



SC MAN - CO s.r.l.

SOCIETATE MEMBRA A CAMEREI AUDITORILOR FINANCIARI DIN ROMANIA

Inscrisa in Registrul Public General al ASPAAS

Reg Comertului J1993027278406, C.U.I. RO 5006985,

Pct.Lucru.:str.Buzesti nr.61, bl.A6, ap.34, sector 1, tel/fax.021/ 318.56.22; 021/318.56.24;

e-mail:office@manco.ro

Cod IBAN: RO25RNCB0072049482250001 BCR sucursala sector 1

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

asupra Situatiilor Financiare
intocmite la 31 Decembrie 2025

Destinatar: Prezentul Raport este destinat Actionarilor/Administratorilor societatii

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare individuale anexate, ale societatii **ELVILA SA**, identificata prin CIF 11273421, cu sediul social in str. Siriului nr.74-76, sector 1, Bucuresti, care cuprind: bilantul la data de 31 Decembrie 2025, contul de profit si pierdere; situatia modificarilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si notele explicative, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data.

2. Situatiile financiare individuale la 31 decembrie 2025 se identifica astfel:

- Total capitaluri proprii 78.559.379 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar – pierdere (18.286.870) lei
- Cifra de afaceri 3.858.081 lei

3. In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Societatii **ELVILA SA** la data de 31 decembrie 2025, precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile si completarile ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA") si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor 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 cerințe 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

5. Fara a modifica opinia asupra situatiilor financiare individuale intocmite de Societate pentru data de 31 decembrie 2025, atragem atentia asupra urmatoarelor aspecte:

5.1. Situatiile financiare intocmite la aceasta data contin tranzactii cu partile afiliate. Legislatia fiscala din Romania prevede ca tranzactiile intre parti afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. La data efectuării auditului, Societatea nu are pregatit dosarul preturilor de transfer, singurul instrument prin care companiile pot dovedi in fata autoritatilor fiscale ca au desfasurat tranzactii cu partile afiliate la preturi de piata, prin care nu au distorsionat baza impozabila. Impactul unor posibile interpretari diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod credibil, existand riscul ca anumite tranzactii intreprinse de Societate sa fie reconsiderate in scopuri fiscale iar aceasta ar putea modifica pozitia financiara si/sau performanta financiara. Noi nu ne putem exprima o opinie daca aceste tranzactii au fost efectuate la pretul pietei.

5.2. Avand in vedere inca existenta starii de razboi din Ucraina, masurile restrictive impuse de catre Uniunea Europeana si altii, precum si declansarea conflictului din Orientul Mijlociu, cresterea pretului la energie, gaze naturale si al altor materiale, nu putem anticipa cat de mare va fi criza economica determinata de acestea si ce impact vor avea asupra activitatii entitatii.

Alte informatii – Raportul Administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea altor informatii, acestea fiind prezentate intr-un raport separat. Acele alte informatii cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea si nici declaratiya nefinanciara.

Opinia noastra 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 legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastra 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 cu informatiile prevazute la punctele 489 – 492 din *Ordinul 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate*, cu modificarile si completarile ulterioare.

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

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu informatiile cerute de punctele 489 – 492 din *OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate*, cu modificarile si completarile ulterioare.

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

7. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu *Ordinul 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate*, cu modificarile si completarile ulterioare 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.

8. 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 principiului 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.

9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari

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.

11. 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 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 aibă rezultate într-o prezentare fidelă.

12. 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.

In numele

SC MAN-CO SRL

Sediul social: Bd.Timisoara, nr. 69, bl.C13,
sc.E, ap.166, sector 6, Bucuresti

Inregistrata la Camera Auditorilor
Financiari din Romania
Aut. nr.058/31.05.2001
Inregistrata in Registrul public electronic
ASPAAS – cu nr. FA 58

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statuar (ASPAAS)
Firma de audit: MAN-CO SRL
Resgistrul Public Electronic: FA 58

Auditor financiar
Ion MANOLE

Inregistrat la Camera Auditorilor
Financiari din Romania cu nr. 282/31.05.2001
Inregistrat in Registrul public electronic
ASPAAS – cu nr. AF 282

Ion

Manole

Digitally signed
by Ion Manole
Date: 2026.03.16
14:02:27 +02'00'

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a **Bucuresti, 16.03.2026**
Activității de Audit Statuar (ASPAAS)
Auditor financiar: MANOLE ION
Resgistrul Public Electronic: AF 282