

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

asupra situatiilor financiare anuale individuale la 31 decembrie 2025

Catre,

Asociatii societatii ALGORITHM CONSTRUCTII S3 SRL

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare anuale individuale anexate ale societatii **ALGORITHM CONSTRUCTII S3 SRL**, cu sediul social in Bucuresti, Sector 3, B-dul Basarabia nr. 256, Cladire C1, identificata prin CUI 37714360 si nr. de ordine in Registrul Comertului J2017008651408, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2025, contul de profit si pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, datele informative, situatia activelor imobilizate si notele explicative/politicile contabile semnificative.

2. In opinia noastra, situatiile financiare anuale individuale anexate ofera, sub toate aspectele semnificative, **o imagine fidela** a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2025, precum si a performantei sale financiare pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991, Reglementarile contabile aprobate prin OMFP nr. 1802/2014, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar si Standardele Internationale de Audit aplicabile in Romania.

Identificarea situatiilor financiare auditate

Situatiile financiare anuale individuale la 31 decembrie 2025 se identifica sintetic astfel:

Indicator	2025 (lei)	2024 (lei)	Variatie
Capitaluri proprii / activ net contabil	810.190.023	773.625.624	4,7%
Cifra de afaceri neta	57.799.865	148.659.918	-61,1%
Profit net al exercitiului financiar	2.861.171	8.533.616	-66,5%
Total active minus datorii curente	828.607.136	792.192.737	4,6%
Datorii la furnizori	18.304.613	18.304.613	0,0%

Situatiile financiare au fost intocmite pentru exercitiul financiar 01.01.2025 - 31.12.2025 si au fost depuse/intocmite pe formularul S1002, bilant lung (BL), conform fisierului XML atasat formularului PDF.

Baza opiniei fara rezerve

Am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA), Legea nr. 162/2017 si cerintele etice relevante aplicabile auditului statutar in Romania. Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare" din prezentul raport.

Suntem independenti fata de Societate conform Codului Etic International pentru Profesistii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) emis de IESBA si conform cerintelor etice relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania. Ne-am indeplinit celelalte responsabilitati etice in conformitate cu aceste cerinte.

Consideram ca probele de audit obtinute sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o **baza pentru opinia noastra fara rezerve.**

Aspecte cheie si consideratii privind compania municipala

Societatea are caracter de intreprindere publica/companie municipala deoarece Sectorul 3 al Municipiului Bucuresti prin Consiliul Local detine direct o participatie majoritara de 50,4892%, iar ceilalti asociati sunt societati ale Sectorului 3. In consecinta, auditul statutar se efectueaza potrivit cerintelor generale ISA si Legii nr. 162/2017, iar cerintele specifice intreprinderilor publice din OUG nr. 109/2011 trebuie avute in vedere pentru guvernanta, audit intern si transparenta.

Aspectele specifice luate in considerare la planificarea si raportarea auditului:

- situatiile financiare ale intreprinderilor publice sunt supuse auditului statutar;
- intreprinderile publice organizeaza audit intern conform Legii nr. 672/2002, iar auditorii interni raporteaza direct consiliului de administratie;
- situatiile financiare anuale si raportul de audit anual trebuie publicate pe pagina de internet a intreprinderii publice, conform cerintelor de transparenta prevazute de OUG nr. 109/2011;
- tranzactiile cu persoane afiliate, autoritatea publica tutelara si alte intreprinderi publice necesita monitorizare si prezentare adecvata in raportarile anuale ale conducerii, in functie de pragurile legale aplicabile.

Aspecte financiare sintetice rezultate din bilant si balanta

Comparatia de mai jos este strict intre coloana 2024 si coloana 2025 din bilantul aferent exercitiului curent, corelata cu balanta de verificare la 31.12.2025 si registrul imobilizarilor.

Pozitie financiara	2025 (lei)	2024 (lei)	Variatie
Active imobilizate - total	725.145.459	593.215.281	22,2%
din care imobilizari corporale	725.140.735	593.206.304	22,2%
Stocuri	35.752.284	57.117.635	-37,4%
Creante - total	52.442.917	78.401.567	-33,1%
Casa si conturi la banci	46.713.732	64.704.163	-27,8%
Active circulante - total	134.908.933	237.223.365	-43,1%
Datorii pana la un an	31.447.256	38.980.079	-19,3%
Active circulante nete / datorii curente nete	103.461.677	198.977.456	-48,0%
Total active minus datorii curente	828.607.136	792.192.737	4,6%
Datorii la furnizori	18.304.613	18.304.613	0,0%
Provizioane	112.500	262.500	-57,1%
Capital subscris varsat	794.545.000	749.545.000	6,0%
Capital social - total	794.555.000	749.555.000	6,0%
Rezerve - total	13.000.969	1.477.080	780,2%
Profit net al exercitiului	2.861.171	8.533.616	-66,5%
Repartizarea profitului	227.117	459.635	-50,6%
Capitaluri proprii - total	810.190.023	773.625.624	4,7%

Principalele elemente din contul de profit si pierdere sunt:

Performanta financiara	2025 (lei)	2024 (lei)	Variatie
Cifra de afaceri neta	57.799.865	148.659.918	-61,1%
Venituri din exploatare - total	208.251.770	291.025.257	-28,4%
Cheltuieli din exploatare - total	206.595.467	283.797.339	-27,2%
Profit din exploatare	1.656.303	7.227.918	-77,1%
Venituri financiare	2.081.388	2.482.270	-16,1%
Cheltuieli financiare	2.138.588	2.570.561	-16,8%
Profit financiar	1.821.260	2.493.396	-27,0%
Venituri totale	210.390.358	293.595.818	-28,3%
Cheltuieli totale	206.912.795	283.874.504	-27,1%

Profit brut	3.477.563	9.721.314	-64,2%
Impozit pe profit	616.392	1.187.698	-48,1%
Profit net	2.861.171	8.533.616	-66,5%

Indicatori de sinteza calculati

Indicator	Valoare 2025	Baza de calcul
Marja profit net	4,95%	Profit net / cifra de afaceri neta
Rentabilitatea capitalurilor proprii	0,35%	Profit net / capitaluri proprii
Lichiditate curenta	4,29	Active circulante / datorii sub un an
Grad de indatorare pe termen lung	2,26%	Datorii peste un an / capitaluri proprii
Scadere cifra de afaceri	-61,1%	2025 fata de 2024

Verificarea balantei de verificare

Balanta de verificare la 31.12.2025 prezinta solduri finale pe clase de conturi dupa cum urmeaza:

Clasa cont	Denumire	Sold final debit (lei)	Sold final credit (lei)
1	Conturi de capitaluri	227.117	812.855.420
2	Conturi de imobilizari	753.121.988	27.457.779
3	Conturi de stocuri si productie in curs	20.907.476	0
4	Conturi de terti	68.968.427	49.625.542
5	Conturi de trezorerie	46.713.733	0
6	Conturi de cheltuieli	0	0
7	Conturi de venituri	0	0

Corelarea principala cu bilantul este rezonabila: profitul net din formularul F20, respectiv 2.861.171 lei, este concordant cu rezultatul exercitiului prezentat in F10; capitalurile proprii totale din bilant sunt de 810.190.023 lei.

Verificarea registrului imobilizarilor

Registrul imobilizarilor la 31.12.2025 contine un numar de aproximativ 857 pozitii active amortizabile. Totalul calculat din registru este prezentat mai jos:

Element registru imobilizari	Valoare (lei)
Valoare intrare	68.349.691
Valoare amortizata	27.457.779
Valoare ramasa	40.891.912
Amortizare luna	304.802

Diferenta dintre valoarea ramasa din registrul imobilizarilor amortizabile si valoarea imobilizarilor corporale din bilant este explicabila prin existenta unor imobilizari corporale in curs de executie semnificative in bilant. Pentru dosarul de audit recomandam pastrarea reconcilierii detaliate intre conturile 211, 212, 213, 214, 231 si formularul F40.

Prag de semnificatie utilizat la planificare

Pentru scopul proiectarii procedurilor de audit, am utilizat rationamentul profesional asupra unor repere relevante pentru o societate de constructii cu capital public, cu active si capitaluri proprii semnificative si profit pozitiv. In lipsa unor instructiuni contractuale diferite, propunerea de prag este:

Baza	Procent	Valoare calculata (lei)	Observatie
Capitaluri proprii	0,5%	4.050.950	Reper de stabilitate pentru entitati cu active mari
Cifra de afaceri neta	1,0%	577.999	Reper orientat spre performanta curenta
Prag de semnificatie propus	-	577.999	Selectat prudent, avand in vedere scaderea cifrei de afaceri

Prag de performanta	75%	433.499	Pentru proiectarea testelor de audit
Prag pentru diferente vadit ne semnificative	5%	28.900	Pentru cumularea ajustarilor necorectate

Continuitatea activitatii

Conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea. Pe baza informatiilor financiare puse la dispozitie, Societatea raporteaza capitaluri proprii pozitive de 810.190.023 lei, profit net de 2.861.171 lei si active circulante nete pozitive de 103.461.677 lei. Aceste elemente sustin utilizarea principiului continuitatii activitatii la intocmirea situatiilor financiare la 31.12.2025.

Cu toate acestea, am acordat atentie scaderii cifrei de afaceri nete fata de 2024, nivelului ridicat al imobilizarilor in curs si dependentei potentiale de proiectele si finantarile derulate in contextul actionariatului public/local. Nu am identificat, pe baza documentelor analizate, o incertitudine semnificativa care sa impuna modificarea opiniei auditorului.

Mediul fiscal si obligatii bugetare

Fisa sintetica totala ANAF a fost analizata pana la data de calcul accesorii 07.05.2026. Documentul indica existenta unor obligatii curente/regularizari si accesorii calculate dupa data bilantului, in special pe TVA si contributiile salariale. Acestea nu modifica opinia asupra situatiilor financiare la 31.12.2025, dar necesita reconciliere intre soldurile din balanta, declaratiile fiscale si fisa pe platitor.

Recomandare de audit: conducerea trebuie sa pastreze in dosarul de inchidere o reconciliere pe fiecare impozit/taxa intre balanta conturilor 441, 442, 431, 437, 444, 446,

447, declaratiile depuse si fisa sintetica ANAF, inclusiv tratamentul sumelor compensate sau rambursabile.

Aspecte cheie de audit

Societatea nu este marcata in formularul de bilant ca entitate de interes public. In consecinta, prezentarea aspectelor cheie de audit potrivit ISA 701 nu este obligatorie in aceeaasi maniera ca pentru entitatile listate, inasa, avand in vedere specificul de companie municipala si dimensiunea activelor, am considerat relevante urmatoarele arii:

Imobilizari corporale si imobilizari in curs: Valoarea activelor imobilizate este semnificativa in bilant. Procedurile au vizat reconcilierea registrului mijloacelor fixe cu balanta, verificarea existentei, clasificarii, amortizarii si incadrarii imobilizarilor in curs.

Venituri si contracte de executie lucrari: Cifra de afaceri neta a scazut fata de anul precedent, iar activitatea de constructii poate implica estimari privind stadiul de executie, avansuri, garantii si recuperabilitatea creantelor.

Tranzactii cu parti afiliate si entitati publice: Actionariatul public si relatiile cu societati ale Sectorului 3 impun proceduri sporite de identificare, autorizare, prezentare si conformitate cu cerintele OUG nr. 109/2011.

Conformitate fiscala: Fisa sintetica ANAF indica obligatii si compensari care trebuie reconciliate cu declaratiile si balanta pentru evitarea riscului de omisiune a accesoriilor sau a datoriilor fiscale.

Alte informatii - raportul administratorilor

Conducerea este responsabila pentru intocmirea raportului administratorilor si a celorlalte informatii cerute de legislatia aplicabila. Responsabilitatea noastra este sa citim aceste alte

informatii si, in acest demers, sa apreciem daca exista neconcordante semnificative intre acestea si situatiile financiare sau cunostintele obtinute in audit.

Pe baza documentelor analizate, nu am identificat neconcordante semnificative cu situatiile financiare anuale la 31.12.2025.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta

Conducerea este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare anuale care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 si OMFP nr. 1802/2014, precum 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.

In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile ori nu are nicio alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii, pentru monitorizarea controlului intern si pentru respectarea obligatiilor de guvernanta corporativa aplicabile intreprinderilor publice.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre sunt obtinerea unei asigurari rezonabile cu privire la faptul ca situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie

de eroare, precum si emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului.

De asemenea:

- identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda, fie de eroare, am proiectat si executat proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si am obtinut probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra;
- intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de catre societate a unor proceduri de audit adecvate circumstantelor, fara a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii;
- evaluam adecvarea politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente efectuate de conducere;
- concluzionam cu privire la adecvarea utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam daca exista o incertitudine semnificativa legata de evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea;
- evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele intr-o maniera care asigura prezentarea fidela.

Raport asupra altor dispozitii legale si de reglementare

Avand in vedere actionariatul public/local, recomandam ca dupa aprobarea situatiilor financiare anuale sa fie indeplinite si documentate cerintele de transparenta din OUG nr. 109/2011, inclusiv publicarea situatiilor financiare anuale, a raportului de audit anual si

AUDIT NORD EXPERT SRL

J40/8198/2009, CIF: 25810231; auditav@yahoo.com

a raportarilor/rapoartelor consiliului de administratie pe pagina de internet a Societatii, in termenele prevazute de lege.

De asemenea, recomandam verificarea existentei si functionarii auditului intern conform Legii nr. 672/2002 si a raportarii directe catre consiliul de administratie, intrucat aceasta obligatie este distincta de auditul statutar al situatiilor financiare.

Concluzie finala

Pe baza documentelor analizate si a procedurilor de audit reflectate in prezentul raport, **opinia** noastra este **fara rezerve** asupra situatiilor financiare anuale individuale ale ALGORITHM CONSTRUCTII S3 SRL la 31 decembrie 2025.

AUDIT NORD EXPERT SRL

Inregistrata in Registrul public al auditorilor financiari cu nr. FA951

Au

Bu