

COMCEREAL S.A.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

CONȚINUT

DESPRE COMCEREAL SA.....	3
STRUCTURA ACȚIONARIATULUI ȘI CAPITALUL SOCIAL.....	4
ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII.....	5
SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE	6
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE.....	6
ANALIZĂ BILANȚ.....	6
ANALIZĂ CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE.....	8
EVENIMENTE SEMNIFICATIVE.....	9
EVENIMENTE ULTERIOARE.....	9
GESTIONAREA RISCULUI	10
DECLARAȚIA CONDUCERII.....	11

DESPRE COMCEREAL SA

Comcereal SA Tulcea este o societate comercială pe acțiuni, cu capital privat, care își desfășoară activitatea în domeniul agriculturii și industriei alimentare, având ca obiect principal de activitate prestarea serviciilor de condiționare, depozitare și comercializare a produselor agricole.

Societatea dispune de o infrastructură operațională extinsă și de facilități specializate pentru recepția, manipularea, depozitarea și conservarea cerealelor, având o capacitate totală de depozitare de aproximativ 137.000 tone, din care o capacitate autorizată de 111.100 tone, conform autorizațiilor emise de Direcția pentru Agricultură și Dezvoltare Rurală Tulcea.

Prin poziționarea geografică a punctelor de lucru și prin capacitățile logistice deținute, Comcereal S.A. ocupă o poziție importantă pe piața locală a serviciilor de depozitare și manipulare a cerealelor, având posibilitatea de a prelua și gestiona volume semnificative de produse agricole provenite din zona județului Tulcea.

Activitatea societății este orientată către furnizarea unor servicii integrate specifice sectorului agricol, contribuind la asigurarea condițiilor necesare pentru păstrarea calității produselor agricole și pentru optimizarea fluxurilor logistice aferente activităților de colectare și distribuție.

Comcereal SA a fost înființată prin HG 1054/1995, ca urmare a reorganizării fostei Regii Autonome Romcereal Tulcea și a separării acesteia în două entități distincte, respectiv Comcereal S.A. Tulcea și Agenția Națională a Produselor Agricole R.A. Tulcea.

De la înființare și până în prezent, societatea și-a desfășurat activitatea în domeniul depozitării și condiționării produselor agricole, adaptându-și structura operațională și modelul de afaceri la evoluțiile pieței și la cerințele economice specifice sectorului agricol.

Această evoluție a urmărit valorificarea eficientă a infrastructurii existente, optimizarea proceselor operaționale și consolidarea poziției societății pe piața serviciilor specifice activităților agricole.

Obiectul principal de activitate al Societății este reprezentat de activitatea de depozitare și conservare a cerealelor, corespunzătoare codului CAEN 5210 – „Depozități”.

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI ȘI CAPITALUL SOCIAL

Structura acționariatului la 31 decembrie 2025 este următoarea:

	Număr de acțiuni	Valoare nominală totală	Procentaj deținut (%)
Persoane juridice. din care:	3.146.107	7.865.268	96.18
Argus SA	3.119.210	7.798.025	95.36
Comcereal SA	26.897	67.243	0.82
Persoane fizice	124.954	312.385	3.82
Total	3.271.061	8.177.653	100

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 decembrie 2025. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune.

Acțiunile societății Comcereal S.A. au fost tranzacționate până la data de 8 octombrie 2025 în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București (BVB – ATS AeRO), sub simbolul bursier CTUL.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 03.04.2025 a aprobat retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate. În baza acestei hotărâri, Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Decizia nr. 958/03.10.2025 privind retragerea de la tranzacționare și Decizia nr. 959/03.10.2025 privind radierea acțiunilor din evidențele ASF, cu efect începând cu data de 08.10.2025.

Pe website-ul companiei Comcereal S.A., la adresa <https://comcerealulcea.ro/relatia-cu-investitorii> se găsește o secțiune dedicată acționarilor, în cadrul căreia se pot accesa și descărca documente referitoare la Adunările Generale ale Acționarilor: proceduri privind accesul și participarea la adunări, convocatorul, completările ordinii de zi, materialele informative, procurile speciale de reprezentare, formularele de vot prin corespondență, proiectele de hotărâri, hotărârile și rezultatele voturilor.

Comcereal S.A. pune la dispoziția tuturor celor interesați situațiile financiare periodice și anuale, întocmite conform legislației în vigoare. De asemenea compania respectă toate cerințele de publicare conform legislației societăților comerciale. Comcereal S.A. asigură accesul acționarilor la informațiile prevăzute de legislația aplicabilă și menține canale adecvate de comunicare cu aceștia, în vederea asigurării transparenței și a exercitării drepturilor acestora.

ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

Anul 2025 a fost caracterizat de modificări semnificative în structura Consiliului de Administrație al Comcereal S.A., generate atât de evoluțiile interne, cât și de schimbarea acționarului majoritar.

La începutul anului, Consiliul de Administrație era format din:

- Radu Dorel – Președinte.
- Bogdan Stan - Membru.
- George-Gabriel Vișan - Membru.

În prima parte a anului au avut loc numiri provizorii ale membrilor Consiliului de Administrație, ulterior demisiilor membrilor CA, reconfirmate în urma hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor.

- la **28 februarie 2025**, domnul George-Gabriel Vișan a demisionat, fiind înlocuit provizoriu de doamna Zamfir Mihaela.
- la **7 martie 2025**, domnul Bogdan Stan a demisionat;
- prin Hotărârea A.G.O.A. din data de **28 aprilie 2025**, pentru un mandat cu o durată egală cu mandatul ramas de efectuat al administratorului permanent aflat în funcție, au fost numite membrii în Consiliul de Administrație doamnele Zamfir Mihaela și Răducă Elena-Adi, începând cu această dată Consiliul de administrație fiind stabilit în următoarea componență: Radu Dorel - Președinte, Zamfir Mihaela - Membru, Răducă Elena-Adi - Membru.
- la **21 mai 2025**, doamna Zamfir Mihaela a demisionat, fiind înlocuită provizoriu de doamna Gârzu Maria Alexandra.
- prin Hotărârea A.G.O.A. din data de **08 octombrie 2025**, Consiliul de Administrație a fost stabilit în următoarea componență: Radu Dorel - Președinte, Răducă Elena-Adi - Membru, Gârzu Maria Alexandra – Membru.

În luna noiembrie 2025, în contextul modificării structurii de control a societății, au avut loc schimbări la nivelul conducerii administrative, administrarea societății fiind asigurată temporar de către domnul Ivo Ivanov.

Prin Hotărârea A.G.O.A. din **18 decembrie 2025**, a fost desemnat un nou Consiliu de Administrație, pentru un mandat de doi ani (18 decembrie 2025 - 18 decembrie 2027), în următoarea componență:

- Ivo Ivanov - Președinte.
- Magda Boyanova - Membru.
- Radu Dorel - Membru.

Potrivit informațiilor disponibile societății la data întocmirii prezentului raport, niciuna dintre persoanele cu funcții de administrare sau conducere nu a fost implicată, în ultimii 5 ani, în litigii sau proceduri administrative relevante, de natură să afecteze capacitatea acestora de a-și îndeplini atribuțiile.

În anul 2025, Consiliul de Administrație s-a întrunit în 15 ședințe, exercitând atribuțiile de supraveghere a conducerii executive și de monitorizare a activității societății.

SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

Comcereal S.A. întocmește situațiile financiare anuale individuale în conformitate cu reglementările prevăzute în Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802 din 29 decembrie 2014 cu modificările ulterioare.

Situațiile financiare individuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025 sunt auditate de Baker Tilly Klitou and Partners S.R.L., în baza hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 26 martie 2026.

Context economic și operational

Exercițiul financiar 2025 a fost caracterizat de modificări semnificative ale contextului operațional al Societății, activitatea sa fiind influențată în mod direct de nivelul activității desfășurate de Argus SA, principal beneficiar al serviciilor de depozitare, manipulare și activităților conexe prestate de Societate. Efectele acestui context s-au reflectat în reducerea semnificativă a cifrei de afaceri și în nivelul de utilizare a infrastructurii operaționale disponibile, contribuind la înregistrarea unei pierderi operaționale în exercițiul financiar analizat.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

ANALIZĂ BILANȚ

Indicator (mii lei)	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	Var
ACTIVE IMOBILIZATE, din care:	45,382,412	42,001,681	(7)%
Imobilizări Necorporale și Corporale	45,381,525	42,000,794	(7)%
Investiții în filiale și entități asociate	-	-	0%
Alte active financiare	887	887	0%
ACTIVE CIRCULANTE, din care:	5,452,561	2,504,525	(54)%
Stocuri	146,883	8,472	(94)%
Creanțe comerciale	90,164	62,853	(30)%
Alte creanțe	141,143	242,577	(72)%
Casa și conturi la bănci	5,074,371	2,190,623	(57)%
CHELTUIELI ÎN AVANS	8,089	7,155	(12)%
TOTAL ACTIV	50,843,062	44,513,360	(12)%
Capitaluri proprii și datorii			
Total capitaluri proprii	49,893,993	43,629,475	(13)%
Datorii pe termen lung	49,475	50,074	(1)%
Datorii curente, din care:	433,975	384,006	(12)%
Datorii comerciale	92,841	34,998	(62)%
Alte datorii	341,134	349,008	(2)%
Provizioane	242,065	204,742	-15%
Venituri în avans	205,042	245,063	20%

Indicator (mii lei)	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	Var
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	50,824,550	44,513,360	-12%

La 31 decembrie 2025, activele totale ale Societății s-au situat la 44.513.361 lei, comparativ cu 50.843.063 lei la 31 decembrie 2024, reprezentând o reducere de aproximativ 12,5%. Această evoluție a fost determinată în principal de diminuarea activelor circulante, pe fondul reducerii activității operaționale desfășurate în cursul exercițiului financiar.

Activele imobilizate au înregistrat o scădere moderată, ajungând la 42.001.681 lei, comparativ cu 45.382.412 lei în exercițiul precedent, evoluție influențată în principal de amortizarea activelor corporale existente și de lipsa unor investiții semnificative realizate în cursul exercițiului financiar.

Activele circulante s-au redus la 2.504.525 lei, comparativ cu 5.452.561 lei în anul precedent, în principal ca efect al diminuării disponibilităților bănești și al reducerii activității comerciale și operaționale.

Stocurile au înregistrat o reducere semnificativă, de la 146.883 lei la 8.472 lei, ca urmare a diminuării activității de trading cu cereale și a reducerii volumelor de produse gestionate în cursul exercițiului financiar. De asemenea, creanțele comerciale și alte creanțe au înregistrat modificări asociate nivelului redus al activității și procesului de recuperare a sumelor restante.

Capitalurile proprii s-au diminuat la 43.629.474 lei, comparativ cu 49.893.993 lei la sfârșitul exercițiului financiar precedent, evoluție determinată în principal de pierderea netă înregistrată în anul 2025, în valoare de 5.865.128 lei.

Datoriile totale ale Societății au înregistrat o ușoară diminuare, menținându-se la un nivel redus în raport cu structura activelor și capitalurile proprii. La 31 decembrie 2025, datoriile curente s-au situat la 384.006 lei, iar datoriile pe termen lung la 50.075 lei.

Reducerea activelor circulante reflectă adaptarea structurii activelor la nivelul redus al activității desfășurate în cursul anului 2025, activitate influențată în mod direct de diminuarea volumului serviciilor prestate către Argus S.A., principal beneficiar al serviciilor de depozitare și activităților conexe furnizate de Societate.

ANALIZĂ CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicator (mii lei)	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	Variație
Cifra de afaceri netă	13,034,169	492,317	(96)%
Variația stocurilor	-	-	0%
Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	36,018	-	(100)%
Venituri din subvenții de exploatare	-	-	0%
Alte venituri din exploatare	20,633	8,676	(58)%
Venituri din exploatare	13,090,820	500,993	(96)%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	67,734	33,899	(50)%
Cheltuieli cu utilitățile	157,105	135,569	(14)%
Cheltuieli cu personalul - aferent exercițiului	2,002,638	1,954,907	(2)%
Cheltuieli cu amortizarea	2,545,549	3,429,756	35%
Cheltuieli privind mărfurile	11,646,162	138,697	(99)%
Reduceri comerciale primite	-	-	0%
Ajustări de valoare privind activele circulante	-66,158	(56,085)	(15)%
Alte cheltuieli din exploatare	748,316	947,258	27%
Ajustări privind provizioanele – aferent exercițiului	105,823	(37,323)	(135)%
Cheltuieli din exploatare	17,207,169	6,546,678	(62)%
Rezultat din exploatare	(4,116,349)	(6,045,685)	47%
Venituri financiare	1,662,150	180,557	(89)%
Cheltuieli financiare	1,033,600	-	(100)%
Rezultat financiar	628,550	180,557	(71)%
Rezultat brut	(3,487,799)	(5,865,128)	(68)%
Impozit pe profit	-	-	0%
Rezultat net	(3,487,799)	(5,865,128)	68%

În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, performanța financiară a Societății a fost influențată în continuare de diminuarea serviciilor prestate către Argus S.A., principal beneficiar al serviciilor de depozitare și activităților conexe desfășurate de Comcereal SA.

Cifra de afaceri netă a Societății a fost de 492.318 lei, comparativ cu 13.034.168 lei în exercițiul financiar precedent, reprezentând o reducere de aproximativ 96%. Această evoluție a fost determinată în principal de diminuarea activității de comercializare a cerealelor, reducerea serviciilor de depozitare și condiționare, precum și de scăderea volumului tranzacțiilor desfășurate în cursul anului.

Veniturile din exploatare au totalizat 500.994 lei, comparativ cu 13.090.816 lei în anul anterior, înregistrând o diminuare semnificativă ca urmare a nivelului redus al activității operaționale.

Cheltuielile de exploatare s-au situat la 6.546.679 lei, comparativ cu 17.207.168 lei în anul precedent, înregistrând o reducere de aproximativ 62%, ca urmare a diminuării volumului activității și a reducerii costurilor variabile asociate operațiunilor desfășurate.

Cheltuielile cu mărfurile au înregistrat o scădere semnificativă, de la 11.646.162 lei în anul 2024 la 138.697 lei în anul 2025, ca efect al reducerii volumelor tranzacționate în cadrul activității de comercializare a produselor agricole desfășurate pentru Argus S.A.

Cheltuielile cu materialele și utilitățile au înregistrat de asemenea o reducere comparativ cu exercițiul precedent, în principal ca efect al scăderii gradului de utilizare a infrastructurii și a volumelor depozitate.

Cheltuielile cu personalul au rămas relativ constante, situându-se la 1.819.678 lei, comparativ cu 1.838.549 lei în exercițiul precedent.

Cheltuielile cu amortizarea au crescut la 3.429.756 lei, comparativ cu 2.545.549 lei în anul precedent, ca urmare a impactului reevaluării activelor corporale efectuate în exercițiul financiar precedent asupra bazei de amortizare.

În aceste condiții, rezultatul din exploatare a înregistrat o pierdere de 6.045.685 lei, comparativ cu o pierdere de 4.116.349 lei în anul precedent.

Rezultatul financiar a fost pozitiv, Societatea înregistrând un profit financiar în valoare de 180.557 lei, provenit în principal din venituri din dobânzi aferente disponibilităților bănești.

Ca urmare a evoluțiilor menționate anterior, Societatea a înregistrat în exercițiul financiar 2025 o pierdere netă în valoare de 5.865.128 lei, comparativ cu 3.487.799 lei în anul precedent.

Performanța financiară a anului 2025 reflectă impactul direct al reducerii activității operaționale și al diminuării volumelor serviciilor prestate către Argus S.A., principal beneficiar al serviciilor furnizate de Societate, precum și nivelul redus de utilizare a capacităților operaționale disponibile.

EVENIMENTE SEMNIFICATIVE

În cursul exercițiului financiar 2025 au avut loc modificări la nivelul acționariatului majoritar al Argus S.A. Ca urmare a finalizării tranzacției dintre Infinity Capital Investments S.A. și Buildcom EOOD, la data de 6 noiembrie 2025, Buildcom EOOD a devenit acționarul majoritar al Argus S.A., deținând 91,42% din capitalul social și, indirect, 95,3577% din capitalul social al Comcereal S.A. Această modificare a determinat schimbarea structurii de control a societății, fără a afecta continuitatea activității acesteia.

EVENIMENTE ULTERIOARE

După data de **31 decembrie 2025** și până la data întocmirii prezentului raport, au avut loc următoarele evenimente semnificative:

Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din **26 martie 2026**, a fost aprobată revocarea Combined Ideas S.R.L. din calitatea de auditor financiar al societății și numirea Baker Tilly Klitou and

Partners S.R.L. în calitate de auditor financiar, pentru auditarea situațiilor financiare individuale și consolidate, inclusiv pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, pentru o perioadă de un an.

Nu au fost identificate alte evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului care să necesite ajustări sau prezentări suplimentare în situațiile financiare.

GESTIONAREA RISCULUI

Conducerea definește riscul ca fiind un eveniment, o acțiune sau lipsa unei acțiuni care poate afecta capacitatea Societății de a-și atinge obiectivele operaționale și financiare. Managementul riscului urmărește menținerea stabilității activității și protejarea intereselor societății prin identificarea, evaluarea și monitorizarea permanentă a factorilor de risc care pot influența performanța acesteia.

Procesul de management al riscului este realizat de către Consiliul de Administrație și conducerea executivă și are în vedere toate activitățile și procesele operaționale ale societății. Scopul acestui proces îl reprezintă identificarea și administrarea adecvată a riscurilor, astfel încât impactul potențial asupra activității și rezultatelor financiare să fie diminuat.

Principalele categorii de risc la care societatea este expusă includ:

- riscuri strategice și de piață;
- riscuri operaționale;
- riscuri financiare (riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul valutar și riscul ratei dobânzii).

În cursul exercițiului financiar 2025, principalele riscuri care au influențat activitatea societății au fost reprezentate de:

- reducerea activității de depozitare și comercializare a produselor agricole;
- dependența activității operaționale de volumul serviciilor prestate către Argus S.A., principal beneficiar al serviciilor de depozitare și activităților conexe;
- reducerea volumelor de produse agricole disponibile pe piață;
- gradul redus de utilizare a capacităților de depozitare și a infrastructurii operaționale.

Managementul Societății a adoptat măsuri pentru limitarea impactului acestor riscuri, prin monitorizarea permanentă a costurilor operaționale, optimizarea utilizării resurselor disponibile, menținerea unui nivel adecvat al lichidităților și identificarea de oportunități pentru diversificarea veniturilor și valorificarea infrastructurii existente.

Prezenta secțiune include un rezumat al principalelor riscuri la care Societatea poate fi expusă în desfășurarea activității sale curente și nu are caracter exhaustiv. Pot exista riscuri suplimentare care nu au fost identificate la momentul evaluării sau care au fost considerate nesemnificative, dar care pot influența activitatea și rezultatele financiare viitoare.

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. Deși exercițiul financiar 2025 a fost caracterizat de o diminuare semnificativă a activității operaționale și de înregistrarea unei pierderi financiare, conducerea apreciază că societatea dispune de resurse și capacități operaționale adecvate pentru continuarea activității într-un orizont previzibil, având în vedere nivelul redus al îndatorării, poziția de lichiditate și măsurile adoptate pentru eficientizarea activității.

DECLARAȚIA CONDUCERII

Conducerea societății confirmă că, potrivit informațiilor disponibile la data întocmirii prezentului raport, situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025 oferă o imagine

fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații relevante privind activitatea societății. De asemenea, raportul administratorilor prezintă în mod corect evoluția și performanța societății, precum și principalele riscuri și incertitudini asociate activității acesteia.

Menționăm că situațiile financiare întocmite la data de 31 decembrie 2025 au fost auditate.

Președintele Consiliului de Administrație,
IVO IVANOV



DECLARATIE

în conformitate cu prevederile art.30 din Legea Contabilității nr.82/1991

S-au întocmit situațiile financiare individuale anuale la 31/12/2025 pentru:

Persoana juridica: COMCEREAL S.A.

Judetul : 42 -Tulcea

Adresa: localitatea Tulcea, str.Issacei nr.73, etaj 3, tel. 0240/534061

Număr din registrul comerțului: J1996000165360

Forma de proprietate: 34 – Societăți comerciale pe acțiuni

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN) : 5210 – Depozitari

Cod de identificare fiscală : 8392201

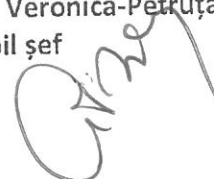
Subsemnații Ivo Ivanov - Președintele Consiliului de administrație și Ghizilă Veronica-Petruța - Contabil șef, ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare individuale anuale la 31.12.2025 și confirmăm că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- b) Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.
- c) Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Ivo Ivanov
Președintele Consiliului de Administrație



Ghizilă Veronica-Petruța
Contabil șef



Bifati numai
dacă
este cazul:

<input type="checkbox"/>	Mari Contribuabili care depun bilanțul la Bucuresti
<input type="checkbox"/>	Sucursala
<input type="checkbox"/>	GIE - grupuri de interes economic
<input type="checkbox"/>	Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

S1003_A1.0.0 / 11.02.2026 Tip situație financiară: BS

An Semestru Anul **2025**

Suma de control **8.177.653**

Entitatea **COMCEREAL SA**

Adresa

Județ	Sector	Localitate			
Tulcea		TULCEA			
Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon
ISACCEI	73				

Număr din registrul comerțului **J1996000165360**

Cod unic de inregistrare **8 3 9 2 2 0 1**

Forma de proprietate **34--Societati pe actiuni**

Cod LEI (Legal Entity Identifier, conform ISO 17442)

CAEN 2024 CAEN 2025

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

5210--Depozitari

Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

4621--Comert cu ridicata al cerealelor, semintelor, furajelor si tutunului neprelucrat

Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

<input type="radio"/> Entități mijlocii, mari și entități de interes public	<input type="checkbox"/> Entități de interes public
<input checked="" type="radio"/> Entități mici	<input type="checkbox"/> ?
<input type="radio"/> Microentități	

Raportări anuale

<input type="checkbox"/>	1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din Legea contabilității nr. 82/1991
<input type="checkbox"/>	2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii
<input type="checkbox"/>	3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European
<input type="checkbox"/>	4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European
<input type="checkbox"/>	5. persoanelor juridice străine cu sediul în Spațiul Economic European, care au locul de exercitare a conducerii efective în România

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2025 de către entitățile prevazute la pct.9 alin.(3) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT PRESCURTAT
F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
F30 - DATE INFORMATIVE
F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori :

Capitaluri - total	43.629.474
Capital subscris	8.177.653
Profit/ pierdere	-5.865.128

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

Numele si prenumele

IVO IVANOV

Semnătura

**SEMNATURA DEVINE VIZIBILA
DUPA O VALIDARE CORECTA**

INTOCMIT,

Numele si prenumele

GHIZILA VERONICA-PETRUTA

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale? DA NU Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale (L162/2017)? DA NU

Entitatea are organizată activitate de audit intern, potrivit legii? DA NU Entitatea are obligația legală de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzori? DA NU

AUDITOR

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS SRL

Nr.de inregistrare in Registrul ASPAAS

CIF/ CUI

1 5 3 8 1 6 8 0

Semnătura

**SEMNATURA DEVINE VIZIBILA
DUPA O VALIDARE CORECTA**

Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

Formular VALIDAT

BILANT PRESCURTAT

Cod 10

la data de 31.12.2025

- lei -

Denumirea elementului (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr.rd. OMF nr. 2036/ 2025	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2025	31.12.2025
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094 +208-280-290 - 4904)	01	01	2.932	2.561 ✓
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224 +227+231+235+4093-281-291-2931-2935 - 4903)	02	02	45.378.593	41.998.233 ✓
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296*)	03	03	887	887 ✓
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	04	45.382.412	42.001.681 ✓
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/-308+323+326+327+328+331+332 +341+345+346+347+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378 +381+/-388+4091- 391- 392-393-394-395-396-397-398 - din ct.4428 - 4901)	05	05	146.883	8.472 ✓
II.CREANȚE				
1. (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382 +441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453** +456**+4582+461+4662+473** - 491 - 495 - 496 - 4902 +5187)	06	06a (301)	231.307	305.430 ✓
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	07	06b (302)		✓
TOTAL (rd. 06a+06b)	08	06	231.307	305.430 ✓
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ din ct.508*+5113+5114-591-595-596-598)	09	07	5.001.828	2.118.476 ✓
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct.508* +ct. 5112+512+531+532+541+542)	10	08	72.543	72.147 ✓
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	11	09	5.452.561	2.504.525 ✓
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)	12	10	8.090	7.155 ✓
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	13	11	8.090	7.155 ✓
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	14	12		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+457 +4581+462+4661+467+473***+509+5186+519)	15	13	433.975	384.006 ✓
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	16	14	5.001.963	2.120.507 ✓
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	17	15	50.384.375	44.122.188 ✓
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+4581 +462+4661+467+473***+509+5186+519)	18	16	49.474	50.075 ✓
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	19	17	242.065	204.742 ✓
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)	20	18	223.556	245.064 ✓
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	21	19	205.042	245.064 ✓
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	22	20	6.199	7.167 ✓
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	23	21	198.843	237.897 ✓
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	24	22	18.514	

Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	25	23	18.514	
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	26	24		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)	27	25		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	28	26		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	29	27		
Fondul comercial negativ (ct.2075)	30	28		
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	31	29	8.177.653	8.177.653 ✓
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	32	30	8.177.653	8.177.653 ✓
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	33	31		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	34	32		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	35	33		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	36	34		
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	37	35		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	38	36	53.224.179	53.224.179 ✓
IV. REZERVE (ct.106)	39	37	7.228.028	7.228.028
Acțiuni proprii (ct. 109)	40	38		399.391 ✓
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	41	39		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	42	40		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)				
SOLD C (ct. 117)	43	41	0	0
SOLD D (ct. 117)	44	42	15.248.068	18.735.867
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	45	43	0	0
SOLD D (ct. 121)	46	44	3.487.799	5.865.128
Repartizarea profitului (ct. 129)	47	45		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	48	46	49.893.993	43.629.474
Patrimoniul public (ct. 1016)	49	47		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 1)	50	48		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	51	49	49.893.993	43.629.474

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

IVO IVANOV

Numele si prenumele

GHIZILA VERONICA-PETRUTA

Semnătura



Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2025

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2024	2025
A		B	1	2
<small>(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)</small>				
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	13.034.168	492.318
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	13.034.168	358.211
— din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național		01b (318)		
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	932.106	398.012
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03	12.102.062	94.306
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04		
 Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	07	07		
Sold D	08	08		
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	09		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	10	36.018	
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	13	20.633	8.676
— din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14		
— din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	16	13.090.819	500.994
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	63.029	33.899
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	4.705	
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	19	157.105	135.569
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	155.153	133.531
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)		
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20	11.646.162	138.697
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21		
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	1.838.549	1.819.678
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	1.754.470	1.749.631

b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	84.079	70.047
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)	27	25	2.545.549	3.429.756
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28	25a (306)	2.545.549	3.429.756
a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	29	26		
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	30	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	31	28	-66.158	-56.085
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	32	29		
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	33	30	66.158	56.085
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	912.404	1.082.488
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+ 613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	514.465	589.346
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriiile (ct. 612), din care:	36	33	122.130	129.589
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307)		
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)		
- cheltuieli cu chiriiile (ct. 6123)	39	33c (309)	122.130	129.589
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	40	33d (310)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	33e (311)		
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	33f (312)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	33g (313)		
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44	33h (314)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	33i (315)		
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	46	33j (316)	214.797	362.918
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34		
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35	59.012	
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	36		
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	37	2.000	635
— Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	51	39	105.823	-37.323
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40	163.120	58.851
- Venituri (ct.7812)	53	41	57.297	96.174
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	54	42	17.207.168	6.546.679
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	0	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	4.116.349	6.045.685
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58	46		

14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	59	47	212.150	180.557
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	60	48		
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	61	49		
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	62	50	1.450.000	
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	63	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	64	52	1.662.150	180.557
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	65	53		
- Cheltuieli (ct.686)	66	54		
- Venituri (ct.786)	67	55		
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	68	56		
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57		
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	70	58	1.033.600	
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	71	59	1.033.600	
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	72	60	628.550	180.557
- Pierdere (rd. 59 - 52)	73	61	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	74	62	14.752.969	681.551
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	75	63	18.240.768	6.546.679
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	0	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	3.487.799	5.865.128
20. Impozitul pe profit (ct.691)	78	66		
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694)	79	66a (304)		
22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794)	80	66b (305)		
— Impozitul specific unor activități (ct. 695)		67		
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	81	67a (317)		
24. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	68		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68)	83	69	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)	84	70	3.487.799	5.865.128

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 35 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

IVO IVANOV

Numele si prenumele

GHIZILA VERONICA-PETRUTA

Semnătura



Calitatea

12-CONTABIL SEF

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2025

F30 - pag. 1

Cod 30 (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A		B	1		2
Unitați care au inregistrat profit	01	01			
Unitați care au inregistrat pierdere	02	02		1	5.865.128
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	03	03			
II Date privind platile restante	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)	04	04			
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05			
- peste 30 de zile	06	06			
- peste 90 de zile	07	07			
- peste 1 an	08	08			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)	09	09			
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	10	10			
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12			
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13			
- alte datorii sociale	14	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15			
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	16			
Impozite, taxe si contributi neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17			
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18			
III. Numar mediu de salariati	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025
A		B	1		2
Numar mediu de salariati	20	19		29	26
Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20		36	30
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)		
A		B	1		
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22	21			
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23	22			
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	24	23			

Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	26	25		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)		
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)		
Creanțe restante , care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36		
V. Tichete acordate salariaților			Nr.rd. OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.
A				B
				1
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37		
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	37a (302)		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)		
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	44	39	0	0
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41		
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli de inovare	50	45		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)		
VIII. Alte informații	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	46		

- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	46a (303)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48	887	887
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50		
- părți sociale emise de rezidenți	61	51		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52		
- dețineri de cel puțin 10%	63	52a (307)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54	887	887
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	887	887
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	68	57		
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	58		
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	70	58a (308)		
Creanțe neincasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59	1.767.755	1.705.142
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.62 la 66)	73	61	132.059	234.058
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	8.098	
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	123.961	234.058
- subvenții de încasat(ct.445)	76	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creanțe în legătura cu bugetul de stat(ct.4482)	78	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67		

- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68		
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	4.494.714	4.480.494
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	72		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	85	73	4.494.714	4.480.494
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	74		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75	9.068	8.475
- de la nerezidenti	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78	5.001.828	2.118.476
- acțiuni necotate emise de rezidenti	92	79		
- părți sociale emise de rezidenti	93	80		
- acțiuni emise de nerezidenti	94	81		
- obligațiuni emise de nerezidenti	95	82		
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	98	84	4.874	3.267
- în lei (ct. 5311)	99	85	4.874	3.267
- în valută (ct. 5314)	100	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	67.668	68.879
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	67.668	68.879
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90		
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	106	92		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	107	93		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94		
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	109	95	483.450	434.081

Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mica de 1 an</u>) (din ct. 519), (rd. 97+98)	110	96		
- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mare sau egală cu 1 an</u>) (din ct. 162), (rd. 100+101)	113	99		
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	118	104		
- în valută	119	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106	49.475	50.075
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	92.841	34.998
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	124	109		
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	125	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	146.290	146.952
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd. 112 la 115)	127	111	63.671	72.059
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	51.955	58.306
- datorii fiscale în legatura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	11.716	13.753
- fonduri speciale - taxe și varsaminte asimilate (ct.447)	130	114		
- alte datorii în legatura cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116		
- datorii cu entități afiliate nerezidente ²⁾ (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	136	119		

- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice	137	120		
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice	138	121		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	131.173	129.997
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)	140	123		
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	141	124	131.173	129.997
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	142	125		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	143	126		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	144	127		
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	128		
- către nerezidenți	146	128a (311)		
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	128b (314)		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	129		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	130		
- acțiuni cotate 4)	150	131	8.177.653	8.177.653
- acțiuni necotate 5)	151	132		
- părți sociale	152	133		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	153	134		
Brevete si licente (din ct.205)	154	135	13.579	16.142
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr.rd. OMF nr.2036/2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136	164.088	135.228
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr.rd. OMF nr.2036/2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	156	137		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	157	138		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	158	139		
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii în conf. cu preved.art.356 din OUG nr.57/2019, coroborate cu preved. HG nr. 1176/2024	Nr.rd. OMF nr.2036/2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140		

XII. Capital social vărsat	Nr.rd. OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
			Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
A		B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	160	141	8.177.653	X	8.177.653	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	161	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	162	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	163	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	164	145				
- cu capital integral de stat	165	146				
- cu capital majoritar de stat	166	147				
- cu capital minoritar de stat	167	148				
- deținut de regiile autonome	168	149				
- deținut de societăți cu capital privat	169	150				
- deținut de persoane fizice	170	151	370.138	4,53	312.385	3,82
- deținut de alte entități	171	152	7.807.515	95,47	7.865.268	96,18
			Sume (lei)			
A		B	2024		2025	
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	172	153				
- către instituții publice centrale;	173	154				
- către instituții publice locale;	174	155				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	175	156				
			Sume (lei)			
A		B	2024		2025	
XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	176	157				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	177	158				
- către instituții publice centrale	178	159				
- către instituții publice locale	179	160				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	180	161				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	181	162				
- către instituții publice centrale	182	163				

- către instituții publice locale	183	164		
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	184	165		
XV. Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor din profitul raportat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul raportat	185	165a (312)		
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
- dividendele interimare repartizate 8)	186	165b (315)		
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	187	166		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	188	167		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	189	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	169		
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	192	170a (322)		
- inundații	193	170b (323)		
- secetă	194	170c (324)		
- alunecări de teren	195	170d (325)		

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

IVO IVANOV

Semnatura

Formular
VALIDAT

Numele si prenumele

GHIZILA VERONICA-PETRUTA

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

****) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

*****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intra în sfera de reglementare contabilă a Bancii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...!.

1) Se vor include chirile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chirile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care: NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și 'datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.
3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datorile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile art. 356 din OUG nr. 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare, Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 4 alin. (2) lit. b) din HG nr. 1176/2024 privind aprobarea Normelor tehnice pentru întocmirea și actualizarea inventarului bunurilor din domeniul public al statului și ale inventarului bunurilor imobile din domeniul privat al statului

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', cf. OMF 2036/2025, la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.2036/2025) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.2036/2025).

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției.

9)-10) Se completează de către unitățile fără personalitate juridică din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE și sediile permanente din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE, din categoria entităților constitutive prevăzute la art. 18 alin. (10) din Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni, cu modificările și completările ulterioare.

SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

la data de 31.12.2025

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri ¹⁾	Reduceri ²⁾		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
1.Cheltuieli de constituire	01				X	
2.Cheltuieli de dezvoltare	02				X	
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	63.706	2.563		X	66.269
4.Fond comercial	04				X	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06				X	
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	63.706	2.563		X	66.269
II.Imobilizari corporale						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08	7.900.223			X	7.900.223
2.Constructii	09	37.065.585	46.462			37.112.047
3.Instalatii tehnice si masini	10	3.215.605				3.215.605
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	25.795				25.795
5.Investitii imobiliare	12					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13					
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14	10.400				10.400
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15					
9.Active biologice productive	16					
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17					
TOTAL (rd. 08 la 17)	18	48.217.608	46.462			48.264.070
III.Imobilizari financiare	19	887			X	887
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	48.282.201	49.025			48.331.226

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri
2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului ¹⁾	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării ²⁾	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de constituire	21				
2.Cheltuieli de dezvoltare	22				
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23	60.774	2.934		63.708
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
TOTAL (rd.21 la 25)	26	60.774	2.934		63.708
II.Imobilizari corporale					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28	0	3.343.951		3.343.951
3.Instalatii tehnice si masini	29	2.815.037	82.062		2.897.099
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	23.978	809		24.787
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33				
TOTAL (rd.27 la 33)	34	2.839.015	3.426.822		6.265.837
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)	35	2.899.789	3.429.756		6.329.545

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate la **Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării**

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

F40 - pag. 3

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de dezvoltare	36				
2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	37				
3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	38				
4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	39				
TOTAL (rd.36 la 39)	40				
II.Imobilizari corporale					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	41				
2.Constructii	42				
3.Instalatii tehnice si masini	43				
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	44				
5.Investitii imobiliare	45				
6.Investitii corporale in curs de executie	46				
7.Investitii imobiliare in curs de executie	47				
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	48				
9.Active biologice productive	49				
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	50				
TOTAL (rd. 41 la 50)	51				
III.Imobilizari financiare					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	53				

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

IVO IVANOV

Semnătura



**Formular
VALIDAT**

Numele si prenumele

GHIZILA VERONICA-PETRUTA

Calitatea

12-CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Atentie! Selectati mai întâi tipul entității (mari si mijlocii/ mici/ micro)!

Nr.cr.	Cont	Suma	
1	Alege cont		-
			+

COMCEREAL SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2025

Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare

COMCEREAL SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
31 DECEMBRIE 2025

CUPRINS	PAGINA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE:	
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 4
BILANȚ	5 – 7
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	8 – 9
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	10 – 11
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	12 – 33
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 – 10

COMCEREAL SA
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2025

Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel

în LEI	Rând	Nota	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	03		2.932	2.561
TOTAL	07	3.a)	2.932	2.561
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții	08		44.965.808	41.668.317
2. Instalații tehnice și mașini	09		400.568	318.506
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	10		1.817	1.008
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct.231-2931)	12		10.400	10.400
TOTAL	17	3.b)	45.378.593	41.998.233
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
6. Alte împrumuturi	23		887	887
TOTAL	24		887	887
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	25		45.382.412	42.001.681
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile	26		8.186	8.472
3. Produse finite și mărfuri	28		138.697	-
TOTAL	30	4.	146.883	8.472
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale	31		90.164	62.853
4. Alte creanțe	34		141.143	242.577
TOTAL	37	5.	231.307	305.430
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	41	6.	5.074.371	2.190.623
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL	42		5.452.561	2.504.525

COMCEREAL SA
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2025

Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel

în LEI	Rând	Nota	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	43		8.090	7.155
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	44		8.090	7.155
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	45		-	-
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
4. Datorii comerciale - furnizori	49		92.841	34.998
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	53		341.134	349.008
TOTAL	54	7.	433.975	384.006
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	55		5.001.963	2.120.507
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	56		50.384.375	44.122.188
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	64		49.474	50.075
TOTAL	65	7.	49.474	50.075
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	66		193.676	165.826
2. Provizioane pentru impozite	67		-	-
3. Alte provizioane	68		48.389	38.916
TOTAL	69	8.	242.065	204.742
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an			18.514	
2. Subvenții pentru investiții	70		205.042	245.064
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	71		6.199	7.167
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	72	9.	198.843	237.897
TOTAL	80		205.042	245.064

0

COMCEREAL SA
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2025

Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

în LEI	Rând	Nota	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat	81	10.b)	8.177.653	8.177.653
TOTAL	86		8.177.653	8.177.653
II. PRIME DE CAPITAL	87		-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE	88		53.224.179	53.224.179
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	89		1.635.531	1.635.531
3. Alte rezerve	91		5.592.497	5.592.497
TOTAL	92		7.228.028	7.228.028
Acțiuni proprii	95		-	399.391
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)				
- SOLD C	96		-	-
- SOLD D	97		15.248.068	18.735.867
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE				
- SOLD C	98		-	-
- SOLD D	99		3.487.799	5.865.128
Repartizarea profitului	100		-	-
CAPITALURI PROPRII – TOTAL	101		49.893.993	43.629.474
CAPITALURI – TOTAL	104	10.a)	49.893.993	43.629.474

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 29.05.2026 de către:

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: IVANOV IVO

Semnătura: _____

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: GHIZILA VERONICA - PETRUTA

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnătura: _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

COMCEREAL SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCIȚIU FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

în LEI	Rând	Nota	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
1. Cifra de afaceri netă	01	11.b)	13.034.168	492.318
- din care, cifra de afaceri neta corespunzatoare activitatii preponderente efectiv desfasurate	02		13.034.168	358.211
Producția vândută	03		932.106	398.012
Venituri din vânzarea mărfurilor	04		12.102.062	94.306
Reduceri comerciale acordate	05		-	-
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție				
- Sold C	07		-	-
- Sold D	08		-	-
4.Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	10		36.018	-
6. Venituri din subvenții de exploatare	12		-	-
7. Alte venituri din exploatare	13		20.633	8.676
- din care, venituri din subvenții pentru investiții	15		-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	16		13.090.819	500.994
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	17		63.029	33.899
Alte cheltuieli materiale	18		4.705	-
b) Cheltuieli privind utilitățile (energie, gaze, apă), din care:	19		157.105	135.569
- cheltuieli privind consumul de energie	20		155.153	133.531
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale	21		-	-
c) Cheltuieli privind mărfurile	22		11.646.162	138.697
Reduceri comerciale permise	23		-	-
9. Cheltuieli cu personalul, din care:	24	12.a)	2.002.638	1.954.907
a) Salarii și indemnizații	25		1.918.558	1.884.859
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	26		84.079	70.047
10. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	27	3. a), b)	2.545.549	3.429.756
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	28		2.545.549	3.429.756
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	31		(66.158)	(56.085)
b.1) Cheltuieli	32		-	-
b.2) Venituri	33		66.158	56.085
11. Alte cheltuieli de exploatare	34		748.316	947.258
11.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	35	13.	350.377	454.116
11.2 Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile, din care:	36	13.	122.130	129.589
- cheltuieli cu redevendele (ct. 6121)	37		-	-
- cheltuieli cu chiriile	39		122.130	129.589
11.6 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	46		214.797	362.918
11.7 Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	47		-	-
11.8 Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale	48		59.012	-
11.10 Alte cheltuieli	50		2.000	635
12. Ajustări privind provizioanele	51		105.823	(37.323)
- Cheltuieli	52		163.120	58.851
- Venituri	53		57.297	96.174
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	54		17.207.168	6.546.679

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare individuale.

COMCEREAL SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel

în LEI	Rând	Nota	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit	55		-	
- Pierdere	56		4.116.349	6.045.685
13. Venituri din interese de participare	57		-	-
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58		-	-
14. Venituri din dobânzi	59		212.150	180.557
16. Alte venituri financiare	62	14.	1.450.000	-
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	64		1.662.150	180.557
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare si investițiile financiare deținute ca active circulante			-	-
18. Cheltuieli privind dobânzile	68		-	-
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	69		1.033.600	-
19. Alte cheltuieli financiare	70	14.	1.033.600	-
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	71		-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit	72		628.550	180.557
- Pierdere	73		-	-
VENITURI TOTALE	74		14.752.969	681.551
CHELTUIELI TOTALE	75		18.240.768	6.546.679
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit	76		-	-
- Pierdere	77		3.487.799	5.865.128
20. Impozitul pe profit	78	16.a)	-	-
21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit	83		-	-
- Pierdere	84		3.487.799	5.865.128

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 29.05.2026 de către:

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: YANGU IVO

Semnătura: _____

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: GHIZILA VERONICA - PETRUTA

Calitatea: CONTABIL SEF


Semnătura: _____
 Nr. de înregistrare în organismul profesional:

COMCEREAL SA
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2025	Creșteri Total, din care:	Prin transfer	Reduceri Total, din care:	Prin transfer	Sold la 31 decembrie 2025
Capital subscris	8.177.653	-	-	-	-	8.177.653
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	53.224.179	-	-	-	-	53.224.179
Rezerve legale	1.635.530	-	-	-	-	1.635.530
Rezerve statutare	347.987	-	-	-	-	347.987
Alte rezerve	5.244.511	-	-	-	-	5.244.511
Acțiuni proprii	-	(399.391)	-	-	-	(399.391)
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(12.431.100)	(3.487.799)	-	-	-	(15.918.899)
Rezultatul reportat din reevaluare	13.307	-	-	-	-	13.307
Profitul sau pierderea exercitiului financiar Sold C	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar Sold D	(3.487.799)	(2.377.329)	-	-	-	(5.865.128)
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(2.830.275)	-	-	-	-	(2.830.275)
Total capitaluri proprii	49.893.993	(6.264.519)	-	-	-	43.629.474

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 29.05.2026 de către:

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: IVAN IVANOV
 Semnătura 

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: GHIZILA VERONICA - PETRUTA

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnătura 

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

COMCEREAL SA
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2024	Creșteri Total, din care:	Prin transfer	Reduceri Total, din care:	Sold la 31 decembrie 2024
Capital subscris	8.177.653	-	-	-	8.177.653
Prime de capital	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	55.950.111	-	-	2.725.932	53.224.179
Rezerve legale	1.635.530	-	-	-	1.635.530
Rezerve statutare	347.987	-	-	-	347.987
Alte rezerve	5.244.511	-	-	-	5.244.511
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(8.358.772)	(4.072.328)	-	-	(12.431.100)
Rezultat reportat din reevaluare	13.307	-	-	-	13.307
Profitul sau pierderea exercițiului financiar Sold C	(4.072.328)	-	-	(584.529)	(3.487.799)
Profitul sau pierderea exercițiului financiar Sold D	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(2.830.275)	-	-	-	(2.830.275)
Total capitaluri proprii	56.107.724	(4.072.328)	-	2.141.403	49.893.993

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 29.05.2026 de către:

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: IVA IVANOV
 Semnătura 

Ștampila unității
 organismul profesional:

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: GHIZILA VERONICA - PETRUTA

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnătura 

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

Comcereal SA („Societatea”) este o societate pe acțiuni cu capital privat, care își desfășoară activitatea în domeniul agriculturii și industriei alimentare.

Activitatea principală a Societății constă în condiționarea, depozitarea și comercializarea produselor agricole. La data de 31 decembrie 2025, Societatea deține o capacitate totală de depozitare de aproximativ 137.000 tone de cereale, din care o capacitate autorizată de 111.100 tone, conform autorizațiilor emise de Direcția pentru Agricultură și Dezvoltare Rurală Tulcea.

Comcereal SA a fost înființată prin Hotărârea Guvernului nr. 1054/1995, ca urmare a reorganizării fostei Romcereal RA Tulcea și a divizării acesteia în două entități distincte: Comcereal S.A. Tulcea și Agenția Națională a Produselor Agricole RA Tulcea.

Sediul social al Societății este situat în municipiul Tulcea, str. Isacei nr. 73, etaj 3, județul Tulcea, România. Societatea este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Tulcea sub nr. J1996000165360, având cod unic de înregistrare RO 8392201 și cod LEI 254900R1D1AN3UY3Q040.

La 31 decembrie 2025, capitalul social subscris și vărsat al Societății este în valoare de 8.177.652,50 lei, divizat în 3.271.061 acțiuni ordinare, cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune.

Acțiunile Societății au fost tranzacționate anterior în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, sub simbolul CTUL. În data de 8 octombrie 2025, acțiunile Societății au fost retrase de la tranzacționare în baza Hotărârii AGEA nr. 1/03.04.2025 și a Deciziei nr. 958/03.10.2025 emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2015 („Legea 82”)
- (ii) Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările ulterioare;
- (iii) Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2036/23.12.2025 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la Agenția Națională de Administrare Fiscală

Prezentele situații financiare reprezintă situațiile financiare individuale ale Comcereal SA Tulcea.

Societatea face parte din categoria societăților mici.

Situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite de Argus SA Constanta

(2) Principiul continuității activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea crede că societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

(3) Principiul permanenței metodelor

Politicele contabile și metodele de evaluare au fost aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.

(4) Utilizarea estimărilor contabile

Întocmirea situațiilor financiare necesită utilizarea unor estimări și ipoteze care influențează valorile raportate ale activelor și datorilor, precum și veniturile și cheltuielile aferente perioadei.

Estimările sunt realizate pe baza informațiilor disponibile la data raportării, însă rezultatele efective pot diferi de acestea.

(5) Principiul prudenței

La întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea au fost realizate pe o bază prudentă și, în special:

- a) în contul de profit și pierdere este inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
- b) sunt recunoscute datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- c) sunt recunoscute deprecierile, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit. Înregistrarea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit și pierdere.

Sunt recunoscute toate datoriile previzibile și pierderile potențiale care au apărut în cursul exercițiului financiar respectiv sau în cursul unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

(6) Principiul contabilității de angajamente

Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

(7) Principiul intangibilității

- (1) bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.
- (2) în cazul modificării politicilor contabile și al corectării unor erori aferente perioadelor precedente, nu se modifică bilanțul perioadei anterioare celei de raportare.
- (3) înregistrarea pe seama rezultatului reportat a corectării erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente, precum și a modificării politicilor contabile nu se consideră încălcare a principiului intangibilității

(8) Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii.

Componentele elementelor de active și de datorii sunt evaluate separat

(9) Principiul necompensării

Orice compensare între elementele de active și datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă. Eventualele compensări între creanțe și datorii față de aceeași entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi înregistrate numai după contabilizarea creanțelor și veniturilor, respectiv a datoriilor și cheltuielilor corespunzătoare.

În situația de mai sus, în notele explicative se prezintă valoarea brută a creanțelor și datoriilor care au făcut obiectul compensării. În cazul schimbului de active, în contabilitate se evidențiază distinct operațiunea de vânzare/scoatere din evidență și cea de cumpărare/intrare în evidență, pe baza documentelor justificative, cu înregistrarea tuturor veniturilor și cheltuielilor aferente operațiunilor. Tratatamentul contabil este similar și în cazul prestațiilor reciproce de servicii.

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(10) Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză.

Respectarea acestui principiu are drept scop înregistrarea în contabilitate și prezentarea fidelă a operațiunilor economico-financiare, în conformitate cu realitatea economică, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni. Evenimentele și operațiunile economico-financiare trebuie evidențiate în contabilitate așa cum acestea se produc, în baza documentelor justificative. Documentele justificative care stau la baza înregistrării în contabilitate a operațiunilor economico-financiare trebuie să reflecte întocmai modul cum acestea se produc, respectiv să fie în concordanță cu realitatea. De asemenea, contractele încheiate între părți trebuie să prevadă modul de derulare a operațiunilor și să respecte cadrul legal existent. Entitățile au obligația ca la întocmirea documentelor justificative și la contabilizarea operațiunilor economico-financiare să țină seama de toate informațiile disponibile, astfel încât să fie extrem de rare situațiile în care natura economică a operațiunii să fie diferită de forma juridică a documentelor care stau la baza acestora.

(11) Principiul pragului de semnificație

Societatea se poate abate de la cerințele cuprinse în prezentele reglementări referitoare la prezentările de informații și publicare, atunci când efectele respectării lor sunt ne semnificative.

(12) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești.

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. La finele fiecărei luni, soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

1. Imobilizări necorporale

Alte imobilizări necorporale

Licențele și alte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție. Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate. Licențele și alte imobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora, dar nu mai mult de 3 ani.

2. Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție și apoi supuse periodic reevaluării, după cum urmează:

Până la 31 decembrie 2003 imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern („HG”) care prevedeau indexarea costului istoric cu indici prescriși în hotărârile de guvern respective și ajustarea valorii indexate prin comparație cu valoarea de utilizare și valoarea de piață.

La data de 31 decembrie 2024, terenurile și construcțiile au fost reevaluate de către un evaluator extern independent în baza OMF 1802 care prevede că reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea justă determinată pe baza unor evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați în evaluare.

Dacă o imobilizare corporală complet amortizată mai poate fi folosită, cu ocazia reevaluării acesteia i se stabilește o nouă valoare și o nouă durată de utilizare economică, corespunzătoare perioadei estimate a se folosi în continuare.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

COMCEREAL SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIU FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Activ	Ani
Construcții	20 – 50
Instalații tehnice și mașini	6 – 14
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 – 15

Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare. Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) ca diferență dintre veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de asemenea operațiuni, este inclus(ă) în contul de profit și pierdere, în „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli din exploatare”, după caz.

Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale (în general cele constituite în instalații) costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină (continuare)

(4) Costurile îndatorării

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează.

(5) Deprecierea activelor

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea de inventar.

3. Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care o societate este legată în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții deținute ca imobilizări.

4. Stocuri

Stocurile se înregistrează și se evaluează în contabilitate astfel:

- la cost de achiziție – pentru bunurile procurate cu titlu oneros;
- la cost de producție – pentru bunurile produse în entitate;
- la valoarea justă – pentru bunurile constatate plus la inventariere;

Stocurile sunt înregistrate la data intrării în societate la cost de achiziție. La ieșirea din gestiune, costul este determinat pe baza metodei identificării specifice. Costul serviciilor include materialele, forța de muncă și cheltuielile indirecte aferente.

Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral.

Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza pretului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuieli de vânzare.

5. Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale. Provizionul este calculat ca diferență între valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea recuperabilă, valoare ce reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata de actualizare efectivă aferentă unui instrument financiar similar.

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

6. Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare.

7. Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt și avansuri de trezorerie.

8. Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii. Cheltuielile legate de emiterea instrumentelor de capitaluri proprii sunt reflectate direct în capitalurile proprii în linia Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii. La răscumpărarea acțiunilor Societății suma plătită va diminua capitalurile proprii. Atunci când aceste acțiuni sunt ulterior re-emise, suma primită (net de costurile tranzacției) este recunoscută în capitalurile proprii.

9. Dividende

Dividendele aferente acțiunilor comune sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină (continuare)

10. Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

11. Contabilitatea contractelor de leasing în care o societate este locatar

(1) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care o societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

(2) Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locatar sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locatar) sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe o bază liniară pe durata contractului.

12. Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

13. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru decontarea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Provizioanele pentru impozite sunt constituite pentru obligații de natura impozitului amânat, pe baza estimărilor conducerii Societății.

14. Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

COMCEREAL SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCİTIU FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

În cursul normal al activității Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

În conformitate cu contractul colectiv de muncă, Societatea este obligată să plătească la pensionarea angajaților echivalentul a 2 salarii medii brute pe societate. Aceste obligații ale Societății sunt aplicabile pentru angajații care se pensionează pe perioada contractului colectiv de muncă. În acest sens, societatea a înregistrat un provizion pentru pensii la 31.12.2025.

15. Subvenții

Nu este cazul

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină (continuare)

16. Impozitare

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante.

17. Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe baza serviciilor prestate până la data bilanțului.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În bilanțul contabil, datoriile și creanțele de la aceiași parteneri sunt prezentate la valoarea netă în momentul în care există un drept de compensare.

18. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților, nete de TVA, de discounturile comerciale și bonusurilor de volum acordate clienților și rabaturi comerciale.

19. Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

COMCEREAL SA
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	Licențe și alte imobilizări necorporale	Avansuri și imobilizări necorporale în curs
Valoare brută		
Sold la 1 ianuarie 2025	63.706	-
Creșteri	2.563	-
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	-
Sold la 31 decembrie 2025	66.269	-
Amortizare cumulată		
Sold la 1 ianuarie 2025	60.774	-
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	2.934	-
Reduceri sau reluări	-	-
Sold la 31 decembrie 2025	63.708	-
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2025	2.932	-
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	2.561	-

COMCEREAL SA
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

3.ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

a) Imobilizări necorporale (CONTINUARE)

	Licențe și alte imobilizări necorporale	Avansuri și imobilizări necorporale în curs
Valoare brută		
Sold la 1 ianuarie 2024	63.206	-
Creșteri	500	-
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	-
Sold la 31 decembrie 2024	63.706	-
Amortizare cumulată		
Sold la 1 ianuarie 2024	55.926	-
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	4.848	-
Reduceri sau reluări	-	-
Sold la 31 decembrie 2024	60.774	-
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2024	7.280	-
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	2.932	-

COMCEREAL SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**

Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

3. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**b) Imobilizări corporale**

	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobiliier	Avansuri și imobilizări corporale în curs	Total
Valoarea brută						
Sold la 1 ianuarie 2025	7.900.223	37.065.585	3.215.605	25.795	10.400	48.217.608
Creșteri TOTAL, din care:		46.462	-	-	-	46.462
- Creșteri în urma inventarierii	-	46.462	-	-	-	-
Cedări, transferuri și alte reduceri TOTAL, din care:	-	-	-	-	-	-
- Ieșiri prin transferuri	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2025	7.900.223	37.112.047	3.215.605	25.795	10.400	48.264.070
Amortizare cumulată și ajustări pentru depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2025	-	-	2.815.037	23.978	-	2.839.015
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	-	3.343.951	82.062	809	-	3.426.822
Reduceri sau reluări	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2025	-	3.343.951	2.897.099	24.787	-	6.265.837
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2025	7.900.223	37.065.585	400.568	1.817	10.400	45.378.593
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	7.900.223	33.768.096	318.506	1.008	10.400	41.998.233

COMCEREAL SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

3. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale (CONTINUARE)

	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Avansuri și imobilizări corporale în curs	Total
Valoarea brută						
Sold la 1 ianuarie 2024	8.418.780	44.145.545	3.208.363	25.795	10.414	55.808.897
Creșteri TOTAL, din care:	29.029	5.142.980	7.242	-	28.684	5.207.935
Creșteri în urma reevaluării	29.029	5.118.919	-	-	-	5.147.948
- Creșteri din transferuri	-	24.061	1.534	-	-	25.595
Cedări, transferuri și alte reduceri TOTAL, din care:	547.586	12.222.940	-	-	28.698	12.799.224
- Reduceri în urma reevaluării	547.586	12.222.940	-	-	-	12.770.526
Sold la 31 decembrie 2024	7.900.223	37.065.585	3.215.605	25.795	10.400	48.217.608
Amortizare cumulată și ajustări pentru depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2024	-	2.436.591	2.714.198	21.176	-	5.171.965
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	-	2.437.062	100.839	2.802	-	2.540.703
Reduceri sau reluări	-	-	-	-	-	-
Anulare amortizare cumulată la data evaluării	-	4.873.653	-	-	-	4.873.653
Sold la 31 decembrie 2024	-	-	2.815.037	23.978	-	2.839.015
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2024	8.418.780	41.708.954	494.165	4.619	10.414	50.636.932
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	7.900.223	37.065.585	400.568	1.817	10.400	45.378.593

Reevaluarea imobilizărilor corporale

Ultima reevaluare a fost efectuată la 31 decembrie 2024. În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025 nu au fost efectuate reevaluări ale imobilizărilor corporale.

Tratamentul în scop fiscal al rezervei din reevaluare

Conform legislației fiscale din România, până la data de 1 mai 2009 rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale deveneau taxabile doar în momentul în care destinația acestora era schimbată. Ca urmare a modificării codului fiscal, începând cu data de 1 mai 2009 rezervele din reevaluările mijloacelor fixe efectuate după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scăderii din gestiune a acestor mijloace fixe, după caz.

Imobilizări amortizate integral

La 31 decembrie 2025 costul imobilizărilor corporale amortizate integral a fost de 2.371.404 lei (31 decembrie 2024: 2.264.495 lei).

COMCEREAL SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**

Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel

4. STOCURI

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Materii prime si materiale	8.186	8.472
Marfuri	138.697	-
Avansuri	-	-
TOTAL	146.883	8.472

5. CREANȚE

	Sold la 31 decembrie 2024	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Clienți și conturi asimilate	1.761.188	83.597	1.677.591
Provizioane pentru depreciere creanțe - clienți	(1.677.591)	-	(1.677.591)
Avansuri către furnizorii de servicii	6.568	6.568	-
Debitori diversi si alte creante	4.486.624	14	4.486.609
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi	(4.486.609)	-	(4.486.609)
Alte creanțe imobilizate	141.128	17.166	123.962
Total	231.307	107.345	123.962

	Sold la 31 decembrie 2025	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Clienți și conturi asimilate	1.705.142	62.854	1.642.289
Provizioane pentru depreciere creanțe - clienți	(1.642.289)	-	(1.642.289)
Avansuri către furnizorii de servicii	-	-	-
TVA (neexigibil)	171	171	-
Debitori diversi si alte creante	4.473.339	44	4.473.295
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi	(4.473.295)	-	(4.473.295)
Alte creanțe imobilizate	242.362	8.475	233.886
Total	305.430	71.544	233.886

6. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
	(lei)	(lei)
Casa:		
- in lei	4.874	3.267
- in valuta	-	-
Total	4.874	3.267

COMCEREAL SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

6. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (CONTINUARE)

Conturi curente la banci:

- în lei	5.069.497	2.187.356
- în valută	-	-
	5.074.371	2.190.622

7. DATORII

	Sold la 31 decembrie 2024	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1 – 5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale	3.804	3.804	-	-
Datorii comerciale, facturi nesosite	89.037	89.037	-	-
Sume datorate entitatilor din grup	-	-	-	-
Datorii față de personal	146.290	146.290	-	-
Datorii privind impozite, taxe și contribuții salariale	63.671	63.671	-	-
Datorii față de actionari	131.173	131.173	-	-
Alte datorii	49.474	-	49.474	-
Total	483.449	433.975	49.474	-

	Sold la 31 decembrie 2025	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1 – 5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale	18.260	18.260	-	-
Datorii comerciale, facturi nesosite	16.738	16.738	-	-
Sume datorate entitatilor din grup	-	-	-	-
Datorii față de personal	146.952	146.952	-	-
Datorii privind impozite, taxe și contribuții salariale	72.059	72.059	-	-
Datorii față de actionari	129.997	129.997	-	-
Alte datorii	50.075	-	50.075	-
Total	434.081	384.006	50.075	-

8. PROVIZIOANE

	Sold la 1 ianuarie 2025	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2025
	1	in cont	din cont	4 = 1+2-3
Provizioane pentru concedii odihna neefectuate și prime de pensionare	242.065	96.174	58.851	204.742

	Sold la 1 ianuarie 2024	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2024
	1	in cont	din cont	4 = 1+2-3
Provizioane pentru concedii odihna neefectuate și prime de pensionare	136.242	57.297	163.120	242.065

COMCEREAL SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

Provizioanele pentru beneficii acordate angajaților includ drepturi aferente concediilor de odihnă neefectuate și obligații privind primele de pensionare, conform contractului colectiv de muncă. În cursul exercițiului financiar 2025, aceste provizioane au înregistrat utilizări și reluări, soldul la 31 decembrie 2025 fiind de 204.742 lei.

Referitor la provizioanele pentru deprecierea creanțelor, acestea au fost constituite în anii anteriori și reprezintă creanțe avute asupra clienților aflați în litigiu.

9. VENITURI IN AVANS

Suma în valoare de 237.897 lei, de reluat la venituri într-o perioadă mai mare de un an, reprezintă diferențe în plus în urma reevaluării din 2011 a unor imobilizări corporale, precum și valoarea unor imobilizări reprezentând plus de inventar în anul 2025.

10. CAPITALURI PROPRII

a) Capital social

La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025, capitalul social subscris și vărsat al Societății este de 8.177.652,50 lei împărțit în 3.271.061 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 ron/actiune.

Toate acțiunile sunt de același tip, au fost subscrise și plătite integral la 31.12.2025 și conferă drepturi de vot.

b) Structura acționariatului

Structura acționariatului la 31 decembrie 2025 este următoarea:

	Număr de acțiuni	Valoare nominală totală (lei)	Procentaj deținut (%)
Persoane juridice, din care:			
Argus SA	3.146.107	7.865.268	96.18
Comcereal SA	3.119.210	7.798.025	95.36
Persoane fizice	26.897	67.243	0.82
	124.954	312.385	3.82
	3.271.061	8.177.653	100

La 31 decembrie 2024 structura acționariatului era următoarea:

	Număr de acțiuni	Valoare nominală totală (lei)	Procentaj deținut (%)
Persoane juridice, din care:			
Argus SA	3.121.537	7.803.843	95.43
Persoane juridice	3.119.210	7.798.025	95.36
Persoane fizice	2.327	5.818	0.07
	149.524	373.810	4.57
	3.271.061	8.177.653	100

c) Obligațiuni emise

Societatea nu avea emise obligațiuni la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025.

COMCEREAL SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

d) Repartizarea rezultatului

Destinația	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
	(lei)	(lei)
Profit net de repartizat/(Pierdere)	(3.487.799)	(5.865.128)
Rezerva legală	-	-
Profit nerepartizat/ (Pierdere neacoperita)	(3.487.799)	(5.865.128)

În exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025, Societatea a înregistrat pierdere netă, care nu a făcut obiectul repartizării. Pierderea a fost reportată, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

11. REZULTATUL DIN EXPLOATARE SI CIFRA DE AFACERI

a) Analiza rezultatului din exploatare

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
	(lei)	(lei)
1. Cifra de afaceri netă	13.034.168	492.318
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4)	16.828.283	6.048.533
3. Cheltuielile activității de bază	16.662.174	5.879.219
4. Cheltuielile activităților auxiliare	166.109	169.314
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	(3.794.115)	(5.556.215)
(7 Cheltuieli generale de administrație	164.088	135.228
8. Alte venituri din exploatare	56.651	8.676
9. Alte cheltuieli din exploatare	214.797	362.918
Rezultatul din exploatare	(4.116.349)	(6.045.685)

b) Cifra de afaceri

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
	(lei)	(lei)
Vânzări de mărfuri	12.102.062	94.306
Vânzări de servicii	552.673	39.801
Chirii	379.433	358.211
Total cifra de afaceri	13.034.168	492.318

La 31 decembrie 2025, Consiliul de Administrație al Societății are următoarea componență:

- Ivanov Ivo – președinte al Consiliului de Administrație
- Boyanova Magda – administrator

COMCEREAL SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**

Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

- Radu Dorel – administrator

Conducerea executivă a Societății la 31 decembrie 2025 este asigurată de către domnul Cernat Corneliu, director general.

a) Cheltuieli cu personalul	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Salarii și indemnizații brute aferente exercițiului	1.918.558	1.884.859
Cheltuieli cu asigurările sociale și asimilate	84.079	70.047
Total	2.002.638	1.954.907
Salarii și indemnizații de plată la sfârșitul perioadei:		
- Administratori	8.000	2.500
- Directori	6.000	6.000
- Salariați	71.190	70.203
Total	85.190	78.703

b) Avansurile și creditele acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

Societatea nu a acordat credite sau avansuri membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025, respectiv în exercițiul precedent.

c) Numărul mediu de angajați în timpul anului	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Administratori și directori	4	4
Personal tehnic, economic și administrativ	8	8
Personal necalificat	17	14
Total	29	26

Numărul mediu de angajați a scăzut în cursul exercițiului financiar 2025, în contextul reducerii activității operaționale.

(13) CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Cheltuieli privind prestațiile externe		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	50.843	35.859
Cheltuieli cu redeventele, locațiile de gestiune și chiriile	122.130	129.589
Cheltuieli cu primele de asigurare	30.615	29.114
Cheltuieli cu pregătirea personalului	-	-
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	82.095	124.904
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	3.278	1.380
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	1.735	175
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	3.104	349
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	11.622	23.164
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	4.811	4.886
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	162.275	234.285
Total	472.507	583.705

COMCEREAL SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**

Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

(14) VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Alte venituri și cheltuieli financiare		
Alte venituri financiare	1.450.000	-
Alte cheltuieli financiare	1.033.000	-

În exercițiul financiar 2024, alte venituri și cheltuieli financiare includ efectele tranzacțiilor de cedare a părților sociale deținute de Societate, respectiv vânzarea SC CEREAL PREST SRL.

(15) ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**1. Indicatori de lichiditate**

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
a) Indicatorul lichidității curente		
<u>Active curente</u> =	12.56	6.52
Datorii curente		

(15) ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
b) Indicatorul lichidității imediate		
<u>Active curente – Stocuri</u> =	12.22	6.50
Datorii curente		

Indicatorii de lichiditate au înregistrat o scădere la 31 decembrie 2025, urmare scaderii semnificative a activelor în 2025 față de 2024.

2. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a debitelor-clienți		
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
	(zile)	(zile)
<u>Sold mediu clienți</u> x 365 =	5.52	54.29
Cifra de afaceri		
b) Viteza de rotație a imobilizărilor corporale		
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
<u>Cifra de afaceri</u> =	0.28	0.01
Imobilizările corporale		

COMCEREAL SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

c) Viteza de rotație a activelor totale

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Cifra de afaceri =	0.25	90.42
Total active		

(16) ALTE INFORMATII

a) Informații referitoare la rezultatul curent

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
	(lei)	(lei)
Profit net/Pierdere	(3.487.799)	(5.865.128)
Venituri neimpozabile și deduceri	298.955	328.462
Cheltuieli nedeductibile și elemente similare veniturilor	2.725.318	3.513.832
Profit / (Pierdere) fiscală	(1.061.436)	(2.679.758)
Pierdere fiscală reportată	(1.061.436)	(2.679.758)
Profit fiscal după reportare	-	-
Impozit pe profit calculat	-	-
Reduceri impozit pe profit	-	-
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit pe profit de plătit la sfârșitul perioadei	-	-

În exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025, Societatea a înregistrat pierdere fiscală, care a fost reportată în conformitate cu prevederile legislației fiscale aplicabile. În consecință, nu a fost calculat și nu este datorat impozit pe profit curent pentru aceste exerciții financiare.

b) Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operațional

Cheltuielile cu chiriile recunoscute de Societate reprezintă, în principal, costuri aferente contractelor de închiriere a terenurilor utilizate pentru desfășurarea activităților operaționale în cadrul Bazei de Recepție Peceneaga și Bazei de Recepție Măcin, terenuri închiriate de la autoritățile administrației publice locale.

Structura acestor cheltuieli este prezentată mai jos:

	2024	2025
Consiliul Local Măcin	114.906	121.398
Consiliul Local Peceneaga	4.312	4.817
Total	119.218	126.215

În plus, Societatea a înregistrat cheltuieli aferente închirierii infrastructurii feroviare (linie ferată) utilizate la punctul de lucru Siloz Baia, în valoare de 2.912 lei în exercițiul financiar 2024 și 3.374 lei în exercițiul financiar 2025.

Aceste cheltuieli au fost recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura consumului beneficiilor economice aferente, în conformitate cu termenii contractuali aplicabili.

COMCEREAL SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**

Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

c) Onorariile plătite auditorilor

În exercițiul financiar 2025, Societatea a înregistrat cheltuieli cu onorariile auditorilor în sumă de 23.626 lei.

d) Datorii probabile și angajamente acordate

Societatea nu înregistrează datorii probabile sau angajamente acordate la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025.

e) Angajamente primite

Societatea nu înregistrează angajamente primite la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025.

f) Tranzacții cu părțile afiliate

În cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025, Societatea a derulat tranzacții cu părți afiliate.

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 (lei)
Vânzări de servicii – părți afiliate	564.672	39.801
Vânzări de bunuri – părți afiliate	12.102.062	94.306
Total	12.666.734	134.107

Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 (lei)
Creanțe comerciale – Părți afiliate	28.731	-

(17) CONTINGENȚE**(a) Actiuni în instanță**

Societatea este parte în 12 acțiuni în instanță la data de 31.12.2025 pentru recuperarea unor creanțe.

(b) Impozitarea

Sistemul fiscal din România a suferit numeroase modificări în ultimii ani și se află în continuare în proces de armonizare cu jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, pot exista interpretări diferite ale legislației fiscale.

În anumite situații, autoritățile fiscale pot adopta interpretări diferite și pot stabili impozite și taxe suplimentare, precum și dobânzi și penalități de întârziere aferente (în prezent, dobânzi de întârziere de 0,02% pe zi, la care se pot adăuga penalități).

În România, perioadele fiscale rămân deschise pentru inspecție fiscală timp de 5 ani. Conducerea consideră că obligațiile fiscale recunoscute în situațiile financiare sunt adecvate. Cu toate acestea, există riscul ca autoritățile fiscale să adopte interpretări diferite, care ar putea conduce la obligații fiscale suplimentare.

COMCEREAL SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul valorii de piață („arm’s length”), conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie realizate la valoarea de piață.

Contribuabilii care desfășoară tranzacții cu părți afiliate au obligația de a întocmi și de a pune la dispoziția autorităților fiscale, la cerere, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea sau prezentarea incompletă a acestuia poate atrage sancțiuni pentru neconformare.

De asemenea, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit față de interpretarea conducerii, ceea ce poate conduce la ajustări ale bazei impozabile și la obligații fiscale suplimentare.

Conducerea consideră că Societatea este conformă cu legislația aplicabilă privind prețurile de transfer. Cu toate acestea, impactul unor eventuale interpretări diferite nu poate fi estimat în mod fiabil și ar putea fi semnificativ pentru poziția financiară și/sau pentru operațiunile Societății.

(d) Riscuri financiare

Societatea este expusă prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate

Obiectivul general al managementului este de a stabili politici care încearcă să reducă riscurile pe cât posibil fără a afecta în mod nejustificat competitivitatea și flexibilitatea Societății.

(e) Riscul de lichiditate

Politica Societății este de a se asigura că va dispune de suficient numerar să-i permită să-și îndeplinească obligațiile atunci când devin scadente.

(e) Riscul operațional

Riscul operațional reprezintă riscul de pierderi directe sau indirecte generate de procese interne inadecvate sau defectuoase, erori umane, deficiențe ale sistemelor informatice sau ale infrastructurii, precum și de factori externi (inclusiv cerințe legale și de reglementare).

Acest tip de risc este inerent tuturor activităților desfășurate de Societate.

(f) Angajamente de capital

Nu există situații semnificative care să fie prezentate.

(g) Evenimente ulterioare

Ulterior datei de 31 decembrie 2025, în data de 26 martie 2026, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat, în principal, schimbarea auditorului financiar și modificarea Actului Constitutiv al Societății.

Aceste evenimente nu conduc la ajustarea situațiilor financiare la data bilanțului.

Conducerea nu a identificat alte evenimente ulterioare semnificative.

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 29.05.2026 de către:

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: IVO IVANOV

Semnătura _____



ÎNTOCMIT,

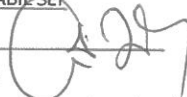
Numele și prenumele: GHIZILA VERONICA - PETRUTA

Calitatea: CONTABIL-SEF

Semnătura _____

Ștampila unității

Nr. de înregistrare în organismul profesional:



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CATRE ACTIONARIII
COMCEREAL S.A.

Raport cu privire la Situatiile Financiare Individuale

Opinie

- [1] Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale **COMCEREAL S.A.** (denumita in continuare „Societatea”) care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2025, situatia contului de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalurilor proprii, si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si o sinteza a politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
- [2] In opinia noastra, situatiile financiare individuale alaturate ofera o imagine fidela asupra pozitiei financiare a **COMCEREAL S.A.** la 31 decembrie 2025, asupra performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare.

Baza opiniei

- [3] Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (“International Standards of Auditing” sau “ISA”) si Legea nr.162/2017 (“Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare” din prezentul raport. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionalistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standardele Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Legea, 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.

Alte aspecte

- [4] Situatiile financiare individuale aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2024 au fost auditate de un alt auditor, care a emis la data de 10 martie 2025 o opinie nemodificata asupra acestor situatii financiare consolidate.

Alte informatii - Raportul administratorilor

- [5] Alte informatii includ Raportul administratorilor. Administratorii Societatii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului Administratorilor in conformitate cu OMFP 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare consolidate si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative datorate fraudei sau erorii.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare anuale individuale nu acopera Raportul

administratorilor.

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 „pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate”, articolele 489-492, si cu reglementarile aferente, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare individuale. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare individuale. In raportul administratorilor:

- a) noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ in neconcordanta cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale alaturate.
- b) raportul administratorilor este intocmit in conformitate cu cerintele legale aplicabile din OMFP 1802/2014.
- c) pe baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2025, cu privire la Societate si la mediul acesteia, noi nu am identificat informatii care sa fie eronate semnificativ.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare individuale

- [6] Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea acestor situatii financiare individuale in scopul de a reda o imagine fidela sub toate aspectele semnificative in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 “pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate”, si pentru un anumit nivel al controlului intern pe care conducerea il considera relevant pentru intocmirea si prezentarea de situatii financiare individuale ce nu contin denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii.

In intocmirea situatiilor financiare individuale, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuarii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare individuale

- [7] Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare individuale, in ansamblu, 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 reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si 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 individuale.
- [8] Ca parte a unui audit in conformitate cu Standardele Internationale de Audit, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit

adevate circumstanțelor, dar fara 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 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 individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadevate, 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 prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsură în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să ofere o prezentare fidelă.

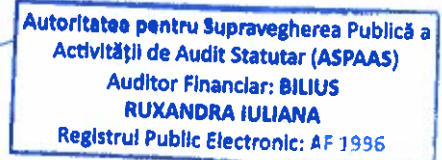
- [9] Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Raport privind alte dispoziții legale și de reglementare – Raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit

- [10] Pentru exercițiul financiar anterior exercitiului financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare individuale, Societatea nu a avut obligația, conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, punctele 592³-592⁸ de a publica un raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit.

Partenerul de misiune pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Ruxandra Bilius.

Auditor:
RUXANDRA BILIUS
Inregistrata in Registrul public electronic
al auditorilor financiari si firmelor de audit cu nr. AF1996



In numele
BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS S.R.L.
Inregistrata in Registrul public electronic
al auditorilor financiari si firmelor de audit cu nr. FA384



Bucuresti, 29 mai 2026