mărfurilor	-11.540	-55.252
Cheltuieli cu personalul	-558.656	-605.553
Cheltuieli cu utilități	-120.498	-165.149
Servicii prestate de către terți	-834.661	-521.995
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	-219.951	-392.092
Mișcarea netă în provizionul pentru alte riscuri și cheltuieli	170.545	-25.487
Alte cheltuieli operaționale	<u>-26.779</u>	<u>23.392</u>
Alte venituri / (pierderi), net	<u>-47.028</u>	<u>56.881</u>
Rezultat operațional	-722.465	-922.467
Venituri financiare	127.867	180.454
Cheltuieli financiare	<u>-555</u>	<u>-35.018</u>
Profit/Pierdere financiară netă	<u>127.312</u>	<u>173.621</u>
Profit/Pierdere înainte de impozitare	-595.154	-133.337
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit curent și amânat	<u>-2.212</u>	<u>0</u>
Profit/Pierdere net aferent exercițiului	<u>-597.366</u>	<u>-133.337</u>
Număr de acțiuni emise	40.000.000	40.000.000
Rezultatul pe acțiune de bază și cel diluat	<u>0,014934152</u>	<u>-0,003333</u>

Notele atașate fac parte din aceste situații financiare

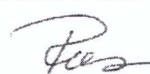
ARMĂTURA S.A.
STATEMENT OF THE OVERALL RESULT
FOR THE QUARTER ENDED SEPTEMBER 30, 2025
(in lei, unless otherwise specified)

	<u>SEPTEMBER 30</u> <u>2025</u>	<u>SEPTEMBER 30</u> <u>2024</u>
Profit/Loss for the year	<u>-597.366</u>	<u>-133.337</u>
Other elements of the overall result:		
Gain/(Loss) from revaluation		
Buildings	-	-
Impact of deferred tax on		
Revaluation reserves	-	-
Other elements of the overall result related to the year, Net of tax	-	-
Total overall result for the year	<u>-597.366</u>	<u>-133.337</u>

Signature
Adrian Racovita



Drawn up,
Ec. Rus Dana



The attached notes are part of these financial statements

ARMĂTURA S.A.
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE QUARTER ENDED SEPTEMBER 30, 2025
(in lei, unless otherwise specified)

	Share capital	Reserves from Revaluation	Other reserves	Result carried forward	Total
Balance on January 1, 2025	<u>18.110.957</u>	<u>0</u>	<u>1.304.075</u>	<u>-12.469.372</u>	<u>6.945.660</u>
Profit / (Loss) for the year	-	-	-	-597.366	-597.366
Other elements of the result	-	-	-	584.694	584.694
Total Overall Result	-	-	-	-12.672	-12.672
Balance as of September 30, 2025	<u>18.110.957</u>	<u>0</u>	<u>1.304.075</u>	<u>-12.482.045</u>	<u>6.932.988</u>

Signature
Adrian Racovita

Drawn up,
Ec. Rus Dana

The attached notes are part of these financial statements

ARMĂTURA S.A.
INDIVIDUAL STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE QUARTER ENDED SEPTEMBER 30, 2025
(in lei, unless otherwise specified)

	01 January <u>2025</u>	September 30 <u>2025</u>
Cash flows from activities		
To explode		
Cash generated from operations	-679.934	144.309
Interest paid	-6.329	-420
Net cash generated from operating activities	<u>-686.263</u>	<u>-143.889</u>
Cash flows from investment activities		
Acquisitions of tangible assets	0	0
Net proceeds from the sale of		
Tangible fixed assets	0	0
Interest collected	265.417	127.864
Net cash used in investment activities	<u>265.417</u>	<u>127.867</u>
Cash flows from financing activities		
Leasing loan repayments	-	-
Settlements from associates	-	-
Net cash used in financing activities	<u>-</u>	<u>-</u>
Net change in cash and cash equivalents	<u>-951.680</u>	<u>-16.022</u>
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	7.439.622	6.487.942
Increases /- Decreases	<u>-951.680</u>	<u>16.022</u>
Cash and cash equivalents at the end of the semester	6.487.942	6.503.964

Signature
Adrian Racovita



Drawn up,
Ec. Rus Dana



The attached notes are an integral part of these financial statements.

ARMĂTURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

1 INFORMAȚII GENERALE

ARMATURA SA („Societatea”) s-a înregistrat la începutul anului 1991 la Registrul Comertului Cluj ca societate comerciala pe acțiuni, iar la finele anului 1996 a încheiat procesul de privatizare, fiind în prezent societate comerciala cu capital integral privat. Societatea are sediul social în Cluj Napoca, strada Garii, nr. 19, unde își desfășoară și activitatea de producție.

Societatea are ca obiect de activitate „Fabricarea de articole de robinetarie”, cod CAEN 2814 și activează în domeniul armaturilor metalice cu o experiență în producția de armături pentru instalații termice și de alimentare cu apă și gaz, înglobând azi în portofoliul de produse peste 1.500 de articole tipodimensionale. Clienții Societății sunt companii naționale și internaționale.

Acțiunile Societății sunt listate la categoria standard a Bursei de Valori București din 1997, iar în anul 2022 principalul acționar este HERZ ARMATUREN Ges.m.b.H Austria.

Societatea nu are deschise filiale, nu este în asocieră cu alte societăți și nu deține titluri de participare.

Societatea are capital social subscris și varsat în valoare de 4.000.000 lei constând în 40.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune .

Începând cu anul 2021, când Societatea desfășoară activitate de sub-închiriere a spațiilor, nu mai este aplicabil acest risc, clienții fiind preponderent interni.

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent în toți anii prezenți, dacă nu se specifică contrariul.

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și clarificările ulterioare.

Aceste prevederi corespund cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri), adoptate de către Uniunea Europeană (UE). Efectele modificării cursurilor de schimb valutar, în privința monedei funcționale. În scopul întocmirii acestor situații financiare în conformitate cu cerințele legislative din România, moneda funcțională a Societății este considerată a fi RON („leu românesc”).

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011 și pentru toate exercițiile financiare precedente, Societatea a întocmit situațiile financiare în conformitate cu reglementările contabile românești (principiile contabile locale) reprezentate de OMF 3055/2009 pentru anii 2011 și 2010. La 31 decembrie 2012 Societatea a întocmit primul set de situații financiare conform IFRS adoptate de către UE.

ARMĂTURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii. Domeniile care implică un grad mai ridicat de complexitate și de aplicare a acestor raționamente sau cele în care ipotezele și estimările au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

2.1.1. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

Natura activității Societatii poate aduce variații imprevizibile în ceea ce privește intrările de numerar în viitor. Conducerea a analizat problema oportunității întocmirii situațiilor financiare având la baza principiul continuității activității.

La 30 septembrie 2025, Societatea a înregistrat o pierdere 597.366 lei.

2.1.2 Noile reglementări contabile

Urmatoarele amendamente la standardele existente și interpretări noi emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada curentă:

Modificări la IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare și IFRS 7 Instrumente financiare: informații de prezentat – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza 2. Au fost adoptate de UE în 15 ianuarie 2020, și sunt aplicabile pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2021.

Modificări la IFRS 4 Contracte de asigurare – Prelungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9. Data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungită pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.

Modificări la IFRS 16 Contracte de leasing Adoptate de UE în 30 august 2021 și sunt aplicabile după data de 30 iunie 2021.

Începând cu 1 ianuarie 2018, Societatea a aplicat standardul IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții. IFRS 15 stabilește un model în cinci etape care se va aplica pentru recunoașterea veniturilor provenind dintr-un contract încheiat cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul tranzacției sau de industrie. De asemenea, cerințele standardului se vor aplica pentru recunoașterea și evaluarea castigurilor și pierderilor din vânzarea anumitor active de altă natură decât cea operațională care nu sunt rezultatul activității obișnuite a entității (de ex.: vânzare de imobilizări corporale și necorporale). Va fi prevăzută prezentarea extinsă de informații, inclusiv dezagregarea venitului total, informații despre obligațiile de executie, modificări ale soldurilor contractuale ale conturilor de active și datorii între perioade și raționamente și estimări cheie.

ARMĂTURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Societatea a obținut în anul venituri din închirierea unor spații către alte societăți comerciale până la data vânzării imobilelor, iar veniturile sunt măsurate la valoarea justă a sumelor încasate nete. Veniturile obținute din închirierea spațiilor sunt recunoscute în momentul în care există obligativitatea înregistrării unui contract, respectiv dacă au fost îndeplinite condițiile următoare:

- Partile din contract au aprobat contractul în scris
- Societatea poate identifica drepturile fiecărei părți în ceea ce privește serviciile ce vor fi transferate
- Societatea poate identifica termenii de plată pentru chirie
- Contractul are conținut comercial
- Societatea are la data de 30.09.2025 un număr de 0 chiriasi
- Societatea a prelungit contractele pe o perioadă nedeterminată
- Societatea percepe un nivel rezonabil a chiriilor

Pe baza evaluării interne a impactului posibil care rezultă din aplicarea IFRS 15 considerăm că este clară continuitatea activității susținută de cele două aspecte menționate mai sus și anume creșterea numărului de chiriasi și prelungirea contractelor existente ale acestora; nu a fost identificat niciun efect semnificativ în aceste situații financiare.

Noi standarde, amendamente și interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar neaplicabile pentru exercițiul financiar încheiat la 30 Septembrie 2025, drept urmare neadoptate:

Amendamente la IFRS 3 Combinări de întreprinderi; IAS 16 Imobilizări corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente; și Îmbunătățiri Anuale 2018-2020 (toate emise la 14 mai 2020) – aplicabile pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2022.

IFRS 17 Contracte de asigurare (emis la 18 mai 2017); **inclusiv Amendamente la IFRS 17** (emis la 25 iunie 2020) – aplicabil pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2023.

Amendamente la IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: Definiția estimărilor contabile (publicat la 12 februarie 2021) – aplicabil pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2023.

Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și Declarația de practică 2 IFRS: Prezentarea politicilor contabile (publicată la 12 februarie 2021) – aplicabil pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2021.

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

Nu există alte IFRS sau interpretări IFRIC care nu au intrat în vigoare încă și care ar putea avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

ARMĂTURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2.2 Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta distincta a Societatii care furnizeaza anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizeaza produse si servicii intr-un anumit mediu geografic (segment geografic) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, Societatea nu identifica componente distincte din punct de vedere al riscurilor si beneficiilor.

IFRS 8 Segmente de activitate trebuie sa se aplice Situatiilor Financiare ale Societatii pentru ca instrumentele sale de capitaluri proprii sunt tranzactionate pe o piata publica (BVB).

Prezentarea de informatii privind produsele si serviciile, precum si zonele geografice in care activeaza societatea este obligatorie, chiar si pentru acele entitati care identifica un singur segment de activitate raportabil, luand in considerare pragurile cantitative si criteriile de agregare prevazute de standard. Luand in considerare pragurile cantitative si criteriile de agregare prevazute de standard, din punct de vedere al segmentelor de activitate, Societatea nu identifica componente distincte din perspectiva riscurilor si beneficiilor asociate.

2.3 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in lei (RON), moneda nationala a Romaniei. Societatea tine evidenta contabila in lei, isi intocmeste si prezinta situatiile financiare in acord cu legislatia specifica in materie si cu Reglementarile privind contabilitatea si raportarile financiar-contabile emise de Ministerul Finantelor Publice.

(b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din diferențele de curs valutar în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la finalul exercițiului financiar, la cursul de schimb de la sfârșitul anului a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în contul de profit și pierdere.

Câștigurile și pierderile din cursul de schimb care se referă la împrumuturi și la numerar și echivalente de numerar sunt prezentate în contul de profit și pierdere în cadrul „veniturilor sau cheltuielilor financiare”. Toate celelalte câștiguri și pierderi din cursul de schimb sunt prezentate în contul de profit și pierdere în cadrul „alte (pierderi)/câștiguri – net”.

Activele și pasivele monetare denominate în monedă străină sunt exprimate în lei la data bilanțului contabil. La 30 septembrie 2025, cursul de schimb utilizat la conversia soldurilor în monedă străină sunt 1 EUR = 5.0811 RON, (01 ianuarie 2025 1 EUR=4.9741 ron). Câștigurile și pierderile rezultate din conversia activelor și datoriilor monetare sunt reflectate în contul de profit și pierdere în cursul anului.

ARMĂTURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2.4 Contabilizarea efectelor hiperinflației

Economia românească a trecut prin perioade de inflație relativ ridicată și a fost considerată hiperinflaționistă conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” („IAS 29”).

IAS 29 impune ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie retratate în termenii puterii de cumpărare de la data bilanțului. Sumele exprimate în termenii puterii de cumpărare la 31 decembrie 2004 (data de încetare a hiperinflației) sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

Societatea a decis reflectarea impactului aplicării IAS 29 în situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2012. Impactul acestor ajustări a fost reflectat asupra valorii terenului, capitalului social și a rezultatului reportat.

2.5 Imobilizări necorporale

Programe informatice

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

Alte imobilizări necorporale

În cadrul altor imobilizări necorporale se înregistrează programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări necorporale deținute de Societate.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale, dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierdere din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximumul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare.

ARMĂTURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2.6 Active financiare

Împrumuturi și creanțe

Clasificare

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la data bilanțului contabil. Acestea sunt clasificate ca active imobilizate.

Recunoaștere și evaluare

Achizițiile și vânzările regulate de active financiare sunt recunoscute la data tranzacționării – data la care Societatea se angajează să cumpere sau să vândă respectivul activ. Activele financiare încetează să mai fie recunoscute în momentul în care dreptul de a încasa fluxuri de trezorerie din investiții expiră sau este transferat, iar Societatea transferă toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate. Împrumuturile și creanțele sunt înregistrate la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective. Împrumuturile și creanțele Societății sunt clasificate ca și „numerar și echivalente de numerar”, respectiv ca și „clienți și alte creanțe” în bilanțul contabil.

Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar valoarea netă este raportată în bilanțul contabil numai atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa sumele recunoscute și există intenția de a compensa pe bază netă sau de a valorifica activul și de a compensa datoria în același timp.

2.7 Stocuri

La data de 30.09.2025 societatea detine stocuri de materiale în valoare de 400 lei.

2.8 Creanțe comerciale

Creanțele sunt înregistrate la valoarea nominală minus ajustările pentru deprecierea acestora.

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru produsele, mărfurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității

Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale se constituie în momentul în care există dovezi obiective că Societatea nu va putea colecta toate sumele care îi sunt datorate conform condițiilor inițiale ale creanțelor. Dificultățile semnificative cu care se confruntă debitorul, probabilitatea ca debitorul să intre în procedură de faliment sau reorganizare financiară, neplata sau nerespectarea condițiilor de plată sunt considerate indicii ale deprecierii creanțelor comerciale.

ARMĂTURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de provizion, iar valoarea pierderii este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor la „alte câștiguri/(pierderi) – net” în contul de profit și pierdere. Atunci când o creanță comercială nu poate fi recuperată, aceasta este trecută pe cheltuială, cu stornarea corespunzătoare a provizionului pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate în contul de profit și pierdere.

2.9 Numerar și echivalente de numerar

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la banci, depozite bancare la vedere, alte investiții financiare pe termen scurt facilități de descoperit de cont, și partea pe termen scurt a conturilor bancare restricționate.

2.10 Capital social și rezerve

Capitalul social compus din acțiuni comune este înregistrat la valoarea stabilită pe baza actelor de constituire și a actelor adiționale, după caz, ca și a documentelor justificative privind varsamentele de capital.

Acțiunile proprii rascumparate, potrivit legii, sunt prezentate în situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii ca o corecție a capitalului propriu.

Castigurile sau pierderile legate de emiterea, rascumpararea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entității sunt recunoscute direct în capitalurile proprii în liniile de „Castiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

2.11 Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt recunoscute la valoarea justă.

Datoriile comerciale sunt obligațiile de a plăti pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul normal al activității de la furnizori. Conturile furnizori sunt clasificate ca datorii curente dacă plata trebuie să se facă în termen de un an sau mai puțin de un an (sau mai târziu, în cursul normal al activității). În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung.

2.14 Împrumuturi

La data 30.09.2025 societatea nu detine împrumuturi.

2.15 Impozit pe profit curent și amânat

Societatea înregistrează impozit pe profit curent la o rată de 16% din profitul impozabil rezultat din situațiile financiare statutare, prin ajustarea cheltuielilor care nu pot fi deduse și a veniturilor neimpozabile, în conformitate cu Codul Fiscal din România și cu reglementările conexe.

ARMĂTURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul este recunoscut în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care se referă la elementele recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii. În acest caz, și impozitul aferent este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la data bilanțului în România. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile. Aceasta constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și legilor) intrate în vigoare până la data bilanțului contabil și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa creanțele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, și când creanțele și datoriile privind impozitul amânat impuse de aceeași autoritate fiscală fie aceleași entități impozabile, fie unor entități impozabile diferite, dacă există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă.

2.16 Poziții fiscale incerte

Pozițiile fiscale incerte ale Societății sunt analizate de către conducere la data fiecărui bilanț. Se înregistrează datorii pentru pozițiile fiscale pentru care conducerea consideră că este probabil să fie aplicate taxe suplimentare dacă aceste poziții ar fi verificate de autoritățile fiscale. Evaluarea se bazează pe interpretarea legilor fiscale care au fost adoptate la data bilanțului contabil. Datoriile aferente penalizărilor, dobânzilor și impozitelor, altele decât impozitul pe venit, sunt recunoscute pe baza celor mai bune estimări ale conducerii necesare pentru stingerea obligațiilor la data bilanțului contabil.

2.17 Beneficiile angajaților

Pe parcursul exercitiului financiar *Societatea* face plăți către bugetul Asigurarilor Sociale în contul angajaților săi, deoarece toți aceștia sunt incluși în sistemul public de pensii.

Societatea nu contribuie la nici un alt plan de pensii sau beneficii după pensionare și nu are nici un fel de alte obligații de genul celor menționate, pentru angajații săi.

ARMĂTURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Beneficii la încetarea activității

În contractul colectiv de muncă al Societății, valabil pentru perioada precedentă, era prevăzut ca salariații *Societății* primesc cu ocazia pensionării un premiu echivalent cu un/ două salarii de bază avute în luna anterioară pensionării. Societatea a făcut o estimare a valorii actualizate a acestui beneficiu promis, în vederea constituirii provizionului necesar, dar care nu s-a concretizat deoarece nu se considera că va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

De asemenea, în contractul colectiv de muncă al Societății, valabil pentru perioada precedentă, era prevăzut că salariații *Societății* primesc plăți compensatorii în cazul încetării contractului individual de muncă din cauze care țin de Societate. Societatea a făcut o estimare a valorii actualizate a acestui beneficiu promis, și a constituit provizionul necesar asupra situațiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2022.

Societatea a plătit în anul 2025 plăți compensatorii.

Având în vedere situația generată de Covid-19 în cadrul *Societății* au fost emise următoarele decizii în scopul prevenirii afectării bunei desfășurări a activității:

- Prin Decizia nr.20/01.09.2020 persoanele aflate în proximitatea celor infectați cu Covid-19 au beneficiat de decontarea de către unitate a testului Covid-19.
- Ca măsură de protecție suplimentară pentru angajați au fost alese în unele cazuri modificarea contractului de muncă, în contract de muncă cu clauză de telemuncă.
- Salariații au fost informați în permanentă asupra modificărilor legislative și actualizărilor aduse zonelor afectate de Covid-19.

2.18 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația, iar datoria poate fi estimată în mod credibil.

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele de plată datorate bugetului de stat, în condițiile în care sumele respective nu apar reflectate ca datorii în relația cu statul.

Provizioanele sunt revizuite la data situațiilor financiare și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă a Conducerii în această privință. În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

2.19 Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt înregistrate în momentul în care riscurile semnificative și avantajele deținerii proprietății asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentând veniturile nu includ taxele de vânzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clienților (sconturile) reduc valoarea veniturilor Societății.

ARMĂTURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Societatea recunoaște veniturile atunci când valoarea acestora poate fi evaluată în mod fiabil, când este probabil să producă beneficiile economice viitoare pentru entitate, și când au fost îndeplinite criteriile specifice pentru fiecare dintre activitățile Societății așa cum au fost descrise mai jos. Valoarea veniturilor nu este considerată evaluabilă în mod fiabil până nu au fost soluționate toate contingentele referitoare la vânzări. Societatea își bazează estimările pe rezultatele istorice, având în vedere tipul de client, tipul de tranzacție și elementele specifice fiecărui contract.

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute în perioada în care au fost prestate și în corespondența cu stadiul de execuție.

Veniturile din dobânzi se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Veniturile din încasarea de chirii și/sau drepturi de utilizare a activelor se recunosc pe baza contabilității de angajamente, conform contractului.

Dividendele repartizate detinatorilor de acțiuni, propuse sau declarate după data situațiilor financiare, sunt recunoscute ca venituri din dividende atunci când este stabilit dreptul acționarului de a le încasa.

2.20 Contracte de leasing

Leasingul reprezintă un contract, sau o parte a unui contract, care acordă societății dreptul de a utiliza un activ (activul-suport) pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori. Societatea, în calitate de locatar, obține dreptul de a utiliza un activ-suport pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori.

La data începerii derulării, Societatea evaluează la cost activul aferent dreptului de utilizare.

Costul activului aferent dreptului de utilizare include:

- Valoarea evaluării inițiale a datoriei care decurge din contractul de leasing;
- Orice plată de leasing efectuată la data începerii derulării sau înainte de această dată, minus orice stimulente de leasing primite;
- Orice costuri directe inițiale suportate de societate;
- O estimare a costurilor care urmează să fie suportate de către societate în calitate de locatar pentru demontarea și înălțurarea activului-suport, pentru restaurarea locului în care este situat acesta sau pentru aducerea activului suport la condiția impusă în termenele și condițiile contractului de leasing, cu excepția cazului în care aceste costuri sunt suportate pentru producerea stocurilor. Locatarul își asumă obligația față de aceste costuri fie la data începerii derulării, fie ca urmare a folosirii activului-suport pe parcursul unei anumite perioade.

Societatea va alege să nu aplice prevederile IFRS16 pentru contracte de leasing pe termen scurt (<12 luni) și pentru contracte de leasing pentru care activul suport are o valoare mică.

ARMĂTURA S.A.
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE QUARTER ENDED SEPTEMBER 30, 2025
(in lei, unless otherwise specified)

The depreciation of the underlying asset is determined as follows:

- If at the end of the leasing contract the transfer of ownership takes place, then the depreciation will be recognized as an expense over the useful life of the asset.
- Otherwise, the depreciation will be recognized for the shorter period between the useful life of the asset and the period of the lease.

In the third quarter of 2025, the Company has an operational leasing contract in progress, namely the one for the lease of buildings and land from Koro Lando Real Estate SRL.

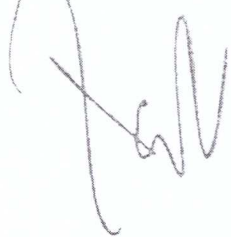
2.21 Dividend distribution

The distribution of dividends is recognized as a liability in the Company's financial statements during the period in which the dividends are approved by the Company's shareholders.

3 RUSSIAN-UKRAINIAN MILITARY CONFLICT

In the context of the invasion of Ukraine by the Russian Federation, our company has no direct exposure to Russia or Ukraine, nor does it have customers, suppliers or operations in these countries. Our society closely monitors events inside Ukraine, and the outbreak of this war naturally generated a major stock market correction that spread globally. At the time of preparation of these financial statements, the company is not in a position to credibly estimate the impact, because events are constantly changing from one day to the next.

Signature
Adrian Racovita



Drawn up,
Ec. Rus Dana



RAPORT TRIMESTRIAL
30.09.2025*
S.C. ARMATURA S.A.

Sediul 400267 Cluj-Napoca
Str. Gării Nr. 19

Telefon: +40 264 435 367
Fax: +40 264 435 368
Email: office@armatura.ro
www.armatura.ro

Codul unic de înregistrare: RO 199001
Număr de ordine în Registrul Comerțului: J12/13/1991
Capitalul social subscris 4.000.000

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:

Acțiunile S.C. ARMĂTURA S.A. se tranzacționează la categoria standard a Bursei de Valori București.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de companie:

- 1 Numărul de acțiuni: 40.000.000
- 2 Valoarea nominală: 0,1 RON/acțiune
- 3 Acțiuni nominative, emise în formă dematerializată, înregistrate în registrul independent S.C. Depozitarul Central S.A., conform contractului nr. 1958 din 19.01.2007

Data raportului: 21.10.2025

* Întocmit conform Regulamentului nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară.
* Situațiile financiare la data de 30.09.2025 nu au fost auditate.

1. Indicatorul lichidității curente (Indicatorul capitalului circulant = active circulante : datorii sub 1 an):

$ILC = \text{Active curente} / \text{Datorii curente}$

30.09.2024 $ILC = 7.841.926 / 1.042.425 = 7.52$

30.09.2025 $ILC = 6.937.197 / 109.617 = 15.38$

(b) valoarea recomandabilă este în jurul valorii de 2;

(c) pune în evidență măsură în care se pot acoperi datoriile curente din activele curente.

2. Indicatorul gradului de îndatorare:

$IGI = \text{Capital împrumutat} / \text{capital propriu} * 100$

30.09.2024 $IGI = 0 / 6.799.501 * 100 = 0 \%$

30.09.2025 $IGI = 0 / 7.752.762 * 100 = 0 \%$

- exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Capital împrumutat = credite peste un an

3. Viteza de rotație a creanțelor:

$VRC = [(\text{creanțe la început de perioadă} + \text{creanțe la sfârșit de perioadă}) / 2] / CA * 270 \text{ zile}$

30.09.2024 $VRC = [(8.112.358 + 7.420.869) / 2] / 1.323.314 * 270 = 1.584 \text{ zile}$

30.09.2025 $VRC = [(697.962 + 432.833) / 2] / 920.680 * 270 = 165.8 \text{ zile}$

- exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale;
- exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate;

4. Rotation speed of fixed assets:

TRUE = Turnover / Fixed assets

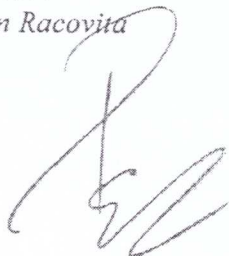
30.09.2024 TRUE = $1,323,314 / 421,057 = 3.14$

30.09.2025 TRUE = $920.680 / 60.737 = 15.16$

- expresses the effectiveness of fixed asset management by examining the turnover generated by a certain amount of fixed assets.

Signature

Adrian Racovita



Drawn up,

Ec. Rus Dana





ARMATURA

Statement

in accordance with the provisions of art. 30 of the Accounting Law no. 82/1991

The financial statements were prepared as of 30.09.2025 for:

SC Armatura SA,

County: 12 – Cluj

Address: Cluj Napoca, 19 Garii Street

Trade Register Number : J12/13/1991

Form of ownership: 34 – Joint stock companies

Predominant activity (NACE code and class name): 2814 – Manufacture of faucets

Tax identification code: RO 199001

The undersigned Adrian Racovita, as Administrator of SC Armatura SA, assumes responsibility for the preparation of the financial statements as of 30.09.2025 and confirms that:

- a) The financial statements as of 30.09.2025 were prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) and OMF 2844/2016.
- b) The accounting policies used in the preparation of the financial statements for the third quarter are in accordance with the applicable accounting regulations.
- c) The financial statements for the third quarter provide a true and fair view of the financial position, financial performance and other information related to the activity carried out.
- d) The legal entity carries out its activity in conditions of continuity.

Signature