RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acţionarul şi administratorii,

SOCIETATEA NAŢIONALĂ "CASA ROMÂNĂ DE COMERŢ AGROALIMENTAR UNIREA" S.A.

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situaţiile financiare anexate ale SOCIETĂŢII NAŢIONALE "CASA ROMÂNĂ DE COMERŢ AGROALIMENTAR UNIREA" S.A.(Societatea), cu sediul social în Mun. Bucureşti, sector 2, str. Petricani, nr.9A, camera 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 40379770, care cuprind bilanţul societăţii la data de 31 decembrie 2025, contul de profit şi pierdere, date informative, situaţia activelor imobilizate, situaţia fluxurilor de trezorerie, situaţia modificării capitalurilor proprii, precum şi un sumar al politicilor contabile semnificative şi notele explicative.

2. Situaţiile financiare individuale la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

- Cifra de afaceri netă: 3.333.862 lei
- Activ net/Capitaluri proprii: 37.247.336 lei
- Rezultatul net al exerciţiului financiar: 303.633 lei

3. În opinia noastră, cu excepţia posibilelor efecte ale aspectelor descrise în paragraful 4 din secţiunea "*Baza pentru opinia cu rezerve*", situaţiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziţia financiară a SOCIETĂŢII NAŢIONALE "CASA ROMÂNĂ DE COMERŢ AGROALIMENTAR UNIREA" S.A. la data de 31 decembrie 2025 şi performanţa sa financiară în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situaţiile financiare anuale individuale şi situaţiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare (OMFP nr.1802/2014).

Baza pentru opinia cu rezerve

4. La 31 decembrie 2025, Societatea prezintă în cadrul creanţelor comerciale solduri evidenţiate în contul 4118 „Clienţi incerţi sau în litigiu" în valoare brută de 48.916.111 lei, pentru care au fost constituite ajustări pentru depreciere în aceeaşi valoare, conform evidenţelor contabile ale Societăţii.

În cadrul procedurilor noastre de audit efectuate asupra acestor solduri, inclusiv prin analizarea documentaţiei juridice, a corespondenţei cu reprezentanţii juridici ai Societăţii şi a documentelor aferente inventarierii patrimoniului, am identificat necorelări între anumite creanţe evidenţiate în contabilitate şi valorile creanţelor solicitate în cadrul unor acţiuni aflate pe rolul instanţelor şi/sau în proceduri de executare silită. Totodată, am identificat existenţa unor riscuri asociate recuperării anumitor creanţe litigioase, inclusiv sub aspectul termenelor de prescripţie. De asemenea, aproximativ 84% din totalul creanţelor litigioase este concentrat la trei debitori aflaţi în procedură de insolvenţă şi/sau faliment.

Având în vedere necorelările identificate între evidenţa contabilă şi documentaţia juridică aferentă anumitor creanţe, precum şi incertitudinile privind existenţa, valoarea şi recuperabilitatea acestora, nu am putut obţine probe de audit suficiente şi adecvate pentru a ne concluziona asupra exactităţii şi caracterului complet al soldurilor brute evidenţiate în contul 4118, asupra clasificării acestora şi asupra adecvării prezentărilor aferente în situaţiile financiare. Menţionăm că Societatea a constituit ajustări pentru depreciere aferente întregului sold al acestor creanţe.

Am desfăşurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaţionale de Audit (ISA). Responsabilităţile noastre conform acestor standarde sunt descrise în secţiunea "Responsabilităţile auditorului pentru auditul situaţiilor financiare" din prezentul raport. Suntem independenţi faţă de societate şi ne-am îndeplinit celelalte responsabilităţi etice conform codului IESBA. Considerăm că elementele de audit obţinute sunt suficiente şi adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activităţii

5. Atragem atenţia asupra Notei 8 la situaţiile financiare, care indică faptul că, la data de 31 decembrie 2025, Societatea înregistrează pierderi reportate semnificative, creanţe litigioase cu grad ridicat de incertitudine privind recuperarea şi un activ net de 37.247 mii lei, inferior limitei prevăzute de art. 153^24 din Legea societăţilor nr. 31/1990, comparativ cu un capital social subscris de 93.100 mii lei.

Totodată, continuitatea activităţii Societăţii depinde în mod semnificativ de implementarea măsurilor prevăzute în planul de redresare, recuperarea creanţelor aflate în litigiu, menţinerea sprijinului acţionarului unic şi implementarea măsurilor de restructurare operaţională şi financiară.

Aceste aspecte, împreună cu celelalte elemente prezentate în situaţiile financiare, indică existenţa unei incertitudini semnificative care poate genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Societăţii de a-şi continua activitatea.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspectele cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raţionamentului nostru profesional, au avut o importanţă semnificativă în efectuarea auditului situaţiilor financiare individuale ale exerciţiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situaţiilor financiare individuale în ansamblul lor şi în formarea unei opinii asupra acestora şi nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Evaluarea creanţelor litigioase şi a ajustărilor pentru depreciere

La 31 decembrie 2025, Societatea înregistrează creanţe comerciale litigioase semnificative, evidenţiate în contul 4118 „Clienţi incerţi sau în litigiu", pentru care Societatea a constituit ajustări pentru depreciere aferente întregului sold.

Am considerat acest aspect drept unul cheie de audit având în vedere:

- caracterul semnificativ al soldurilor;
- gradul ridicat de incertitudine asociat recuperării creanţelor;
- existenţa unor proceduri de insolvenţă şi litigii aflate în derulare;
- nivelul ridicat de raţionament profesional necesar în evaluarea acestor creanţe.

Modul în care aspectul a fost abordat în audit

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- analiza vechimii creanţelor;
- examinarea documentaţiei juridice şi a stadiului litigiilor;
- analiza ajustărilor pentru depreciere constituite de Societate;
- obţinerea şi analizarea corespondenţei cu reprezentanţii juridici ai Societăţii;
- evaluarea prezentărilor efectuate în situaţiile financiare.

Continuitatea activităţii

Am considerat continuitatea activităţii un aspect cheie de audit având în vedere:

- nivelul pierderilor reportate;
- diminuarea activului net sub limita prevăzută de Legea nr. 31/1990;
- dependenţa societăţii de implementarea măsurilor prevăzute în planul de redresare;
- existenţa creanţelor litigioase semnificative şi a incertitudinilor asociate recuperării acestora.

Modul în care aspectul a fost abordat în audit

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- analiza evaluării efectuate de conducere privind continuitatea activităţii;
- analiza planului de redresare şi a măsurilor propuse de conducere;
- analiza fluxurilor de trezorerie şi a proiecţiilor financiare;
- analiza evenimentelor ulterioare datei bilanţului;
- evaluarea adecvării prezentărilor efectuate în situaţiile financiare.

Inventarierea şi evaluarea anumitor active şi creanţe

Am considerat inventarierea şi evaluarea anumitor active drept un aspect cheie de audit având în vedere complexitatea procesului de inventariere şi existenţa unor litigii şi proceduri aflate în derulare pentru anumite elemente patrimoniale.

Modul în care aspectul a fost abordat în audit

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- analiza documentaţiei aferente inventarierii patrimoniului;
- examinarea documentelor justificative şi a documentaţiei juridice;
- verificarea procedurilor alternative aplicate de Societate;
- evaluarea prezentărilor efectuate în situaţiile financiare.

Alte informaţii – Raportul Administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea şi prezentarea altor informaţii. Acele alte informaţii cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situaţiile financiare şi raportul auditorului cu privire la acestea şi nici declaraţia nefinanciară.

Opinia noastră cu privire la situaţiile financiare nu acoperă şi aceste alte informaţii şi cu excepţia cazului în care se menţionează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situaţiilor financiare pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informaţii şi, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informaţii sunt semnificativ inconsecvente cu situaţiile financiare, sau cu cunoştinţele pe care noi le-am obţinut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce priveşte Raportul administratorilor, am citit şi raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situaţiile financiare anuale individuale şi situaţiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare (OMFP nr.1802/2014).
În baza exclusiv a activităţilor care trebuie desfăşurate în cursul auditului situaţiilor financiare, în opinia noastră:

a) Informaţiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exerciţiul financiar pentru care au fost întocmite situaţiile financiare sunt în concordanţă, în toate aspectele semnificative, cu situaţiile financiare;

b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr.1802/2014. În plus, în baza cunoştinţelor şi înţelegerii noastre cu privire la Societate şi la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situaţiilor financiare pentru exerciţiul 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.

Responsabilităţile conducerii şi ale persoanelor responsabile cu guvernanţa pentru situaţiile financiare

8. Conducerea este responsabilă de întocmirea şi prezentarea fidelă a acestor situaţii financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr. 1802/ 2014 cu modificările ulterioare şi pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situaţii financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

9. În întocmirea situaţiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacităţii Societăţii de a-şi continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activităţii şi utilizând contabilitatea pe baza continuităţii activităţii, cu excepţia cazului în care conducerea fie intenţionează să lichideze Societatea sau să oprească operaţiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

10. Persoanele responsabile cu guvernanţa sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societăţii.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situaţiilor financiare

11. Obiectivele noastre constau în obţinerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situaţiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum şi în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanţie a faptului că un audit desfăşurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare şi sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influenţa deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situaţii financiare.

12. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raţionamentul profesional şi menţinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm şi evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situaţiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm şi executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri şi obţinem probe de audit suficiente şi 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 frauda poate presupune înţelegeri secrete, fals, omisiuni intenţionate, declaraţii false şi evitarea controlului intern.
- Înţelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanţelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacităţii controlului intern al Societăţii.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate şi caracterul rezonabil al estimărilor contabile şi al prezentărilor aferente de informaţii realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilităţii pe baza continuităţii activităţii şi determinăm, pe baza probelor de audit obţinute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiţii care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societăţii de a-şi continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenţia în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situaţiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obţinute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiţii viitoare pot determina Societatea să nu îşi mai desfăsoare activitatea în baza principiului continuităţii activităţii.
- Evaluăm prezentarea, structura şi conţinutul situaţiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informaţii, şi măsura în care situaţiile financiare reflectă tranzacţiile şi evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

13. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanţa, printre alte aspecte, aria planificată şi programarea în timp a auditului, precum şi principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficienţe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanţa o declaraţie cu privire la conformitatea noastră cu cerinţele etice privind independenţa şi le comunicăm toate relatiile şi alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independenţa si, unde este cazul, măsurile de siguranţă aferente.

15. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanţa, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanţă în cadrul auditului asupra situaţiilor financiare din perioada curentă şi, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepţia cazului în care legislaţia sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanţe 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 depăşite de consecinţele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziţii legale şi de reglementare

16.Am fost numiţi de Adunarea Generală a Acţionarilor fiind încheiat contractul nr.487/15.05.2025 şi Actul Adiţional nr. 1/08.02.2026 să auditam situaţiile financiare ale SOCIETĂŢII NAŢIONALE "CASA ROMÂNĂ DE COMERŢ AGROALIMENTAR UNIREA" S.A. pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exerciţiile financiare încheiate la 31.12.2024 până la 31.12.2026.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanţă cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societăţii, pe care l-am emis în aceeaşi dată în care am emis şi acest raport. De asemenea, în desfăşurarea auditului nostru, ne-am păstrat independenţa faţă de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate **serviciile non audit** interzise, menţionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Rodica IVORSCHI

Auditor statutar

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activităţii de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: IVORSCHI RODICA
Registrul Public Electronic: AF3858

Bucureşti, România

20 mai 2026

Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor şi firmelor de audit cu numărul AF3858

Camera Auditorilor Financiari din România
Ivorschi Rodica
Nr.3858