Bucuresti, str. Prevederii, nr. 22, sect. 3, bloc G6, scara A, etaj 3, ap. 8
CUI: RO 18065568; ONRC: J40/17777/2005; email: aa.contedia@gmail.com
Nr. Autorizatie CAFR /ASPAAS – persoană juridică: PA 891 / 2009

A&A CONTEDIA

Raportul Auditorului Independent

AUDITUL SITUAȚIILOR FINANCIARE

S.C. INCERTRANS S.A.

AN 2025

Auditor: A&A CONTEDIA S.R.L.

Raportul Auditorului Independent

Am auditat situațiile financiare ale SC INSTITUTUL DE CERCETĂRI ÎN TRANSPORTURI S.A. - INCERTRANS S.A. la data de 31 decembrie 2025, compuse din: bilanț (cod 10), cont de profit și pierdere (cod 20), date informative (cod 30), situația activelor imobilizate (cod 40), precum și situația fluxurilor de trezorerie, situația modificărilor capitalurilor proprii, un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații din notele explicative la aceste situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la aceasta data.

Situațiile financiare întocmite la data de 31 decembrie 2025 ale INCERTRANS SA sunt identificate prin următorii indicatori financiari:

- Cifra de afaceri: **6.361.635 lei**
- Activ total: **11.447.145 lei**
- Rezultatul net al exercițiului: **12.949 lei**
- Capitaluri proprii: **7.641.654 lei**

1. Opinia auditorului

În opinia noastră, fără rezerve, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății INCERTRANS S.A. la data de 31 decembrie 2025, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare.

2. Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaţionale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate conform *Codului Etic al Profesioniştilor Contabili* emis de Consiliul pentru Standarde Internaţionale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din Romania și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA. **Considerăm că probele de audit pe care le-am obţinut sunt suficiente şi adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră**.

3. Aspectele cheie pentru audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, potrivit raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și nu exprimăm o opinie separată asupra acestora.

Recunoașterea veniturilor și a veniturilor în avans:
Am considerat acest aspect semnificativ având în vedere:

- specificul activității bazate pe contracte de servicii și cercetare;
- existența veniturilor înregistrate în avans;
- impactul asupra rezultatului exercițiului.

Proceduri efectuate:

- analiza contractelor semnificative;
- verificarea recunoașterii veniturilor și a delimitării în timp;
- testarea documentelor justificative pe bază de eșantion;
- proceduri analitice asupra veniturilor.

Recuperabilitatea creanțelor:
Am considerat acest aspect relevant având în vedere:

- creșterea semnificativă a creanțelor;
- riscul de neîncasare.

Proceduri efectuate:

- analiza vechimii creanțelor;
- verificarea încasărilor ulterioare;
- testarea soldurilor clienților;
- evaluarea ajustărilor pentru depreciere.

4. Cu privire la raportul administratorului

Administratorii societății sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorului conform OMFP 1802/ 2014 privind situațiile financiare care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru întocmirea acestui raport. De asemenea, această responsabilitate se extinde și asupra altor informații anexate situațiilor financiare prezentate ca un tot unitar, dar acestea nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarații nefinanciare.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă raportul administratorilor și alte informații, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nici nu exprimăm un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim raportul administratorului și alte informații, si, în acest demers, să apreciem dacă aceste informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ. În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm că acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP 1802/2014. În baza exclusiv a activităților desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, precum și a cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la INCERTRANS S.A. și la mediul acesteia, dobândite pe parcursul auditului, nu am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

5. Responsabilitatea managementului pentru situațiile financiare

Managementul societății auditate este responsabil pentru intocmirea și prezentarea fidela a situațiilor financiare la data de 31 decembrie 2025 conform Legii contabilitatii nr. 82/ 1991 republicata cu modificarile ulterioare, Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr. 1802/ 2014 (OMFP) pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile ulterioare, conform Legii nr. 162/ 2018 din 6 iulie 2018 și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru intocmirea de situații financiare lipsite de denaturari semnificative, datorate fie fraudei, fie erorii. Aceasta responsabilitate include:

- Conceperea, implementarea și mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea și prezentarea fidela a acestor situații financiare care nu contin denaturari semnificative datorate fraudei sau erorii;
- Selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate;
- Realizarea unor estimări contabile rezonabile pentru circumstantele date.

În intocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacitatii INCERTRANS S.A. de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilitatii, cu exceptia cazului în care conducerea fie intentioneaza sa lichideze INCERTRANS S.A. sau să opreasca operațiunile, fie nu are nici o alta alternativa realista în afara acestora. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al INCERTRANS S.A.

6. Responsabilitatea auditorului

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări 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, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
Responsabilitatea auditorului constă în exprimarea unei opinii cu privire la aceste situații financiare pe baza misiunii de audit financiar realizate, în conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA) adoptate pe plan național de catre Camera Auditorilor Financiari din Romania(CAFR) și Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS) a caror membru suntem.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. Procedurile efectuate în cadrul misiunii de audit constau în următoarele aspecte:

- Identificarea și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii, planificarea și aplicarea procedurilor de audit care raspund la aceste riscuri, obtinerea de probe de audit suficiente și adecvate pentru a oferi o baza rezonabila pentru exprimarea opiniei de audit. Riscul de a nu detecta o denaturare semnificativa rezultata din frauda este mai mare decat cea care poate rezulta din eroare. Frauda poate rezulta din complicitate, fals, omisiuni intentionate, interpretari gresite sau superficialitatea controlului intern.
- Obtinerea unei intelegeri relevante a controlului intern în scopul elaborarii de proceduri de audit relevante circumstantelor date, dar nu și în scopul exprimarii unei opinii cu privire la eficacitatea controlului intern al entității.
- Evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile utilizate și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile și informațiilor elaborate de catre conducerea institutului.
- Concluzionarea privind adecvarea de catre conducerea institutului a conceptului de baza privind continuitatea activității și pe baza probelor de audit obtinute, dacă exista o incertitudine semnificativa legata de evenimente sau conditii care pot pune la indoiala în mod semnificativ capacitatea institutului de a respecta acest principiu. în cazul în care s-a ajuns la concluzia ca exista o incertitudine semnificativa, suntem obligati sa atragem atentia în raportul nostru asupra informațiilor specifice. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina entitatea sa inceteze continuitatea activității.
- Evaluarea prezentării generale, structura și continutul situațiilor financiare, inclusiv prezentarile de informații și dacă situațiile financiare reflecta tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora intr-un mod care sa ateste corectitudinea acestor situații financiare.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanță o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea sa ne afecteze independență si, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însarcinate cu guvernanța, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu exceptia cazului în care legislația sau reglementările impiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstante 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 depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Misiunea de audit al situațiilor financiare s-a realizat pe baza documentelor primare, justificative și contabile puse la dispoziția auditorului de către conducerea societății, iar verificarea acestora s-a realizat prin utilizarea tehnicii sondajului conform prevederilor ISA și Ghidului privind auditul calității elaborat de CAFR. Acest fapt presupune că pot exista erori sau fraude nedescoperite cu ocazia efectuării acestei misiuni de audit al situațiilor financiare. Auditorul nu a participat la inventarierea generală a patrimoniului realizată de conducerea societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025; cu toate acestea, au fost aplicate proceduri alternative de audit, considerate adecvate în circumstanțele date.

Un audit al situațiilor financiare anuale, implică realizarea de proceduri în vederea obținerii de probe de audit cu privire la valorile și prezentările de informații din situațiile financiare. Procedurile selectate și aplicate depind de raționamentul profesional al auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii.

7. Partenerul - cheie de audit

Partenerul-cheie responsabil pentru auditul situațiilor financiare ale INCERTRANS S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 este dl. Florentin Caloian, auditor financiar, membru CAFR (nr. 1761), înregistrat în Registrul Public Electronic al ASPAAS (nr. AF1761).

8. Utilizarea raportului de audit

Acest raport este întocmit în mod exclusiv în vederea depunerii situațiilor financiare ale INCERTRANS S.A. întocmite și prezentate la data de 31 decembrie 2025 la Ministerul Finanțelor Publice și alte organe abilitate.

Data raportului de audit – forma scurtă: 22.04.2026

A&A Contedia SRL– Număr de autorizație PJ CAFR / ASPAAS: FA 891 / 2009

Auditor financiar cheie pentru anul 2025 – Florentin Caloian – Număr de carnet: 1761; nr. RPE ASPAAS: AF1761

Camera Auditorilor Financiari din România
Caloian Florentin Nr. 1761

SOCIETATEA COMERCIALĂ A&A CONTEDIA S.R.L. BUCUREȘTI, ROMÂNIA

Conținutul anexelor la raportul de audit

Raportul de audit al situațiilor financiare ale INCERTRANS SA întocmite și prezentate la 31 decembrie 2025, contine următoarele capitole:

1. Bilanț contabil la 31 decembrie 2025 8
2. Contul de profit și pierdere 10
3. Situația modificării capitalurilor proprii 11
4. Situația fluxurilor de trezorerie 11
5. Analiza echilibrului financiar al entității 12
6. Politici și metode contabile 17
7. Informații complementare și recapitulații 20
8. Sinteza rezultatelor misiunii de audit 25

Anexele nr. 1–8 sunt prezentate împreună cu situațiile financiare în scop explicativ și nu extind aria opiniei auditorului.

1. Bilanț contabil la 31 decembrie 2025

Elemente de bilant	2024	2025	Absolut	Relativ
Imobilizari necorporale	240.904	155.862	-85.042	-35,30%
Imobilizari corporale	5.515.657	5.683.346	167.689	3,04%
Imobilizari financiare	0	0	0	
Active imobilizate	**5.756.561**	**5.839.208**	82.647	1,44%
Stocuri	27.320	51.690	24.370	89,20%
Creante	1.612.630	4.210.473	2.597.843	161,09%
Investitii financiare TS	0	0	0	-
Disponibilitati	1.472.847	1.119.549	-353.298	-23,99%
Active circulante	**3.112.797**	**5.381.712**	2.268.915	72,89%
Cheltuieli in avans	32.407	226.225	193.818	598,07%
Activ total	**8.901.765**	**11.447.145**	**2.545.380**	**28,59%**
Datorii pana la 1 an	1.151.171	2.201.551	1.050.380	91,24%
Din care datorii furnizori	449.886	467.615	17.729	3,94%
Datorii peste 1 an	3.017	133.697	130.680	4331,46%
Datorii totale	1.154.188	2.335.248	1.181.060	102,33%
Provizioane R-Ch	**0**	**0**	**0**	-
Venituri in avans, din care:	**0**	**1.470.243**	**1.470.243**	-
Subventii	0	0	0	-
Venituri înreg. în avans	0	1.470.243	1.470.243	-
Capitaluri proprii, din care:	**7.747.577**	**7.641.654**	**-105.923**	-1,37%
Capital social	2.970.195	2.970.195	0	0,00%
Prime de capital	0		0	
Rezerve din reev.	1.351.751	1.295.395	-56.356	-4,17%
Rezerve	256.239	260.323	4.084	1,59%
Rezultat reportat	3.047.084	3.103.439	56.355	1,85%
Rezultatul ex.	128.745	12.949	-115.796	-89,94%
Repartizare rez.	-6.437	-647	5.790	-89,95%
Pasiv total	**8.901.765**	**11.447.145**	**2.545.380**	**28,59%**

Bilanțul contabil întocmit la 31 decembrie 2025 prezintă situația patrimoniului societății care înregistrează o creștere față de exercițiul precedent, cu 28%, după doi ani de stagnare (valori apropiate). Principalele elemente de activ și pasiv au urmatoarele modificări/mișcări:

- Imobilizările necorporale: scădere cu – 35%;
- Imobilizările corporale au înregistrat o creștere de 3%
- Stocurile au înregistrat o creștere de 89%
- Creanțele au înregistrat o creștere semnificativă de 161%
- Datoriile au înregistrat și ele o creștere de 102%
- Disponibilitățile bănești marchează o scădere de -23%
- Rezultatul exercițiului financiar a înregistrat o scădere de -89% față de anul trecut.

Ponderea fiecărui element patrimonial în structura situațiilor financiare se prezintă astfel:

Activ bilanțier:

Elemente de Bilant	2024	2025	Pondere - 2024	Pondere - 2025
Imobilizari necorporale	240.904	155.862	2,71%	1,36%
Imobilizari corporale	5.515.657	5.683.346	61,96%	49,65%
Imobilizari financiare	0	0	0,00%	0,00%
Stocuri	27.320	51.690	0,31%	0,45%
Creante	1.612.630	4.210.473	18,12%	36,78%
Disponibilitati	1.472.847	1.119.549	16,55%	9,78%
Cheltuieli in avans	32.407	226.225	0,36%	1,98%
Activ total	**8.901.765**	**11.447.145**	**100%**	**100%**

Se observă că ponderea principală în cadrul elementelor de activ este reprezentată de imobilizările corporale, urmate de creanțe și disponibilități. Cea mai importantă modificare este cea a creanțelor – reprezentând încasări viitoare.

Pasiv bilanțier:

Elemente de Bilant	2024	2025	Pondere - 2024	Pondere - 2025
Datorii pana la 1 an	1.151.171	2.201.551	12,93%	19,23%
Datorii peste 1 an	3.017	133.697	0,03%	1,17%
Provizioane R-Ch	0	0	0,00%	0,00%
Venituri in avans	0	1.470.243	0,00%	12,84%
Capitaluri proprii	7.747.577	7.641.654	87,03%	66,76%
Pasiv total	**8.901.765**	**11.447.145**	**100,00%**	**100,00%**

Ponderea principală în cadrul elementelor de pasiv este reprezentată de capitalurile proprii.

La nivel de grupe principale, structura elementelor bilanțiere se prezintă astfel:

Elemente de Bilant	2024	2025	Pondere - 2024	Pondere - 2025
Active imobilizate	5.756.561	5.839.208	64,67%	51,01%
Active circulante	3.112.797	5.381.712	34,97%	47,01%
Cheltuieli in avans	32.407	226.225	0,36%	1,98%
Activ - Total	**8.901.765**	**11.447.145**	**100,00%**	**100,00%**
Datorii	1.154.188	2.335.248	12,97%	20,40%
Provizioane	0	0	0,00%	0,00%
Venituri in avans	0	1.470.243	0,00%	12,84%
Capitaluri proprii	7.747.577	7.641.654	87,03%	66,76%
Pasiv - Total	**8.901.765**	**11.447.145**	**100,00%**	**100,00%**

Din analiza datelor se observă că majoritatea activelor bilanțiere este formată din active imobilizate urmate de cele circulante. De asemenea, ponderea activelor circulante este superioară ponderii datoriilor societății în ambele exerciții financiare astfel:

- În anul 2025 ponderea activelor circulante este de 47,01%, față de datorii totale de 20,40%
- În anul 2024 ponderea activelor circulante este de 34,97%, față de datorii totale de 12,97%

2. Contul de profit și pierdere

Elemente de rezultat	2024	2025	Absolut	Relativ
Cifra de afaceri,	**8.199.629**	**6.361.635**	-1.837.994	-22,42%
- din care, CA netă coresp. activității	*8.199.629*	*6.361.635*	-1.837.994	-22,42%
Productia vanduta	*8.199.629*	*6.361.635*	*-1.837.994*	*-22,42%*
Venituri din vanzare marfuri			*0*	-
Reduceri comerciale acordate			*0*	-
Variatia stocurilor			0	-
Venituri din subventii de exploatare		1.182.489	1.182.489	-
Alte venituri din exploatare -	-13.081	98.376	111.457	852,05%
din care Venituri din subvenții pentru investiții	*0*	*0*	*0*	
Venituri din exploatare	**8.186.548**	**7.642.500**	**-544.048**	**-6,65%**
Cheltuieli materiale	226.629	167.946	-58.683	-25,89%
Cheltuieli cu marfurile			0	0
Reduceri comerciale primite	3.975	-61	-4.036	-101,53%
Cheltuieli cu personalul	4.174.595	5.450.483	1.275.888	30,56%
Cheltuieli cu amortizarea (Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale)	152.711	224.432	71.721	46,97%
Cheltuieli cu ajustarile-AC	678.280	0	-678.280	100,00%
Cheltuieli cu ajustarile-AI	0	0	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	2.740.337	1.754.975	-985.362	-35,96%
- din care Cheltuieli cu prestatiile externe	*1.735.234*	*1.171.858*	*-563.376*	*-32,47%*
- din care Cheltuieli cu redevențele, chirii	*858.732*	*339.328*	*-519.404*	*-60,48%*
- din care Cheltuieli cu impozite si taxe	*96.200*	*144.271*	*48.071*	*49,97%*
- din care Alte cheltuieli	*3.444*	*25.203*	*21.759*	*631,79%*
- din care Cheltuieli de management	*46.727*	*74.315*	*27.588*	*59,04%*
Cheltuieli cu despag.D-C			0	0
Ajustari provizioane (chelt-ven)			0	0
Cheltuieli de exploatare	**7.976.527**	**7.597.775**	**-378.752**	**-4,75%**
Rezultat din exploatare	**210.021**	**44.725**	**-165.296**	**-78,70%**
Venituri financiare	16.243	10.946	-5.297	-32,61%
Cheltuieli financiare	17.814	23.116	5.302	29,76%
Rezultat financiar	**-1.571**	**-12.170**	**-10.599**	**674,67%**
Venituri totale	8.202.791	7.653.446	-549.345	-6,70%
Cheltuieli totale	7.994.341	7.620.891	-373.450	-4,67%
Rezultatul brut	**208.450**	**32.555**	**-175.895**	**-84,38%**
Impozit pe profit	79.705	19.606	-60.099	-75,40%
Rezultatul net	**128.745**	**12.949**	**-115.796**	**-89,94%**

Situația cheltuielilor și a veniturilor este prezentată prin contul de rezultat, din care se poate concluziona că societatea a încheiat activitatea anului 2025 cu un rezultat net în valoare de 12.949 lei, mai mic decât anul precedent cu 90%.

Veniturile din exploatare sunt structurate pe următoarele elemente principale:

- Venituri aferente cifrei de afaceri:
  - Venituri din producția vândută/ servicii
- Venituri din subventii de exploatare
- Alte venituri din exploatare

Cheltuielile din exploatare sunt structurate pe următoarele elemente principale:

- Cheltuieli cu personalul
- Alte cheltuieli de exploatare/ Cheltuieli cu prestațiile externe/ servicii/ impozite și taxe
- Cheltuieli cu amortizarea
- Cheltuieli cu materialele

3. Situația modificării capitalurilor proprii

Elemente de capital propriu	01.01.2025	Cresteri	Reduceri	31.12.2025
Capital social	2.970.195	-	-	2.970.195
Prime de capital	0	-	-	0
Rezerve din reevaluare	1.351.751	-	56.356	1.295.395
Rezerve legale; alte rezerve	256.239	4.084	-	260.323
Rezultatul reportat	3.047.084	56.355	-	3.103.439
Rezultatul exercitiului	128.745	-	115.797	12.949
Repartizarea profitului	-6.437	5.790	-	-647
Capitaluri proprii	**7.747.577**	**66.229**	**172.153**	**7.641.654**

Modificările în capitalurile proprii ale entității între două date ale bilanțului reflectă creșterea sau reducerea situației nete a patrimoniului în cursul perioadei, în baza principiilor particulare de evaluare adoptate și prezentate în situațiile financiare.
În cursul exercițiului financiar 2025 entitatea a înregistrat o scădere a capitalului propriu în valoare absolută de -105.923 lei.

4. Situația fluxurilor de trezorerie

Elemente de trezorerie	2024	2025	Absolut	Relativ
Sold initial de disponibilitati	1.349.707	1.472.847	123.140	9,12%
Sold final de disponibilitati	1.472.847	1.119.549	-353.298	-23,99%
Cash - Flow rezultat (ΔTN)	**123.140**	**-353.298**	**-476.438**	**-387%**

În acest an fluxul total de numerar este mai mic cu -387% față de anul precedent, după ce în anul precedent înregistrase o dublare.

5. Analiza echilibrului financiar al entității

a) Indicatori echilibru financiar: FR, NFR, TN, Cash Flow Total

Elemente de analiza	2024	2025	Absolut	Relativ
Active circulante	3.112.797	5.381.712	2.268.915	72,89%
Cheltuieli inregistrate in avans	32.407	226.225	193.818	598,07%
Datorii curente	1.151.171	2.201.551	1.050.380	91,24%
Venituri inregistrate in avans	0	1.470.243	-	-
Fond de rulment	**1.994.033**	**1.936.143**	**-57.890**	**-2,90%**
Investiții pe termen scurt	0	0	-	-
Disponibilitati (TN)	1.472.847	1.119.549	-353.298	-23,99%
Nevoia de fond de rulment	**521.186**	**816.594**	**295.408**	**56,68%**
Trezoreria neta (verificare: TN=FR-NFR)	**1.472.847**	**1.119.549**	**-353.298**	**-23,99%**
- din care: Casa	18.009	16.629	-1.380	-7,66%
- din care: Banca	1.454.838	1.102.920	-351.918	-24,19%
- din care: Alte elemente				
Cash - Flow Total (ΔTN)	**-353.298**			

Nevoi de finantare		Surse de finanțare	
NFR=	816.594	FR =	1.936.143
TN =	1.119.549		
Total:	1.936.143		

Sursele de finanțare permanente în sumă de 1.936.143 lei (echilibru financiar pe termen lung) sunt alocate pentru nevoi de finanțare ale ciclului de exploatare (stocuri și creanțe), în sumă de 816.594 lei, iar diferența contribuie la formarea unei trezorerii nete pozitive, de 1.119.549 lei (**echilibru financiar general**).

Cash-Flow-ul (CF) – reprezintă un indicator care arată evoluţia trezoreriei de la un exerciţiu la altul. Interpretarea cash-flow-ului este următoarea:

- Dacă CF este pozitiv, această situaţie reflectă o creştere a capacităţii reale de finanţare a investiţiilor, în consecinţă o îmbogăţire a activului net real, o confirmare a majorării valorii proprietăţii
- Dacă CF are o valoare negativă a cash-flow-ului, sugerează o situaţie inversă.

La nivelul anului 2025 valoarea cash-flow-ului total al INCERTRANS SA a înregistrat o valoare negativa (plățile au depăşit încasările) de -353.298 lei. Cash-flow-ul negativ poate fi determinat/privit si prin prisma creșterii activelor circulante (+72,89%) și a nevoii de fond de rulment (+56,68%), pe fondul intensificării activității.

Fondul de rulment (FR): reprezintă acea parte a capitalului permanent destinată şi utilizată pentru finanţarea activităţii curente de exploatare. Practic, când sursele permanente sunt mai mari decât necesităţile permanente de alocare a fondurilor băneşti, întreprinderea dispune de un fond de rulment.

Acest excedent de resurse permanente degajat de ciclul de finanţare al imobilizărilor poate fi utilizat pentru reînnoirea activelor circulante. Fondul de rulment apare astfel ca o marjă de securitate financiară care permite întreprinderii, să facă faţă, fără dificultate, riscurilor diverse pe termen scurt. Această marjă de securitate financiară garantează solvabilitatea întreprinderii permiţând acesteia, în caz de probleme comerciale sau la nivelul ciclului financiar al exploatării, conservarea unei anumite autonomii, respectiv a unei independenţe financiare faţă de creanţierii săi. Interpretarea valorii fondului de rulment este următoarea:

- Dacă FR este pozitiv, atunci sursele permanente pot asigura integral finanțarea activelor imobilizate, excedentul putând fi utilizat pentru finanțarea pe termen scurt a celorlaltor elemente patrimoniale, respectiv a activelor circulante. Această situație reprezintă o siguranță a fluxurilor de trezorerie pe termen scurt, fără ca entitatea să se confrunte cu riscuri financiare pe termen scurt.
- Dacă FR este negativ, atunci sursele de finanțare proprii nu pot asigura integral finanțarea activelor imobilizate, deficitul creând riscul unei rupturi de trezorerie pe termen scurt, entitatea fiind obligată sa finanțeze active pe termen lung din surse de finanțare pe termen scurt.

Necesar de fond de rulment (NFR): acest indicator arată mărimea activelor curente (mai puţin disponibilităţile) ce trebuie finanţate din fondul de rulment, permiţând urmărirea echilibrului curent prin compararea necesarului de finanţare a ciclului de exploatare cu datoriile aferente exploatării (fără credite de trezorerie), fiind legat de decalajul între încasări şi plăţi. Cu alte cuvinte, necesarul de fond de rulment exprimă un decalaj între fluxuri şi se determină ca diferenţă între utilizări şi resurse, diferenţă ce corespunde acelei părţi necesare pentru ciclul de exploatare care nu a fost finanţată de resursele generate de acest ciclu şi trebuie acoperită de finanţări complementare. Interpretarea valorii necesarului de fond de rulment este următoarea:

- Dacă NFR este pozitiv, atunci activele circulante de exploatare (fără disponibilități) depășesc datoriile de exploatare, ceea ce înseamnă că entitatea are o nevoie suplimentară de finanțare pe termen scurt. Această nevoie este acoperită, de regulă, din fondul de rulment sau din alte surse de finanțare.

- Dacă NFR este negativ atunci datoriile de exploatare sunt mai mari decât activele circulante de exploatare, ceea ce indică un surplus de resurse pe termen scurt. Această situaţie poate reflecta un ciclu de exploatare favorabil, în care entitatea își finanțează activitatea curentă din resurse atrase (de exemplu, credite furnizor). Surplusul de resurse pe termen scurt provine și din decalajul dintre momentul când sunt încasați banii din vânzarea produselor și/sau serviciilor și momentul când sunt achiziționate stocurile și plătiți furnizorii (termen mai lung de plată).

Trezoreria neta (TN): acest indicator arată valoarea disponibilităților bănești de care dispune o entitate la un moment dat. Intrepretarea valorii trezoreriei nete este următoarea:

- Dacă TN este pozitivă, aceasta este rezultatul întregului echilibru financiar al întreprinderii, expresie a existenţei unui excedent de disponibilităţi rezultat din evoluţia operaţiunilor de încasări şi plăţi derulate în entitate în cursul exerciţiului financiar, fără ca maximizarea acesteia să constituie obiectiv al managementului financiar.

- Dacă trezoreria netă este pozitivă, atunci excedentul de finanţare, expresia cea mai concludentă a desfăşurării unei activităţi eficiente, se va regăsi sub forma disponibilităţilor băneşti în conturi bancare şi în casă. Înregistrarea unei trezorerii nete pozitive în cadrul mai multor exerciţii succesive evidenţiază o rentabilitate economică ridicată şi posibilitatea plasării rentabile a disponibilităţilor băneşti pentru întărirea poziţiei întreprinderii pe piaţă.

- Dacă TN este negativă, aceasta semnifică un dezechilibru financiar, un deficit monetar acoperit prin angajarea de noi credite pe termen scurt. Această situaţie evidenţiază dependenţa întreprinderii de resursele financiare externe şi astfel se limitează autonomia financiară a întreprinderii pe termen scurt. Această dependenţă financiară nu trebuie să fie interpretată implicit ca o stare de insolvabilitate.

Echivalenţa între fondul de rulment financiar şi nevoia de fond de rulment corespunde unei situaţii în care echilibrul trezorerie este perfect asigurat, fără excedent sau fără deficit. Aceasta înseamnă că fondul de rulment financiar permite finanţarea integrală a nevoii de fond de rulment, şi, atunci, întreprinderea poate evita dependenţa sa faţă de resursele de trezorerie.

b) Indicatori de analiză financiară

Indicatori de analiza financiara	**2024**	**2025**	**Absolut**	**Relativ**
Rata rentabilitatii economice	1,45%	0,11%	-0,01	-92,18%
Rata rentabilitatii financiare	1,66%	0,17%	-0,01	-89,80%
Lichiditatea generală (curentă)	2,70	2,44	-0,26	-9,60%
Lichiditatea rapidă (test acid)	2,68	2,42	-0,26	-9,67%
Lichiditatea la vedere	1,28	0,51	-0,77	-60,25%
Rata solvabilitatii generale	7,713	4,902	-2,81	-36,44%
Rata profitului	1,57%	0,20%	-0,0137	-87,04%
Viteze de rotaţie, durate	**2024**	**2025**	**Absolut**	**Absolut**
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	1,42	1,09	-0,33	-23,51%
Viteza de rotatie a stocurilor	489,25	161,03	-328,22	-67,09%
Viteza de rotatie a disponibilitatilor	5,81	4,91	-0,90	-15,53%
Durata de recuperare a creantelor (zile)	73,40	167,05	93,65	127,58%
Durata de plata a datoriilor (zile)	53,06	96,18	43,12	81,26%

Rata rentabilității economice: reflectă eficiența utilizării resurselor materiale și financiare în cadrul operațiunilor unei întreprinderi. Pe de o parte, rata rentabilității economice indică nivelul de remunerare a capitalurilor investite în activitatea entității, iar pe de altă parte, reflectă modul în care riscurile asociate capitalului investit sunt compensate.

Rata rentabilității financiare: exprimă randamentul capitalurilor proprii. Profitul, sursa importantă de finanțare a dezvoltării unei activități, reprezintă parte componentă a capitalurilor unei entități. O creștere a acestui indicator evidențiază o activitate eficientă din punct de vedere al fructificării capitalurilor proprii.

Lichiditatea generală (curentă) $L_{curentă}$: arată marja conferită entității de activele sale curente în respectarea obligațiilor curente. Se determină ca raport între activele circulante şi datoriile pe termen scurt ale întreprinderii. Se apreciază că valoarea minimă admisă poate varia între 1,2 – 1,8 funcție de sectorul de activitate. Dacă acest indicator depăşeşte valoarea 1, atunci întreprinderea poate să-şi achite obligațiile curente, pe măsură ce devin scadente, fiind consecința unui fond de rulment pozitiv.

Lichiditatea rapidă (testul acid) $L_{rapidă}$**:** reflectă capacitatea entității de a-și acoperi obligațiile pe termen scurt din activele circulante cu grad ridicat de lichiditate, respectiv disponibilități bănești, investiții pe termen scurt și creanțe, fără a include stocurile, care nu pot fi transformate imediat în numerar. În general, un nivel situat în intervalul **0,8 – 1,5** este considerat adecvat pentru asigurarea unei marje minime de lichiditate.

Lichiditatea la vedere $L_{la\ vedere}$**:** exprimă capacitatea entității de a acoperi datoriile curente exclusiv din disponibilitățile bănești existente în casierie și conturi bancare. Valorile de referință ale indicatorului sunt, în general, cuprinse în intervalul **0,2 – 0,5**. În anul 2025 societatea INCERTRANS a înregistrat valoarea de 0,51, situându-se aproape de pragul minim, însă are valori echilibrate la lichiditatea generală (2,44) și cea rapidă (2,42).

Rata solvabilității generale: arată măsura în care activele totale ale întreprinderii pot acoperi datoriile totale ale acesteia. Practic arată măsura în care datoriile pot fi acoperite pe seama activelor. Nivelul acceptabil este de 1,5 însă valoarea normală ar fi de cel puțin 2,00.

Rata profitului: arată randamentul activității curente și asigurarea unui echilibru financiar eficient. Cu cât valoarea acestuia este mai mare, cu atât entitatea se află pe o traiectorie pozitivă a desfășurării activității curente. Însă rata profitului poate fi mai scăzută în funcție de cheltuielile globale ale companiei, salarii, cheltuieli cu dobânzi, amortizări, alte cheltuieli generate, volumul vânzărilor fiind uneori cel care asigură profitabilitatea în valoare absolută.

Viteza de rotație a activelor imobilizate – arată cât de eficientă este o companie în utilizarea activelor sale imobilizate pentru a genera venituri. Aceasta măsoară de câte ori compania își recuperează investiția inițială în activele imobilizate pe parcursul unui an.

Viteza de rotație a stocurilor: arată de câte ori valoarea stocurilor a parcurs întreg procesul de productie al entității. O valoare în creștere a acestui indicator reprezintă un aspect pozitiv, rezultând dintr-un trend de creștere a productivității entității.

Viteza de rotație a disponibilităților: arată de câte ori valoarea disponibilităților a parcurs întreg fluxul de finanțare al entității. O valoare mai mare sau în creștere față de exercițiul financiar precedent, reprezintă un aspect pozitiv în activitatea curentă a entității. În acest an disponibilitățile bănești s-au rotit de 4,91 ori, față de anul precedent – 5,81 ori.

Durata de recuperare a creanțelor: arată numărul de zile în care o entitate poate să își încaseze valoarea creanțelor curente, asigurând în acest mod o continuitate a activității de trezorerie. O

reducere a valorii acestui indicator arată un aspect pozitiv în activitatea curentă, de la un exercițiu financiar la altul.

Durata de plată a datoriilor: arată numărul de zile pe care îl are la dispoziție entitatea pentru a-și putea plăti datoriile, în special cele comerciale. O valoare în creștere a acestui indicator semnifică un aspect pozitiv în activitatea curentă, dar cel mai important aspect îl constituie faptul că valoarea acestui indicator să fie superioară valorii privind durata de recuperare a creanțelor, asigurându-se astfel un credit furnizor mai mare.

Se poate observa că majoritatea indicatorilor financiari au înregistrat scăderi în anul 2025 față de anul precedent, în special indicatorii de rentabilitate și solvabilitate. Totodată, indicatorii de lichiditate se mențin peste limitele minime admise, ceea ce reflectă menținerea unei stabilități financiare pe termen scurt.

Capacitatea de autofinantare (CAF) 2025 (metoda aditivă):	**237.381**
Elemente de analiza:	
Rezultat net	12.949
+ Amortizare şi ajustari pentru depreciere/pierderi valoare	224.432
+ Chelt cu provizioane, Ajustari provizioane (ajust. din exploatare, financiare şi extraordinare)	0
- Venituri din ajustări şi provizioane (ajustari din exploatare, ajust financiare şi extraordinare - inclusiv subvenţii pentru investiţii)	0
+ Cheltuieli cu cedarea activelor	0
- Venituri din cedarea activelor	0

În cursul exercițiului financiar 2025, capacitatea de autofinanțare este de 237.381 lei, în usoară scădere față de anul trecut, când era la valoarea de 281.456 lei.

Capacitatea de autofinanţare (CAF): reprezintă surplusul monetar generat de activitatea acesteia şi reflectă potenţialul financiar de creştere economică, respectiv sursa internă de finanţare generată din activitatea industrială şi comercială a acesteia. Destinaţia sa este să asigure:

- finanţarea unor nevoi ale gestiunii curente;
- creșterea fondului de rulment;
- finanţarea totală sau partială a noilor investiţii;
- rambursarea împrumuturilor contractate;
- remunerarea capitalurilor investite.

Importanţa autofinanţării poate fi argumentată printr-o serie de avantaje pe care aceasta le oferă entităţii:

- reprezintă o sursă independentă şi stabilă, respectiv un mijloc sigur de finanţare în anumite situaţii conjuncturale nefavorabile pentru entitate
- conferă libertatea de acţiune, prin aceea că autonomia financiară dobandită prin autofinanţare îi îngăduie independenţa de gestionare faţă de organismele financiare şi de credit;
- este indispensabilă pentru finanţarea investiţiilor, cu condiţia realizării unor investiţii utile şi nu de irosire a resurselor;
- permite franarea îndatorării şi, implicit, reducerea cheltuielilor financiare;
- constituie un indicator pe baza căruia se poate măsura randamentul capitalurilor proprii, respectiv rentabilitatea financiară;
- reprezintă premisa deschiderii accesului pe piaţa de capital şi în atragerea de capital extern.

Prin dimensiunea sa, autofinanţarea degajată de întreprindere joacă un puternic rol de semnalizator al performanţelor entităţii, sugerând potenţialilor investitori capacitatea acesteia de a utiliza eficient capitalurile încredinţate şi de a asigura o remunerare atrăgătoare. Pentru creditori mărimea absolută şi relativă a autofinanţării certifică atât capacitatea de rambursare de către întreprindere a sumelor împrumutate cât şi nivelul riscului de neplată.

6. Politici şi metode contabile

6.1. Informaţii generale

INCERTRANS SA este o persoană juridica română, având ca formă juridică statutul de societate pe acțiuni și își desfașoară activitatea conform legilor române și conform statutului acesteia. Societatea este înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J1993017093400, având codul de înregistrare fiscală RO 4282451.

Conform statutului societăţii, obiectul principal de activitate îl constituie "**Cercetare- dezvoltare în alte ştiinţe naturale şi inginerie** " avand codul CAEN – "**7219**".

Societatea are un capital social în valoare de 2.970.195 lei împărţit în 1.188.078 de acţiuni la valoarea nominală de 2.5 lei / bucata. Structura acţionariatului este următoarea:

- **M.C.I.D.** - 766.372 acțiuni, în valoare totală de 1.915.930 lei reprezentând 64,51 % din totalul acțiunilor;
- **LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A** - 270.392 acțiuni, în valoare totală de 675.980 reprezentând 22,76% din totalul acțiunilor;
- **Alți acționari** - 151.314 acțiuni, în valoare totală de 378.285 reprezentând 12,74% din totalul acțiunilor.

Datele de identificare ale societății sunt următoarele:

- Sediul social: București, Calea Grivitei nr. 391-393, sector 1, cod postal 110719
- Punct de lucru: București, Sos. București – Ploiești nr.42-44, Sector 1, Băneasa Business & Technology Park, cladirea B, corp B1, etaj 2
- ONRC: J1993017093400
- CUI: RO 4282451
- Obiectul principal de activitate: 7219: Cercetare- dezvoltare în alte ştiinţe naturale şi inginerie

6.2. Bazele prezentării situațiilor financiare

Situațiile financiare ale societății INCERTRANS SA sunt întocmite și prezentate în moneda națională – lei. Contabilitatea este organizată și condusă conform principiilor și practicilor contabile cerute de legislația în vigoare în Romania pentru acestă perioadă auditată, respectiv conform OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

6.3. Politicile contabile semnificative

Politici contabile aferente bilanțului contabil

Imobilizări necorporale – sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea lor de intrare, redusă cu valoarea amortizării aferente acestui exercițiu financiar și ajustările de valoare corespunzătoare.

Imobilizări corporale – sunt evidențiate la valoarea de intrare: cost de achiziție, cost de producție, valoarea de aport și valoarea justă. Imobilizările corporale sunt amortizate prin metoda liniara, pe parcursul duratelor de viata al acestora. Mijloacele fixe intrate în cursul exercițiului financiar 2025 sunt înregistrate în contabilitate la nivelului costului istoric. Costurile privind întreținerea, reparațiile și înlocuirea unor piese de schimb sunt de o valoare redusă și sunt contabilizate prin intermediul cheltuielilor curente ale acestei perioade, nefiind capitalizate în valoarea acestora.

Imobilizările financiare – INCERTRANS nu are imobilizari financiare.

Stocuri

Aceste elemente patrimoniale sunt înregistrate în contabilitate la data transferurilor riscurilor și beneficiilor corepunzătoare lor. La ieșirea stocurilor din gestiune, cu ocazia consumurilor sau vânzărilor, sunt evaluate și înregistrate prin intermediul metodei FIFO – primul intrat, primul iesit.
Contabilitatea și gestiunea stocurilor se ține prin metoda cantitativ-valorică prin utilizarea metodei inventarului permanent, astfel încât în orice moment se poate stabili în mod scriptic situația acestora.

Creanțele

În contabilitatea clienților se contabilizează toate vânzările de marfuri, produse, servicii și alte operațiuni economice similare. Operațiunile sunt contabilizate în lei, iar pentru cele care documentele justificative sunt în valuta, acestea sunt convertite în lei utilizând cursul valutar comunicat de BNR valabil la data efectuării operațiunii respective.

Diferentele de curs valutar corespunzătoare acestor operațiuni în valută care apar cu ocazia decontării creanțelor și datoriilor în valută sunt contabilizate prin intermediul cheltuielilor și veniturilor din diferențe de curs valutar.

Disponibilitățile bănești

Operațiunile privind încasările și plățile în valută sunt contabilizate utilizând cursul valutar valabil comunicat de BNR la data efectuării acestora.

Operațiunile de vânzare-cumpărare în valută sunt contabilizate la cursul utilizat de banca la care se efectuează licitația de valută, fără ca acestea sa genereze în contabilitate diferente de curs valutar sub formă de cheltuieli și venituri specifice, după caz.

La sfârsitul fiecarei luni, diferențele de curs valutar rezultate din evaluarea la cursul de schimb valutar comunicat de BNR, valabil în ultima zi bancară a lunii respective, a disponibilităților în valuta și a altor valori de trezorerie sunt contabilizate prin intermediul conturilor de cheltuieli și venituri specifice, după caz.

Furnizori și conturi asimilate

Contabilitatea furnizorilor înregistrează achizițiile de mărfuri și servicii, precum și alte operațiuni similare acestora. O tranzacție în valută se contabilizează inițial la cursul de schimb valutar comunicat de BNR la data efectuării tranzacției respective.
Diferențele de curs valutar care apar între data achiziției și data decontării tranzacțiilor în valută sunt contabilizate la sfârsitul fiecărei luni prin intermediul conturilor de cheltuieli și venituri specifice, după caz.

Amortizări

Amortizarea imobilizărilor a fost calculată și înregistrată în contabilitate utilizând metoda liniară conform prevederilor Codului Fiscal și a Normelor de aplicare a acestuia.

Capitaluri proprii

În capitalurile proprii sunt cuprinse următoarele elemente componente: capital social, prime de capital, rezerve, rezultatul reportat și rezultatul exercițiului conform structurii prezentate în bilanțul contabil aferente acestui exercițiu financiar.

Utilizarea estimărilor contabile

Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare conform OMFP 1802/2014 cere managementului societății să realizeze estimări care afectează valorile raportate în cadrul acestora, prezentarea activelor și datoriilor contigente la data întocmirii lor.

Acest ordin cere ca elementele prezentate în situațiile financiare anuale se evaluează conform principiilor contabile general acceptate prevăzute în sectiunea – principii contabile generale, conform contabilitaății de angajament. În acest sens efectele tranzacțiilor și evenimentelor ce se produc sunt contabilizate pe măsura ocazionării lor, nu pe măsura decontării acestora.

Permanența metodelor

În cursul exercițiului financiar 2025, societatea a utilizat aceleași metode privind înregistrarea în contabilitate a operațiunilor realizate.

7. Informații complementare și recapitulații

7.1. Informații complementare privind activele imobilizate

Situația activelor imobilizate în cursul exercițiului financiar 2025 se prezintă astfel:

Situația tranzacțiilor – valoarea brută

Elemente de imobilizari	01.01.2025	Cresteri	Reduceri	31.12.2025
Imobilizari necorporale	92.385	183	0	92.568
Imobilizari corporale	8.907.089	349.585	42.686	9.213.988
Imobilizari financiare	0	0	0	0
Active imobilizate	**8.999.474**	**349.768**	**42.686**	**9.306.556**

În prezent s-au finalizat renovarea/modernizarea laboratoarelor, crescând astfel valoarea cladirilor, a imobilizărilor corporale. Intre anii 2024 - 2025 s-a incheiat in proportie de 99% renovarea/reabilitarea laboratoarelor din patrimoniului Societatii

Situația amortizării

Elemente de imobilizari	01.01.2025	Cresteri	Reduceri	31.12.2025
Imobilizari necorporale	106.594	85.225	0	191.819
Imobilizari corporale	3.136.319	139.210	0	3.275.529
Imobilizari financiare	0	0	0	0
Active imobilizate	**3.242.913**	**224.435**	**0**	**3.467.348**

În cursul exercițiului financiar, societatea a înregistrat **intrări** de active imobilizate în valoare total de de 349.768 lei, astfel:

Imobilizări necorporale

Imobilizari necorporale	Valoare
OFFICE 2021 PRO PLUS	22
WINDOWS 11 PRO	16
LICENTA WINDOWS 11 PRO RETAIL + OFFICE PRO PLUS 2021 - PERMA	29
LICENTA WINDOWS 11 PRO RETAIL + OFFICE PRO PLUS 2021 - PERMA	29
LICENTA WINDOWS 11 PRO RETAIL + OFFICE PRO PLUS 2021 - PERMA	29
LICENTA WINDOWS 11 PRO RETAIL + OFFICE PRO PLUS 2021 - PERMA	29
LICENTA WINDOWS 11 PRO RETAIL + OFFICE PRO PLUS 2021 - PERMA	29
Imobilizari necorporale - Total	**183**

Imobilizări corporale

Imobilizari corporale	Valoare
LAPTOP LENOVO GAMING 15.6" LOQ 15IRX10, FHD IPS 144HZ, PROC	5.123
LAPTOP LENOVO GAMING 15.6" LOQ 15IRX10, FHD IPS 144HZ, PROC	5.123
DESKTOP PC ALIENWARE GAMING AURORA, PROCESOR INTEL(R)	14.050
LAPTOP LENOVO GAMING 15.6" LOQ 15IRX10, FHD IPS 144HZ, PROC	5.123
LAPTOP LENOVO GAMING 15.6" LOQ 15IRX10, FHD IPS 144HZ, PROC	5.123
LAPTOP LENOVO GAMING 15.6" LOQ 15IRX10, FHD IPS 144HZ, PROC	5.123
Imobilizări corporale în curs de execuție	204.272
Avansuri acordate pt. imobilizari corporale	105.648
Imobilizari corporale - Total	**349.585**

TOTAL imobilizări (corporale si necorporale):	**349.768**

Amortizarea activelor imobilizate s-a realizat utilizând metoda liniară și a fost contabilizată integral prin intermediul conturilor de cheltuieli curente specifice. Situația amortizării activelor imobilizate în valoare de 224.435 lei în cursul exercițiului financiar 2025 (**creșteri**) se prezintă astfel:

Amortizare imobilizări necorporale

Amortizare imobilizări necorporale	Valoare
LICENTA WINDOWS 10 PRO CN W10-PRO-LTSB	45
WINDOWS 11 PRO + OFFICE 2021 PP	13
WINDOWS 11 PRO + OFFICE 2021 PP	13
SOFT"DIGITALIZAREA PROCESE.SI MANAGEMENT INTEGRAT"	85.000
OFFICE 2021 PRO PLUS	5
WINDOWS 11 PRO	4
LICENTA WINDOWS 11 PRO RETAIL + OFFICE PRO PLUS 2021 - PERMA	29
LICENTA WINDOWS 11 PRO RETAIL + OFFICE PRO PLUS 2021 - PERMA	29

LICENTA WINDOWS 11 PRO RETAIL + OFFICE PRO PLUS 2021 - PERMA	29
LICENTA WINDOWS 11 PRO RETAIL + OFFICE PRO PLUS 2021 - PERMA	29
LICENTA WINDOWS 11 PRO RETAIL + OFFICE PRO PLUS 2021 - PERMA	29
Amortizare imobilizari necorporale - Total	**85.225**

Amortizare imobilizări corporale

Amortizare imobilizari corporale	**Valoare**
CLADIRE CORP B	1.004
CLADIRE CORP C CALEA GRIVITEI	77.798
CENTRALA TERMICA	4.613
CLADIRE PRODUCTIE CORP IRA	41.516
PASARELA DIN HALA PODURI	2.643
BIROU 220X150X75 SHAREWOOD+LAVA	482
MASINA DE COMPRESIUNE 2000 KN, SERVO-PLUS	4.716
CADRU FLEX 150KN DIGIT PT GRUP-MASINA DE COMPRESIUNE	2.007
CADRU CIMENT 250/15KN DIGITAL GR.-MASINA DE COMPRESIUNE	2.007
BALANTA DIGITALA 12KG	403
CADRU DENSITATE SPECIFICA	370
LAPTOP LENOVO GAMING 15.6" LOQ 15IRX10, FHD IPS 144HZ, PROC	213
LAPTOP LENOVO GAMING 15.6" LOQ 15IRX10, FHD IPS 144HZ, PROC	213
DESKTOP PC ALIENWARE GAMING AURORA, PROCESOR INTEL(R) CORE(T	585
LAPTOP LENOVO GAMING 15.6" LOQ 15IRX10, FHD IPS 144HZ, PROC	213
LAPTOP LENOVO GAMING 15.6" LOQ 15IRX10, FHD IPS 144HZ, PROC	213
LAPTOP LENOVO GAMING 15.6" LOQ 15IRX10, FHD IPS 144HZ, PROC	213
Amortizare imobilizari corporale - Total	**139.210**

Total Amortizări:	**224.435**

7.2. Informații complementare privind stocurile

Situația stocurilor în cursul exercițiului financiar 2025 se prezintă astfel:

Situația tranzacțiilor – valoarea brută

Elemente de stocuri	**01.01.2025**	**Cresteri**	**Reduceri**	**31.12.2025**
Materii prime, piese de schimb, marfuri și materiale consumabile	12.134	137.980	146.124	3.990
Avansuri pentru stocuri	15.186	50.063	17.549	47.700
Stocuri	**27.320**	**188.043**	**163.673**	**51.690**

În cursul exercițiului financiar 2025 valoarea **intrărilor** de stocuri este de 188.043 lei, structurata astfel:

Elemente de stocuri	Valoare
Materii prime	0
Combustibili	66.711
Piese de schimb	17.226
Alte materiale consumabile	45.340
Mat. de natura ob. de inventar	8.703
Marfuri	
Avansuri pentru stocuri	50.063
Stocuri - Total intrări	**188.043**

În cursul exercițiului financiar 2025 valoarea **ieșirilor** de stocuri este de 163.673 lei, structurată astfel:

Elemente de stocuri	Valoare
Materii prime	0
Combustibili	66.919
Piese de schimb	17.226
Alte materiale consumabile	53.275
Mat. de natura ob. de inventar	8.703
Marfuri	0
Avansuri pentru stocuri	17.549
Stocuri - Total ieșiri	**163.673**

Stocuri (inclsuiv sold initial an)	**51.690**

7.3. Investiții financiare pe termen scurt (IFTS)

Situația IFTS la 31 decembrie 2025 se prezintă astfel:

Situația tranzacțiilor – valoarea bruta

Elemente de IFTS	01.01.2025	Creșteri	Reduceri	31.12.2025
Alte investitii pe termen scurt	0	0	0	0
IFTS	**0**	**0**	**0**	**0**

7.4. Disponibilități bănești la 31.12.2025:

- Conturi curente în bănci RON: 863.102 lei
- Conturi curente în bănci valuta (EUR): 239.818 lei
- Contul casa în RON: 3.638 lei
- Contul casa în EUR: 6.872 lei
- Contul casa în USD: 6.119 lei

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor de activ și pasiv în valuta a fost de:
1 EUR = 5,0985 lei la data de 31.12.2025
1 USD = 4,3417 lei la data de 31.12.2025

7.5. Cheltuieli în avans: 226.225 lei

7.6. Capitalurile proprii: 7.641.654 lei

7.7. Recapitulație privind datoriile

La sfârșitul exercițiului financiar societatea înregistra o valoare totală a datoriilor de 2.335.248 lei, din care:

Datorii până la 1 an – 2.201.551 lei
Datorii peste 1 an – 133.697 lei

7.8. Recapitulație privind rezultatul și impozitul pe profit

Situațiile financiare ale societății pentru exercițiul încheiat la 31.12.2025 au fost întocmite în conformitate cu legislatia și normele contabile în vigoare, respectiv OMFP 1802 / 2014.
Societatea a încheiat exercițiul financiar 2025 cu un profit brut de 32.555 lei iar impozitul pe profitul rezultat a fost în valoare de 19.606 lei, astfel profitul net rezultat fiind de 12.949 lei.

7.9. Recapitulație privind analiza rezultatului de exploatare

Situația rezultatului din exploatare în cursul exercițiului financiar 2025 se prezintă astfel:

Elemente de rezultat	31.12.2024	31.12.2025	Modificari (scăderi)
Rezultat din exploatare	210.021	44.725	-165.296

7.10. Recapitulație privind analiza cifrei de afaceri si personal

Situația cifrei de afaceri în cursul exercițiului financiar 2025 se prezintă astfel:

Elemente de venituri	31.12.2024	31.12.2025	Modificari (scăderi)
Cifra de afaceri	8.199.629	6.361.635	-1.837.994

În anul 2025 numărul mediu de **salariați** a fost de **37,** iar numărul efectiv la sfârșitul exercițiului financiar fiind de **41 angajați**. Valoarea cheltuielilor cu personalul a fost de **5.450.483** lei, din care: salarii și îndemnizații brute 5.328.412 lei și Contribuții asigurătorie de muncă (CAM) în valoare de 122.071 lei.

8. Sinteza rezultatelor misiunii de audit

Prezenta anexă are caracter recapitulativ și este destinată sintetizării principalelor concluzii ale misiunii de audit. Aceasta nu reprezintă un raport distinct și nu modifică, nu extinde și nu înlocuiește opinia auditorului exprimată în cadrul raportului auditorului independent.

Concluzia auditorului:

În urma procedurilor de audit efectuate, concluzia noastră este că situațiile financiare ale S.C. INCERTRANS S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025 oferă o imagine fidelă a poziției financiare a societății, precum și a performanței sale financiare și a fluxurilor de trezorerie, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Elemente sintetice privind misiunea de audit:

Misiunea de audit a fost desfășurată în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), pe baza documentelor și informațiilor puse la dispoziție de conducerea societății.

Pe parcursul misiunii, conducerea societății a furnizat informațiile și documentele solicitate, necesare desfășurării procedurilor de audit, iar aspectele semnificative identificate au fost discutate cu conducerea și cu persoanele responsabile cu guvernanța.

Pe baza probelor de audit obținute, **nu am identificat incertitudini semnificative cu privire la capacitatea societății de a-și continua activitatea într-un orizont previzibil.**

Auditor
A&A Contedia SRL– Număr de autorizație PJ CAFR / ASPAAS: FA 891 / 2009

Data raportului de audit: 22.04.2026

A&A Contedia SRL– Număr de autorizație PJ CAFR / ASPAAS: FA 891 / 2009

Auditor financiar cheie pentru anul 2025 – Florentin Caloian – Număr de carnet: 1761; nr. RPE ASPAAS: AF1761

SOCIETATEA COMERCIALA A&A CONTEDIA SRL BUCUREȘTI • ROMÂNIA

Camera Auditorilor Financiari din România
Caloian Florentin Nr. 1761