

**CRISAR IMPEX S.R.L.**

Str.Vaporul lui Assan nr.4 Sector 2 București  
Mobil: 0740 685 373 E-mail: [crisar\\_impex@yahoo.com](mailto:crisar_impex@yahoo.com)  
RPE-ASPAAS FA1354

**Raportul Auditorului Independent cu privire la situațiile financiare pentru  
exercițiul încheiat la 31.12.2025**

**Către Acționarii,  
SERICO S.A**

**Opinia cu rezerve**

1. Am auditat situațiile financiare ale societății SERICO SA („Societatea”), cu sediul social în Bucuresti, Șos.Pipera nr.46F, sector 2, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 906, care cuprind bilanțul la data de 31.12.2025, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii, tabloul fluxurilor de trezorerie și notele explicative la situațiile financiare anuale, întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr.82/1991 republicată și cu prevederile cuprinse în OMFP nr.1802/2014.

2. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ Net/ Total capitaluri proprii:	53.118.905 lei
- Profitul net al exercițiului financiar:	386.808 lei

3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în paragraful "Baza pentru opinia cu rezerve" din raportul nostru, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății 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, și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

**Baza pentru opinia cu rezerve**

4. La 31.12.2025, Societatea prezintă în Situațiile financiare Imobilizări și Investiții în curs de execuție în valoare netă de 8.359.800 lei, din care mai vechi de un an în valoare netă de 7.839.538 lei. Așa cum se arată în Nota 2 Active imobilizate,

lucrările pentru realizarea imobilizărilor, respectiv lucrările de construcție/modernizare aflate în derulare vor continua și în anul 2026. Societatea nu ne-a pus însă la dispoziție analiza detaliată a valorii recuperabile nete a Imobilizărilor și investițiilor în curs la data de referință a situațiilor financiare și nici documente suplimentare din care să reiasă continuarea lucrărilor, de exemplu autorizații de construcție valabile pentru anul 2026. Finalizarea acestei analize este esențială pentru a determina dacă, raportat la documentele suport constând în devizele de lucrări derulate coroborate cu certificatele de urbanism și autorizațiile de construcție, perioadele la care acestea se referă, modificările intervenite în derularea contractelor, etc, Societatea trebuie să procedeze la înregistrarea unei ajustări pentru depreciere sau se întrunesc condițiile de recunoaștere a imobilizărilor și includerea acestora în circuitul economic. Nu am putut obține suficiente probe de audit pentru a concluziona dacă ar fi necesare ajustări asupra imobilizărilor corporale -imobilizări și investiții în curs de execuție prezentate în situația financiară la 31.12.2025, cât și asupra rezultatului exercițiului financiar încheiat la aceeași dată.

5. Societatea a prezentat în situațiile financiare imobilizări corporale constând în investiții imobiliare -Terenuri și Clădiri- înregistrate la valori reevaluate la data de 31.12.2019. Nu am obținut suficiente probe de audit adecvate cu privire la faptul că valorile contabile ale acestor active reflectă valoarea lor justă la data de 31 decembrie 2025, întrucât Societatea nu a pus la dispoziție un raport de evaluare întocmit de un evaluator autorizat independent la această dată.

În absența unor astfel de probe, nu am putut determina dacă ar fi fost necesare ajustări ale valorilor contabile ale imobilizărilor corporale - investiții imobiliare, precum și ale elementelor corespunzătoare din capitalurile proprii.

6. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") și Legea nr. 162/2017 („Legea”). 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 Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili inclusiv standardele internaționale de independență (toate împreună denumite Codul IESBA), conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Legea 162/2017 și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

## **Alte informații – Raportul administratorului**

7. Administratorul este responsabil pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorului, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte 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 administratorului, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu punctele 489-492 din OMFP nr. 1802/2014.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorului pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorului a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu punctele 489-492 din OMFP nr. 1802/2014.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, trebuie să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorului. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare**

8. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

9. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă

este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

10. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

### ***Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare***

11. 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 influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

12. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

13. 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.

În numele CRISAR IMPEX SRL,  
Str.Vaporul lui Assan nr.4, sector 2 București  
Înregistrată în RPE-ASPAAS cu numărul FA1354

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: CRISAR IMPEX S.R.L.  
Registrul Public Electronic: FA 1354**

Auditor:  
Udrea Francisca Gabriela,  
Înregistrat în RPE-ASPAAS cu numărul AF3263

București,  
25.03.2026

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: UDREA  
FRANCISCA - GABRIELA  
Registrul Public Electronic: AF 3263**

