

Raport financiar

16 Noiembrie 2020

S.C. PROMATERIS S.A.

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA 1 IANUARIE 2020 - 30 SEPTEMBRIE 2020
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE
INTERNATIONALE
DE RAPORTARE FINANCIARA, APLICABILE SOCIETATILOR
COMERCIALE ALE CAROR VALORI MOBILIARE SUNT ADMISE
LA TRANZACTIONARE PE O PIATA REGLEMENTATA**





<i>Cuprins</i>	<i>Pagina</i>
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Situatia consolidata a rezultatului global	5
Situatia consolidata a fluxurilor de numerar	6
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	8
Nota nr. 1. Entitatea raportoare	9
Nota nr. 2. Cadrul General	9
Nota nr. 3. Politici si metode contabile semnificative	13
Nota nr. 4. Active imobilizate	23
Nota nr. 5. Stocuri	25
Nota nr. 6. Creante	25
Nota nr. 7. Active financiare curente	26
Nota nr. 8. Numerar si conturi la banci	26
Nota nr. 9. Cheltuieli in avans	26
Nota nr. 10. Capitaluri proprii	27
Nota nr. 11. Datorii	28
Nota nr. 12. Venituri din exploatare	29
Nota nr. 13. Cheltuieli de exploatare	30
Nota nr. 14. Venituri si cheltuieli financiare	30
Nota nr. 15. Informatii privind salariatii, administratorii si directorii	31
Nota nr. 16. Masuri privind administrarea riscurilor	31
Nota nr. 17. Angajamente si contingente	32
Nota nr. 18. Principalii indicatori economico-financiari	33
Nota nr. 19. Parti afiliate	33





SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE la 30 Septembrie 2020

Indicator (RON)	Consolidat la 30.09.2020 (neauditat)	Situatie la 01.01.2020	Crestere / Descrestere %
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	58.791.394	49.583.594	19%
Imobilizari necorporale	263.132	82.796	218%
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	485.095	485.095	0%
Creante privind impozitul amanat	-	-	0%
Creante imobilizate	15.929	25.400	-37%
Active imobilizate - total	59.555.550	50.176.885	19%
	-		
Active curente	-		
Stocuri	27.616.120	19.252.219	43%
Creante comerciale si avansuri platite din afara grupului	21.131.260	20.734.008	2%
Alte creante	1.461.195	2.041.309	-28%
Creante privind impozitul amanat	349.939	349.939	0%
Active financiare curente	20.311.586	20.311.586	0%
Numerar si conturi la banci	16.829.848	1.579.517	966%
Cheltuieli in avans	856.348	211.513	305%
Active curente - total	88.556.297	64.480.093	37%
TOTAL ACTIVE	148.111.848	114.656.979	29%
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	17.072.385	17.072.385	0%
Alte elemente de capitaluri proprii	(508.108)	(508.108)	0%
Rezerve din reevaluare	2.195.140	2.195.140	0%
Rezerve	57.113.972	54.862.661	4%
Actiuni proprii	(4.301.149)	(21.816)	
Rezultatul reportat	1.059.737	594.065	
Rezultatul perioadei	4.433.219	2.632.558	68%





Repartizare profit	-	(2.412)	0%
Interes minoritar	973.056	531.316	83%
Capitaluri proprii – total	78.038.253	77.355.790	1%
Datorii pe termen lung			
Imprumut bancar pe termen lung	11.990.530	5.137.417	133%
Datorii pe termen scurt			
Imprumut bancar pe termen scurt	25.606.946	12.775.131	100%
Datorii comerciale si avansuri incasate in afara grupului	15.743.805	16.476.879	-4%
Alte datorii curente	16.732.315	2.911.762	475%
Datorii pe termen scurt – total	55.766.040	32.163.772	73%
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	148.111.848	114.656.979	29%

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 16 Noiembrie 2020.

Director General,
Tudor Alexandru Georgescu





SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL

la 30 Septembrie 2020

Indicator (RON)	Consolidat la 30.09.2020 (neauditat)	Situatie la 30.09.2019 (neauditat)
Venituri din vanzari in afara grupului	81.691.622	54.077.561
Alte venituri din exploatare	1.666.280	387.643
Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie	811.799	(87.243)
Cheltuieli cu materiile prime, materialele si marfurile din afara grupului	(55.138.270)	(38.222.977)
Cheltuieli cu energia si apa din afara grupului	(1.381.714)	(892.156)
Cheltuieli cu personalul	(7.371.730)	(4.897.994)
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere, amortizare si deprecieri	(2.976.209)	(1.360.103)
Cheltuieli cu prestatiile externe din afara grupului	(8.282.443)	(4.511.655)
Alte cheltuieli de exploatare	(1.466.564)	(689.394)
Rezultatul din exploatare	7.552.771	3.803.683
EBITDA	9.575.540	4.924.879
Castiguri / pierderi din active financiare Curente	-	164.199
Alte venituri financiare	241.029	458.799
Alte cheltuieli financiare	(1.395.400)	(846.358)
Rezultatul financiar	(1.154.372)	(223.361)
Rezultat inainte de impozitare	6.398.399	3.580.322
Interesul minoritar	(441.740)	(157.028)
Profit nerealizat aferent stocurilor cumparate de la societatea mama	(511.700)	(81.878)
Impozit pe profitul curent	1.011.740	548.771
Castiguri aferente impozitului pe profit amanat	-	-
Rezultatul net al perioadei	4.433.219	2.792.645
Alte elemente ale rezultatului global	(508.108)	(486.750)
Total rezultat global	3.925.111	2.305.895
Rezultatul de baza pe actiune (lei/actiune)	0,2597	0,1636

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 16 Noiembrie 2020.

Director General,
Tudor Alexandru Georgescu





SITUAȚIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR DE LA 01 IANUARIE 2020 PANA LA 30 SEPTEMBRIE 2020

Denumirea elementului	01.01.2020 – 30.09.2020 (RON)	01.01.2019 – 30.09.2019 (RON)
A		
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Incasari din vanzari de bunuri si prestari de servicii	107.064.510	65.996.229
Incasari din vanzari cu amanuntul	-	-
Alte incasari	3.746	6.953
Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	- 94.804.035	-62.801.910
Plati catre angajati	- 4.048.425	- 2.402.419
Plati in numele angajatilor	- 13.446	- 11.188
Plati privind asigurarile sociale si somajul	- 2.551.032	- 1.364.155
Plati privind impozitul pe salarii	- 454.127	- 302.121
Plati privind impozitul pe profit	- 836.273	- 314.537
Plati privind TVA	- 9.913.643	- 5.083.698
Plati privind taxe vamale, alte impozite si taxe	- 104.473	- 11.459
Plati privind fondurile speciale	- 887.590	- 87.213
Alte plati	- 1.748.635	- 395.889
Numerar net din activitati de exploatare	- 8.293.424	-6.771.407
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Incasari din vanzari de mijloace fixe	-	-
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale	- 3.798.664	- 8.319.316
Incasari din vanzare de actiuni	- 327.135	1.470.257
Plati pentru achizitie de actiuni	-	- 1.229.211
Numerar net din activitati de investitie	- 4.125.799	-8.078.270
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Credit bancar	14.726.341	9.162.017
Dobanzi incasate	287	11.916
Dobanzi platite	- 595.858	- 269.306
Dividende incasate	1.493.123	-
Dividende platite	-	-
Comisioane bancare platite	- 221.093	- 83.787





Incasari din diferente favorabile de curs valutar	19.893	25.290
Plati privind diferente nefavorabile de curs valutar	- 168.278	- 127.598
Imprumuturi diverse	12.415.140	-
Numerar net din activitati de finantare	27.669.554	8.718.531
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	15.250.331	-6.131.146
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	1.579.517	9.150.284
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	16.829.848	3.019.138





SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII

LA 30 SEPTEMBRIE 2020

Consolidat	Capital social+alte elemente de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Repartizare Profit	Actiuni proprii	Interes minoritar	Capitaluri proprii total
Sold la 1 ianuarie 2019	16.585.635	2.195.140	3.437.026	47.089.523	(11.114)	4.869.051	(40.691)	-	243.927	74.368.498
Rezultatul repartizat	-	-	17.451	4.318.661	605.178	(4.869.049)	38.279	-	-	110.520
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	-	2.632.558	-	-	287.389	2.919.947
Alte elemente de capitaluri proprii	(21.358)	-	-	-	-	-	-	(21.816)	-	(43.174)
Sold la 31 decembrie 2019	16.564.277	2.195.140	3.454.477	51.408.184	594.064	2.632.559	(2.412)	(21.816)	531.316	77.355.790

Consolidat	Capital social+alte elemente de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Repartizare Profit	Actiuni proprii	Interes minoritar	Capitaluri proprii total
Sold la 1 ianuarie 2020	16.564.277	2.195.140	3.454.477	51.408.184	594.064	2.632.559	(2.412)	(21.816)	531.316	77.355.790
Rezultatul repartizat	-	-	-	2.251.310	465.673	(2.632.560)	2.412	-	441.740	528.576
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	-	4.433.220	-	-	-	4.433.220
Alte elemente de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	(4.279.333)	-	(4.279.333)
Sold la 30 Septembrie 2020	16.564.277	2.195.140	3.454.477	53.659.494	1.059.737	4.433.219	0	(4.301.149)	973.056	78.038.253



1. ENTITATEA RAPORTOARE

Denumirea societatii s-a schimbat din Prodplast SA in Promateris SA in baza Hotararii AGEA din 6 August 2020. In prezentul raport vom folosi doar denumirea Promateris SA facand referire la societate pe toata perioada pentru care a fost intocmit acest raport, respectiv de la 1 Ianuarie 2020 pana la 30 Septembrie 2020.

S.C. PROMATERIS S.A.

Sediul social : Sos. Bucuresti-Tirgoviste nr. 1, Buftea, Jud. Ilfov

Nr de telefon / fax : 021 252 35 78/ 021 252 36 17

Codul unic de Inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 108

Numarul de ordine in Registrul Comertului: J23/835/2018

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : Bursa de Valori Bucuresti

Capitalul social subscris si varsat : 17.072.385 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de SC Promateris SA: 17.072.385 actiuni cu o valoare nominala de 1 RON / actiune, tranzactionate la BVB, categoria standard, simbol PPL.

S.C. Biodeck S.A.

Sediul social : Bucuresti, Sectorul 2, Bd. Dacia nr. 56, Corp A, Mansarda;

Nr de telefon / fax : 0742 135 350

Codul unic de Inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 37918297

Numarul de ordine in Registrul Comertului: J40/14200/2019

Capitalul social subscris si varsat : 200.000 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de SC Biodeck SA: 10.000 actiuni cu o valoare nominala de 20 RON / actiune.

2. CADRUL GENERAL

2.1. PREZENTARE GENERALA A SOCIETATII COMERCIALE PROMATERIS S.A.

Sediu: Buftea, Sos. Bucuresti-Tirgoviste nr. 1, Jud. Ilfov

Infiintata in 1957 sub denumirea de Fabrica de Mase Plastice Bucuresti. Din 1990 functioneaza ca societate pe actiuni "PRODPLAST" S.A. In baza Hotararii AGEA din 6 august 2020 denumirea societatii s-a schimbat in Promateris S.A.

Activitatea principala este prelucrarea maselor bio-plastice. In acest moment, in acelasi cod CAEN intra si productia de bio-plastice.



2..1.1. PROFIL DE FIRMA - STRUCTURA PRODUCTIEI

PROMATERIS S.A. , avand peste 60 de ani de experienta, si-a diversificat continuu fabricatia, astfel ca, in prezent, produsele sale se adreseaza unei game foarte largi de utilizatori atat industriali cat si casnici, fiind apreciate pe piata romaneasca precum si in tari ca Germania, Franta, Olanda, Suedia, Austria, Spania, Serbia, Bulgaria, Republica Moldova, Ungaria, s.a. In ultima perioada, aderand la conceptul ca plasticul de unica folosinta trebuie înlocuit si ca economia circulara se bazeaza si pe materiale reciclabile, inclusiv cele compostabile, avand in vedere ca si Comisia Europeana a subliniat importanta decarbonizarii industriei materialelor plastice si alocarea fondurilor pentru dezvoltarea produselor biobased, compostabile si a infrastructurii asociate colectarii resturilor organice, Promateris, care este una dintre cele mai vechi companii din industria românească de profil, a initiat un proces masiv de tranzitie catre productia de materiale bio-based, compostabile, cu un continut ridicat de materiale regenerabile, ce adera la principiile economiei circulare. Obiectivul Promateris este de a transforma, prin propriul exemplu, industria manufacturiera locala si de a reprezenta un model de inovare si în industriile conexe, cu activitati de gestionare a deeurilor, compostare, reciclare. Promateris a dezvoltat un departament de R&D în vederea realizarii de produse sustenabile, alaturi de companii reputabile din Austria si Japonia, este singura companie din România membra a European Bioplastics si a incheiat parteneriate cu universitati din Romania în vederea cercetarii si dezvoltarii de noi materii prime, obtinand si certificarea TUV Austria pentru productia de sacose compostabile.

In implementarea planului de investitii s-a avut in vedere ca investitiile facute in echipamentele achizitionate si know-how-ul aferent sa fie compatibile si alocate preponderent pentru productia de produse compostabile si biobased. Trecerea la solutii compostabile nu se poate face imediat (fiind necesare investitii în echipamente noi si respecializarea fortei de munca).

In plus, exista inca tipuri de produse care nu se preteaza utilizarii bio-plasticelor, astfel ca, prin cele doua fabrici ale sale, S.C. PROMATERIS S.A. pune in continuare la dispozitia clientilor sai produse de tipul granule din diverse compounduri pentru incaltaminte, cabluri electrice, furtune etc.; si folii coextruse in trei straturi, latimi pana la 6 m pentru: folii solarii; huse termocontractibile; huse pentru materiale paletizate; folii termocontractibile pentru baxare bauturi, conserve, detergenti; folii pentru instalatii de ambalare tip FFS, precum si folii termocontractibile; Eforturile si parteneriatele pe care societatea le dezvolta sunt în directia gasirii unor materii prime inovatoare, cu un timp de descompunere mai redus, care au la baza tehnologii inovatoare. Este important sa oferim o solutie viabila si scalabila, o alternativa realista si un sistem pe care sa începem sa îl construim, în vederea înlocuirii la scara mare a produselor din plastic ce pot fi înlocuite. PROMATERIS S.A. prin experienta, profesionalismul si motivarea angajatilor sai, prin tehnologiile si utilajele de care dispune, prin controlul atent aplicat produselor sale - are capacitatea tehnica si umana de a satisface cele mai exigente cerinte ale clientilor sai.

Astfel, in luna Martie 2020, intregul sistem economic mondial a fost afectat de pandemia de coronavirus si mai multe state din Europa au declarat stare de urgenta. Masurile luate de majoritatea statelor europene in scopul prevenirii cresterii galopante a numarului de imbolnaviri au fost in principal legate de interzicerea deplasarii persoanelor si prezenta acestora in spatii publice. Aceasta situatie a perturbat grav si transporturile de bunuri. La nivelul UE si a fiecarui stat in parte s-a incercat gasirea unor solutii pentru a ramane dezvoltat transportul de marfuri si implicit nivelul afacerilor. In asteptarea unei perioade de izolare, populatia din majoritatea statelor afectate de pandemie a achizitionat cu predilectie alimente in cantitati mai mari decat intr-o perioada normala. In acest context, pentru societatea Promateris a aparut o crestere pe termen scurt a vanzarilor, dublata de provocarea asigurarii cu materii prime si a mentinerii in functiune la



parametri ridicati a activitatii companiei. Managementul societatii a emis proceduri si luat masuri stricte de protectie pentru prevenirea infectarii personalului de la aparitia primelor imbolnaviri din Romania.

In consecinta, societatea a avut in aceasta perioada vanzari mai mari decat intr-o perioada obisnuita. Estimam ca ritmul vanzarilor se va tempera, ramanand la un nivel normal. Cererea nu va scadea dramatic, motiv pentru care compania va functiona in continuare la capacitatile de productie instalate. In acest moment nu avem semne ca va fi necesar sa reducem productia iar datorita masurilor deja luate de catre autoritati si a relatiei companiei cu bancile, estimam ca nu vor exista probleme majore de cash flow.

Promateris ramane in continuare stabila si isi va desfasura activitatea in conditii de continuitate.

2.2. Biodeck SA (fosta Prodplast Bio SA)

Sediul social : Bucuresti, Bd. Dacia nr. 56, Corp A, Mansarda, Sector 2

In cadrul sedintei adunarii generale a actionarilor Promateris SA nr. 2 din 27 aprilie 2017, actionarii Promateris SA au aprobat „participarea Societatii Promateris S.A., in calitate de actionar, la constituirea unei Societati pe Actiuni in Orasul Buftea, Sos. Bucuresti-Targoviste, nr.1, Cladirea C1, Judetul Ilfov, avand ca obiect de activitate Comert cu ridicata nespecializat, Cod CAEN 4690”.

In data de 07.07.2017 s-a constituit societatea Prodplast Bio SA (actual Biodeck SA), inregistrata la Oficiul Registrul Comertului sub nr. J23/3585/2017 in baza Rezolutiei nr. 17951/07.07.2017. Ca urmare a schimbarii sediului social in acest moment de inregistrare la Oficiul Registrul Comertului este J40/14200/2019.

2.2.1. PROFIL DE FIRMA - STRUCTURA ACTIVITATII

Biodeck SA (fosta Prodplast Bio SA) si-a diversificat gama de produse vandute, astfel ca, in prezent livreaza in principal pe piata interna, atat prin retelele de supermarketuri, cat si prin distribuitori si vanzari directe.

Firma are 100% capital privat (romnesc).

Principalele produse vandute de Biodeck sunt ambalajele realizate din materiale biodegradabile.

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana
- Legea contabilitatii nr.82 / 1991, republicata si actualizata
- Ordinul nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Membrii conducerii considera ca societatile au resurse adecvate pentru a continua sa functioneze in viitorul previzibil. Prin urmare, societatile adopta principiul continuitatii activitatii la intocmirea situatiilor financiare.

Situatiile financiare sunt intocmite la cost istoric, cu exceptia imobilizarilor corporale, altele decat imobilizarile corporale in curs, ce sunt evaluate la valoare reevaluata, in timp ce activele financiare detinute in vederea vanzarii si cele in scop de tranzactionare sunt evaluate la valoarea justa.

Situatiile financiare sunt prezentate in lei, moneda de prezentare fiind aceeasi cu moneda functionala a societatii. Toate informatiile financiare sunt prezentate in lei, rotunjite, fara zecimale. Tranzactiile in moneda straina sunt inregistrate in moneda functionala prin utilizarea cursului de schimb de la data tranzactiilor. Activele si datoriile monetare in valuta existente in sold la data





intocmirii situatiilor financiare sunt convertite in lei folosind cursurile de schimb comunicate de BNR la 30 Septembrie 2020. Castigurile sau pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in rezultatul exercitiului.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

	2019	2020
RON/EUR	4.7511	4.8698
RON/USD	4.3488	4.1617

Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii societatii utilizarea unor estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si judecatile asociate acestora se bazeaza pe date istorice si pe alti factori considerati a fi elocventi in circumstantele date, iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite in determinarea valorii contabile a activelor si pasivelor pentru care nu exista alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările si judecatile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada curenta si in perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare. Efectul modificarii aferente perioadei curente

este recunoscut ca venit sau cheltuiala in perioada curenta. Daca exista, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuiala in acele perioade viitoare.

Managementul societatii considera ca eventuale diferente fata de aceste estimari nu vor avea o influenta semnificativa asupra situatiilor financiare in viitorul apropiat.

Estimările si ipotezele sunt utilizate, in special, pentru ajustari de depreciere ale mijloacelor fixe, ale titlurilor de valoare detinute si evalute la cost, pentru ajustarea de depreciere a stocurilor si a creantelor.

In conformitate cu IAS 36, atat imobilizarile necorporale cat si imobilizarile corporale sunt analizate pentru a identifica daca prezinta indicii de depreciere la data bilantului. Daca valoarea contabila neta a unui activ este mai mare decat valoarea lui recuperabila, o pierdere din depreciere este recunoscuta pentru a reduce valoarea neta contabila a activului respectiv la nivelul valorii recuperabile.

Daca motivele recunoasterii pierderii din depreciere dispar in perioadele viitoare, valoarea contabila neta a activului este majorata pana la nivelul valorii contabile nete, care ar fi fost determinata daca nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

In evaluarea pentru deprecierea stocurilor, conducerea face anumite estimari cu privire la valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de data de expirare, de posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a societatii si de alti factori specifici fiecarei categorii de stoc.

Evaluarea pentru deprecierea creantelor este efectuata individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Societatea isi revizuieste creantele comerciale si de alta natura la fiecare data a pozitiei financiare, pentru a evalua daca trebuie sa inregistreze in contul de profit si pierdere o depreciere de valoare.



Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale Societății mama și ale societății afiliate la aceasta la data de 30 Septembrie 2020. Controlul este obținut în situația în care societatea mama are drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit și are capacitatea de a influența acele venituri prin autoritatea sa asupra entității în care s-a investit. În mod specific, firma mama controlează societatea afiliată în care a investit dacă și numai dacă societatea mama detine următoarele:

- Autoritate asupra entității în care s-a investit (respectiv, are drepturi existente care îi conferă capacitatea curentă de a coordona activitățile relevante)
- Expunere sau drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit
- Capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care s-a investit pentru a influența valoarea rentabilității acesteia

Societatea mama reevaluează controlul asupra unei entități în care s-a investit dacă datele și circumstanțele indică faptul că există modificări la unul sau mai multe dintre cele trei elemente de control. Consolidarea unei societăți afiliate începe atunci când societatea mama obține controlul asupra societății afiliate și încetează atunci când societatea mama pierde controlul asupra societății afiliate. Activele, datoriile, veniturile și cheltuielile unei societăți afiliate dobândite sau cedate în timpul exercitiului sunt incluse în situațiile financiare consolidate de la data dobândirii controlului asupra societății afiliate de către societatea mama până la data pierderii acestuia.

Profitul sau pierderea și fiecare componentă a altor elemente ale rezultatului global sunt atribuite acționarilor entității-mama și intereselor care nu controlează, chiar dacă aceasta are drept urmare un sold deficitar al intereselor care nu controlează. Dacă este necesar, se realizează ajustări ale situațiilor financiare ale societății afiliate pentru alinierea politicilor contabile la cele ale societății mama. Toate activele și datoriile, capitalul propriu, veniturile, cheltuielile și fluxurile de trezorerie din cadrul grupului, aferente tranzacțiilor desfășurate între societatea mama și societatea afiliată sunt eliminate în totalitate la consolidare.

Modificarea participațiilor în capitalurile proprii ale unei societăți afiliate, fără pierderea controlului, este contabilizată drept tranzacție cu capitaluri proprii.

Dacă societatea mama pierde controlul asupra unei societăți afiliate, acesta recunoaște activele (inclusiv fondul comercial), datoriile, interesele care nu controlează și alte componente ale capitalurilor proprii, iar orice câștig sau pierdere rezultată este recunoscută în contul de profit sau pierdere. Orice investiție reținută este recunoscută la valoarea justă.

3. POLITICI ȘI METODE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Conform IFRS, Standardul Internațional de Contabilitate 8 “Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”, politicile contabile reprezintă principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de această entitate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare.

Societatea și-a selectat și aplică politicile contabile în mod frecvent pentru tranzacții, alte evenimente și condiții similare, cu excepția cazului în care un standard sau o interpretare prevede sau permite, în mod specific, clasificarea elementelor pentru care ar putea fi adecvată aplicarea unor politici contabile diferite. Dacă un standard sau o interpretare prevede sau permite o astfel de



clasificare, trebuie sa fie selectata si aplicata fiecarei categorii, in mod consecvent, o politica contabila adecvata.

Societatea modifica o politica contabila doar daca modificarea:

- este impusa de un standard sau de o interpretare, sau
- are drept rezultat situatii financiare care ofera informatii fiabile si mai relevante cu privire la efectele tranzactiilor, ale altor evenimente sau conditii asupra pozitiei financiare, performantei financiare sau fluxurilor de trezorerie ale entitatii.

Prezentam un sumar al politicilor contabile semnificative care au fost aplicate in mod consecvent pentru toate perioadele prezentate ale situatiilor financiare:

1. Active imobilizate

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si destinate utilizarii pe o perioada mai mare de un an, in scopul desfasurarii activitatii entitatii.

Beneficiile economice viitoare reprezinta potentialul de a contribui, direct sau indirect, la fluxul de numerar sau echivalente de numerar catre entitate.

1.1. Imobilizari necorporale

Conform IAS 38, o imobilizare necorporala este un activ identificabil, nemonetar, fara suport material. O imobilizare necorporala indeplineste criteriul de identificare atunci cand:

- este separabila, adica poate fi separata sau divizata de entitate si vanduta, autorizata, inchiriată sau schimbata, fie individual, fie impreuna cu un contract, un activ identificabil sau o datorie identificabila; sau
- decurge din drepturi contractuale sau de alta natura legala, indiferent daca acele drepturi sunt transferabile sau separabile de entitate sau de alte drepturi si obligatii.

Imobilizarile necorporale achizitionate separat sunt inregistrate initial la costul de achizitie sau de productie (in regie proprie), conform cu IAS 38. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt contabilizate la cost minus amortizarea acumulata si pierderea din depreciere, daca exista.

Imobilizarile necorporale cu durata de viata nedeterminata nu se amortizeaza, ci sunt supuse unui test de depreciere. Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata sunt amortizate pe durata de viata economica si evaluate pentru depreciere ori de cate ori exista indicii ale deprecierei.

Amortizarea este calculata pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale. Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate sunt reprezentate de programe informatice si licente. Programele informatice sunt amortizate pe o perioada de 3 ani, iar licentele se amortizeaza pe durata valabilitatii acestora (2 – 3 ani).

Costurile aferente intretinerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care sunt efectuate.

Castigurile sau pierderile care rezulta din derecunoasterea unei imobilizari necorporale sunt calculate ca diferenta dintre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a acestora si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand activul este derecunoscut.

1.2. Imobilizari corporale

Evaluarea initiala

Imobilizarile corporale sunt inregistrate initial la costul de achizitie sau de constructie si sunt prezentate la valorile nete de amortizarea acumulata si pierderea din depreciere acumulata.

Costul imobilizarilor corporale cumparate este reprezentat de valoarea contraprestatiilor efectuate pentru achizitionarea activelor respective, precum si valoarea altor costuri direct atribuibile aducerii activelor la locatia si conditia necesare pentru ca acestea sa poata opera in modul dorit de conducere. Costul activelor construite in regie proprie include costurile salariale, materiale, costuri indirecte de productie si alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la locatia si conditia dorite.

Cheltuielile ulterioare cu reparatiile sau intretinerea imobilizarilor corporale efectuate in scopul asigurarii utilizarii continue a acestora sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor.

Cheltuielile ulterioare sub forma investitiilor efectuate la imobilizarile corporale, care au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial, sunt recunoscute ca o componenta a imobilizarii corporale si sunt amortizate pe perioada de viata ramasa. Obtinerea de beneficii se poate realiza fie direct prin cresterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.

Cheltuielile sub forma investitiilor efectuate de societate la cladirile inchiriate in noua locatie si utilizate ca hale de productie sunt inregistrate in contabilitate la imobilizari corporale si sunt amortizate pe perioada contractului de inchiriere.

Evaluarea ulterioara

Societatea a optat sa foloseasca pentru evaluarea dupa recunoasterea initiala a imobilizarilor corporale, modelul reevaluarii. Conform modelului reevaluarii, un element de imobilizare corporala a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil trebuie contabilizat la o valoare reevaluat, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluarii minus orice amortizare cumulata ulterior si orice pierderi cumulate din depreciere.

Reevaluarile trebuie sa se faca cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Valoarea justa a imobilizarilor corporale este determinata, in general, pe baza probelor de piata, printr-o evaluare efectuata de evaluatori profesioniști calificati.

Societatea a optat pentru reevaluarea terenurilor si constructiilor cel putin o data la trei ani, iar celelalte categorii de imobilizari cel putin o data la cinci ani.

IAS 16 sugereaza ca reevaluarile anuale pot fi necesare in cazul in care exista modificari semnificative si volatile in valori.

Societatea a efectuat reevaluarea activelor imobilizate in perioadele precedente, ca urmare a cerintelor dispuse prin acte normative (HG 26/1992, HG 500/1994, HG 983/1998, HG 1553/2003).

Ultima reevaluare a fost inregistrata in contabilitate la 31.12.2018 la terenuri. Rezultatele au fost inregistrate in baza Raportului de expertiza tehnica de evaluare intocmit de catre o societate de evaluare autorizata. Cresterea valorii contabile a terenului s-a inregistrat ca venit in cuantumul reevaluarii anterioare inregistrata pe cheltuieli, diferenta fiind inregistrata ca rezerva din reevaluare.



În situația în care valoarea contabilă a activelor crește ca urmare a reevaluării, creșterea este creditată direct în capitaluri proprii, ca surplus din reevaluare.

Dacă reevaluarea conduce la o diminuare a valorii activului, această diminuare este înregistrată ca o cheltuială, în măsura în care nu diminuează un surplus de reevaluare înregistrat anterior.

În măsura în care o reevaluare pozitivă compensează o reevaluare negativă a aceluiași activ, anterior contabilizată la cheltuieli, reevaluarea pozitivă trebuie să fie înregistrată la venituri.

Surplusul din reevaluare aferent unei imobilizări corporale care a fost inclus în capitaluri proprii este transferat direct în rezultatul reportat atunci când surplusul este realizat (amortizat) și la data casării sau vânzării activului.

Amortizarea

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesare pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Metoda de amortizare utilizată reflectă ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de către unitate.

Amortizarea aferentă mijloacelor fixe intrate în patrimoniu este calculată utilizând metoda liniară și duratele de viață normale prevăzute de Legea 15/1994 și Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe aprobat prin HG 2139/2004, și anume:

- echipamente tehnologice	8 – 12 ani
- aparate și instalații de măsurare, control și reglare	4 – 12 ani
- mijloace de transport	5 – 10 ani
- tehnica de calcul	3 ani
- mobilier și echipament de lucru	4 – 12 ani
- construcții	24 ani

Pentru o parte din utilajele și mijloacele de transport intern intrate în patrimoniu după data de 30.06.2002 s-a calculat amortizarea accelerată conform alin. (6), lit. a), art. 24 din Legea nr. 571/2003 privind Codul Fiscal și a Legii nr. 15/1994 privind amortizarea capitalului imobilizat în active corporale și necorporale, modificată și republicată.

Nu se calculează amortizare pentru terenurile deținute.

Derecunoaștere

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale este derecunoscută la cedare sau când nu se mai așteaptă beneficii viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale se transferă direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut, la cedare sau casare.

Castigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui element de imobilizări corporale trebuie inclusă în profit sau pierdere când elementul este derecunoscut.

Instrumente financiare

Conform IAS 39, instrumentele financiare se clasifică în patru categorii:

- instrumente financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere – sunt active financiare deținute pentru tranzacționare;
- credite și creanțe – sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât:
- cele pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau în scurt timp (care trebuie clasificate ca fiind deținute în vederea tranzacționării) și cele pe care entitatea, la recunoașterea inițială, le desemnează ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere;



- cele pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza ca fiind disponibile in vederea vanzarii; sau
- cele pentru care detinatorul s-ar putea sa nu recupereze in mod substantial toata investitia initiala, din alta cauza decat deteriorarea creditului (care trebuie clasificate ca fiind disponibile in vederea vanzarii);
- investitii detinute pana la scadenta – sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care entitatea are intentia ferma si capacitatea de a le pastra pana la scadenta;
- active financiare disponibile in vederea vanzarii – sunt toate activele financiare care nu sunt clasificate in alta categorie din cele de mai sus.

1.3. Activele financiare prezentate in Situatiia pozitiei financiare reprezinta:

- titluri de participare detinute la SC Romtatay. Acestea sunt actiuni necotate si clasificate de societate ca active financiare disponibile pentru vanzare; Activele financiare disponibile pentru vanzare pentru care nu exista o piata activa si pentru care nu este posibila determinarea in mod credibil a unei valori juste sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere. Pentru a stabili acest lucru, conducerea societatii utilizeaza o serie de rationamente si are in vedere daca valoarea la data de raportare a investitiei este mai mica decat costul acesteia, sanatatea financiara si perspectiva pe termen scurt a entitatii, schimbarile tehnologice si fluxurile de numerar operationale si de finantare.
- actiuni cumparate pe piata de capital evaluate la valoarea justa prin capitaluri. Acestea sunt evidentiata in situatiile financiare la pretul de cotation din ultima zi de tranzactionare, iar diferentele in plus sau in minus sunt inregistrate prin capitaluri.
- actiuni detinute la SC Biodeck SA. Acestea sunt actiuni necotate si clasificate de societate ca active financiare disponibile pentru vanzare; Activele financiare disponibile pentru vanzare pentru care nu exista o piata activa si pentru care nu este posibila determinarea in mod credibil a unei valori juste sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere. Pentru a stabili acest lucru, conducerea societatii utilizeaza o serie de rationamente si are in vedere daca valoarea la data de raportare a investitiei este mai mica decat costul acesteia, sanatatea financiara si perspectiva pe termen scurt a entitatii, schimbarile tehnologice si fluxurile de numerar operationale si de finantare.

2. Active curente

Un activ trebuie considerat activ curent atunci cand indeplineste una din urmatoarele conditii:

- a) se asteapta sa fie realizat sau este detinut cu intentia de a fi vandut sau consumat in cursul normal al ciclului de exploatare al entitatii ;
- b) este detinut, in principal, in scopul tranzactionarii ;
- c) se asteapta a fi realizat in termen de 12 luni de la data bilantului ;
- d) este reprezentat de numerar sau echivalente de numerar a caror utilizare nu este restrictionata.

Toate celelalte active trebuie considerate active imobilizate (necurente).

2.1. Stocuri

In conformitate cu IAS 2 “Stocuri”, acestea sunt active:

- detinute pentru a fi vandute pe parcursul desfasurarii normale a activitatii ;
- in curs de productie in vederea vanzarii in procesul desfasurarii normale a activitatii;
- sub forma de materii prime, materiale si alte consumabile care urmeaza sa fie folosite in procesul de productie sau pentru prestarea de servicii.



Materiile prime, materialele, ambalajele, obiectele de inventar, sunt inregistrate la pretul de achizitie. Produsele finite, productia neterminata si semifabricatele sunt prezentate in bilant la costul efectiv. In cazul in care valoarea contabila a stocurilor este mai mare decat valoarea de inventar, valoarea stocurilor se diminueaza pana la valoarea realizabila neta prin constituirea de ajustari pentru depreciere. Valoarea realizabila neta este estimata pe baza pretului de vanzare aferent activitatii normale, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului si pentru vanzare.

Constituirea si reluarea ajustarilor pentru deprecierea stocurilor se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza si se inregistreaza in contabilitate pe baza metodei costului mediu ponderat (CMP).

2.2. Creante comerciale si alte creante

Creantele sunt recunoscute initial la valoarea nominala.

In scopul prezentarii in Situatiile financiare anuale, creantele se evalueaza la valoarea probabila de incasat. Atunci cand se estimeaza ca o creanta nu se va incasa integral in concordanta cu scadentele stabilite, se inregistreaza ajustari pentru depreciere la nivelul sumei care nu se mai poate recupera. Conform prevederilor IFRS, societatea are obligatia sa recunoasca creantele la valoarea maxima recuperabila (valoarea nominala diminuată cu ajustarile pentru depreciere).

Constituirea si reluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute in perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a determina daca sunt dovezi ca pierderea s-a redus sau nu mai exista. O pierdere din depreciere inregistrata anterior se mentine daca nu exista modificari ale estimarilor utilizate pentru determinarea valorii recuperabile.

Scoaterea din evidente a creantelor are loc ca urmare a incasarii lor sau a cedarii catre o terta parte. Creantele curente pot fi scazute din evidenta si prin compensarea reciproca intre terti a creantelor si datoriilor, cu respectarea prevederilor legale.

Scaderea din evidenta a creantelor ale caror termene de incasare sunt prescrise se efectueaza dupa ce societatea obtine documente care demonstreaza ca au fost intreprinse toate demersurile legale pentru recuperarea acestora. Creantele scoase din evidente se inregistreaza in contul de ordine si evidente in afara bilantului si se urmaresc in continuare.

2.3. Numerar si echivalente de numerar

Pentru intocmirea Situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul cuprinde disponibilul in lei si in valuta existent in casierie si in conturile bancare curente. Echivalentele de numerar reprezinta depozite si investitii cu un grad de lichiditate ridicat, cu scadente mai mici de trei luni.

Numerarul si echivalentele de numerar sunt raportate in Situatiile pozitiei financiare astfel:

- numerarul in lei aflat in casierie si in conturile de la banci, precum si echivalentele de numerar se evidentiaza la valoarea nominala;
- numerarul in valuta aflat in conturile la banci si in casierie, se reevalueaza la rata de schimb comunicata de Banca Nationala a Romaniei pentru 30.09.2020. Diferentele de curs rezultate din reevaluarea valutei sunt inregistrate pe venituri sau cheltuieli financiare.

2.4. Active curente detinute in vederea tranzactionarii

In conformitate cu IAS 39 "Instrumente financiare", activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere includ activele financiare detinute in vederea tranzactionarii si activele financiare desemnate la recunoasterea initiala ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere. Activele financiare sunt clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii daca sunt achizitionate in scopul vanzarii in termen scurt.



Activele curente detinute in vederea tranzactionarii (actiuni) sunt evidentiata in situatiile financiare la pretul de cotation din ultima zi de tranzactionare, iar diferentele in plus sau in minus sunt inregistrate la venituri financiare / cheltuieli financiare nerealizate.

2.5. Evaluarea la valoarea justa

Potrivit IFRS 13, valoarea justa reprezinta pretul care ar putea fi incasat din vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie reglementata intre participantii de pe piata, la data evaluarii.

Evaluarea la valoarea justa se bazeaza pe principiul ca tranzactia de vanzare a activului sau de transfer al datoriei are loc:

- ☒ pe o piata reprezentativa pentru activele sau datoriile reevalute, sau
- ☒ in cazul in care nu exista o piata reprezentativa, se utilizeaza cea mai avantajoasa piata pentru activele sau datoriile respective.

Principiul celei mai avantajoase piete trebuie sa fie accesibil societatii.

O entitate trebuie sa evalueze valoarea justa a unui activ sau a unei datorii pe baza ipotezelor pe care le-ar utiliza participantii de pe piata atunci cand stabilesc pretul activului sau al datoriei, presupunand ca acestia actioneaza pentru a obtine beneficii economice maxime.

Evaluarea la valoarea justa a unui activ nefinanciar tine cont de capacitatea participantului la piata de a genera beneficii economice prin cea mai buna utilizare a activului sau prin vanzarea acestuia catre un alt participant la piata, care ar putea maximiza utilizarea activului.

O entitate foloseste tehnici de evaluare care sunt potrivite in conditiile date si pentru care sunt disponibile informatii suficiente pentru efectuarea evaluarii la valoarea justa, maximizand utilizarea informatiilor relevante disponibile si reducand la minim utilizarea datelor care nu sunt disponibile.

Toate activele si datoriile care se evalueaza la valoarea justa in situatiile financiare trebuie sa fie incadrate in ierarhia valorii juste, bazata pe natura intrarilor astfel:

- ☒ Nivelul 1 – preturile cotate pe pietele active pentru active sau datorii identice pe care entitatea le poate accesa la data evaluarii ;
- ☒ Nivelul 2 – intrari, altele decat preturile cotate pe piata ce sunt incluse in nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct, fie indirect ;
- ☒ Nivelul 3 – intrari neobservabile pentru activ sau datorie.

La fiecare data de raportare, conducerea societatii analizeaza valorile activelor si datoriilor care necesita reevaluarea sau reactualizarea valorii juste conform politicilor contabile aplicate.

Valoarea contabila a activelor si datoriilor principale ale societatii (numerar, creante comerciale si alte creante, datorii comerciale si alte datorii curente) aproximeaza valoarea lor justa la data de raportare, avand in vedere ca, in majoritatea cazurilor, scadenta este mai mica de un an.

3. Datorii

O datorie reprezinta o obligatie actuala a societatii ce decurge din evenimente trecute si prin decontarea careia se asteapta sa rezulte o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice. O datorie este recunoscuta in contabilitate si prezentata in situatiile financiare atunci cand este probabil ca o iesire de resurse purtatoare de beneficii economice va rezulta din lichidarea unei obligatii prezente (probabilitatea) si cand valoarea la care se va realiza aceasta decontare poate fi evaluata in mod credibil (credibilitatea).

Datoriile curente sunt acele datorii care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an.



O datorie trebuie clasificata ca datorie pe termen scurt, denumita si datorie curenta, atunci cand indeplineste una din urmatoarele conditii:

- a) se asteapta sa fie decontata in cursul normal al ciclului de exploatare al societatii comerciale
- b) este detinuta, in principal, in scopul tranzactionarii ;
- c) este exigibila in termen de 12 luni de la data bilantului ;
- d) societatea nu are dreptul neconditionat de a amana achitarea datoriei pentru cel putin 12 luni dupa data bilantului.

Toate celelalte datorii trebuie clasificate ca fiind datorii pe termen lung, chiar si in situatia in care ele trebuie decontate in termen de 12 luni de la data bilantului daca:

- a) termenul initial a fost pentru o perioada mai mare de 12 luni ;
- b) societatea intentioneaza sa refinanteze obligatia pe termen lung printr-un acord de refinantare sau reesalonare a platilor, care este finalizat inainte ca situatiile financiare sa fie aprobate in vederea publicarii.

Societatea recunoaste o datorie atunci cand obligatiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate sau expira.

3.1. Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt obligatii de plata pentru bunurile sau serviciile care au fost achizitionate in cursul normal al activitatii, de la furnizori. Daca bunurile si serviciile furnizate in legatura cu activitatile curente nu au fost facturate, dar daca livrarea a fost efectuata si valoarea acestora este disponibila, obligatia respectiva este inregistrata ca datorie.

Datoriile generate de tranzactiile in valuta se evalueaza in lei pe baza cursului de schimb de la data efectuarii tranzactiilor. Lunar, datoriile in valuta existente in sold sunt convertite in lei prin utilizarea cursului de schimb valutar comunicat de BNR valabil la sfarsitul lunii.

3.2. Distribuirea dividendelor

Sumele reprezentand dividende repartizate din profitul net al perioadei de raportare sunt evidentiata in anul urmator in rezultatul reportat urmand ca, dupa aprobarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor a acestei destinatii, sa fie reflectate in contul 457 "Dividende de plata".

Distribuirea dividendelor este recunoscuta ca datorie in situatiile financiare ale societatii in perioada in care dividendele sunt aprobate de catre actionarii societatii.

3.3. Beneficiile angajatilor

Obligatiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor nu se actualizeaza si sunt recunoscute pe masura ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor includ salariile, primele si contributiile aferente si sunt recunoscute ca si cheltuieli atunci cand serviciile sunt prestate.

Societatea efectueaza plati in numele salariatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj in decursul derularii activitatii normale.

Societatea nu este angajata in nici un sistem de pensii independent si, in consecinta, nu are nici un fel de obligatii in acest sens.

Societatea poate acorda beneficii sub forma participarii salariatilor la profit sau beneficii sub forma actiunilor proprii ale entitatii sub rezerva aprobarii acestora de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor.

Societatea acorda la pensionare salarii compensatorii, care sunt contabilizate la data acordarii, respectiv in ultima luna in care persoana figureaza ca angajat inaintea pensionarii.



3.4. Impozitul pe profit inclusiv impozitul amanat

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat.

Impozitul pe profit este recunoscut in situatia rezultatului global sau in alte elemente ale rezultatului global daca impozitul este aferent elementelor recunoscute in capitalurile proprii.

Impozitul pe profit curent

Taxa curenta de plata se bazeaza pe profitul impozabil al anului. Profitul fiscal este diferit de profitul raportat in contul de profit si pierdere, deoarece exclude elemente de venit sau cheltuiala care sunt impozabile sau deductibile in alti ani si mai exclude elemente care nu vor deveni niciodata impozabile sau deductibile.

Societatile inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. In prezent cota de impozitare este de 16%.

Impozitul amanat

Impozitul amanat se constituie folosind metoda bilantului pentru diferentele temporare ale activelor si datoriilor (diferentele dintre valorile contabile prezentate in bilantul societatii si baza fiscala a acestuia). Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor, dupa compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat.

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt compensate atunci cand exista acest drept si cand sunt aferente impozitelor percepute de aceeasi autoritate fiscala. Daca probabilitatea de realizare a creantei privind impozitul pe profit amanat este mai mare de 50%, atunci creanta este luata in considerare. In caz contrar, se inregistreaza o ajustare de valoare pentru creante privind impozitul amanat.

4. Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt evaluate conform IAS 18 la valoarea justa a contraprestatiei primite sau de primit, tinand cont de valoarea oricaror reduceri comerciale si rabaturi permise de societate. Valoarea veniturilor rezultate dintr-o tranzactie este determinata, de obicei, printr-un acord intre societate si cumparatorul sau utilizatorul activului.

4.1. Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute in momentul in care au fost indeplinite urmatoarele conditii:

- a) societatea a transferat cumparatorului riscurile si avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- b) societatea nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facut-o, in mod normal, in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- c) marimea veniturilor poate fi evaluata in mod fiabil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate catre societate;
- e) costurile tranzactiei pot fi evaluate in mod fiabil.

Venitul din activitati curente este recunoscut atunci cand exista probabilitatea ca societatea sa obtina in viitor anumite beneficii economice si cand aceste beneficii pot fi evaluate in mod credibil. Valoarea veniturilor rezultate dintr-o tranzactie este determinata, de obicei, printr-un acord intre entitate si cumparatorul sau utilizatorul activului.

4.2. Veniturile din prestari de servicii sunt recunoscute in functie de stadiul de finalizare a tranzactiei la sfarsitul perioadei de raportare. Astfel, veniturile sunt recunoscute in perioada in care sunt prestate serviciile.



Rezultatul unei tranzactii poate fi estimat in mod fiabil atunci cand sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- a) valoarea veniturilor poate fi evaluata in mod fiabil;
- b) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate pentru societate;
- c) stadiul de executie a tranzactiei la data bilantului poate fi evaluat in mod fiabil;
- d) costurile suportate pentru tranzactie si costurile de finalizare a tranzactiei pot fi evaluate in mod fiabil.

4.3. Veniturile rezultate din utilizarea de catre terti a activelor entitatii care genereaza dobanzi si dividende sunt recunoscute atunci cand este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate pentru entitate si suma veniturilor poate fi evaluata in mod fiabil.

- a) Veniturile din dobanzi sunt obtinute de societate ca remuneratie a utilizarii de catre terti a lichiditatilor si echivalentelor sale de lichiditati. Acestea sunt recunoscute pe baza contabilitatii de angajamente utilizand metoda dobanzii efective.
- b) Veniturile din dividende sunt obtinute pentru detinerea de actiuni sau a altor instrumente de capitaluri proprii. Acestea sunt recunoscute cand este stabilit dreptul societatii de a le incasa, in general, cand se aproba dividendul.

5. Provizioane

Provizioanele se constituie pentru obligatiile curente fata de terti atunci cand este probabil ca obligatiile respective sa fie onorate, iar suma necesara pentru stingerea obligatiilor poate fi estimata in mod credibil. Provizioanele pentru obligatii individuale sunt constituite la o valoare egala cu cea mai buna estimare a sumei necesare pentru stingerea obligatiei.

Provizioanele sunt grupate pe categorii si se constituie pentru:

- litigii;
- garantii acordate clientilor;
- restructurare;
- beneficiile angajatilor;
- alte provizioane.

Provizioane pentru litigii

Atunci cand, pe baza analizei efectuate de conducere impreuna cu avocatul asupra sanselor de pierdere a procesului de catre societate, se ajunge la concluzia ca sansele de pierdere estimate sunt mai mari de 51% se constituie provizion la valoarea estimata credibila.

Provizioane pentru garantii acordate clientilor

Aceste provizioane se constituie in functie de estimarile facute de conducere si compartimentele vanzari, tehnic si calitate cu privire la nivelul cheltuielilor cu reparatiile in termen de garantie.

Provizioane de restructurare

Obligatia implicita de restructurare apare in cazul in care o societate dispune de un plan oficial detaliat pentru restructurare in care sa fie evidentiat : activitatea sau o parte de activitate la care se refera, principalele locatii afectate, functia si numarul aproximativ de angajati care vor primi compensatii pentru incetarea activitatii lor, cheltuieli implicate, data la care se va implementa planul de restructurare.

Provizioane pentru beneficiile angajatilor

Pentru concedii de odihna ramase neefectuate, pentru alte beneficii pe termen lung acordate angajatilor (daca ele sunt prevazute in contractul de munca), precum si cele acordate la terminarea



contractului de munca sunt inregistrate in cursul exercitiului financiar provizioane. In momentul recunoasterii acestora, valoarea provizioanelor va fi reluata prin conturile de venituri corespunzatoare.

Alte provizioane

In situatia in care sunt identificate datorii cu plasare in timp sau valoare incerta care indeplinesc conditiile de recunoastere a provizioanelor conform IAS 37 dar nu se regasesc in nici una din categoriile identificate mai sus, se inregistreaza alte provizioane.

La sfarsitul fiecarei perioade de raportare provizioanele se reanalizeaza si sunt ajustate astfel incat sa reprezinte cea mai buna estimare curenta.

6. Rezultatul exercitiului

In contabilitate, profitul sau pierderea se determina cumulat de la inceputul exercitiului financiar ca diferenta intre venituri si cheltuieli.

Repartizarea profitului se efectueaza in conformitate cu prevederile legale in vigoare. Rezerva legala constituita din profitul brut se inregistreaza la finele exercitiului curent. Profitul contabil ramas dupa aceasta repartizare se preia la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale in contul 1171 "Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita", de unde se repartizeaza pe celelalte destinatii hotarate de Adunarea Generala a Actionarilor, cu respectarea prevederilor legale.

7. Rezultatul pe actiune

IAS 33 "Rezultatul pe actiune" prevede ca daca o entitate prezinta situatii financiare consolidate cat si situatii financiare separate, prezentarea rezultatului pe actiune se intocmeste doar pe baza informatiilor consolidate. Daca alege sa prezinte rezultatul pe actiune pe baza situatiei sale financiare separate, trebuie sa prezinte astfel de informatii referitoare la rezultatul pe actiune doar in situatia rezultatului global.

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza pentru actiunile sala ordinare. Se calculeaza impartind profitul sau pierderea atribuibil(a) detinatorilor de actiuni ordinare ale societatii la media ponderata a actiunilor ordinare in circulatie pe parcursul perioadei (este numarul de actiuni in circulatie la inceputul perioadei ajustat cu numarul de actiuni rascumparate sau emise in perioada respectiva inmultit cu un factor de ponderare a timpului, respectiv numarul de zile in care actiunile s-au aflat in circulatie, ca proportie din numarul total de zile ale perioadei).

Rezultatul pe actiune = rezultatul net / capital social (este rezultatul net atribuit unei actiuni)

8. Rezerva legala

In conformitate cu legislatia din Romania, societatile trebuie sa repartizeze o valoare egala cu cel putin 5% din profitul inainte de impozitare in rezerve legale, pana cand acestea ating 20% din capitalul social. Rezerva legala astfel constituita este deductibila la calculul impozitului pe profit. Daca aceasta rezerva este utilizata integral sau partial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice forma (pentru emiterea de noi actiuni), rezerva devine taxabila.

9. Raportare pe segmente

O entitate trebuie sa prezinte informatii pentru a da posibilitatea utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze natura si efectele financiare ale activitatilor de afaceri in care se angajeaza, precum si mediile economice in care isi desfasoara activitatea.

Un segment operational este o componenta distincta a societatii care se angajeaza in activitati in urma carora ar putea obtine venituri si inregistra cheltuieli, inclusiv venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu oricare dintre celelalte componente ale societatii si care este supus la riscuri si



beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Formatul principal de raportare pe segmente a societății este reprezentat de segmentarea pe activități.

În conformitate cu IFRS 8 “Segmente de activitate”, un segment de activitate este o componentă a unei entități:

- care se angajează în activități de afaceri din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri aferente tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași entități);
- ale cărei rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de către principalul factor decizional operational al entității în vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente și a evaluării performanței acestuia, și
- pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

Având în vedere criteriile de identificare a segmentelor de activitate, cât și pragurile cantitative descrise în IFRS 8, SC Promateris SA a identificat un singur segment de activitate, respectiv segmentul de producție.

4. ACTIVE IMOBILIZATE

	Terenuri și construcții	Instalații, mașini și utilaje	Imobilizări corporale în curs	Total imobilizări corporale	Imobilizări necorporale	Imobilizări financiare	Avansuri active imobilizate	Total active imobilizate
Cost								
Sold la 01.01.2020	25.519.895	31.931.023	5.112.005	62.562.923	191.757	650.495	4.852.059	68.257.234
Intrări	363.088	14.618.287	14.523.178	29.504.554	195.029	1.644	1.637.575	31.338.803
Iesiri	-	(5.006.186)	(13.722.310)	(18.728.496)	(1.916)	(11.115)	(4.754.575)	(23.496.102)
Sold la 30.09.2020	25.882.983	41.543.124	5.912.874	73.338.981	384.871	641.024	1.735.059	76.099.934
Amortizare acumulată								
Sold la 01.01.2020	901.886	16.905.501	-	17.807.387	108.961	-	-	17.916.348
Amortizarea anului	481.442	2.480.073	-	2.961.516	14.694	-	-	2.976.210
Iesiri	-	(4.510.258)	-	(4.510.258)	(1.916)	-	-	(4.512.174)
Sold la 30.09.2020	1.383.328	14.875.316	-	16.258.645	121.739	-	-	16.380.384
Ajustări pt.depreciere	-	-	(24.000)	(24.000)	-	(140.000)	-	(164.000)
Valoarea netă contabilă la 30.09.2020	24.499.655	26.667.808	5.888.874	57.056.336	263.131	501.024	1.735.059	59.555.550



1. Imobilizarile corporale puse in functiune in cursul primelor 9 luni 2020 in suma de 14.618.287 lei reprezinta in cea mai mare parte diverse echipamente de productie pentru prelucrarea materialelor bioplastice.

2. Activele imobilizate existente la data de 30.09.2020, in valoare totala de 59.555.550 lei, se compun din:

- imobilizari necorporale	263.131 lei
- imobilizari corporale	57.056.336 lei
- active financiare disponibile in vederea vanzari	501.024 lei
- creante imobilizate	15.939 lei
- avansuri pentru cumparari de active imobilizate	1.719.120 lei

Activele imobilizate reflectate in Situatia pozitiei financiare la 30.09.2020 sunt la valoarea ramasa neamortizata:

a) Imobilizarile necorporale reprezinta licente de operare calculator, antivirus, soft mentenanta "optimizare fabricatie granule", marci si soft financiar contabil.

Imobilizarile necorporale sunt evaluate in Situatia pozitiei financiare conform tratamentului de baza prevazut in IAS 38 (cost de achizitie minus amortizarea acumulata).

b) Terenuri:

o Terenul aflat in patrimoniul Promateris SA situat in comuna Belciugatele, judetul Calarasi, in suprafata de 91.242 m2 cu deschidere de 145 m la DN3, intabulat in Cartea Funciara, intravilan, industrie, in valoare de 7.234.241 lei. Ultima reevaluare a terenului efectuata de o firma specializata in evaluari inregistrata la A.S.F. si A.N.E.V.A.R a fost inregistrata in contabilitate in Decembrie 2018.

o Terenul aflat in patrimoniul Promateris SA situat in Buftea, Ilfov, in suprafata de 34.993 m2, achizitionat in luna octombrie 2016, intabulat in Cartea Funciara, intravilan, industrie, in valoare de 3.579.240 lei. Ultima reevaluare a terenului efectuata de o firma specializata in evaluari inregistrata la A.S.F. si A.N.E.V.A.R a fost inregistrata in contabilitate in Decembrie 2018.

o Terenul aflat in patrimoniul Promateris SA situat in Crevedia, Dambovit, in suprafata de 15.000 m2, achizitionat in luna Aprilie 2020, intabulat in Cartea Funciara, intravilan, industrie, in valoare de 363.088 lei.

c) Imobilizarile corporale (fara teren) existente la 30.09.2020 sunt in numar de 241 pozitii, din care 90 pozitii amortizate integral si 151 pozitii neamortizate integral.

d) Imobilizarile corporale in curs de executie in suma de 5.888.874 lei se compun din:

- Imobilizari in curs terenuri	= 298.654 lei
- Imobilizari in curs constructii	= 1.023.914 lei
- Echipamente de productie in curs de montare	= 4.590.306 lei

Pentru imobilizari in curs terenuri s-a constituit, in anul 2012, o ajustare de 24.000 lei.

3. In cursul primelor 9 luni 2020 a fost vandut un echipament de productie care nu mai era folosit.

4. Creantele imobilizate pe termen lung, in suma de 15.939 lei, reprezinta garantii la contractele de locatiune pentru spatiile sau echipamente inchiriate.

5. Activele financiare la 30.09.2020 in suma de 625.095 lei, clasificate de societate ca active financiare disponibile in vederea vanzarii, se compun din:

- 108.203 lei actiuni necotate detinute la S.C.Romtatay S.A.;
- 376.892 lei actiuni cotate achizitionate pe piata de capital, evaluate la valoarea justa pe seama capitalurilor proprii.



5. STOCURI

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime si materialele consumabile, produsele finite si marfurile. La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza costului mediu ponderat.

Stocurile consolidate evidentiata la finele primelor 9 luni 2020 inregistreaza o crestere de 8.247.024 lei (+43%) fata de cele existente la 01.01.2020 datorita reajustarii acestora la volumului crescut al vanzarilor si al intregului nivel al activitatii de productie si vanzari in general.

La data situatiilor financiare, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Pentru anumite stocuri de marfuri s-au constituit ajustari pentru depreciere pe seama cheltuielilor de exploatare privind ajustarile activelor curente.

6. CREANTE

1. CREANTE COMERCIALE

1.1. Creante comerciale si avansuri furnizori

Creantele sunt inregistrate la valoarea nominala si sunt evidentiata in contabilitatea analitica pe fiecare persoana juridica sau fizica.

Evaluarea creantelor in valuta s-a facut la cursul pietei valutare comunicat de BNR pentru data de 30.09.2020. Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile intre cursul pietei valutare la care sunt inregistrate creantele in valuta si cursul pietei valutare de la 30.09.2020 s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri si cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

Clientii incerti in sold la 30.09.2020 in suma de 2.640.915 lei.

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentand creante incerte, societatea a inregistrat ajustari pentru depreciere. Politica comerciala a societatii impune constituirea de ajustari pentru depreciere pentru creantele ce depasesc 360 zile.

1.2. ALTE CREANTE

Alte creante reprezinta, in principal, sume de recuperat pentru concedii medicale si TVA neexigibil. Sunt constituite ajustari de depreciere-debitori diversi pentru suma de 311.883 lei reprezentand plata efectuata in data de 17.12.2012 catre firma Open Mind Design SRL pentru achizitie de polietilena (in baza Contractului de vanzare-cumparare nr.8/14.12.2012). Furnizorul nu a onorat comanda si nici nu a restituit suma platita (biletul la ordin lasat drept garantie la contract de catre vanzator nu a fost executat de banca din lipsa de disponibil). Societatea Promateris a castigat litigiul, este in curs operatia de executare silita a debitorului.

7. ACTIVE FINANCIARE CURENTE

Activele financiare curente reprezinta active de tranzactionare (actiuni) cumparate de pe piata de capital. Ele sunt clasificate de societate ca « active financiare evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere » (conform IAS 39).

Actionarii SC PROMATERIS SA au hotarat investirea unei parti din surplusul de lichiditati sub forma unor plasamente pe piata de capital in vederea valorificarii eficiente a acestora in functie de oportunitatile aparute pe piata de capital (in 2007 => 2 mil euro, in 2009 => 3 mil euro, 2012 => 7,5 mil euro).

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii societatii utilizarea unor estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea



politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si judecățile asociate acestora se bazează pe factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților folosite în determinarea valorii contabile a activelor si pasivelor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile.

8. NUMERAR SI CONTURI LA BANCİ

S.C. Promateris S.A. si Biodeck S.A. au conturi curente în lei si valuta (EURO, USD) deschise la BCR, BRD, ING, Raiffeisen, Unicredit, Trezorerie si numerar în suma totală de 16.829.848 lei.

Disponibilitățile în valuta si creanțele în valuta existente în sold la 30.09.2020 au fost evaluate la cursurile BNR pentru ultima zi bancară din trimestrul III 2020, iar diferențele de curs au fost incluse în Situația rezultatului global la venituri financiare, respectiv cheltuieli financiare.

9. CHELTUIELI IN AVANS

Cheltuielile în avans existente în sold la 30.09.2020, în suma de 856.348 lei, se referă la: creanța în valoare de 687.209 lei detinută de Directorul General al societății Promateris în conformitate cu prevederile anexei nr.1 la Contractul de Management al Directorului General aprobat de Consiliul de Administrație, respectiv Planul de fidelizare a Directorului General, unde se prevede la punctul b) o remunerație suplimentară de succes, corelată cu EBITDA înregistrată în anul precedent acordării; impozite locale plătite pentru tot anul 2020; abonamente la publicații; roviniete; asigurări de risc comercial; asigurări auto; asigurări pentru stocuri si utilaje; asigurări de răspundere civilă; asigurări de răspundere profesională pentru Directorul General si Consiliul de Administrație; comisioane de mentinere la cota BVB; chirii înregistrate în avans, etc. Acestea se vor suporta esalonat pe conturi de cheltuieli în cel mult un an.

10. CAPITALURI PROPRII

1. Capitalul social actual al S.C.Promateris S.A. în valoare de 17.072.385 lei a rezultat în urma operațiunii de desprindere aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 19.08.2008, prin care s-a constituit SC Prodplast Imobiliare SA.

Capitalul social este în totalitate subscris si este alcătuit din 17.072.385 acțiuni nominative dematerializate. Valoarea nominală a unei acțiuni este 1 leu.

În cursul primelor 9 luni 2020, societatea nu a emis acțiuni preferențiale sau cu drept de vot si fără drept la dividende.

În data de 07.10.2019 Adunarea Generală Extraordinară a aprobat dobândirea propriilor acțiuni de către Societate, prin ofertă publică de cumpărare, derulată prin intermediul unui intermediar autorizat să presteze servicii și activități de investiții, în baza unui document de ofertă, aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară și aprobarea împuternicirii Consiliului de Administrație al Societății pentru adoptarea de măsuri în vederea îndeplinirii tuturor demersurilor și formalităților necesare pentru dobândirea propriilor acțiuni prin ofertă publică de cumpărare, pentru un număr maxim de 1.698.148 acțiuni reprezentând maxim 9,946% din capitalul social al Societății, acțiuni ce urmează a fi dobândite în cursul perioadei începând după data aprobării documentului de ofertă către Autoritatea de Supraveghere Financiară, dar nu mai mult de 6 luni de la data publicării în Monitorul Oficial al României al prezentei hotărâri a Adunării Generale Extraordinare a acționarilor, la un pret ce va fi stabilit potrivit dispozițiilor art. 58 din Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind





emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, care nu poate fi mai mic de 2 lei/acțiune și mai mare de 2,55 lei/acțiune. Valoarea acțiunilor proprii dobândite de Societate în acest mod nu poate depăși 4.330.277,4 lei. Tranzacția poate avea ca obiect doar acțiuni integral liberate. Operațiunea de dobândire a propriilor acțiuni are ca obiect reducerea capitalului social al Societății. Plata acțiunilor dobândite de Societate în cadrul ofertei publice va fi făcută din sursele prevăzute de prevederile legale aplicabile. Durata ofertei publice de cumpărare nu va fi mai mică de 10 zile lucrătoare și nu va depăși 50 de zile lucrătoare.

Documentul de oferta a fost aprobat de ASF în data de 15.01.2020 cu următoarele caracteristici:

- Numarul de actiuni care fac obiectul ofertei este de 1.698.148 actiuni reprezentand 9,946% din capitalul social
- Valoarea nominala: 1 leu /actiune
- Pretul de cumparare este de 2,52 lei/actiune
- Perioada de derulare 22.01.2020 – 04.03.2020
- Intermediarul ofertei SSIF IFB Finwest S.A.
- Locurile de subscriere: la sediul IFB Finwest S.A. (Arad, str. Dimitrie Bolintineanu nr. 5, ap. 4-5) sau la oricare din sediile autorizate ale IFB Finwest S.A., sau la sediul oricarui intermediar autorizat de catre CNVM/ASF.

În cadrul ofertei publice s-au cumparat un numar de 1.698.148 actiuni, reprezentand 100% din numarul de actiuni obiect al ofertei si 9,946% din total capitalul social al emitentului la un pret de 2,52 lei/actiune, suma totala platita pentru actiunile achizitionate fiind de 4.279.332,96 lei.

Tranzactia aferenta ofertei publice s-a realizat în data de 05.03.2020 si s-a decontat în data de 05.03.2020.

Actiunile SC Promateris SA sunt cotate din anul 1997 pe piata Bursei de Valori Bucuresti, la categoria standard, simbol PPL.

-lei-	30-Sep.-2020	01-Ian.-2020
Rezerve legale consolidate	3.454.477	3.454.477
Rezerve statutare consolidate	20.757.029	20.757.029
Alte rezerve consolidate	32.902.466	30.651.155
Rezerve consolidate – total	57.113.972	54.862.661

2. Rezervele legale la 30.09.2020 în suma de 3.454.477 lei reprezintă prelevări din profitul brut realizat în perioada 1993 – 2019.

Rezerva legală înregistrată până în prezent reprezintă 20% din capitalul social și se încadrează în prevederile art.183 din Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare.

3. Rezervele statutare evidențiate la data de 30.09.2020 în Situația poziției financiare sunt constituite din profitul net realizat în perioada 1998 – 2009. În anul 2005 o parte din rezervele statutare s-au inclus în capitalul social (5.828.178 lei) prin emiterea de acțiuni acordate gratuit acționarilor existenți la data de înregistrare conform hotărârii acționarilor.

Rezervele statutare constituie principalele fonduri disponibile pentru viitoarele majorări de capital social sau de acoperire a pierderilor.

4. Alte rezerve în suma de 32.902.466 lei s-au constituit în perioada 1993 – 2020, în principal din următoarele surse:

- profit cuvenit S.C.Proplast S.A.si reinvestit de S.C.Romtatay în perioada 1992 – 1994;



- marirea valorii titlurilor de participare la S.C.Romtatay S.A.rezultata din cresterea capitalului social la S.C.Romtatay S.A.(decembrie 1997);
- diferente dintre veniturile impozabile (diferente favorabile de curs valutar) si cheltuielile nedeductibile (diferente nefavorabile de curs valutar) rezultate din evaluarea disponibilitatilor in deize existente in sold la 31.12.2001;
- reducere 50% a impozitului pe profit aferenta mijloacelor fixe receptionate in anul 2002;
- repartizari din profitul net la surse proprii de finantare.

11. DATORII

1. CREDIT BANCAR PE TERMEN SCURT

In luna Octombrie 2019, SC Promateris a prelungit contractul incheiat cu ING Bank SA pentru o facilitate de descoperit de cont, in suma de 9.000.000 lei pe termen de un an. La 30.09.2020 soldul contului de imprumut bancar este de 8.001.798 lei.

In luna Aprilie 2020 Promateris a accesat o linie de credit pentru capital de lucru in valoare maxima de 5.500.000 lei, de la Unicredit. La 30.09.2020 soldul contului de imprumut bancar este de 3.000.000 lei.

In Octombrie 2019 Biodeck a accesat o finantare de la Unicredit cu doua sublimite : una pentru o linie de credit pentru capital circulant in valoare maxima de 6.000.000 lei pe termen de un an, iar cea de a doua pentru o alta linie de credit pentru capital circulant in valoare maxima de 2.000.000 lei pe termen de un an. La 30.06.2020 soldul primei sublimite de imprumut este de 5.744.900 lei, iar pentru cea de a doua sublimita de imprumut este de 2.000.000 lei.

2. DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE

Datoriile sunt inregistrate la valoarea nominala si sunt evidentiata in contabilitatea analitica pe fiecare persoana fizica sau juridica. La 30.09.2020, societatea nu are datorii restante pentru care ar trebui sa plateasca dobanzi sau majorari de intarziere. Datoriile in valuta au fost evaluate pe baza cursului de schimb valutar in vigoare la sfarsitul exercitiului, iar diferentele de curs au fost recunoscute la venituri sau cheltuieli financiare.

Datoriile comerciale existente la data de 30.09.2020, datorita cresterii volumului productiei sunt la o valoare apropiata fata de nivelul de la inceputul anului.

3. ALTE DATORII CURENTE

Datoriile fata de personal si contributiile aferente reprezinta datorii aferente lunii Septembrie 2020 si platite in luna Octombrie 2020.

Alte datorii mai includ: imprumuturi primite de la actionari (12.415.140 lei), suma datorata ca remuneratie suplimentara de succes, corelata cu EBITDA inregistrata in anul precedent acordarii Directorului General (687.209 lei), impozit pe profit, TVA, creditorii diversi reprezentand dividende repartizate din profitul net in perioada 1996 – 2006 si neplatite.

4. DATORII PE TERMEN LUNG

In luna Octombrie 2016 Promateris a accesat un credit in valoare de 6.898.158 lei, de la ING, in scopul achizitionarii unui imobil compus din teren si cladiri in localitatea Buftea. Partea pe termen



scurt (scadenta in urmatoarele 12 luni) aferenta acestui imprumut este 1.689.345 lei, iar partea pe termen lung aferenta imprumutului este 140.779 lei.

In luna Aprilie 2019 Promateris a accesat un credit in valoare de 5.300.000 lei, de la ING, in scopul achizitionarii unor echipamente pentru fabricarea de produse biodegradabile. Partea pe termen scurt (scadenta in urmatoarele 12 luni) aferenta acestui imprumut este 1.177.778 lei, iar partea pe termen lung aferenta imprumutului este 2.846.295 lei.

In luna Septembrie 2020 Promateris a accesat un credit in valoare de 5.000.000 lei, de la Banca Romaneasca, pentru capital de lucru. Partea pe termen scurt (scadenta in urmatoarele 12 luni) este de 1.666.667 lei, iar partea pe termen lung este de 3.333.333 lei.

In anul 2020 Promateris a achizitionat in leasing doua autoturisme si doua echipamente de productie. Valoarea totala a leasingurilor este de 4.232.113 lei, partea de plata pe termen scurt ramasa este de 993.154 lei, iar pe termen lung 3.003.427 lei.

In luna Septembrie 2020 Biodeck a accesat un credit in valoare de 4.000.000 lei, de la Banca Romaneasca, pentru capital de lucru. Partea pe termen scurt (scadenta in urmatoarele 12 luni) este de 1.333.333 lei, iar partea pe termen lung este de 2.666.667 lei.

12. VENITURI DIN EXPLOATARE

1. Cifra de afaceri

In primele 9 luni ale anului 2020 volumul cifrei de afaceri consolidate a crescut semnificativ fata de perioada similara a anului trecut (+51%). Cresterea cifrei de afaceri se datoreaza in mare masura vanzarilor catre Biodeck SA, in valoare de 41.846.581 lei, respectiv 55,45% din cifra de afaceri total. Compania a incercat ca in toate deciziile de finantare a pietei sa fie acoperita cu instrumente de asigurare si garantii de plata. Cresterea cifrei de afaceri a determinat totodata si realizarea unor economii de scara.

2. Alte venituri din exploatare

Vanzarile de materii prime si materiale, deseuri au o valoare foarte apropiata in primele 9 luni 2020 comparativ cu anul perioada similara a anului 2019. In primele 9 luni al anului 2020 Promateris SA a vandut un echipament care nu mai era folosit in activitatea de productie.

13. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Cheltuielile de exploatare consolidate in suma de 76.616.931 lei inregistrate in primele 9 luni 2020 detin o pondere de 98,2% din totalul cheltuielilor, ele fiind in legatura directa cu obiectul de activitate al societatilor (productie si comert). Pe elemente de cheltuieli, modificarile au fost diferite.

1. Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile

Cheltuielile consolidate cu materiile prime si materialele consumabile au crescut cu 44 % in primele 9 luni 2020 fata de perioada similara a anului 2019 de la 38.222.977 lei pana la 55.138.270 lei datorita modiciarii structurii productiei. Aceste cheltuieli detin ponderea cea mai mare in totalul cheltuielilor de exploatare.



2. Cheltuieli cu personalul

În primele 9 luni 2020, cheltuielile consolidate cu personalul în sumă de 7.371.730 lei au fost mai mari cu 51 % față de perioada similară a anului 2019, în principal datorită modificării salariului minim, dar și datorită volumului ridicat al activității, care a necesitat un volum de manoperă superior și a angajării de noi persoane necesare realizării activităților de vânzări.

3. Cheltuieli cu ajustările pentru depreciere și amortizarea

Cheltuielile cu ajustările pentru depreciere și amortizarea evidențiate în primele 9 luni 2020 au crescut față de perioada similară a anului 2019 datorită punerii în funcțiune a unor echipamente noi.

4. Cheltuieli cu prestațiile externe

Cheltuielile consolidate cu alte servicii executate de terți înregistrate în primele 9 luni 2020 sunt mai mari cu 84 % față de anul anterior. În cadrul cheltuielilor cu prestațiile externe ponderea cea mai mare o dețin cheltuielile de transport aferente vânzărilor, urmate de cheltuielile cu chiriile și cheltuielile cu primele de asigurare.

În primele 9 luni 2020, veniturile din exploatare au depășit cheltuielile de exploatare cu sumă de 7.552.771 lei (profit consolidat din exploatare).

14. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

1. Castiguri / pierderi din active financiare curente

În primele 9 luni 2020 nu s-au înregistrat nici castiguri nici pierderi din active financiare curente.

2. Alte venituri financiare

Alte venituri financiare (RON)	01.01.2020	01.01.2019
	-	-
	30.09.2020	30.09.2019
Venituri din diferențe de curs valutar	240.742	443.303
Venituri din dobânzi	287	11.916
Venituri din sconturi obținute	-	3.580
Alte venituri financiare – total	241.029	458.799

3. Alte cheltuieli financiare

Alte cheltuieli financiare (RON)	01.01.2020	01.01.2019
	-	-
	30.09.2020	30.09.2019
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(385.142)	(491.856)
Cheltuieli cu dobânzile	(776.464)	(269.306)





Cheltuieli cu comisioane bancare	(202.238)	(85.196)
Cheltuieli din sconturi acordate	(31.556)	-
Alte cheltuieli financiare – total	(1.395.400)	(846.358)

În primele 9 luni 2020, veniturile financiare au fost mai mici decât cheltuielile financiare, ceea ce a făcut să se înregistreze un profit financiar de -1.154.372 lei.

15. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

SC Promateris SA nu are nici un fel de obligatii privind plata de pensii către foștii directori și/sau administratori, membrii Directoratului, Consiliului de Supraveghere, Directorul General și Consiliul de Administrație nu a acordat avansuri sau credite directorilor și/sau administratorilor și nu a emis garanții în numele acestora.

În cursul primelor 9 luni 2020 s-au acordat tichete de masă la toți salariații cu contract de muncă, la nivelul maxim permis de lege.

16. MASURI PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR (IFRS 7)

Principalele datorii financiare ale societății cuprind credit de la bancă, datorii comerciale și alte datorii. Principalul scop al acestor datorii financiare este de a finanța operațiunile societății și de a furniza garanții pentru desfășurarea activităților acesteia.

Principalele active financiare ale societății sunt creanțele comerciale, numerarul și echivalentele de numerar și activele financiare deținute în vederea tranzacționării.

Riscul de credit – se referă la riscul ca o terță parte să nu își respecte obligațiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare companiei. Acesta rezultă, în principal, din creanțe față de clienți, numerar și echivalente de numerar.

Soldul creanțelor este monitorizat la sfârșitul fiecărei luni și orice livrare majoră către un client este analizată. Indiciile de depreciere sunt analizate permanent, pe baza intervalelor de întârziere la plată și a altor informații specifice despre clienții societății.

S-a instituit un sistem de evaluare a clienților (existenți și noi) prin verificarea în anumite baze de date ale Ministerului Finanțelor Publice, analiza situațiilor financiare, rapoarte de bonitate de la firme de specialitate, solicitare de garanții de plată (bilet la ordin, scrisoare de garanție bancară, s.a.) și stabilirea unor limite de credit pentru fiecare în parte. Numărul mare de clienți și diversitatea domeniilor în care activează au impus măsurile menționate mai sus.

Societatea a încheiat cu firma de asigurări COFACE o asigurare de risc comercial pentru clienții importanți.

Riscul de lichiditate – este riscul ca societatea să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate în numerar.

Abordarea societății cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, în măsura în care este posibil, ca deține în orice moment lichidități suficiente pentru a face față datoriilor atunci când acestea devin scadente. Pentru contracararea acestui factor de risc, conducerea a aplicat politici restrictive de livrare a produselor către clienți incerti, a solicitat în anumite cazuri plată în avans a produselor livrate și a făcut o selecție atentă a clienților noi în funcție de bonitatea și disciplina lor



financiara. S-au solicitat garantii in cazul contractelor de livrare si s-a incercat reducerea numarului de zile stabilit prin contract de plata a creantelor de catre clientii societatii.

Riscul de piata - SC Promateris SA este expusa riscului de piata privind evolutia preturilor actiunilor pe piata de capital, pentru actiunile detinute la data de 30.06.2020, a variatiilor de curs valutar pentru depozitele bancare in valuta, precum si operatiunile de aprovizionari si vanzari in valuta cu decontarea inainte sau dupa livrare.

Pentru limitarea efectelor riscurilor de piata, conducerea societatii face analize urmarind prognozele privind evolutiile bursiere si ale cursurilor valutare.

17. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

1. Garantii pentru obligatii contractuale

Descoperitul de cont si creditele de investitii contractate de la ING Bank sunt garantate prin contracte de ipoteca asupra activelor societatii, si anume: stocuri de materii prime, materiale, marfuri, produse finite, conturile bancare deschise de societate la ING Bank, creantele banesti provenite din contractele incheiate de societate cu clientii sai, imobilele si echipamentele achizitionate din credit, s.a.

Descoperitul de cont de la Biodeck este garantat prin contracte de ipoteca asupra activelor societatii, si anume: conturi bancare deschise de societate la Unicredit si creantele banesti provenite din contractele incheiate de societate cu clientii sai.

2. Asigurari

In primele 9 luni 2020, societatile au incheiat urmatoarele asigurari:

- asigurarea raspunderii civile fata de terti,
- asigurare de risc comercial,
- asigurarea riscului profesional pentru membrii Directorului General, ai Consiliului de Administratie valabila pe perioada mandatului,
- asigurari pentru toate activele gajate catre banci pentru creditele contractate,
- asigurari pentru autovehiculele din parcul auto al societatii.

3. Litigii

Conducerea analizeaza periodic situatia litigiilor in curs, iar in urma consultarii cu reprezentantii sai legali decide necesitatea crearii unor provizioane pentru sumele implicate sau a prezentarii acestora in situatiile financiare.

SC Promateris SA este implicata in 18 dosare, astfel:

- 18 dosare comerciale referitoare la creante de incasat rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii.

SC Biodeck SA nu este implicata in niciun dosar.

18. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI CONSOLIDAT

Indicatori		2014	2015	2016	2018	2019	30.09.2020	Valori optime
1	Lichiditatea curenta :	6,10	11,94	11,24	3,70	3,20	1,52	buna > 1
	Active curente							
	Lc = -----							slaba < 1
	Datorii curente							





2	Solvabilitatea patrimoniala :							buna > 50%
	Capital propriu	87%	92%	85%	80%	76%	53%	medie 30 – 50%
	Sp = ----- x 100							slaba < 30%
	Total pasive							
3	Rata profitului :							
	Profit brut							
	Rp = -----		0,18	(0,03)	0,03	0,06	0,08	
	Cifra de afaceri							
4	Gradul de indatorare :							buna < 100%
	Capital imprum.>1 an							
	G = -----x 100	0%	0%	0%	4%	8%	15%	slaba > 100%
	Capital propriu							

19. PARTIAFILIAE

La data de 30.09.2020 parte afiliata este societatea Biodeck SA:

- Sediul social : Bucuresti, Sectorul 2, Bd. Dacia nr. 56, Corp A, Mansarda;
- Obiectul principal de activitate Comert cu ridicata nespecializat cod CAEN 4690.

Cota de participare la capitalul social al Biodeck SA este de 70%. Capitalul social al Biodeck SA este de 200.000 lei integral varsat la 30 Septembrie 2020.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Biodeck S.A. in perioada 01.01.2020 – 30.09.2020:

Societatea are creante in termenul de plata de la Biodeck in suma de 12.396.432 lei reprezentand venituri din vanzare produse specifice - 12.368.922 lei si venituri servicii inchiriere – 27.510 lei (valorile includ TVA).

Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 9 luni 2020	Valoare (fara TVA) RON
Biodeck	Venituri din vanzare produse specifice	41.644.301
Biodeck	Venituri servicii inchiriere	202.280

Tranzactiile cu partea afiliata Biodeck SA au reprezentat 51% din totalul cifrei de afaceri realizata de societate in primele 9 luni 2020.

In data de 27.05.2020 Directorul General al societatii Georgescu Tudor Alexandru a achizitionat un pachet de actiuni de pe piata, ajungand la o detinere de 9,4037% din capitalul social.

In data de 27.05.2020 Promateris a incheiat un contract de imprumut cu optiune de conversie in actiuni cu actionarul sau Pogonaru Florin Ion pentru suma de 10.000.000 lei. Suma a fost incasata de societate in data de 10.06.2020.

In data de 11.06.2020 Promateris a incheiat un contract de imprumut cu optiune de conversie in actiuni cu actionarul sau Nord SA pentru suma de 500.000 lei. Suma a fost incasata de societate in data de 11.06.2020.

In data de 11.06.2020 Promateris a incheiat un contract de imprumut cu optiune de conversie in actiuni cu actionarul sau ECDL Romania SA pentru suma de 400.000 lei. Suma a fost incasata de societate in data de 11.06.2020.

In data de 11.06.2020 Promateris a incheiat un contract de imprumut cu optiune de conversie in actiuni cu actionarul sau Victoria Art&Business Center SRL pentru suma de 500.000 lei.



Suma a fost incasata de societate in data de 11.06.2020. Suma a fost incasata de societate in data de 11.06.2020.

In data de 12.06.2020 Promateris a incheiat un contract de imprumut cu optiune de conversie in actiuni cu actionarul sau Georgescu Tudor Alexandru pentru suma de 210.000 Euro. Suma a fost incasata de societate in data de 15.06.2020.

Toate aceste contracte de imprumut, realizate pentru a asigura finantarea societatii in implementarea strategiei de dezvoltare, în concordanță cu planurile de investiții aprobate și pentru consolidarea participațiilor sale, precum și pentru a asigura finantarea societatii si din alte surse de finantare decat cele curente, au urmatoarele termene si modalitati de plata: durata împrumutului este de 30 de zile de la Data Semnarii și acordării împrumutului, sau Compensarea parțială sau totală a Sumei Totale de Rambursat cu acțiuni emise de Debitor, sub rezerva aprobarii AGEA.

Mentionam ca situatiile la 30 Septembrie 2020 nu sunt auditate.

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 16 Noiembrie 2020.

**Director General,
Tudor Alexandru Georgescu**

