

**RAPORT
ANUAL AL CONSILIULUI
DE ADMINISTRATIE LA
31.12.2025**

RAPORT ANUAL 2025 -CEREALCOM S.A.

*Raport anual
elaborat în conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr.5 /2018*

SC. Cerealcom S.A.

Sediul Social: Alexandria, Sos. Turnu Magurele, nr.1, jud. Teleorman

Numărul de telefon/fax: 0247-311659, 0247-313443

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului: J1997000265340

Cod de Identificare Fiscală: 9625020

Atribut fiscal: RO

Valoarea Nominală: 0,10 lei

Număr de acțiuni: 517.938.025

*Acțiunile S.C. CEREALCOM S.A. se tranzacționează la Bursa de Valori București-
Segmentul ATS, categoria AeRO Standard*

Valoarea totală de piață a acțiunilor 51.016.895 lei ?

COD LEI al subscrisei este 254900CUST4QX8YH4519

Cuprins:

- 1 Introducere
- 2 Analiza activității societății comerciale
- 3 Activele corporale ale societății comerciale
- 4 Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială
- 5 Conducerea societății comerciale
- 6 Situația financiar-contabilă

I. *Introducere*

Societatea Cerealcon S.A. cu sediul în Alexandria, Sos. Turnu Magurele, nr.1, jud. Teleorman, s-a înființat în anul 1997 în baza HG nr. 184/1997 privind înființarea unor societăți prin preluarea unei părți din patrimoniul Agenției Naționale a Produselor Agricole – RA, cu capital de stat.

Ulterior, în anul 1999 societatea s-a transformat în societate cu capital privat, iar în anul 2002, si-a extins obiectul de activitate în urma fuziunii prin absorție cu Fabrica de Ulei Rosiori SA.

II. *Analiza activității societății comerciale*

2.1. a) Activitatea desfășurată sau care urmează a se desfășura de către societatea comercială.

Societatea are ca principal obiect de activitate cultivarea plantelor nepermanente (Cod CAEN 0111 – Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase și a plantelor producătoare de semințe oleaginoase).

În afara acestei activități societatea noastră are și activități secundare cu o pondere însemnată în cifra de afaceri:

- “Depozitari”-cod CAEN-5210;
- ”Comert cu ridicata al cerealelor, semintelor, furajelor și tutunului neprelucrat” - cod CAEN – 4621;

RAPORT ANUAL 2025 -CEREALCOM S.A.

- "Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate" – cod CAEN 6820.

b) Data înființării societății comerciale.

Societatea s-a înființat în baza HG nr. 184/1997.

c) Fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății comerciale, a filialelor sale sau a societăților controlate, realizate în timpul exercițiului financiar.

Prin Hotararea AGEA din data de 10.12.2024 a fost aprobata, de principiu, divizarea partiala a Cerealcom SA prin desprinderea unei parti din patrimoniul acesteia si transmiterea catre Longin SRL, societate care are calitatea de actionar majoritar al Cerealcom S.A. Deasemenea a fost aprobata contractarea de consultanta tehnica, finaciara, legala in vederea intocmirii proiectului de divizare partiala cat si calendarul divizarii, respectiv:

ianuarie – martie 2025 intocmirea proiectului de divizare si realizarea evaluarii patrimoniale; aprilie 2025 convocarea AGA in vederea aprobarii proiectului de divizare.

In data de 06.02.2026 a fost publicat la BVB raport curent privind disponibilitatea pentru consultare a Raport de Evaluare actiuni Cerealcom SA la sediul social si pe site-ul societatii www.cerealcomteleorman.ro.

d) Achiziții de active.

In cursul anului 2025 au fost realizate investitii in suma totala de 244.700 lei, reprezentand terenuri.

În exercitiul financiar 2025 au fost scoase din evidentă, în urma vanzarii imobilizări corporale în valoare de 1.453.778,87 lei, din care: terenuri în valoare de 424.056 lei, constructii în valoare de 352.111,08 lei si echipamente tehnologice, mijloace de transport în valoare de 677.611,79 lei

2.1.1.Elemente de evaluare generală:

- a) Unitatea a înregistrat la finele anului 2025 o pierdere de 1.188.880 lei.
- b) La 31 decembrie 2025 cifra de afaceri era în valoare de 3.878.213 lei fata de 5.434.569 lei în anul 2024, respectiv cu 28,6% mai mica fata de anul precedent.
- c) Societatea nu desfășoară activitate de export.

RAPORT ANUAL 2025 -CEREALCOM S.A.

d) O pondere însemnată în totalul cheltuielilor de exploatare în suma de 7.564.855 lei o reprezintă valoarea ajustărilor pentru deprecierea activelor circulante, respectiv suma de 712.683 lei care reprezintă pierderi din depreciere creanțe comerciale clienți incerti.

Din totalul cheltuielilor privind activitatea curentă, respectiv 6.852.172 lei, cheltuielile cu salariile sunt în suma de 1.979.324 lei, cheltuielile de exploatare privind amortizarea imobilizărilor sunt în suma de 2.326.136 lei iar diferența de 2.546.712 lei o reprezintă cheltuieli cu materii prime, materiale, energie, apă și alte cheltuieli de exploatare.

e) În legătură cu cota de piață deținută de societate pe principalele produse, societatea nu dispune de informații.

f) Lichiditate:

➤ Lichiditatea generală:

Lichiditate generală 31.12.2024 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt = 13,32

Lichiditate generală 31.12.2025 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt = 14,08

Lichiditatea generală a crescut în anul 2025 față de anul 2024 datorită creșterii creanțelor comerciale și a stocurilor.

➤ Lichiditatea redusă:

Lichiditate redusă 31.12.2024 = Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt = 9,04

Lichiditate redusă 31.12.2025 = Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt = 9,49

Lichiditatea redusă a crescut în anul 2025 față de anul 2024 datorită creșterii creanțelor comerciale și a scaderii datoriilor pe termen scurt.

2.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Principalele piețe de desfacere a acestor produse/servicii, precum și metoda de distribuție:

Produs/serviciu	Piețe de desfacere	Metode de distribuție
1. Produse agricole	Interna	Negociere directă
2. Prestări servicii depozitare	Interna	Negociere directă
3. Inchirieri spații birouri	Interna	Negociere directă

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii 3 ani.

RAPORT ANUAL 2025 -CEREALCOM S.A.

Produsul/serviciul	Anul 2023		Anul 2024		Anul 2025	
	Cifra de afaceri	%	Cifra de afaceri	%	Cifra de afaceri	%
Produse agricole, marfuri diverse	5.325.035	55,18	1.977.359	36,38	265.173	6,84
Prestari servicii-depozitare si chirii	4.324.967	44,82	3.457.210	63,62	3.613.040	93,16
TOTAL	9.650.002	100	5.434.569	100	3.878.213	100

In categoria produselor agricole au fost incluse cereale si seminte oleaginoase.

c) Societatea nu are în vedere pentru urmatorul exercitiu financiar crearea sau oferirea de noi produse care să afecteze substantial volumul de active.

2.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Principalii furnizori ai societății comerciale sunt producători agricoli persoane juridice, persoane fizice si societăți comerciale.

Nu există o dependență semnificativă a societății comerciale față de un singur furnizor, a cărui pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societății.

Costuri marfuri si materii prime:

Nr. crt.	Produsul	Cost mediu -lei/kg-
1.	Grau	0,750
2.	Porumb	0,950

2.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Pe piața internă, nu au fost efectuate vanzari din productia proprie. Pe piața externă, societatea nu are vânzări.

b) Concurența în domeniul de activitate al societății este puternică. CEREALCOM S.A. este concurata de firme cu profil agricol, care au construite unități de depozitare si conditionare a produselor agricole în imediata vecinătate a exploatatiilor agricole din judet. Acestea asigura pe lângă necesarul propriu de depozitare si spatii de depozitare pentru alti producatori

RAPORT ANUAL 2025 -CEREALCOM S.A.

agricoli care nu dispun de aceste facilități.

În ce privește piața produselor agricole, aceasta este puternic influențată de prețurile practicate pe piețele internaționale și de importuri de cereale.

Principalii concurenți ai societății sunt:

- în domeniul activității de depozitare și efectuarea tuturor lucrărilor în vederea păstrării producției agricole la parametri solicitați de beneficiari: Esperandza, Oltina, Silosud, Agointer, Gransiloz, Agricover, Eurosiloz, CHS, Al Dahra;

c) Societatea comercială nu depinde în mod semnificativ de un singur client sau de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

2.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății comerciale

a) Numărul efectiv de salariați la 31.12.2025 este de 17 angajați, iar nivelul de pregătire al angajaților este corespunzător postului ocupat.

Nr. crt.	Specificare	Cerealcom S.A. Teleorman	Sucursala Ulei Rosiorii de Vede	TOTAL
I.	Studii superioare	7	0	7
	- conducere	2	0	2
	- ingineri, economisti, juristi	5	0	5
II.	STUDII MEDII	4	1	5
	- functionari	4	1	5
III.	MUNCITORI CALIFICATI	5	0	5
IV.	MUNCITORI NECALIFICATI	0	0	0
	TOTAL (I+II+III+IV)	16	1	17

Structura salariaților pe niveluri de studii pune în evidență faptul că 41% din personal au studii superioare și 29,5% au studii medii, în timp ce 29,5% sunt muncitori calificați.

b) Societatea își desfășoară activitatea cu un număr mediu de 19 salariați, în anul 2025.

c) Relațiile dintre societate și salariați sunt stabilite pe baza Regulamentului de ordine interioară și a contractului individual de muncă.

d) Nu există elemente conflictuale între manager și angajați.

2.1.6. Activitatea de bază a emitentului nu afectează mediul înconjurător peste normele legale.

Prin activitatea desfășurată, depozitarea cerealelor, nu există riscul de explozie din cauza prafului vegetal, intrucat cerealele sunt depozitate in spatii conforme cu normativele in vigoare. Societatea are implementată activitatea de gestionare a deeurilor în conformitate cu Legea 211/2011, tine evidenta deeurilor conform Hotărârii 856/2002. Societatea are încheiate contracte pentru valorificarea deeurilor rezultate din activitățile desfășurate.

Deseurile ce rezultă sunt: anvelope si uleiuri uzate, acumulatori auto. Toate acestea sunt eliminate prin predare către societățile autorizate.

Nu există litigii și nici nu se preconizează litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

2.1.7. Evaluarea activității de cercetare dezvoltare

Societatea nu a alocat sume pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

2.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

a) Riscurile la care este expusă societatea sunt: riscurile de credit, de rată a dobânzii, de schimb valutar, de lichiditate si de reinvestitie.

Riscul de pret poate apare din cauza neconcordanței pretului în timp, între momentul încheierii contractului si momentul în care se face plata si încasarea sumei prevazute în contract. Acest risc își poate face aparitia mai ales în cazul încheierii unor contracte pe termen lung.

Riscul de credit reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartidă a obligațiilor contractuale, fie datorită unor cauze interne referitoare la contrapartida (diminuarea capacității de rambursare), fie a unor cauze externe contrapartidei (la nivel macroeconomic). Înregistrarea de pierderi sau nerealizarea profiturilor estimate pot afecta calitatea activelor societății, a performanțelor financiare si a reputației acesteia.

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient si a unor facilități de descoperiri de cont disponibile. Datorită naturii activității desfășurate, societatea urmărește să aibă flexibilitate în menținerea de astfel de posibilități de finanțare.

RAPORT ANUAL 2025 -CEREALCOM S.A.

Societatea dispune de procese de management al riscului pe care le aplică pentru a identifica, a evalua si a răspunde riscurilor potentiale ce ar putea afecta realizarea obiectivelor, având proceduri proprii privind achizițiile, vânzările precum si pentru multe alte operatiuni.

Riscul de lichiditate înseamnă riscul ca firma să nu dispună de disponibilități bănești suficiente pentru a-si plăti toate datoriile scadente pe termen scurt.

Lichiditatea curentă este una dintre cele mai importante rate financiare ale unei companii si măsoară capacitatea acesteia de a plăti datoriile pe termen scurt utilizand activele pe termen scurt din bilant. Se calculează ca raport între activele circulante si totalul datoriilor pe termen scurt. Cu cât valoarea sa este mai mare, cu atât compania are o capacitate mai mare de a-si plăti datoriile curente fără să apeleze la resurse pe termen lung sau la noi imprumuturi. O valoare subunitară înseamnă că firma își finantează o parte din imobilizări prin datorii pe termen scurt, lucru care îi crește riscul de faliment.

Fluxul de numerar (Cash Flow) se referă la intrările si iesirile de numerar din societate si este măsurat, de regula, pentru o perioadă determinată de timp. Masurarea fluxurilor de numerar într-o companie este relevantă si pentru ca ajută la calcularea unor anumiți indicatori ce pot ilustra situatia sau valoarea societății.

b) Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

Pozitia câștigată pe piața în ultimii ani precum si perspectiva dată de capacitatea pietei de absorbtie a produselor societății, sunt de natură să permită emiterea concluziei că societatea își va desfășura activitatea într-un viitor previzibil cel puțin în condiții comparabile cu cele din exercitiul analizat.

Riscurile din viitorul apropiat la care este expusa societatea sunt:

- dependenta de variatiile climaterice în ceea ce privește productia agricola si a nivelului de utilizare a spațiilor de depozitare;
- cresterea accelerată a cheltuielilor cu utilitățile, în ritm mai mare decât rata inflatiei, în condițiile creșterii cursului principalelor valute;
- vechimea relativ mare a clădirilor, ceea ce poate genera cheltuieli mari pentru reparatii si intretinerea acestora;
- partenerii comerciali ai societății pot fi afectati prin situatii de criză de lichiditate care le-ar afecta capacitatea de a-si onora obligatiile curente.

2.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

RAPORT ANUAL 2025 -CEREALCOM S.A.

a) În anul 2025 fost reluate la venituri provizioane (ajustari pentru deprecierea creantelor) constituite în anii anteriori în suma de 498.383 lei. Au fost înregistrate la pierderi din creante și debitori diverși creante clienți incerti în suma totală de 1.211.066 lei.

b) În anul 2025 societatea nu a contractat credite.

III. Activele corporale ale societății comerciale

3.1. a) Principalele capacități de producție aflate în proprietatea societății, locul unde sunt amplasate și caracteristicile acestora:

Capacitati de productie	Amplasare	Nr. buc.	Caracteristici – to-
Siloz SUKA	Zimnicea	1	capacitate de depozitare 6000 to
Magazie	Ciolpani	2	capacitate de depozitare 4000 to
Magazie	Slavesti	1	capacitate de depozitare 1500 to
Magazie	Silistea	2	capacitate de depozitare 1400 to
Magazie	Slavesti	1	capacitate de depozitare 1400 to
Platforme acoperite	Slavesti		capacitate de depozitare 1600 to
Atelier mecanic	Alexandria	1	

b) Gradul de uzura al proprietatilor societatii comerciale la 31.12.2025:

- Valoarea de inventar a mijloacelor fixe - constructii	22.443.903 lei
- Amortizare cladiri	10.525.429 lei
- Gradul de uzura scriptica	46,90 %
- Valoarea de inventar a mijloacelor fixe – instalatii tehnice	26.039.420 lei
- Amortizare instalatii tehnice	14.514.181 lei
- Gradul de uzura scriptic	55,74 %
- Valoarea de inventar a mijloacelor fixe – utilaje, mobilier	126.869 lei
- Amortizare utilaje, mobilier	124.769 lei
- Gradul de uzura scriptic	98,34 %

c) Nu există probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății.

IV. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

RAPORT ANUAL 2025 -CEREALCOM S.A.

4.1. Valorile mobiliare emise de societatea comercială se tranzactionează pe Bursa de Valori București - Segmentul ATS, categoria AeRO Standard.

4.2. Dividende cuvenite în ultimii 3 ani, nu s-au acordat profitul fiind utilizat pentru acoperirea pierderilor din anii anteriori.

S.C. CEREALCOM S.A. a încheiat exercitiul financiar 2025 cu o pierdere neta de 1.188.880 lei,

din care:

-rezultat din exploatare – pierdere () (1.188.902) lei;

-rezultat financiar - profit 22 lei;

- impozit pe profit 0 lei;

- Profit net / pierdere neta() (1.188.880) lei

4.3. Societatea comercială are încheiat cu Longin S.R.L. contractul de uzufruct nr. 2956/22.12.2023, având ca obiect terenul și construcțiile Sucursalei de Ulei și contractul de închiriere nr. 2528/22.12.2023, având ca obiect instalațiile, utilajele și echipamentele aferente Sucursalei de Ulei.

4.4. Societatea comercială nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

V. Conducerea societății comerciale

5.1. a) Conducerea administrativă a societății comerciale este asigurată de Consiliul de Administratie format din urmatoorii membrii:

Nume, prenume ¹	Calitatea	Calificarea profesionala
Lucuțar Tudor Felix	Președinte CA	Studii de inginerie la Facultate de Electronica si Telecomunicatii Bucuresti; Studii postuniversitare de management (Master in Science) la Universitatea du Qubec, Montreal, Canada; Studii postuniversitare de management (Master in Business Administration) la Universitatea Ottawa, Montreal, Canada.
Predescu Nicolae Octavian	Membru CA	Facultatea de Drept
Drăgoi Iulian Alin	Membru CA	Studii filosofice – sociologice la Facultatea de Litere si Istorie Bucuresti; Studii postuniversitare de managementul securitatii nationale.

b) Nu există nici un fel de acord sau înțelegere între vreun administrator și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator.

RAPORT ANUAL 2025 -CEREALCOM S.A.

c) Membrii Consiliului de Administratie nu detin actiuni la societate.

d) Membrii conducerii administrative nu au fost implicati în ultimii 5 ani în nici un litigiu și în nici o procedură administrativă.

5.2. a) Conducerea executivă este asigurată de:

- Director General – Ionescu Victoria Vichi
- Director Economic – Predut Vasile Cornel

Membrii conducerii executive nu detin actiuni la societate.

b) Perioada numirii pentru fiecare persoană care face parte din conducerea executivă:

- Director General - Ionescu Victoria Vichi - 4 ani;
- Director Economic – Predut Vasile Cornel – nedeterminata.

c) Nu există nici un fel de acord sau înțelegere în urma căreia unul dintre membrii conducerii executive a fost numit în această funcție.

d) Membrii conducerii executive nu au fost implicați în ultimii 5 ani în nici un litigiu și în nici o procedură administrativă.

VI.Situația financiar-contabilă

I. BILANȚUL CONTABIL:

		-LEI-		
Denumirea indicatorilor		2023	2024	2025
1	A. ACTIVE IMOBILIZATE	43.389.859	40.739.264	38.184.529
2	I. Imobilizari necorporale	0	0	0
3	II. Imobilizari corporale	43.329.725	40.679.130	38.124.395
4	III. Imobilizari financiare	60.134	60.134	60.134
5	B ACTIVE CIRCULANTE	51.759.958	53.378.021	53.671.020
6	I. STOCURI	16.764.020	17.154.422	17.479.561
7	II. CREANTE	33.970.176	35.932.133	36.002.408
8	III.INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0	0	0
9	IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	1.025.762	291.466	189.051
10	C.CHELTUIELI IN AVANS	73.680	0	0
11	D DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	4.286.719	4.007.352	3.812.899
12	E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	37.197.380	39.890.982	41.256.837

RAPORT ANUAL 2025 -CEREALCOM S.A.

13	F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	80.587.239	80.630.246	79.441.366
14	I. VENITURI IN AVANS	10.349.539	9.479.687	8.601.284
15	J. CAPITAL SI REZERVE:			
16	I. CAPITAL SUBSCRIS VARSAT	51.793.803	51.793.803	51.793.803
17	III.REZERVE DIN REEVALUARE	33.556.971	33.556.971	33.556.971
18	IV.REZERVE	1.248.291	1.248.291	1.248.291
19	V.REZULTATUL REPORTAT	-6.335.481	-6.011.826	-5.968.819
20	VI.REZULTATUL EXERCITIULUI	323.655	43.007	-1.188.880
21	Repartizarea profitului	0	0	0
22	CAPITALURI PROPRII - TOTAL	80.587.239	80.630.246	79.441.366
23	CAPITALURI - TOTAL	80.587.239	80.630.246	79.441.366
ACTIV=PASIV		80.587.239	80.630.246	79.441.366

II. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE:

		2023	2024	2025
1. Cifra de afaceri		9.650.002	5.434.569	3.878.213
Productia vanduta		7.691.413	4.324.717	3.874.120
Venituri din vanzarea marfurilor		1.958.589	1.109.852	4.093
Venituri din subventii de exploatare		142.990	439.121	159.863
2. Variatia stocurilor – Sold C/D		-977.164	445.537	599.337
3. Alte venituri din exploatare		226.916	1.528.135	1.738.540
Venituri din exploatare TOTAL		9.042.744	7.847.362	6.375.953
Cheltuieli cu mat. prime si materiale consumabile		1.078.575	692.839	333.721
Alte cheltuieli. materiale		11.525	22.212	28.232
Cheltuieli privind utilitatile		308.741	230.270	219.073
Cheltuieli privind marfurile		2.077.193	1.053.578	4.776
Cheltuieli cu personalul		1.903.083	2.038.596	1.979.324
a) Salarii		1.866.353	2.000.053	1.941.355
b) Chelt. cu asigurarile si protectia sociala		36.730	38.543	37.969
Ajustarea valorii imobilizarilor		1.705.877	2.403.140	2.326.136
Cheltuieli		1.705.877	2.403.140	2.326.136
Ajustarea valorii activelor circulante		-50.464	-108.195	712.683

RAPORT ANUAL 2025 -CEREALCOM S.A.

Cheltuieli	0	0	1.211.066
Venituri	50.464	108.195	498.383
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	1.684.124	1.469.067	1.960.910
Chelt. privind prestatiile externe	1.006.817	869.533	940.435
Chelt. cu alte impozite, taxe	247.775	265.226	322.473
Chelt. cu despagubiri, donatii si active cedate	429.532	334.308	698.002
Ajustari priv. provizioane ptr. riscuri si cheltuieli, din care:	0	0	0
Cheltuieli	0	0	0
Venituri	0	0	0
Cheltuieli de exploatare TOTAL	8.718.654	7.801.507	7.564.855
Rezultatul din exploatare-profit/pierdere(-)	324.090	45.855	-1.188.902
Venituri din dobânzi	20	22	22
Alte venituri financiare	0	0	0
Venituri financiare – TOTAL	20	22	22
Ajustari privind imobilizarile financiare	0	0	0
Cheltuieli	0	0	0
Venituri	0	0	0
Chelt. privind dobânzile	0	0	0
Alte cheltuieli financiare	455	0	0
Cheltuieli financiare – TOTAL	455	0	0
Rezultatul financiar-profit/pierdere(-)	-435	22	22
Rezultatul curent – profit/pierdere(-)	323.655	45.877	-1.188.880
Cheltuieli extraordinare	0	0	0
Rezultatul extraordinar	0	0	0
Venituri totale	9.042.764	7.847.384	6.375.975
Cheltuieli totale	8.719.109	7.801.507	7.564.855
Rezultatul brut – profit()/pierdere(-)	323.655	45.877	-1.188.880
Impozitul pe profit	0	2.870	0
Rezultatul net – profit()/pierdere(-)	323.655	43.007	-1.188.880

Anul	Profituri/pierdere -lei-	Total active curente -lei-	Total pasive curente -lei-
2023	323.655	80.587.239	80.587.239
2024	43.007	80.630.246	80.630.246

RAPORT ANUAL 2025 -CEREALCOM S.A.

2025	-1.188.880	79.441.366	79.441.366
------	------------	------------	------------

III. Cash-flow – schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare:

INDICATOR	PERIOADA		
	2023 -lei-	2024 -lei-	2025 -lei-
Rezultatul net al exercitiului	323.655	43.007	-1.188.880
Amortizarea inclusa in cost	1.705.877	2.403.140	2.326.136
Variatia stocurilor	-977.164	-1.167	-388.303
Variatia creantelor	-2.065.330	-1.961.957	-7.111
Variatia furnizorilor si clientilor creditori	-1.065.450	190.453	-212.569
A. FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	-2.078.412	673.476	529.273
Variatia activelor imobilizate	2.578.314	-1.407.772	228.599
B. FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	2.578.314	-1.407.772	228.599
Variatia datoriilor si imprumuturilor asimilate	0	0	0
Variatia altor datorii	0	0	18.116
Variatia capitalului social	0	0	0
C. FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA	0	0	18.116
Variatia altor elemente de activ	0	0	0
Variatia altor elemente de pasiv	0	0	-878.403
D. FLUX DE NUMERAR DIN ALTE ACTIVITATI	0	0	-878.403
E. FLUX DE NUMERAR TOTAL	499.902	-734.296	-102.415
F. NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI	1.025.762	291.466	189.051
G. NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI	525.860	1.025.762	291.466

IV. INDICATORI ECONOMICI

1. Solvabilitatea patrimonială

Solvabilitatea patrimonială 2023 = Capitaluri proprii/Total activ x 100 = 84,63%

Solvabilitatea patrimonială 2024 = Capitaluri proprii/Total activ x 100 = 85,67%

Solvabilitatea patrimonială 2025 = Capitaluri proprii/Total activ x 100 = 86,49%

RAPORT ANUAL 2025 -CEREALCOM S.A.

2. Gradul de îndatorare

Gradul de îndatorare 2023= Datorii totale/Total activ x 100 = 4,50%

Gradul de îndatorare 2024= Datorii totale/Total activ x 100 = 4,26%

Gradul de îndatorare 2025= Datorii totale/Total activ x 100 = 4,15%

3.Rata rentabilității economice

Rata rentabilității economice 2023 = Rezultatul din expl. / Total activ x 100 = 0,34%

Rata rentabilitatii economice 2024 = Rezultatul din expl. / Total activ x 100 = 0,05%

Rata rentabilitatii economice 2025 = Rezultatul din expl. / Total activ x 100 = - 1,29%

4.Rata profitului

Rata profitului 2023 = Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100 = 3,35%

Rata profitului 2024 = Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100 = 0,84%

Rata profitului 2025 = Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100 =-30,66%

5.Rata capitalului social

Rata capitalului social 2023 = Rezult. net al ex./Capital social subscris x 100 = 0,62%

Rata capitalului social 2024 = Rezult. net al ex./Capital social subscris x 100 = 0,08%

Rata capitalului social 2025 = Rezult. net al ex./Capital social subscris x 100 = -2,30%

6.Valoarea contabilă a acțiunii

Valoarea contabilă/acțiune 2023 = Activ net / Număr acțiuni = 0,156 lei/acțiune

Valoarea contabilă/acțiune 2024 = Activ net / Număr acțiuni = 0,156 lei/acțiune

Valoarea contabilă/acțiune 2025 = Activ net / Număr acțiuni = 0,153 lei/acțiune

a) In cadrul elementelor de activ, cele care depășesc 10% din totalul de active sunt:

- imobilizarile corporale, în anul 2025 sunt în valoare de 38.124.395 lei reprezentand 41,50% din total active.
- creantele, care în anul 2025 sunt in valoarea de 36.002.408 lei, reprezentand 39,19% din total active.
- Stocurile, care în anul 2025 sunt in valoarea de 17.479.561 lei, reprezentand 19,03% din total active.

RAPORT ANUAL 2025 -CEREALCOM S.A.

Total active curente în anul 2025 se ridica la 53.671.020 lei, in timp ce in anul 2024 se ridicau la 53.378.021 lei.

Total pasive curente în anul 2025 se ridica la 3.812.899 lei, in timp ce in anul 2024 se cifrau la 4.007.352 lei.

b) Analizând cifra de afaceri din ultimii 3 ani se constată următoarele:

- Cifra de afaceri netă 2023 = 9.650.002 lei;
- Cifra de afaceri neta 2024 = 5.434.569 lei;
- Cifra de afaceri neta 2025 = 3.878.213 lei.

In anul 2025 cifra de afaceri a scazut cu 28,6% fata de cifra de afaceri a anului 2024.

- În ultimii 3 ani, societatea a avut următoarele investiții:

Anul	Valoarea investițiilor (achizitii si modernizari)
	-lei-
2023	13.376.057
2024	82.676
2025	244.700

În vederea informarii corespunzatoare a acționarilor și a potentialilor investitori conform Regulamentului A.S.F. nr.5/2018 cu modificarile ulterioare, raportul anual este disponibil și pe internet la următoarea adresa: www.cerealcomteleorman.ro

**Presedinte al Consiliului de Administratie,
Lucuțar Tudor Felix**

Semnatura

