

Atlantic Audit SRL

Bucuresti, Drumul Taberei Nr. 25, Bloc Z48, Et.6, Ap.42, sector 6
J40/566/2014, CUI: 32682097, email: flcaloian@yahoo.com
Carnet Auditor 1761/2006 – Numar Autorizatie CAFR 1239/2014, Membru ASPAAS



Raportul Auditorului Independent

Entitatea auditata: INMA Bucuresti
Auditor: Atlantic Audit SRL
Autorizatie CAFR/ASPAAS: 1239/2014
Exercitiu financiar: 2025
Cadru legal: Omfp 1802/2014-ISA

Cuprins

1. Date generale
2. Responsabilitatea managementului
3. Responsabilitatea auditorului
4. Raportul administratorului
5. Opinia auditorului

Imaginea fidela pe scurt

- K1 – Active imobilizate
- K2 – Active circulante
- K3 – Cheltuieli-Venituri in avans
- K4 – Capitaluri propria
- K5 – Datorii
- K6 – Provizioane
- K7 – Situatia neta
- K8 – Cheltuieli, Venituri, Rezultat current
- K9 – Indicatori RLS
- K10 – Echilibru financiar
- K11 – Riscul general al activitatii
- K12 – Valoarea entitatii

Raportul Auditorului Independent

Catre Consiliul de Administratie al INMA Bucuresti
Sediul: Bucuresti, I.I. de la Brad, Nr.6, Sector 6
ONRC: J1997000190404
CUI: RO2795310

1. Date generale

Am auditat situatiile financiare ale **INMA Bucuresti** la data de **31 decembrie 2025**, compuse din:

- Bilant contabil - (cod 10) / Cont de profit si pierdere - (cod 20),
- Date informative - (cod 30) / Situatie activelor imobilizate - (cod 40),
- Situatie fluxurilor de trezorerie / Situatie modificarilor capitalurilor proprii,
- Politicilor contabile semnificative.

Aceste situatii financiare anuale sunt identificate prin urmasorii indicatori financiari:

- Capitaluri proprii: 1.054.711 Lei
- Rezultatul net al exercitiului: 46.031 lei
- Cifra de afaceri: 15.212.871 lei

2. Responsabilitatea managementului

Managementul entitatii auditate este responsabil pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare la data de **31 decembrie 2025**, conform:

- **Legii contabilitatii** nr.82/1991 republicata cu modificarile si completarile ulterioare
- **OMFP nr.1802/2014**, precum si actele normative care completeaza aceste prevederi legale
- **Normelor privind inventarierea** elementelor patrimoniale, atat fizice si valorice
- **Actelor normative fiscale** specifice, in special impozit pe profit si TVA, precum si cele specifice domeniului specifice de activitate
- **Controlului intern** specific necesar intocmirii acestor situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, datorate fie fraudei, fie erorii.

Aceasta responsabilitate include:

- Conceperea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care nu contin denaturari semnificative datorate fraudei sau erorii;
- Selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate;
- Realizarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date;
- Evidentierea unor provizioane tinand cont de valoarea justa a decontarii fiecarei tranzactii;
- Evidentierea unor ajustari de valoare aferente fiecarui element patrimonial in acord cu valoarea justa a acestora;

In procesul intocmirii situatiilor financiare, conducerea este responsabila de asemenea pentru evaluarea capacitatii institutului de a-si continua activitatea, prezentarea aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru realizarea contabilitatii pe baza principiului continuitatii activitatii, cu exceptia cazului în care conducerea:

- **Fie** intentioneaza sa lichideze institutul sau sa opreasca operatiunile si tranzactiile;
- **Fie** nu are nici o alta alternativa realista in afara acestora. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al institutului.

3. Responsabilitatea auditorului

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare (in ansamblul lor), sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra.

Asigurarea rezonabila se prezinta la un nivel ridicat, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna toate denaturarile semnificative, daca aceasta exista. Denaturarile sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Responsabilitatea auditorului consta in exprimarea unei opinii cu privire la situatiile financiare pe baza misiunii de audit financiar realizate, in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA) adoptate pe plan national de catre Camera Auditorilor Financiari din Romania(CAFR) si ASPAAS, organisme ale carui membru suntem.

Procedurile efectuate in cadrul misiunii de audit constau in urmatoarele aspecte:

- **Identificarea** si evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii, planificarea si aplicarea procedurilor de audit care raspund la aceste riscuri, obtinerea de probe de audit suficiente si adecvate pentru a oferi o baza rezonabila pentru exprimarea opiniei de audit.
- **Riscul** de a nu detecta o denaturare semnificativa rezultata din fraudă 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 in scopul elaborarii de proceduri de audit relevante circumstantelor date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii cu privire la eficacitatea controlului intern a institutului.
- **Evaluarea** gradului de adecvare a politicilor contabile utilizate si a caracterului rezonabil al estimarilor contabile si informatiilor elaborate de catre conducerea institutului.
- **Adecvarea** de catre conducerea institutului a conceptului de baza privind continuitatea activitatii, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa legata de evenimente sau conditii care pot pune la indoiala in mod semnificativ capacitatea institutului de a respecta acest principiu.
- **In cazul** in care s-a ajuns la concluzia ca exista o incertitudine semnificativa, suntem obligati sa atragem atentia in raportul nostru asupra informatiilor specifice. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina entitatea sa inceteze continuitatea activitatii.
- **Evaluarea** prezentarii generale, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii si daca situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-un mod care sa ateste corectitudinea lor.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului. Furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile / alte aspecte care pot fi considerate ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor insarcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Misiunea de audit al situatiilor financiare s-a realizat pe baza documentelor primare, justificative si contabile puse la dispozitia auditorului de catre conducerea institutului, iar verificarea acestora s-a realizat prin utilizarea tehnicii sondajului conform preverilor ISA si Ghidului privind auditul calitatii elaborat de CAFR si ASPAAS.

In acest sens, pot exista erori sau fraude nedescoperite cu ocazia efectuarii acestei misiuni de audit al situatiilor financiare. Mentionam ca la inventarierea generala a patrimoniului realizata de catre conducerea institutului pentru exercitiul financiar incheiat la **31 decembrie 2025**, auditorul nu a participat. Un audit al situatiilor financiare anuale, implica realizarea de proceduri in vederea obtinerii de probe de audit cu privire la valorile si prezentarile de informatii din situatiile financiare. Procedurile selectate si aplicate depind de rationamentul profesional al auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii.

4. **Raportul administratorului**

Administratorii institutului sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea raportului de activitate realizata in aceasta perioada, realizat conform OMFP 1802/2014 privind intocmirea si prezentarea situatiile financiare care sa nu contina denaturari semnificative si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru intocmirea acestui raport.

Aceasta responsabilitate se extinde si asupra altor informatii anexate situatiilor financiare prezentate ca un tot unitar, dar acestea nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea si nici declaratii nefinanciare. Raportul administratorului este anexat acestui raport de audit si nu face parte din situatiile financiare. Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera raportul administratorului si alte informatii, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru si nici nu exprimam un fel de concluzie de asigurare cu privire la continutul acestuia.

Responsabilitatea noastră este sa citim raportul administratorului si alte informatii, sa apreciem daca aceste informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste **Raportul administratorilor**, am citit si raportam ca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP 1802/2014. In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- In Raportul administratorului atasat acestor situatii financiare nu am identificat informatii financiare / nefinanciare care sa fie neconcordante in mod semnificativ cu informatiile prezentate in situatiile financiare
- Raportul administratorului include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP 1802/2014

In baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la activitatea desfasurata de institut, dobandite in cursul misiunii auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de **31 decembrie 2025**, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

5. Opinia auditorului

Baza opiniei

Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA) si Legea nr.162/2017, precum si textelor normative prezentate. Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "**Responsabilitatile auditorului**" intr-un audit al situatiilor financiare din raportul nostru. Suntem independenti fata de **INMA Bucuresti**, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Opinia

In opinia noastra, **fara rezerve**, situatiile financiare intocmite si prezentate la **31 decembrie 2025** de catre **INMA Bucuresti**, furnizeaza o imagine fidela a situatiei financiare, a pozitiei financiare si rezultatelor conform prevederilor **Legii nr.82/1991** – Legea Contabilitatii republicata si **OMFP nr.1802/2014** privind aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare.

Imaginea Fidela pe Scurt

Baza opiniei exprimate in cadrul acestei misiuni de audit financiar este argumentata prin situatia patrimoniului, rezultatelor si performatei realizate de catre institut in cadrul exercitiului financiar auditat, dupa cum urmeaza:

K1 - Activele imobilizate

Situatia activelor imobilizate in cadrul exercitiului financiar 2025 se prezinta astfel:

<u>Active imobilizate</u>	<u>An 2024</u>	<u>An 2025</u>	<u>Absolut</u>	<u>Relativ</u>
Imobilizari necorporale	153,831	106,105	-47,726	0.69
Imobilizari corporale	536,722,379	549,859,598	13,137,219	1.02
Imobilizari financiare	1,000	1,000	0	1.00
<u>Active imobilizate</u>	<u>536,877,210</u>	<u>549,966,703</u>	<u>13,089,493</u>	<u>1.02</u>

Caracteristici fundamentale:

- **Activele Imobilizate** - reprezintă **activele generatoare de beneficii economice viitoare**, controlate de o întreprindere, care sunt utilizate pe o perioadă mai mare de un an în procesul de producție, pentru furnizarea de bunuri/servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru scopuri administrative. Valoarea imobilizarilor inregistreaza o crestere in anul curent de **2%** datorat in special reevaluarii terenurilor si cladirilor patrimoniu public al statului, aflat la punctele de lucru din Otopeni si Timisoara din patrimoniu a acestor bunuri economice.
- **Imobilizarile necorporale** au inregistrat o reducere de **31%** in exercitiul financiar curent fata de exercitiul financiar precedent, datorata in principal amortizarii de astfel de bunuri economice evidenta contabila. Ponderea cea mai mare a reducerii valorice este inregistrata de concesiuni, brevete, licente si marci de fabrica (**cont 205**) care a inregistrat o reducere in valoare absoluta de **106.105 lei**, prin noi operatiuni de amortizari si casarib de astfel de bunuri economice.
- **Imobilizarile corporale** au inregistrat o crestere de **2%**, modificare datorata in principal reevaluarilor de astfel tipuri de imobilizari corporale in cursul exercitiului financiar

- **Imobilizarile financiare** – in cursul exercitiului financiar curent, nu s-au inregistrat tranzactii cu astfel de active imobilizate.
- **Amortizare** – pentru imobilizarile corporale si necorporale s-a realizat prin metoda liniara, adica alocarea prin cote parti egale pe toata durata DNF a valorii de intrare, adica:
Costul de achizitie – utilizat pentru tranzactiile privind cumpararile de imobilizari de la terti
Costul de productie – utilizat pentru obtinerea de imobilizari prin productie proprie
- **Iesirile de imobilizari** – sunt reprezentate de operatiuni privind:
Nu au fost inregistrate casasri in cursul anului 2025.
Rambursari / acordari de imobilizari financiare (Alte imprumuturi) – NU este cazul
- **Imobilizările necorporale** sunt active nemonetare identificabile, fără suport material (intangibile), deținute pentru utilizarea în producție, bunuri/servicii, închiriere sau scopuri administrative, generând beneficii economice viitoare. Acestea includ licențe, brevete, software, mărci, cheltuieli de dezvoltare și fond comercial.
- **Imobilizarile corporale** sunt active care: sunt detinute de o entitate pentru a fi utilizate in productia de bunuri sau prestarea de servicii, pentru a fi inchiriate tertilor sau pentru a fi folosite in scopuri administrative; si sunt utilizate pe parcursul unei perioade mai mari de un an.
- **Imobilizările financiare** sunt active de lungă durată (**pe o perioadă mai mare de un an**) deținute de o companie sub formă de titluri de valoare, investiții sau creanțe pe termen lung, menite să genereze venituri (dobânzi, dividende) și să asigure stabilitate financiară. Acestea nu sunt destinate vânzării imediate în activitatea operațională.

K2 - Activele circulante

Activele circulante (sau curente) reprezintă resursele economice ale unei firme care pot fi convertite în numerar, vândute sau consumate într-o perioadă scurtă, de obicei sub un an. Ele sunt esențiale pentru activitatea operațională zilnică și lichiditatea pe termen scurt, incluzând stocuri, creanțe, investiții pe termen scurt și disponibilități bănești.

Activele circulante se prezinta astfel:

Active circulante	An 2024	An 2025	Absolut	Relativ
Stocuri si productie in curs	4,163,204	3,913,752	-249,452	0.94
Creante si asimilate	2,894,101	3,163,808	269,707	1.09
Investitii pe termen scurt	0	0	0	0.00
Disponibilitati banesti	2,316,849	2,441,144	124,295	1.05
Active circulante	9,374,154	9,518,704	144,550	1.02

Caracteristici fundamentale:

- Valoarea **activelor circulante** inregistreaza in exercitiul financiar curent o crestere de **2%** datorata cresterii urmatoarelor elementelor componente ale acestui post bilantier, si anume:
- **Stocurile** sunt reprezentate de o reducere relativa de **6%**, fiind reprezentate de productia in curs de executie pentru proiectele aflate in derulare in activitatea curenta a institutului
- **Creante** – sunt reprezentate de valoarea facturilor emise si neincasate, cereri de plata si de rambursare aferente proiectelor finantate din fonduri publice si fonduri europene, in exercitiul financiar curent si in cele anterioare, catre clientii beneficiari ai activitatii curente – crestere de **9%**.
- **Investitii pe termen scurt** – nu au fost tranzactii cu astfel de elemente patrimoniale
- **Disponibilitati banesti** – inregistreaza o crestere de **5%** datorata incasarii finantarilor aferente proiectelor de cercetare-dezvoltare existente in derulare de catre institut.

K3 – Cheltuieli si Venituri in avans

Acestea se prezinta astfel:

<u>Cheltuieli - Venituri Avans</u>	<u>An 2024</u>	<u>An 2025</u>	<u>Absolut</u>	<u>Relativ</u>
Cheltuieli Avans > 1 an	3,009	0	-3,009	0.00
Cheltuieli Avans < 1 an	0	0	0	0.00
<u>Cheltuieli Avans</u>	<u>3,009</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0.00</u>
Subventii pentru investitii	7,536,963	6,613,583	-923,380	0.88
Venituri inregistrate in avans	1,430,430	1,703,406	272,976	1.19
<u>Venituri avans</u>	<u>8,967,393</u>	<u>8,316,989</u>	<u>-650,404</u>	<u>0.93</u>
<u>Principiul Independentei</u>	<u>EXCEDENT</u>			

Caracteristici fundamentale:

- **Cheltuielilor in avans** – in cursul exercitiului financiar nu au existat tranzactii cu astfel de elemente patrimoniale
- **Tipuri de cheltuieli in avans:** Cheltuieli cu chiriile / Cheltuieli cu asigurarile/ Cheltuieli cu reparatiile capitale – Nu este cazul.
- **Veniturile in avans** – au inregistrat o reducere de **7%** fata de exercitiul financiar anterior, generand la acest capitol un **excedent**, tinand cont de principiul independentei exercitiilor financiare.
- **Tipuri de venituri in avans:** Subventii pentru investitii / Venituri in avans propriu zise / Venituri in avans aferente proiectelor finantate din fonduri nerambursabile
- **Mentionam** ca aceste elemente patrimoniale sunt aferente proiectelor de cercetare-dezvoltare in curs, derulate in cadrul activitatii curente a institutului

K4 - Capitalurile proprii

Capitalul propriu reprezintă dreptul rezidual al acționarilor sau asociaților asupra activelor unei entități, calculat prin deducerea tuturor datoriilor din activele totale. Acesta indică finanțarea internă a firmei, reflectând valoarea netă a acesteia și resursele disponibile din aporturi, rezerve și rezultate.

Capitalurile proprii (Sursele proprii) se prezinta astfel:

Capitaluri Proprii	An 2024	An 2025	Absolut	Relativ
Capital social - Patrimoniu	517,868	517,868	0	1.00
Rezerve reevaluare	12,532	170,436	157,904	13.60
Rezultatul reportat	-1,844,854	-1,802,953	41,901	0.98
Rezerve	2,087,327	2,123,329	36,002	1.02
Rezultatul exercitiului	45,001	46,031	1,030	1.02
Repartizarea profitului	0	0	0	0.00
Capitaluri proprii	817,874	1,054,711	236,837	1.29
Patrimoniu public	531,530,865	545,334,544	13,803,679	1.03
Capitaluri - total	532,348,739	546,389,255	14,040,516	1.03

Din analiza datelor se observa un trend crescator al acestui indicator, ceea ce semnifica o stabilitate financiara a nivelului curent al activitatii institutului, fapt evidentiat de crestere semnificativa a surselor proprii de finantare in valoare absoluta de **236.837 lei** si in marime relativa de **29%**, modificare datorata in principal urmatoarelor elemente patrimoniale:

- Rezerve din reevaluare
- Rezultatul curent al exercitiului

Tot in cadrul surselor proprii de finantare, Patrimoniul public inregistreaza o crestere de **3%** in marime relativa, iar in marime absoluta cresterea este semnificativa, fiind in valoare de **13.803.679 lei**. Stabilitatea surselor proprii de finantare (trend crescator) arata mentinerea **principiului continuitatii activitatii** institutului.

K5: Datorii

Acestea se prezinta astfel:

Datorii	An 2024	An 2025	Absolut	Relativ
Datorii termen scurt - DTS	4,908,480	4,749,402	-159,078	0.97
Datorii termen lung - DTL	0	0	0	0.00
Total	4,908,480	4,749,402	-159,078	0.97

Caracteristici fundamentale:

- **Datoriile** - Datoriile reprezintă obligații financiare prin care o persoană sau o entitate (debitor) trebuie să ramburseze o sumă de bani sau să presteze un serviciu unei alte părți (creditor), rezultate din evenimente anterioare precum împrumuturi, achiziții cu plata ulterioară sau servicii prestate. Ele sunt parte normală a economiei, permițând accesul la investiții, locuințe sau bunuri.
- **DTS** – Datoriile reprezintă obligații financiare prin care o persoană sau o entitate (debitor) trebuie să ramburseze o sumă de bani sau să presteze un serviciu unei alte părți (creditor), rezultate din evenimente anterioare precum împrumuturi, achiziții cu plata ulterioară sau servicii prestate. Ele sunt parte normală a economiei, permițând accesul la investiții, locuințe sau bunuri.
- **DTL** - Datoriile pe termen lung reprezintă obligațiile financiare ale unei entități (companii sau persoane) care trebuie achitate într-o perioadă de timp mai mare de un an sau peste durata ciclului normal de exploatare.
- Valoarea **DTS** inregistreaza o reducere de **3%** fata de exercitiul financiar precedent
- Valoarea **DTL** – nu s-au inregistrat tranzactii cu astfel de elemente patrimoniale
- Valoarea **DT** inregistreaza o crestere absoluta de **159.078 lei**, ceea ce mentine un echilibru optim in activitatea curenta a entitatii.

Tipuri de DTS

Datoriile pe termen scurt (curente) sunt obligații financiare ce trebuie achitate într-o perioadă de până la un an, incluzând datorii către furnizori, credite bancare pe termen scurt, avansuri încasate, datorii salariale și obligații fiscale. Acestea asigură lichiditatea necesară funcționării zilnice a unei firme.

Tipuri de DTL

Datoriile pe termen lung reprezintă obligații financiare ale unei entități cu scadența mai mare de un an, esențiale pentru finanțarea investițiilor și dezvoltării. Principalele tipuri includ credite bancare pe termen lung, obligațiuni emise, împrumuturi subordonate, datorii de leasing financiar și datorii care privesc imobilizările

K6: Provizioane

In cursul exercitiului financiar – nu au existat tranzactii cu astfel de elemente patrimoniale

K7: Situatia Neta

Pornind de la informatiile prezentate mai sus se ajunge la determinarea un indicator semnificativ pentru a aprecia trendul general al activitatii financiare a institutului in perioada analizata, si anume **situatia neta a patrimoniului**, care se prezinta astfel:

Situatia neta	An 2024	An 2025	Absolut	Relativ
Active imobilizate	536,877,210	549,966,703	13,089,493	1.02
Active circulante	9,374,154	9,518,704	144,550	1.02
Cheltuieli avans	3,009	0	-3,009	0.00
Activ	546,254,373	559,485,407	13,231,034	1.02
Datorii termen scurt - DTS	4,908,480	4,749,402	-159,078	0.97
Datorii termen lung - DTL	0	0	0	0.00
Datorii	4,908,480	4,749,402	-159,078	0.97
Provizioane	29,761	29,761	0	1.00
Venituri avans	8,967,393	8,316,989	-650,404	0.93
Situatia bruta	532,348,739	546,389,255	14,040,516	1.03
Capitaluri proprii	817,874	1,054,711	236,837	1.29
Patrimoniu public	531,530,865	545,334,544	13,803,679	1.03
Capitaluri - total	532,348,739	546,389,255	14,040,516	1.03
Cheie de verificare	0	0	0	0.00

Din analiza financiara a acestui indicator rezulta un trend crescator in exercitiul financiar curent fata de cel precedent. **Situatia netă a patrimoniului** (sau activul net contabil) reprezintă valoarea reală a capitalurilor proprii ale unei entități, calculată ca diferență între total active și datoriile totale (**Situatia Netă = Total Active - Datorii Totale**). Aceasta reflectă solvabilitatea și bogăția netă disponibilă pentru acționari, excluzând obligațiile față de terți

K8: Cheltuieli, Venituri, Rezultat

Cheltuielile exercitiului reprezintă diminuări ale beneficiilor economice înregistrate sub formă de ieșiri sau reduceri ale valorii activelor, ori creșteri ale datoriilor, care duc la scăderea capitalurilor proprii. Acestea cuprind costuri de producție, distribuție, administrative, financiare și de amortizare, înregistrate într-un exercițiu financiar.

Veniturile exercitiului reprezintă totalitatea creșterilor beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile (sub formă de intrări sau creșteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor), care majorează capitalul propriu. Acestea includ venituri din exploatare (vânzări, producție), venituri financiare

Rezultatul exercitiului reprezintă diferența contabilă dintre veniturile și cheltuielile totale ale unei entități într-o perioadă de gestiune, materializându-se în profit sau pierdere. Acesta reflectă performanța financiară și se determină la finalul perioadei prin închiderea conturilor de venituri și cheltuieli.

Rezultatul curent al exercitiului se prezinta astfel:

Cheltuieli - Venituri	An 2024	An 2025	Absolut	Relativ
Cheltuieli exploatare	19,587,726	18,152,397	-1,435,329	0.93
Cheltuieli financiare	220,704	231,089	10,385	1.05
Impozit profit	3,639	9,093	5,454	2.50
Cheltuieli	19,812,069	18,392,579	-1,419,490	0.93
Venituri exploatare	19,853,292	18,417,967	-1,435,325	0.93
Venituri financiare	3,778	20,643	16,865	5.46
Venituri	19,857,070	18,438,610	-1,418,460	0.93
Rezultat net	45,001	46,031	1,030	1.02
Cheie de verificare	0	0	0	0.00

Rezultatul global se prezinta asfel:

Indicatori	An2024	An2025	Absolut	Relativ
Rezultatul exploatarei	265,566	265,570	4	1.00
Rezultatul financiar	-216,926	-210,446	6,480	0.97
Rezultatul global	48,640	55,124	6,484	1.13
Impozit profit	3,639	9,093	5,454	2.50
Rezultatul net	45,001	46,031	1,030	1.02

Trendul acestui indicator semnifica o evolutie crescatoare, dar pozitiva (profit) ceea ce arata mentinerea unui echilibru general al activitatii generale a institutului.

K9: Indicatori RLS

Indicatorii de analiza financiara **RLS (Rentabilitate – Lichiditate – Solvabilitate)** se prezinta astfel:

Indicatori de eficienta	An 2024	An 2025	Absolut	Relativ
Rentabilitatea economica	0.000082	0.000082	-0.0000001	0.99870
Lichiditatea generala	1.909788	2.004190	0.0944024	1.04943
Solvabilitatea patrimoniala	0.001497	0.001885	0.0003879	1.25908

Din analiza datelor se observa ca toti indicatorii din aceasta gama au un nivel pozitiv, chiar daca unii indicatori au inregistrat un trend descendent, evidentiind aspectul managerial eficient in perioada analizata.

Rentabilitatea economica (Return on Assets - ROA) este un indicator financiar fundamental care măsoară eficiența cu care o companie își utilizează activele totale pentru a genera profit, independent de structura de finanțare. Aceasta arată cât profit produce fiecare unitate monetară investită în active, o valoare mai mare indicând o performanță superioară.

Lichiditatea generală (sau curentă) măsoară capacitatea unei firme de a-și achita datoriile pe termen scurt (sub 1 an) folosind activele circulante (stocuri, creanțe, numerar). Se calculează ca raport între activele curente și datoriile curente, un nivel ideal fiind de obicei între 1,5 și 2, indicând o stare de sănătate financiară

Solvabilitatea patrimonială măsoară capacitatea unei firme de a-și acoperi datoriile totale (pe termen lung) folosind resursele proprii. Se calculează ca raport între Capitalul Propriu și Total Pasive (sau active), indicând gradul de autonomie financiară. O valoare mai mare (uzual >30%) indică stabilitate financiară și un risc de faliment

K10: Echilibrul Financiar

Echilibrul financiar al activitatii curente este evidentiat si de setul de indicatori generali ai acestui segment, si anume:

Indicatori de eficienta	An2024	An2025	Absolut	Relativ
Fond de rulment - FR	4,468,683	4,769,302	300,619	1.07
Necesar de fond de rulment - NFR	2,151,834	2,328,158	176,324	1.08
Trezoreria neta - TN	2,316,849	2,441,144	124,295	1.05

Fondul de rulment (FR) reprezintă partea din capitalul permanent destinată și utilizată pentru finanțarea activității curente de exploatare. Concret, acesta constituie diferența dintre capitalul permanent și activele imobilizate, sau altfel spus, excedentul capitalurilor permanente asupra activului imobilizat.

Necesarul de Fond de Rulment (NFR) reprezintă diferența dintre activele circulante (stocuri, creanțe) și datoriile curente (furnizori) ale unei firme, indicând resursele financiare necesare pentru a acoperi ciclul de exploatare (producție și vânzare). NFR pozitiv arată necesitatea finanțării operaționale.

Trezoreria netă (TN) a exercițiului financiar reprezintă indicatorul final al echilibrului financiar al unei întreprinderi, calculat la sfârșitul perioadei de raportare (exercițiul financiar). Aceasta exprimă diferența dintre disponibilitățile bănești imediate (lichidități) și datoriile financiare curente pe termen scurt.

Din analiza datelor se observa valori semnificand echilibrul financiar global usor echilibrat, al activitatii institutului, valoarea relativa a trezoreriei a inregistrat o crestere de **5%** in exercitiul financiar curent, fata de cel precedent.

K11: Riscul activitatii

Valorile riscului general reprezintă rezultatul evaluării combinate a probabilității de apariție a unui eveniment negativ și a impactului acestuia asupra obiectivelor unei organizații sau proces. De regulă, aceste valori sunt determinate prin formule de tipul **Valoare Risc = Probabilitate × Impact**.

Din analiza datelor riscul general al activitatii generale este unul mic fiind format din 2 componente:

- Riscul economic
- Riscul financiar

Valorile **riscului economic** măsoară variabilitatea rezultatelor (profitului) unei firme, indicând instabilitatea acestora cauzată de schimbările în mediul de afaceri. Acestea se cuantifică prin indicatori de risc (ex: coeficientul de elasticitate, deviația standard a rezultatului exploataării), unde o valoare mai mică a punctului mort (prag de rentabilitate) semnalează un risc de exploatare mai scăzut.

Valorile **riscului financiar** reprezintă o măsură a probabilității ca o entitate (firmă, investitor) să nu-și poată onora obligațiile financiare sau să înregistreze pierderi din cauza utilizării datoriilor și a volatilității pieței. Acestea se cuantifică prin diverși indicatori care evaluează structura capitalului, levierul și capacitatea de plată

K12 – Valoarea întreprinderii

Având în vedere datele financiare ale exercitiului financiar curent, valoarea entității economice se prezintă astfel:

Indicatori economici	An2024	An2025	Absolut	Relativ
Valoarea patrimonială	532,348,739	546,389,255	14,040,516	1.03
Valoarea rentabilitate - profit net	685,991	707,081	21,091	1.03
Valoarea mixta - profit net	266,517,364.93	273,548,168.21	7,030,803	1.03
Rata dobanzi BNR	6.56	6.51	***	***

Mentionăm ca valoarea întreprinderii nu reprezintă pretul de vânzare:

- Valoarea întreprinderii se determină orientativ prin intermediul acestor metode
- Pretul de vânzare se determină prin negociere directă între cele 2 părți – vânzător/cumpărător

Se observă că în această situație, avantajos ar fi utilizarea primei metode de evaluare a activității generale a întreprinderii.

Alte aspecte

De remarcat la acest segment în cadrul misiunii generale de audit financiar sunt următoarele aspecte:

- Evoluția pozitivă a principalilor indicatori de eficiență
- Natura pozitivă a rezultatului global al activității
- Echilibrul financiar general al activității prin indicatorii consacrați: fond de rulment și necesar de fond de rulment

Atlantic Audit SRL

Bucuresti, Drumul Taberei Nr. 25, Bloc Z48, Et.6, Ap.42, sector 6
J40/566/2014, CUI: 32682097, email: flcaloian@yahoo.com
Carnet Auditor 1761/2006 – Numar Autorizatie CAFR 1239/2014, Membru ASPAAS



Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Utilizarea raportului de audit

Acest raport de audit este adresat exclusiv CA - Consiliului de Administratie al **INMA Bucuresti**. Auditul nostru a fost realizat pentru a putea raporta CA a institutului acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar si nu in alte scopuri. Acest raport este intocmit in mod exclusiv in vederea depunerii situatiilor financiare ale **INMA Bucuresti** intocmite si prezentate la data de **31 decembrie 2025** la Ministerul Finantelor Publice si alte organe abilitate. In masura permisa de lege, responsabilitatea noastra este exclusiv fata de CA a **INMA Bucuresti** pentru auditul nostru, privind: Raportul asupra situatiilor financiare / Raportul asupra conformitatii si opinia formata. Situatiile financiare anexate prezentului raport de audit nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare conforme cu reglementari si principii contabile acceptate in alte tari si jurisdictii, altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile din Romania, in principal stabilite de Legea Nr.82/1991 si OMFP Nr.1802/2014.

Data raportului de audit:
Bucuresti, 25.05.2026

Atlantic Audit SRL
Bucuresti, Str, Drumul Taberei Nr.25, sector 6
Numar de autorizatie: CAFR 1239/2014

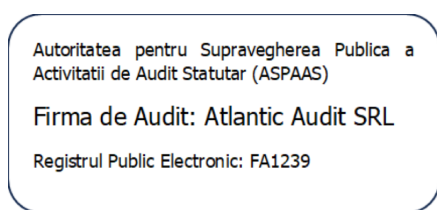
Dr. florentin caloian

Semnat cu eSemneaza.ro
ID: 9E4B6B65

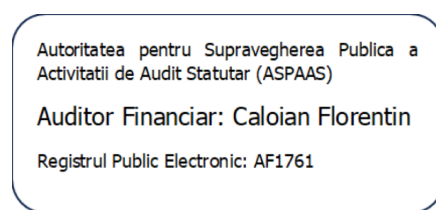
Lect.Univ.Dr. Florentin Caloian
Auditor financiar – Numar de carnet: 1761/2006
ASE Bucuresti



Semnat cu eSemneaza.ro
ID: 9E4B6B65



Semnat cu eSemneaza.ro
ID: 9E4B6B65



Semnat cu eSemneaza.ro
ID: 9E4B6B65