



ALGORITHM CONSTRUCTII S3



Aprobat,
Președinte Consiliu de Administrație

RISCURILE FUNCȚIONALE ALE COMPANIEI ALGORITHM CONSTRUCTII S3 SRL

1. CONSIDERAȚII PRELIMINARE

Întreprinderile din sectorul construcțiilor, ca și întreprinderile din alte sectoare economice, se confruntă, pe toată perioada de viață a acestora, cu numeroase probleme determinate de instabilitatea economică. Mediul economic poate avea asupra întreprinderilor atât influențe pozitive, pe care le numim oportunități, cât și influențe negative numite riscuri sau amenințări. La nivelul unei întreprinderi deciziile trebuie luate astfel încât să fie asigurată valorificarea oportunităților și reducerea sau eliminarea riscurilor, acolo unde este posibil.

Riscurile cu care se confruntă companiile, indiferent de domeniul lor de activitate, sunt de mai multe tipuri. Astfel, există riscuri sistematice, greu de cuantificat și influențat, și riscuri nesistematice față de care compania poate lua măsuri de diminuare a efectelor negative. Atât riscurile sistematice cât și cele nesistematice trebuie analizate și tratate corespunzător de întreprinderile în cadrul cărora se previzionează manifestarea acestora.

Dat fiind faptul că riscurile pot veni din diferite domenii (economic, politic, tehnologic, sociologic etc.), indiferent de specificul de activitate al unei firme, evaluarea și modelarea riscului este o activitate complexă care presupune o abordare multidisciplinară din diferite ramuri ale științei.

Riscul și incertitudinea, deseori analizate împreună, prezintă diferențe semnificative, dacă riscurile pot fi cuantificate prin legi de probabilitate și eliminate ulterior, incertitudinile nu pot fi anticipate și nici eliminate.

2. SURSE DE RISC

Riscul, definit ca un eveniment probabil, generator de pierderi provocate de evoluția unor factori, denumiți factori de risc, poate proveni din diferite surse. Astfel, cele mai frecvente surse de risc sunt: de exploatare, de îndatorare, de insolvență.

Algorithm Constructii S3

Bd. Basarabia, nr 256, Corp C1, Sector 3
Bucuresti, Romania
E-mail: office@acs3.ro
Web: www.acs3.ro
Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:

CIF RO37714360
RC J40/8651/2017
IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701
Banca Transilvania

Datele dumneavoastră personale sunt prelucrate de Algorithm Constructii S3 în conformitate cu Regulamentul Uniunii Europene 679/2016 în scopul îndeplinirii atribuțiilor legale. Datele pot fi dezvăluite unor terți în baza unui temei legal justificat. Vă puteți exercita drepturile prevăzute în Regulamentul UE679/2016, printr-o cerere scrisă, semnată și datată transmisă pe adresa Algorithm Constructii S3.



a. Riscul de exploatare

Mediul economic în care își desfășoară activitatea întreprinderile de construcții este caracterizat de un grad ridicat de dinamism și impredictibilitate.

Ca și în cazul altor sectoare economice, întreprinderile din sectorul construcțiilor depind de evoluția cererii, pieței furnizorilor, ofertei de muncă și evoluția economică în ansamblu. Această dependență determină manifestarea unor riscuri de exploatare, a căror frecvență de apariție este imposibil de determinat.

Principalele riscuri de exploatare sunt:

- Scăderea cererii

Dacă în perioada 2010-2022, cererea pentru construcțiile rezidențiale prezenta o creștere semnificativă, începând cu anul 2023 nivelul cererii pentru această categorie de lucrări înregistrează un trend descendent și care afectează prin contagiune și riscurile la care este supusă compania Algorithm Construcții S3 SRL.

Apariția riscului și efectele ulterioare cumulate la nivel macroeconomic, chiar dacă anticipate de mulți analiști, nu pot fi evitate, ci doar atenuate. În aceste condiții firmele urmăresc stabilirea unor strategii și luarea acelor decizii care să le asigure supraviețuirea în noul context economic.

- Creșterea costurilor materialelor și serviciilor prestate de terți

Lipsa de lichidități a clienților de pe piața de ciment, agregate și betoane a avut ca efect reducerea cererii pentru aceste tipuri de produse în perioada 2022-2023, după ce în perioada anterioară a avut loc un boom pe aceleași piețe în anul 2021.

În vederea limitării pierderilor și supraviețuirii în noile condiții, companiile active pe această piață, au luat decizii de modificare a prețurilor. Astfel, dacă în anul 2022, ca urmare a unei scăderi semnificative a cererii, prețurile creșteau în majoritatea companiilor, în anul 2023, creșterea cu 2-3% a cererii a avut ca efect scăderea prețului la principalele materiale de construcții, deși ne aflăm într-o perioadă inflaționistă.

De asemenea fluctuațiile de preț de pe piața energiei și a combustibililor au avut ca efect creșterea costurilor de producție și diminuarea marjei de profit.

- Creșterea cheltuielilor cu salariile

Chiar dacă în ultimii ani, creșterea ratei șomajului și implicit creșterea ofertei de muncă, au determinat însă o creștere a salariilor din domeniul construcțiilor, lipsa lucrărilor în acest sector reduce disponibilitățile financiare necesare efectuării plăților către salariați.

În contextul economic actual, orice suplimentare a cheltuielilor cu salariile poate avea efecte negative semnificative asupra întreprinderii de construcții, mai ales și ca rezultat al limitărilor generate de legislația promulgată la finalul anului 2023.

Algorithm Constructii S3

Bd. Basarabia, nr 256, Corp C1, Sector 3

Bucuresti, Romania

E-mail: office@acs3.ro

Web: www.acs3.ro

Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:

CIF RO37714360

RC J40/8651/2017

IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701

Banca Transilvania



- Evoluția cursului de schimb

La nivelul întreprinderilor, indiferent de domeniul lor de activitate, putem asista la majorarea cheltuielilor financiare, ca urmare a diferențelor de curs valutar înregistrate. Aceste diferențe de curs valutar pot apărea fie la lichidarea creanțelor și datoriilor în valută, fie la reevaluarea disponibilităților existente în conturi bancare și în casă.

Creșterea cheltuielilor financiare din cauza depreciiei leului în raport cu alte monede, reprezintă un risc care poate apărea foarte des în întreprinderile din România având în vedere fluctuațiile de curs valutar din ultima perioadă.

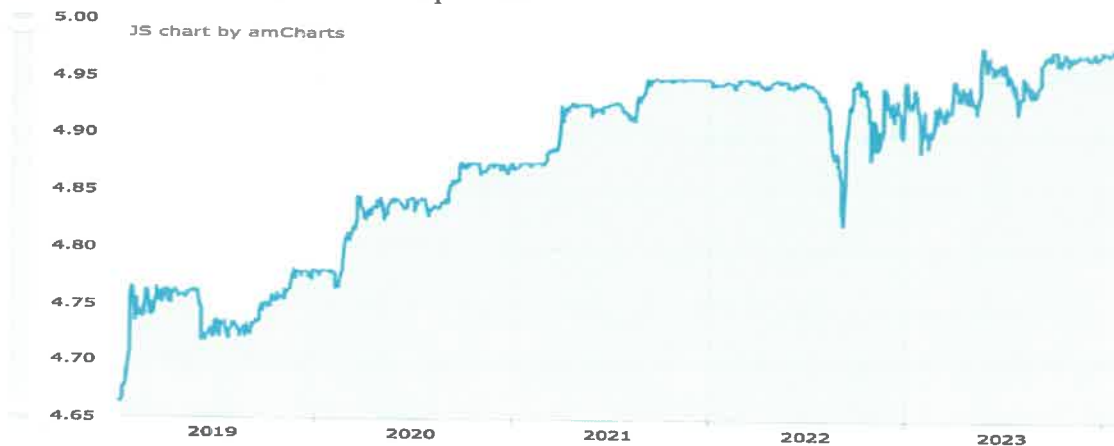
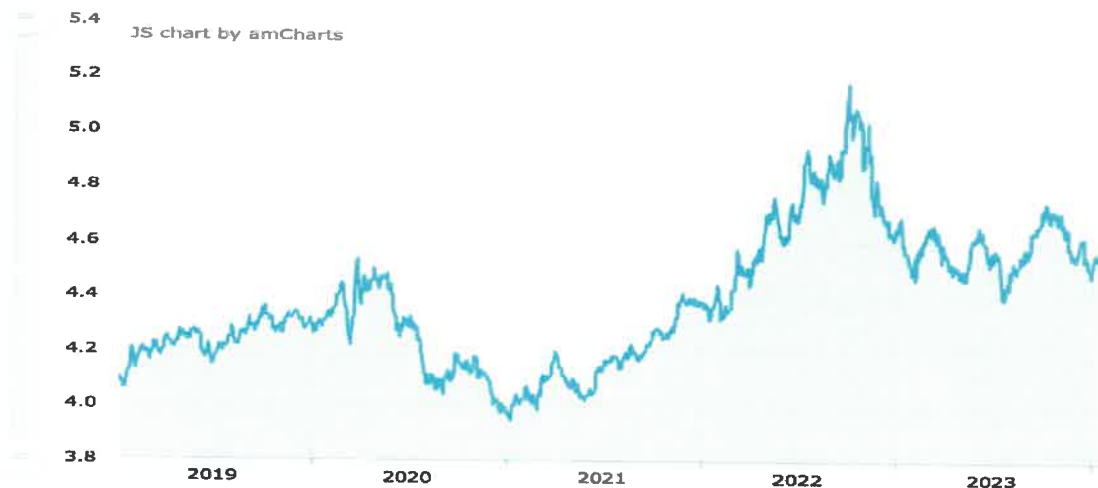


Figura 1. Evoluția leului în raport cu euro în perioada 01.01.2023-05.02.2024
(sursa: www.cursbnr.ro)



Algorithm Construcții S3

Bd. Basarabia, nr 256, Corp C1, Sector 3
Bucuresti, Romania
E-mail: office@acs3.ro
Web: www.acs3.ro
Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:

CIF RO37714360
RC J40/8651/2017
IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701
Banca Transilvania

Datele dumneavoastră personale sunt prelucrate de Algorithm Construcții S3 în conformitate cu Regulamentul Uniunii Europene 679/2016 în scopul îndeplinirii atribuțiilor legale. Datele pot fi dezvăluite unor terți în baza unui temei legal justificat. Vă puteți exercita drepturile prevăzute în Regulamentul UE679/2016, printr-o cerere scrisă, semnată și datată transmisă pe adresa Algorithm Construcții S3.



Figura 2. Evoluția leului în raport cu dolarul american în perioada 01.01.2023-05.02.2024
(sursa: www.cursbnr.ro)

Dacă analizăm evoluția leului în raport cu euro și dolarul american din ultimii 6 ani putem observa că, într-o perioadă relativă scurtă de timp, pot apărea salturi importante, greu de anticipat. În aceste condiții, probabilitatea de creștere a cheltuielilor, din cauza diferențelor de schimb valutar, la nivelul unei întreprinderi, este destul de mare.

Riscul economic este deci variabilitatea profitului, ca urmare a variației nivelului de activitate și ca urmare a poziției activității întreprinderii față de pragul de rentabilitate (punctul mort). Variabilitatea profitului la o variație a nivelului de activitate a întreprinderii este numită, în general, coeficient de elasticitate și, în particular, **efect de levier de exploatare**.

Astfel, riscul economic este direct proporțional cu mărimea cheltuielilor fixe și cu apropierea cifrei de afaceri față de pragul de rentabilitate. Trebuie înțeles faptul că întreprinderile cu o dotare tehnică superioară sunt mai riscante pentru că implică un volum ridicat al cheltuielilor fixe (cu întreținerea și cu amortizarea). Ele nu pot “juca decât pe cartea” creșterii cifrei de afaceri, având premise favorabile pentru această perspectivă. Dimpotrivă, la acest nivel de dotare tehnică, o scădere a cifrei de afaceri va fi cu atât mai nefavorabilă cu cât cheltuielile fixe vor fi mai mari.

b. Riscul financiar

Capitalurile împrumutate, prin mărimea lor și prin suportarea sistematică a unor cheltuieli financiare aferente (dobânzi, comisioane), antrenează o variabilitate mai mare a profitului net și deci o majorare a riscului financiar. **Riscul financiar** caracterizează deci variabilitatea profitului net în raport cu cifra de afaceri dar și sub incidența structurii capitalurilor firmei.

Analiza riscului financiar poate fi abordată, similar celei a riscului economic, cu luarea în considerare a dobânzilor aferente capitalurilor împrumutate, care sunt considerate cheltuieli fixe (la un anumit nivel de activitate).

c. Riscul de îndatorare

Nivelul ridicat al costurilor de realizare a unei investiții de construcții determină întreprinderea să folosească pe lângă capitaluri proprii și capitaluri împrumutate.

În activitatea întreprinderilor de construcții, timpul de încasare și timpul de plată devin extrem de importante, de cele mai multe ori aceasta trebuie să dispună de resurse financiare suficiente pentru a acoperi decalajele dintre intrări și ieșiri. Costurile ridicate care apar în procesul de producție fac insuficiente capitalurile proprii, companiile din sectorul construcțiilor apelând de multe ori la surse împrumutate.

Algorithm Constructii S3

Bd. Basarabia, nr 256, Corp C1, Sector 3
Bucuresti, Romania
E-mail: office@acs3.ro
Web: www.acs3.ro
Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:

CIF RO37714360
RC J40/8651/2017
IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701
Banca Transilvania

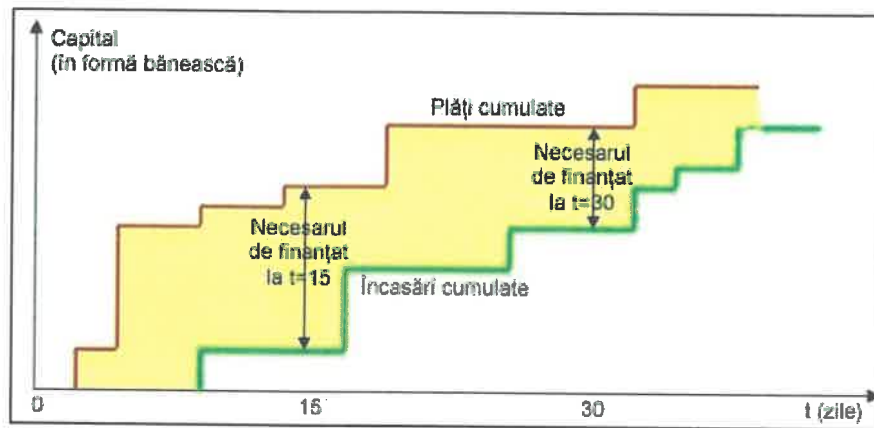


Figura 3. Decalajul dintre plăți și încasări la nivelul întreprinderii de construcții (sursa: Stancu, Nica, 2018)

Capitalul împrumutat generează pentru întreprindere un cost fix cu dobânzile, nivelul acestora nedepinzând de rentabilitatea degajată de întreprindere. În aceste condiții apare riscul ca întreprinderea să nu obțină un rezultat suficient pentru acoperirea costului surselor împrumutate. De aceea, este ideală menținerea unui grad de îndatorare sub pragul de 60%.

Scăderea cererii pe piața construcțiilor și sectoarelor conexe și dificultățile întâmpinate în contractarea de noi credite poate avea ca efect intrarea în incapacitate de plată pentru multe din întreprinderile existente pe piața construcțiilor și sectoarelor conexe din România, la acel moment.

Riscul de îndatorare se poate măsura cu ajutorul indicatorilor de lichiditate și ratelor de îndatorare.

Indicatorii de lichiditate evidențiază capacitatea întreprinderii de a face față datoriilor scadente pe termen scurt, prin utilizarea activelor circulante.

- Lichiditatea curentă = Active circulante/ Datorii pe termen scurt
- Lichiditatea rapidă = (Active circulante- Stocuri)/Datorii pe termen scurt
- Lichiditatea la vedere = Lichidități/Datorii pe termen scurt

Obținerea unor valori reduse pentru acești indicatori semnaleză probleme de lichiditate, evidențiind incapacitatea întreprinderii de a-și finanța activitățile curente din surse proprii.

Ratele de îndatorare evidențiază capacitatea întreprinderii de a-și onora datoriile pe termen lung utilizând capitalurile proprii.

- Levier = Datorii pe termen lung/ Capitaluri proprii
- Solvabilitatea patrimonială = Capitaluri proprii/ Total pasiv
- Gradul de îndatorare = Datorii pe termen lung/ Total Pasiv

Algorithm Constructii S3

Bd. Basarabia, nr 256, Corp C1, Sector 3
Bucuresti, Romania
E-mail: office@acs3.ro
Web: www.acs3.ro
Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:

CIF RO37714360
RC J40/8651/2017
IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701
Banca Transilvania



Obținerea unor valori ridicate ale acestor indicatori evidențiază un grad ridicat de risc asumat de întreprindere.

d. Riscul de insolvență/ faliment

Riscul de insolvență, strâns legat de celelalte două riscuri, constă în incapacitatea întreprinderii de a acoperi, la scadență, toate obligațiilor contractuale angajate anterior.

Pentru evaluarea completă a stabilității întreprinderii și a posibilităților de a realiza pierderi care să o ducă în pragul falimentului sunt utilizați următorii indicatori:

- **Solvabilitatea patrimonială (Sp)** – exprimă capacitatea capitalurilor proprii ale firme de a acoperi datoriile pe termen lung, indicând ponderea capitalurilor proprii în totalul capitalurilor:

$$Sp = \text{Capitaluri proprii} / \text{Total Pasiv}$$

- **Lichiditatea generală (Lg)** – capacitatea întreprinderii de a achita la termen obligațiile pe termen scurt din resursele bănești disponibile:

$$Lg = \text{Active circulante} / \text{Datorii pe termen scurt}$$

- **Trezoreria Netă (TN)** – diferența dintre fondul de rulment (FR) și nevoia de fond de rulment (NFR):

$$TN = FR - NFR$$

$$FR = \text{Capitaluri permanente} - \text{Active imobilizate} = (\text{Capitaluri proprii} + \text{Datorii pe termen lung}) - \text{Active Imobilizate}$$

$$NFR = \text{Stocuri} + \text{Creanțe} - \text{Datorii pe termen scurt}$$

- **Situația Netă (SN)** – evidențiază sumele ce vor reveni asociaților, acționarilor în caz de lichidare:

$$SN = \text{Total Activ} - \text{Total Datorii}$$

Insolvența și implicit incapacitatea de plată sunt consecința unui grad de îndatorare ridicat și a unui grad de solvabilitate relativ redus și depind de o serie de factori specifici domeniului de activitate.

Riscurile, specifice atât mediului intern cât și din mediului extern al unei firme, pot apărea pe toată durata de viață a acesteia, elaborarea unei strategii de risc la nivelul întreprinderii fiind absolut necesară.

Principalele elemente ale unei strategii sunt prezentate în figura 4.

Algorithm Constructii S3

Bd. Basarabia, nr 256, Corp C1, Sector 3
Bucuresti, Romania
E-mail: office@acs3.ro
Web: www.acs3.ro
Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:

CIF RO37714360
RC J40/8651/2017
IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701
Banca Transilvania

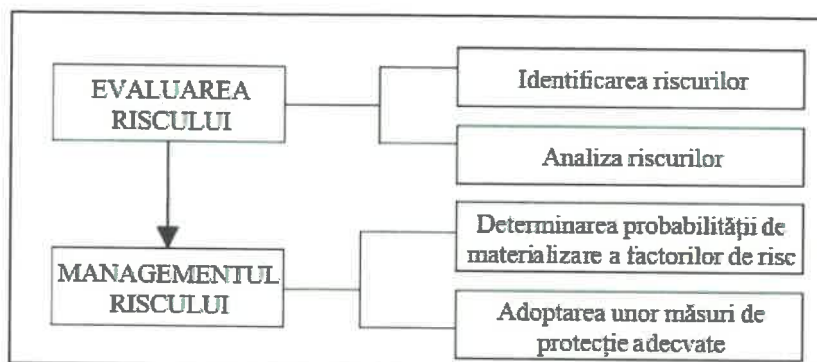


Figura 4. Principalele elemente ale unei strategii de risc

În construcția unei strategii de risc trebuie avută în vedere evaluarea corectă a riscurilor și adoptarea unor măsuri adecvate de diminuare și prevenire a efectelor negative în cazul apariției acestora.

2. ATENUAREA RISCURILOR UTILIZÂND SOLUȚII DE MANAGEMENT OPERAȚIONAL

Managementul riscurilor (MR) reprezintă un proces complex de identificare, analiză și răspuns la posibile riscuri ale unei companii cu capital de stat (CCS), printr-o abordare științifică, care utilizează resurse materiale, financiare și umane pentru atingerea obiectivelor, vizând reducerea expunerii la pierderi. Astfel, controlul intern este asociat direct cu managementul riscurilor, deoarece, prin măsurile luate, se asigură, în mod rezonabil, un cadru funcțional ce permite companiilor să își atingă obiectivele.

Managementul riscurilor necesită implicarea tuturor factorilor, atât a celor cu responsabilități decizionale, cât și a celor cu atribuții executive din cadrul companiilor cu capital de stat și stabilirea de linii clare de responsabilitate la nivelul tuturor structurilor organizatorice și decizionale.

Standardul Managementul riscului este unanim acceptat în UE. Acesta este unul din standardele importante ale sistemului de control intern managerial (SCIM).

Riscurile nu pot fi identificate și definite decât în raport cu activitățile desfășurate pentru atingerea obiectivelor a căror îndeplinire este afectată de materializarea lor. Definirea clară a

Algorithm Constructii S3

Bd. Basarabia, nr 256, Corp C1, Sector 3
Bucuresti, Romania
E-mail: office@acs3.ro
Web: www.acs3.ro
Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:

CIF RO37714360
RC J40/8651/2017
IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701
Banca Transilvania



activitățile desfășurate pentru atingerea obiectivelor constituie premisa esențială pentru identificarea și evaluarea riscurilor.

La nivelul societății au fost elaborate și aprobate limitele de toleranță la risc, strategii de control aplicabile funcție de nivelul expunerii la risc.

SCALA DE COTARE A PROBABILITĂȚII APARIȚIEI RISCULUI

Nivel probabilitate		Explicație	Criterii (Circumstanțe/Cauze)
1	mică	Este foarte puțin probabil să se întâmple pe o perioadă lungă de timp (>3ani). Circumstanțele (cauzele) nu au apărut sau au apărut de foarte puține ori până în prezent.	<ul style="list-style-type: none"> a) cadrul normativ este în vigoare de peste 3 ani și nu a cunoscut modificări b) activitățile și acțiunile au un nivel redus de complexitate; c) gamă de servicii/produse consacrate d) personalul are experiență de cel puțin 5 ani e) nivel ridicat de încadrare cu personal f) echipamente performante/mentenanță riguroasă g) părți interesate cu cerințe stabile, foarte bine cunoscute h) furnizori care îndeplinesc toate criteriile de selecție, nu s-au constatat neconformități majore la produsele/serviciile achiziționate
2	medie	Este probabil să se întâmple pe o perioadă medie de timp (1-3 ani). Circumstanțele (cauzele) au apărut de câteva ori în ultimii 3 ani.	<ul style="list-style-type: none"> a) cadrul normativ este relativ nou sau a cunoscut unele modificări b) activitățile și acțiunile au un nivel mediu de complexitate c) gamă mixtă de servicii/produse: unele noi, altele consacrate d) personalul are experiență sub 3 ani e) nivel mediu de încadrare cu personal f) echipamente noi/echipamente mai vechi, dar bine întreținute/mentenanță anuală g) părți interesate ale căror cerințe sunt mai puțin stabile/cunoscute h) furnizori care îndeplinesc marea majoritate a criteriilor de selecție, s-au constatat puține neconformități majore la produsele/serviciile achiziționate (au apărut de câteva ori în ultimii 2 ani)
3	mare	Este foarte probabil să se întâmple pe o	<ul style="list-style-type: none"> a) cadrul normativ este nou sau a cunoscut numeroase modificări b) activitățile și acțiunile au un nivel ridicat de complexitate

Algorithm Constructii S3

Bd. Basarabia, nr 256, Corp C1, Sector 3
Bucuresti, Romania
E-mail: office@acs3.ro
Web: www.acs3.ro
Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:

CIF RO37714360
RC J40/8651/2017
IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701
Banca Transilvania

Datele dumneavoastră personale sunt prelucrate de Algorithm Constructii S3 în conformitate cu Regulamentul Uniunii Europene 679/2016 în scopul îndeplinirii atribuțiilor legale. Datele pot fi dezvăluite unor terți în baza unui temei legal justificat. Vă puteți exercita drepturile prevazute în Regulamentul UE679/2016, printr-o cerere scrisă, semnată și datată transmisă pe adresa Algorithm Constructii S3.



		<p>perioadă scurtă de timp (<1 an). Circumstanțele (cauzele) au apărut de mai multe ori în ultimul an.</p>	<p>c) gamă nouă de servicii/produse d) personalul are experiență sub un an e) nivel scăzut de încadrare cu personal f) echipamente noi/echipamente vechi pentru care nu s-a mai realizat mentenanța necesară g) echipamente noi, performante, dar personalul insuficient pregătit h) părți interesate ale căror cerințe sunt mai puțin stabile/cunoscute i) furnizori care îndeplinesc mai puțin de jumătate dintre criteriile de selecție, s-au constatat multe neconformități majore la produsele/serviciile achiziționate (au apărut de mai multe ori în ultimul an)</p>
--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

SCALA DE COTARE A IMPACTULUI RISCULUI

Nivel impact		Explicație	Criterii (Consecințe)
1	scăzut	Cu impact scăzut asupra activităților compartimentului și îndeplinirii obiectivelor și/sau cu impact foarte scăzut asupra resurselor instituției	<p>a) nu există pierderi de active (financiare, angajați, materiale); b) afectarea imaginii instituției este redusă; c) costurile de funcționare nu sunt afectate; d) calitatea serviciilor furnizate nu este afectată; e) nu există întreruperi în activitate;</p>
2	moderat	Cu impact mediu asupra activităților compartimentului și îndeplinirii obiectivelor și/sau cu impact mediu asupra resurselor instituției	<p>a) pierderile de active (financiare, angajați, materiale) sunt reduse; b) afectarea imaginii instituției este moderată; c) creșterea costurilor de funcționare este moderată; d) calitatea serviciilor furnizate este afectată în mică măsură; e) există mici întreruperi în activitate;</p>
3	ridicat	Cu impact semnificativ asupra activităților compartimentului și îndeplinirii obiectivelor și/sau cu impact semnificativ asupra resurselor instituției	<p>a) pierderile de active (financiare, angajați, materiale) sunt semnificative; b) imaginea instituției este afectată în mod semnificativ; c) costuri ridicate de funcționare; d) calitatea serviciilor furnizate este afectată semnificativ;</p>

Algorithm Constructii S3

Bd. Basarabia, nr 256, Corp C1, Sector 3
Bucuresti, Romania
E-mail: office@acs3.ro
Web: www.acs3.ro
Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:

CIF RO37714360
RC J40/8651/2017
IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701
Banca Transilvania

Datele dumneavoastră personale sunt prelucrate de Algorithm Constructii S3 în conformitate cu Regulamentul Uniunii Europene 679/2016 în scopul îndeplinirii atribuțiilor legale. Datele pot fi dezvăluite unor terți în baza unui temei legal justificat. Vă puteți exercita drepturile prevăzute în Regulamentul UE679/2016, printr-o cerere scrisă, semnată și datată transmisă pe adresa Algorithm Constructii S3.



			e) întreruperi semnificative în activitate;
--	--	--	---------------------------------------------

SCALA DE COTARE A EXPUNERII LA RISC
(combinația între probabilitatea producerii riscului și impactul acestuia)

mare	PROBABILITATE	3	6	9
medie		2	4	6
mică		1	2	3
		IMPACT		
		scăzut	moderat	ridicat

SCALA DE COTARE A TOLERANȚEI RISCULUI

Nivel	Nivel tolerare	Explicație	Strategii de control
1-2	Fără risc	Nu necesită nicio măsură de control	Acceptare (tolerare) Notă: În cazul riscurilor cu expunere medie sau mare acceptarea riscurilor este inadecvată și, de aceea, în astfel de situații, opțiunea trebuie temeinic justificată
3	Risc acceptabil	Necesită măsuri de control pe termen mediu/lung	Se monitorizeaza pe o perioada de 6÷12 luni pentru a vedea tendinta acestora (tendinta spre riscurile acceptabile sau inacceptabile) Parametrul supravegheat cu precădere este probabilitatea, deoarece strategia monitorizării se aplica în cazul riscurilor cu impact semnificativ, dar cu probabilitate mică de apariție; strategia de monitorizare presupune o amânare a luării măsurilor de control până în momentul în care circumstanțele determină o creștere a probabilității de apariție a riscurilor supuse acestui tratament
4-6	Risc intolerabil	Necesită măsuri de control pe termen scurt	Tratare - în timp ce se va continua desfășurarea activității care generează riscuri, se iau măsuri (implementează instrumente de control intern) pentru a reduce riscurile în limite acceptabile (tolerabile) prin atenuarea probabilității, impactului sau

Algorithm Constructii S3
Bd. Basarabia, nr 256, Corp C1, Sector 3
Bucuresti, Romania
E-mail: office@acs3.ro
Web: www.acs3.ro
Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:
CIF RO37714360
RC J40/8651/2017
IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701
Banca Transilvania

Datele dumneavoastră personale sunt prelucrate de Algorithm Constructii S3 în conformitate cu Regulamentul Uniunii Europene 679/2016 în scopul îndeplinirii atribuțiilor legale. Datele pot fi dezvăluite unor terți în baza unui temei legal justificat. Vă puteți exercita drepturile prevăzute în Regulamentul UE679/2016, printr-o cerere scrisă, semnată și datată transmisă pe adresa Algorithm Constructii S3.



			amândurora
9	Risc maxim (critic)	Necesită măsuri de control urgente	<p>Tratare - întreruperea activității care generează riscuri, se iau măsuri (implementează instrumente de control intern) pentru a reduce riscurile în limite acceptabile (tolerabile) prin atenuarea probabilității, impactului sau amândurora <i>SAU</i></p> <p>În mod excepțional, numai atunci când riscurile nu pot fi controlate intern până la un nivel satisfăcător care nu periclitează realizarea obiectivelor:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Transferare (externalizare) - încredințarea gestionării riscului unui terț care are expertiza necesară gestionării acelui risc, încheindu-se în acest scop un contract; este aplicabilă mai ales în cazul riscurilor financiare și patrimoniale (contractele de asigurare) Notă: În fața beneficiarilor instituția rămâne responsabilă, chiar dacă aceasta a contractat unele servicii cu terțe părți sau • Evitare/eliminarea activității/circumstanțe - poate fi avută în vedere pentru activități suport, dacă nu există altă modalitate de a controla riscurile în limite tolerabile: să se restrângă un proiect (eliminarea unor obiective și, implicit, a activităților aferente); se poate renunța la un furnizor sau la un angajat; se poate înlocui o activitate (spre exemplu manuală) cu o alta (spre exemplu, concepută în sistem informatizat)

Pornind de la obiectivele pe care societatea și le propune, atât la nivel de structură funcțională cât și la nivel de societate pe ansamblu, anual, se întocmește Registrul Riscurilor așa cum sunt ele definite în metodologia de management a riscurilor, elaborată la nivelul Secretariatului General al Guvernului, document, care la nivelul societății, se revizuiște trimestrial.

Risc – O situație, un eveniment, care nu a apărut încă, dar care poate să apară în viitor, caz în care, obținerea rezultatelor, în prealabil fixate, este amenințată sau potențată. Astfel, riscul poate reprezenta fie o amenințare, fie o oportunitate și trebuie abordat ca fiind o combinație între probabilitate și impact

Algorithm Constructii S3

Bd. Basarabia, nr 256, Corp C1, Sector 3
Bucuresti, Romania
E-mail: office@acs3.ro
Web: www.acs3.ro
Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:

CIF RO37714360
RC J40/8651/2017
IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701
Banca Transilvania



Managementul riscurilor (MR) – Procesul care vizează identificarea, evaluarea, gestionarea (inclusiv tratarea) și constituirea unui plan de măsuri de atenuare a riscurilor, revizuirea periodică, monitorizarea și stabilirea responsabilităților

3. INDICATORI DE PERFORMANȚĂ UTILIZAȚI PENTRU CONTROLUL BONITĂȚII ȘI EVOLUȚIEI COMPANIEI

În continuare vom prezenta situația indicatorilor de performanță customizați pentru nevoile companiei Algorithm Construcții S3 SRL, completați de cei impuși prin legislația aflată în vigoare și rezultatele lor intermediare la final de an 2023.

Tabel 1. Indicatori nefinanțari de performanță operaționali

Indicator	Unitate de măsură	Calcul îndeplinire indicator	Valoare îndeplinire indicator	Grad de îndeplinire pentru perioada 01.01.2023 – 31.12.2023	Coefficient de pondere în ramura de indicatori
Reducerea sărăciei și includerea în forță de muncă	%	Pentru acest indicator am abordat un mecanism practic de potențare al acestuia, respectiv angajând în cadrul companiei un număr de minim 15% din total angajați domiciliați în sectorul 3 (pentru primul semestru din contractul de mandat), respectiv în apropierea noului centru social și de agrement Hala Laminor. Formula de calcul utilizată este: (Angajați domiciliați în sectorul 3 și aparținând unor grupuri vulnerabile * 100) / Total angajați companie	Minim 12%, în semestrul 1 și 2. Minim 15% în semestrul 3 și 4. Minim 17% în semestrul 5 și 6. Minim 20% în semestrul 7 și 8.	31,62%, minim 15%, indicator ÎNDEPLINIT	40%
Dezvoltarea capacității angajaților	Nr.	Pentru a considera acesta indicator nefinanciar de performanță operațional ca fiind îndeplinit se vor chestiona trimestrial 10 angajați din cadrul companiei cu un set de 15 de	Media minim 12 puncte.	13,4 răspunsuri afirmative, minim 12 răspunsuri afirmative.	60%

Algorithm Constructii S3

Bd. Basarabia, nr 256, Corp C1, Sector 3
Bucuresti, Romania
E-mail: office@acs3.ro
Web: www.acs3.ro
Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:

CIF RO37714360
RC J40/8651/2017
IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701
Banca Transilvania

Datele dumneavoastră personale sunt prelucrate de Algorithm Construcții S3 în conformitate cu Regulamentul Uniunii Europene 679/2016 în scopul îndeplinirii atribuțiilor legale. Datele pot fi dezvăluite unor terți în baza unui temei legal justificat. Vă puteți exercita drepturile prevăzute în Regulamentul UE679/2016, printr-o cerere scrisă, semnată și datată transmisă pe adresa Algorithm Construcții S3.



		<p>întrebări care au ca răspuns varianta DA sau NU, fiecare răspuns de DA are valoarea de 1 punct, iar indicatorul este considerat a fi îndeplinit dacă media răspunsurile este peste valoarea de 12 puncte.</p> <p>Chestionarul este anexă la lista cu indicatori</p>		indicator ÎNDEPLINIT	
--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	-----------------------------	--

Tabel 2. Indicatori de performanță nefinanciari de guvernare corporativă

Indicator	Unitate de măsură	Calculul îndeplinire indicator	Valoare îndeplinire indicator	Grad de îndeplinire pentru perioada 01.01.2023 – 31.12.2023	Coefficient de pondere în ramura de indicatori
Nivelul de implementare a strategiei de management al riscurilor pentru centrul social și cultural Hala Laminor	Nr.	<p>Pentru ca acest indicator să fie atins se completează un formular de evaluarea riscului de către responsabilul cu implementarea strategiei de managementul riscului.</p> <p>Formularul are o ciclicitate semestrială și include 16 întrebări cu răspunsul DA, NU sau NU SE APLICĂ. Fiecare răspuns DA este notat cu 1 punct, iar indicatorul este atins dacă suma punctelor depășește pentru primele 2 semestre 10 puncte și pentru următoarele semestre 12 puncte.</p>	Minim 12 răspunsuri de DA.	14 răspunsuri afirmative, gradul minim de îndeplinire fiind atins la 12 răspunsuri afirmative, indicator ÎNDEPLINIT	40%
Realizarea și raportarea revizuirii la	Nr.	Pentru a considera acest indicator nefinanciar de	Minim sau egal cu 2.	Pentru anul de mandat au	20%

Algorithm Constructii S3

Bd. Basarabia, nr 256, Corp C1, Sector 3
 Bucuresti, Romania
 E-mail: office@acs3.ro
 Web: www.acs3.ro
 Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:

CIF RO37714360
 RC J40/8651/2017
 IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701
 Banca Transilvania

Datele dumneavoastră personale sunt prelucrate de Algorithm Constructii S3 în conformitate cu Regulamentul Uniunii Europene 679/2016 în scopul îndeplinirii atribuțiilor legale. Datele pot fi dezvăluite unor terți în baza unui temei legal justificat. Vă puteți exercita drepturile prevăzute în Regulamentul UE679/2016, printr-o cerere scrisă, semnată și datată transmisă pe adresa Algorithm Constructii S3.



<p> timp a managementului riscului</p>		<p>performanță pe ramura guvernanta corporativă ca fiind atins trebuie ca la nivel de companie să fie întocmit și revizuit semestrial și anual următoarele documente: Registrul de Riscuri și construirea unui Plan de implementare pentru măsurile de control intern. Indicatorul este considerat a fi îndeplinit dacă cele trei documente prezentate sunt întocmite și reevaluate intern la interval trimestrial și anual. Întocmirea completă a fiecărui element exemplificat mai sus (Registrul Riscuri, Plan de implementare măsuri de control) se notează cu valoarea 1, iar suma lor să fie egală cu valoarea 2 ca acest indicator să poate fi atins (prin decizia de asumare).</p>		<p>fost completate ANEXA 3 și 4, iar pentru îndeplinirea indicatorului trebuiau completate cele 2 anexe, deci indicatorul este ÎNDEPLINIT</p>	
<p>Transparența si comunicarea pentru imaginea companiei</p>	<p>%</p>	<p>Pentru a considera acest indicator nefinanciar de performanță la nivel de guvernanta corporativă asumat ca fiind îndeplinit trebuie ca la nivel de companie să fie</p>	<p>Indicatorul este considerat îndeplinit dacă media semestrială consecutivă este de 100%</p>	<p>ANEXA 5 include 38 de răspunsuri de DA și 3 în care NU ESTE CAZUL, respectiv acest</p>	<p>35%</p>

Algorithm Constructii S3

Bd. Basarabia, nr 256, Corp C1, Sector 3
 Bucuresti, Romania
 E-mail: office@acs3.ro
 Web: www.acs3.ro
 Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:

CIF RO37714360
 RC J40/8651/2017
 IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701
 Banca Transilvania

Datele dumneavoastră personale sunt prelucrate de Algorithm Constructii S3 în conformitate cu Regulamentul Uniunii Europene 679/2016 în scopul îndeplinirii atribuțiilor legale. Datele pot fi dezvăluite unor terți în baza unui temei legal justificat. Vă puteți exercita drepturile prevăzute în Regulamentul UE679/2016, printr-o cerere scrisă, semnată și datată transmisă pe adresa Algorithm Constructii S3.



		<p>completat de către persoana împuternicită pentru a completa formularul de validare a indicatorului de transparență și comunicare pentru imaginea corectă a companiei. Pentru fiecare răspuns de DA se acordă un punct, iar formularul are 41 elemente care trebuie atinse.</p> <p>Se bifează fiecare acțiune desfășurată în perioada de raportare per coloana DA sau în caz că nu a fost desfășurată se bifează cu NU, fiecare răspuns negativ având 0 puncte. Fiecare acțiune nedesfășurată (pentru că nu au apărut informații noi) se bifează cu NU E CAZUL.</p> <p>Formula de calcul a indicatorului: $(\text{Nr. răspunsuri DA} * 100) / (\text{Nr. acțiuni afișate} - \text{Nr. răspunsuri NU E CAZUL})$.</p>		<p>indicator are valoarea de 100%, fiind astfel ÎNDEPLINIT</p>	
Respectarea procesului de guvernare corporativă	Nr.	Respectarea termenelor de raportare a indicatorilor asumați de către Consiliul de Administrație. Acest indicator este	<ol style="list-style-type: none"> 1. Trimestrial 2. Semestrial 3. Anual 	Dacă raportul asupra îndeplinirii indicatorilor este depus până în data	5%

Algorithm Constructii S3

Bd. Basarabia, nr 256, Corp C1, Sector 3
 Bucuresti, Romania
 E-mail: office@acs3.ro
 Web: www.acs3.ro
 Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:

CIF RO37714360
 RC J40/8651/2017
 IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701
 Banca Transilvania

Datele dumneavoastră personale sunt prelucrate de Algorithm Construcții S3 în conformitate cu Regulamentul Uniunii Europene 679/2016 în scopul îndeplinirii atribuțiilor legale. Datele pot fi dezvăluite unor terți în baza unui temei legal justificat. Vă puteți exercita drepturile prevăzute în Regulamentul UE679/2016, printr-o cerere scrisă, semnată și datată transmisă pe adresa Algorithm Construcții S3.



		considerat îndeplinit dacă avem raportarea tuturor indicatorilor la fiecare 3 sau 6 luni până în data de 25 a primei luni după încheierea trimestrului anterior (data de 25 a lunii poate fi înlocuită de prima zi lucrătoare dacă data de 25 este considerată zi liberă prin lege).		de 25 ale lunii de raportare, inclusiv data de 25, atunci acest indicator este considerat a fi ÎNDEPLINIT	
--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

Tabel 3. Indicatori financiari de performanță

Indicator	Unitate de măsură	Calcul îndeplinire indicator	Valoare îndeplinire indicator	Grad de îndeplinire pentru perioada 01.01.2023 – 31.12.2023	Coefficient de pondere în ramura de indicatori
Cost cu recrutarea unitară	Lei	Cost cu recrutarea unitară = Cheltuieli cu noile angajări / Număr angajări noi Cheltuielile cu noile angajări nu vor include situațiile speciale care țin de reîntregirea familiilor expaților deja angajați în activitatea companiei.	Pentru semestrele 1 și 2: maxim 1.200 lei Pentru semestrele 3, 4, 5 și 6: maxim 1.000 lei Pentru semestrele 7 și 8: maxim 800 lei	6,96 lei este media cheltuielilor de angajare pentru semestrul 2 în care au fost angajați 188 de persoane. Valoarea maximă a indicatorului este de 1000 lei, rezultând că acest indicator este ÎNDEPLINIT	10%
Solvabilitate	%	Solvabilitate = Total datorii * 100 / Total Active (Pasive) Componenta din ecuație denumită Total Active reprezintă activele patrimoniale ale	Maxim 70%	6,14% * Valoarea maximă admisă este de 70%.	20%

Algorithm Constructii S3

Bd. Basarabia, nr 256, Corp C1, Sector 3
Bucuresti, Romania
E-mail: office@acs3.ro
Web: www.acs3.ro
Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:

CIF RO37714360
RC J40/8651/2017
IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701
Banca Transilvania

Datele dumneavoastră personale sunt prelucrate de Algorithm Constructii S3 în conformitate cu Regulamentul Uniunii Europene 679/2016 în scopul îndeplinirii atribuțiilor legale. Datele pot fi dezvăluite unor terți în baza unui temei legal justificat. Vă puteți exercita drepturile prevăzute în Regulamentul UE679/2016, printr-o cerere scrisă, semnată și datată transmisă pe adresa Algorithm Constructii S3.



		<p>Algorithm Construcții S3 S.R.L. și activele care nu sunt deținute de companie, dar care reprezintă parte a procesului de execuție, respectiv Corpurile C6 și C61, active aflate în patrimoniul companiei Administrare Active S.R.L..</p> <p>Standardul internațional ne arată că nivelul general maxim acceptat este de 0,7 sau 70% (prin utilizarea IFRS).</p> <p>În cazul nostru mergem pe asumarea și atingerea acestui indicator dacă este sub valoarea de 0,7 sau 70%.</p>		rezultând că acest indicator este ÎNDEPLINIT	
Viteza de rotație a creditelor - furnizor	Zile	<p>Sold mediu furnizori * 365 / Achiziții de bunuri (fără servicii)</p> <p>Indicatorul aproximează numărul de zile de creditare pe care compania îl obține de la furnizorii săi (se includ doar creditorii comerciali).</p>	30	0,31 zile * Valoarea maximă admisă este de 30 de zile, rezultând că acest indicator este ÎNDEPLINIT	10%
Rata profitului	%	<p>Rata profitului = Profit brut * 100 / Cifra de afaceri</p> <p>Pragul de îndeplinire țintit are rostul de a fi în corelație cu situația economică actuală, cu mecanismul global de lucru și cu garanția unui proces echitabil și eficient la nivel micro și macroeconomic, ținta acestuia fiind în intervalul 0,5-2% pe an</p>	<p>Pentru semestrul 1 și 2: 0,5%</p> <p>Pentru semestrul 3 și 4: 1%</p> <p>Pentru semestrul 5 și 6: 1,5%</p> <p>Pentru semestrul 7 și 8: 2%</p>	14,16% * Valoare minimă admisă este de 1% pentru semestrele 3 și 4, rezultând că acest indicator este ÎNDEPLINIT	10%
Rata cheltuielilor de capital	u.m.	<p>Rata cheltuielilor de capital = Cheltuieli de capital / Total active</p> <p>Conform HCLS3 nr. 642/19.12.2023</p>	-	0,356 Indicator ÎNDEPLINIT	10%

Algorithm Constructii S3

Bd. Basarabia, nr 256, Corp C1, Sector 3
 Bucuresti, Romania
 E-mail: office@acs3.ro
 Web: www.acs3.ro
 Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:

CIF RO37714360
 RC J40/8651/2017
 IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701
 Banca Transilvania

Datele dumneavoastră personale sunt prelucrate de Algorithm Construcții S3 în conformitate cu Regulamentul Uniunii Europene 679/2016 în scopul îndeplinirii atribuțiilor legale. Datele pot fi dezvăluite unor terți în baza unui temei legal justificat. Vă puteți exercita drepturile prevăzute în Regulamentul UE679/2016, printr-o cerere scrisă, semnată și datată transmisă pe adresa Algorithm Construcții S3.



Rata lichidității curente	u.m.	Rata lichidității curente = Active curente (circulante) / Datorii curente Conform HCLS3 nr. 642/19.12.2023	-	4,04 Indicator ÎNDEPLINIT	10%
Rata de rotație a stocurilor	u.m.	Cifra de afaceri netă / Valoare medie stoc Conform HCLS3 nr. 642/19.12.2023	-	5,61 Indicator ÎNDEPLINIT	10%
Rentabilitatea activelor	u.m.	Rentabilitatea activelor = Profit net / Total active Conform HCLS3 nr. 642/19.12.2023	-	0,018 Indicator ÎNDEPLINIT	10%
Rata de plată a dividendelor	u.m.	Rata de plată a dividendelor = dividende plătite_t / Profit net_t Conform HCLS3 nr. 642/19.12.2023	-	Nu s-au plătit dividende Indicator ÎNDEPLINIT	10%

Notă: Indicatorul privind respectarea procesului de guvernanță corporativă este considerat îndeplinit deoarece avizarea Consiliului de Administrație și predarea către Primăria S3-Guvernanta Corporativa a fost efectuată până în data de 25 ale lunii raportării, inclusiv data de 25 ale lunii.

Întocmit

Responsabil Guvernanță Corporativă

Vizat,

Șef Serviciu Management Intern-Guvernanță Corporativă

Zanf

Algorithm Construcții S3

Bd. Basarabia, nr. 256, Corp C1, Sector 3

Bucuresti, Romania

E-mail: office@acs3.ro

Web: www.acs3.ro

Tel: (004) 0723.608.704

Date Fiscale:

CIF RO37714360

RC J40/8651/2017

IBAN RO32BTRLRONCRT0414912701

Banca Transilvania

Datele dumneavoastră personale sunt prelucrate de Algorithm Construcții S3 în conformitate cu Regulamentul Uniunii Europene 679/2016 în scopul îndeplinirii atribuțiilor legale. Datele pot fi dezvăluite unor terți în baza unui temei legal justificat. Vă puteți exercita drepturile prevăzute în Regulamentul UE679/2016, printr-o cerere scrisă, semnată și datată transmisă pe adresa Algorithm Construcții S3.