RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii
S.C. CEREALCOM S.A. Alexandria, jud. Teleorman.

Opinia

1. Am auditat situațiile financiare încheiate la data de 31.12.2025 de către **S.C. CEREALCOM S.A. Alexandria, jud. Teleorman**, pentru exercițiul financiar 2025.
2. În opinia noastră situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a societății, așa cum se prezintă la data de 31 decembrie 2025 și a rezultatelor activităților ei, pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 și cu Legea contabilității.

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul") și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (în cele ce urmează „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 al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe

care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Vom rezuma mai jos aceste aspecte, care au avut cel mai mare impact asupra auditului nostru, precum și procedurile de audit efectuate pentru a aborda aceste riscuri precum și constatările noastre ca rezultat al acestor proceduri, pentru ca utilizatorii raportului să poată înțelege mai bine cum am fundamentat opinia noastră de audit.

a) Imobilizările corporale reprezintă peste 47,99% din totalul capitalurilor proprii ale societății, respectiv 38.124.395 lei raportat la totalul capitalurilor proprii de 79.441.366 lei și au scăzut cu 6,70%.

Riscuri: O posibilă denaturare semnificativă a situației financiare ca urmare a neprezentării acestor imobilizări în situațiile financiare în conformitate cu prevederile din reglementările contabile privind situaţiile financiare anuale individuale şi situaţiile financiare anuale consolidate, aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 1802/2014.

Răspunsul nostru – Am extins procedurile de audit pentru a stabili natura și valoarea acestor active, am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului și am analizat evaluările și estimările conducerii cu privire la acest post de bilanț. Am analizat intrările și ieșirile de imobilizări aferente perioadei

Constatările noastre – Acest post din bilanț reprezintă imobilizările înregistrate la cost de achiziție sau producție, după caz, iar construcțiile au fost reevaluate la valoarea reală pe baza unui raport de reevaluare realizate cu un evaluator autorizat, membru al ANEVAR. În urma desfășurării procedurilor suplimentare de audit, analiza intrărilor și ieșirilor de

imobilizări în cursul exercițiului, rezultă că situațiile financiare nu sunt denaturate semnificativ.

b) Veniturile din exploatare au scăzut în 2025 cu peste 18,75% față de anul precedent, iar creanțele comerciale au crescut cu peste 0,18%.

Riscuri: O posibilă denaturare semnificativă a situației financiare ca urmare a înregistrării eronate a veniturilor sau creșterea riscului prin realizarea de operațiuni către clienți care oferă insuficiente garanții.

Răspunsul nostru – Am extins procedurile de audit pentru a stabili natura și valoarea veniturilor, am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului și am analizat evaluările și estimările conducerii cu privire la tranzacțiile realizate.

Constatările noastre – În cursul anului 2025 s-a încercat stingerea creanțelor incerte.

Alte informații – Raportul administratorilor

5. Alte informații includ Raportul administratorilor (raportul de gestiune). Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, punctele 489-492 și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă Raportul administratorilor

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul

administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte.

În baza activității desfășurate, raportam faptul că:

a) în Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;

b) Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025 cu privire la societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare

6. 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.

7. 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 nici o altă alternativă realistă în afara acestora.

8. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

9. 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, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

10. 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 frauda 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.
- Formulam 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.

11. 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.

Paragrafe explicative

12. Fără să exprimăm rezerve asupra opiniei, atragem atenția asupra faptului că nu deținem suficiente informații legate de efectele posibile *ale Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor* CEREALCOM S.A. din data de 10.12.2024. (Bursa de Valori București: https://m.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=CCOM).

13. De asemenea menționăm faptul că nu deținem suficiente informații cu privire la proiectul de divizare în curs de aprobare și nici asupra efectelor posibile ale acestei divizări. (In data de 06.02.2026 a fost publicat la BVB raportul curent privind disponibilitatea pentru consultare a Raportului de Evaluare actiuni Cerealcom SA la sediul social si pe site-ul societatii *www.cerealcomteleorman.ro)*

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

14. Am fost numiți de Adunarea Generala a Acționarilor la data de 06.04.2025 să auditam situațiile financiare ale **S.C. Cerealcom S.A. Teleorman** pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 Decembrie 2025 și 2026. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 9 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021; 31.12.2022; 31.12.2023; 31.12.2024 și 31.12.2025.

Confirmăm faptul că:

- În desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Alexandria, 08 aprilie 2026

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS) Auditor financiar: POPESCU CRISTINA RALUCA Registrul Public Electronic: AF5440	Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS) Firma de audit: CONFIDENT EXPERT CP S.R.L. Registrul Public Electronic: FA354

Auditor

S.C. CONFIDENT EXPERT CP S.R.L.
Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 354/2003

Str. Ţincani nr. 8, sector 6, Bucureşti
tel: 0740.003.846

Director,

Prof. univ. dr. Gheorghe POPESCU

Carnet nr. 636/2001

Societatea Comercială CONFIDENT EXPERT C P S.R.L. Bucureşti-Romania

Camera Auditorilor Financiari din Romania
Popescu Gheorghe Nr.636