



PROMATERIS
Future materialised

RAPORT

Trimestrial, pentru T1 2025

15 MAI 2025

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
<i>Management</i>	5
<i>Structura acționariatului</i>	6
EVENIMENTE CHEIE ÎN T1 2025 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	7
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE	9
BILANȚ	9
<i>Analiză bilanț</i>	10
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE	11
<i>Analiză P&L</i>	12
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI	13
<i>TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE</i>	14
RISCURI CHEIE PENTRU T2 SI PERSPECTIVA PENTRU 2025	15

Prezentul raport a fost elaborat de către Consiliul de Administrație al Promateris S.A. și are ca obiectiv prezentarea performanțelor companiei Promateris S.A. în trimestrul 1 al anului 2025, bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie, politiciile contabile și note explicative cuprinse în situațiile financiare consolidate.

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate și situațiile financiare individuale interimare simplificate prezentate în paginile de mai jos sunt întocmite în conformitate cu Standardele internaționale de raportare financiară, adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate și situațiile financiare individuale interimare simplificate la 31 martie 2025 **nu sunt auditate**.

Cifrele financiare prezentate în partea descriptivă a raportului, exprimate în milioane de lei, sunt rotunjite la cel mai apropiat număr întreg. Acest lucru poate conduce la mici diferențe de regularizare.



INFORMAȚII EMITENT

Informații despre acest raport

Tipul raportului	Raport trimestrial T1 2025
Pentru exercițiul financiar	01.01.2025 – 31.03.2025
Data publicării	15.05.2025
Conform	Anexa 14 la Regulamentul ASF 5/2018

Informații emitent

Nume	Promateris S.A.
Cod fiscal	108
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J23/835/2018
Sediul social	Sos. București-Târgoviște nr. 1, Buftea, Jud. Ilfov

Informații despre instrumentele financiare

Capital subscris și vărsat	RON 2.869.749,90
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Bursa de Valori București, Categoria Standard
Total număr de acțiuni	28.697.499
Simbol	PPL

Detalii contact pentru investitori

Telefon / Fax	+40 21 252 35 78 / 021 252 36 17
E-mail	shares@promateris.com
Website	www.promateris.com

DESPRE GRUPUL PROMATERIS

Grupul Promateris este liderul de piață regional pe segmentul producției și distribuției de ambalaje cu amprentă redusă de carbon și un jucător cu experiență de peste 60 de ani în industria compound-urilor tehnice.

Compania Promateris a fost înființată în 1957 sub denumirea de Fabrica de Mase Plastice București. Din 1990 funcționează ca societate pe acțiuni "PRODPLAST" S.A în baza HG nr.1200 / 12.11.1990, în conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 privind societățile comerciale, republicata cu modificările și completările ulterioare. În 2020, Prodplast a devenit Promateris, ca urmare a unui proiect amplu de rebranding.

Începând cu anul 2017, grupul Promateris a adoptat un nou model de business, îndreptându-se spre producția de alternative sustenabile la produsele din plastic de unică folosință, devenind astfel un **lider al inovației de produs**. În același an, a fost înființată compania **Biodeck**, unde Promateris este acționar majoritar, companie specializată în distribuția de **ambalaje sustenabile și de soluții pentru economia circulară**. Astfel, grupul Promateris a înlocuit un model de business comoditizat, cu unul sustenabil, bazat pe inovație de produs, R&D și dezvoltarea de produse cu valoare adăugată.

Promateris are un **portofoliu de produse cu amprentă redusă de carbon**, precum și o strategie de sustenabilitate aliniată cu principiile European Green Deal. Produsele companiei sunt aliniate legislației și directivelor europene ce au ca scop reducerea consumului de plastic de unică folosință.

Investițiile în echipamente de ultimă generație, în departamentul de R&D și atenția deosebită pe care Promateris o arată față de calitatea produselor sale, au transformat compania în furnizorul preferat al segmentului de retail din Europa Centrală și de Est. Portofoliul de clienți include liderii pieței de retail din România, Moldova, Grecia, Bulgaria, Serbia etc. În ultimii ani, Promateris a dezvoltat **parteneriate internaționale cu centre de cercetare de renume** din Europa, cu producători de top din industria producției de ambalaje sustenabile, dar și cu producători de echipamente specializate în realizarea de soluții inovative, cu amprentă redusă de carbon. Aceste parteneriate poziționează Promateris în topul companiilor cu cel mai dezvoltat portofoliu de ambalaje biodegradabile și compostabile. Promateris este membră a Bio-based and Biodegradable Industries Association și a European Bioplastics. În 2021, Promateris a publicat primul său raport ESG, fiind prima companie din industria ambalajelor sustenabile din Europa Centrală și de Est care a făcut public un astfel de raport. Începând cu anul 2022 Promateris devine membră a UN Global Compact, organizație de renume internațional în domeniul sustenabilității și al guvernancei corporative.

Promateris operează 2 divizii de business:

- Ambalaje biodegradabile și compostabile (Bioplastice) - destinate segmentului de retail, comerțului tradițional sau producătorilor
- Bio-Compounduri și reciclare - destinate uzului propriu și altor producători industriali

Management

Compania Promateris S.A. este administrată în sistem unitar de către un Consiliu de Administrație ales de către Adunarea Generală a Acționarilor, prin vot secret.

Consiliul de administrație al Promateris este format din trei membri prezentați mai jos:

Matei Dimitriu, reprezentant Circular Solutions SRL

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE



Absolvent al Facultății de Automatică și Calculatoare în cadrul Universității Politehnice București, dl. Matei Dimitriu este membru al Consiliului de Administrație Promateris încă din 2007. Este Președinte al Consiliului de Administrație începând cu anul 2010. Este Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al Nord S.A. și membru al Asociației Oamenilor de Afaceri din România (AOAR).

Data de la care deține poziția actuală: iunie 2010 – PREZENT.
Mandatul curent are o durată de trei ani.



Andrei-Mihai Pogonaru

MEMBRU AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Andrei-Mihai Pogonaru este membru fondator al Central European Financial Services S.A. A transformat o afacere de familie într-un manager regional de active PE pentru două fonduri. Se afla la conducerea unor companii de portofoliu, printre care și un mall cu suprafață de 65.000 mp, situat în centrul Bucureștiului. Este membru în consiliul de administrație al mai multor companii, printre care YPO România, Ashoka, United Way România și Hospice și face parte din Institutul Aspen România în calitate de membru. Domnul Pogonaru deține diplome de licență și master în matematică de la Universitatea din Cambridge, Trinity College.

Data de la care deține poziția: OCTOMBRIE 2020 – PREZENT, pentru un mandat cu o durată de 3 ani.



Karina Pavăl

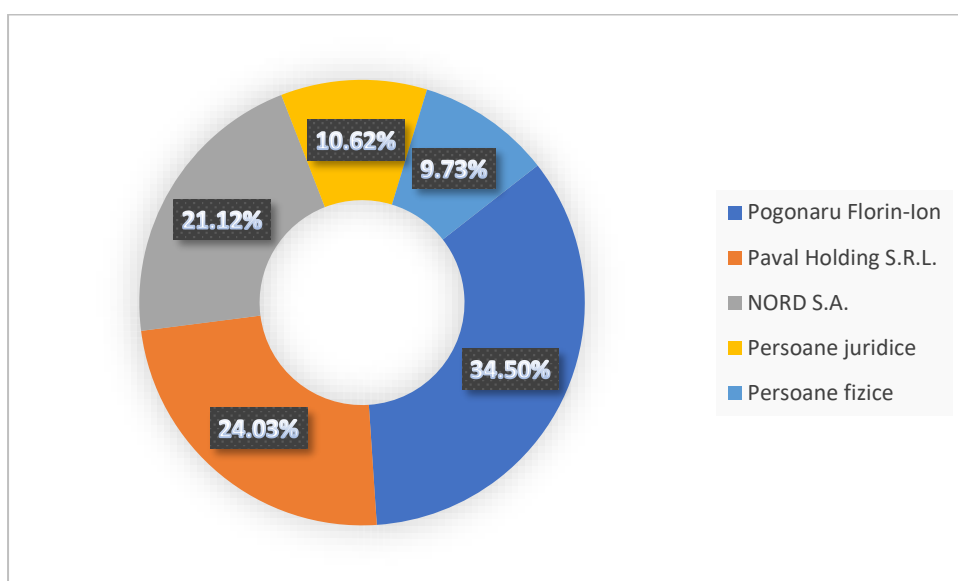
MEMBRU AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Karina Pavăl este Vicepreședinta Paval Holding, vehiculul de investiții al familiei Pavăl. Holdingul deține Dedeman, cel mai mare lanț retail DIY din România, precum și investiții în multiple companii listate și sectoare din retail, producție, imobiliare, private equity și agricultură. Karina Pavăl este responsabilă de gestionarea investițiilor pe întreg lanțul de tranzacție de la origine la execuție. De asemenea, este membră în consiliul de administrație al altor companii precum Cemacon, fonduri de private equity (Equilant și Roca), dar și organizații non-profit precum Endeavor. Karina deține o diplomă de licență de la Queen Mary University din Londra și un MPhil în Finanțe și Imobiliare de la Universitatea din Cambridge.

Data de la care deține poziția: OCTOMBRIE 2023 – PREZENT, pentru un mandat cu o durată de 3 ani.

Structura acționariatului

Structura acționariatului companiei la 31.03.2025 este prezentată mai jos:





EVENIMENTE CHEIE ÎN T1 2025 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

Adunarea Generală Ordinară Actionarilor din data de 29.04.2025

29.04.2025 - În urma voturilor a 96,09% din totalul drepturilor de vot, cu unanimitatea actionarilor prezenti sau care au votat prin corespondenta, acționarii Societății au adoptat un număr hotărâri, între care:

- Aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate pentru anul 2024, aprobarea Rapoartelor Consiliului de administrație pentru anul 2024, aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli și a planului de activitate pentru 2025, repartizarea rezultatului exercitiului financiar 2024;
- Alegerea societății BDO AUDIT S.R.L. ca auditor al situațiilor financiare ale Societății, aferente anului 2025, pentru un mandat de 3 ani, valabil până la data de 30.04.2028, și imputernicirea Consiliului de Administrație pentru a stabili anual condițiile contractuale pentru exercitarea auditului financiar.

30.04.2025 - Societatea a publicat Raportul anual pentru anul 2024

Tranzacții de tipul celor enumerate la art 108 din Legea nr. 24/2017

28.01.2025 – Societatea a publicat raportul referitor la încheierea unui contract între Biodeck SA, în calitate de vânzător, și Promateris SA, în calitate de cumpărător, cu o valoare estimată de 3.401.650 lei, fără TVA.

30.01.2025 – Societatea a publicat raportul auditorului independent privind tranzacțiile încheiate cu partile afiliate în semestrul II 2024.

10.04.2025 – Societatea a publicat raportul privind creșterea valorii estimate a contractului încheiat între Biodeck SA și Promateris SA la 7.185.517 lei, fără TVA.

Tranzacții Management

Nu a fost cazul.

Litigii

Societatea a informat acționarii, în temeiul prevederilor art. 234, alin. 1 lit. I) din Regulamentul ASF nr. 5/2018, ca, în dosarul cu nr. 7024/94/2023, despre care acționarii societății au fost informați prin Raportul curent din 03.05.2023, Judecătoria Buftea, Secția Civilă, a respins, prin Hotărâre a 3750/2024 / 29.03.2024, plângerea contravențională formulată de petenta



PROMATERIS SA în contradictoriu cu intimata GARDA NATIONALA DE MEDIU-COMISARIATUL JUDETEAN ILFOV, ca neîntemeiată, cu drept de apel în termen de 30 zile de la comunicare, cererea urmând a se depune la Judecătoria Buftea. Societatea a depus apel.



ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

BILANȚ

Pozitie financiara (RON)	Situatie la 31.03.2025	Auditat 31.03.2024	Evolutie %
Active imobilizate, din care			
Imobilizari corporale	117.248.464	127.409.365	-8%
Imobilizari necorporale	1.507.381	1.155.948	30%
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	2.016.173	994.757	103%
Creante imobilizate	339.688	328.344	3%
Active imobilizate – total	121.111.706	129.888.414	-7%
Active curente, din care			
Stocuri	33.417.293	34.620.786	-3%
Creante comerciale si avansuri platite	19.929.491	18.965.198	5%
Alte creante	8.324.423	9.743.281	-15%
Creante privind impozitul amanat	0	155.373	-100%
Numerar si conturi la banci	6.776.744	8.293.519	-18%
Cheltuieli in avans	325.354	664.020	-51%
Active curente – total	68.773.305	72.442.177	-5%
TOTAL ACTIVE	189.885.011	202.330.591	-6%
Capital si rezerve			
Capital social	2.869.750	2.869.750	0%
Prime de capital	129.728	129.728	0%
Rezerve din reevaluare	16.166.308	16.496.508	-2%
Rezerve	602.853	602.853	0%
Actiuni proprii	0	0	
Rezultatul reportat	73.581.914	71.298.320	3%
Rezultatul perioadei	0	0	
Repartizare profit	0	0	
Interes minoritar	2.210.332	2.082.013	6%
Capitaluri proprii – total	95.560.885	93.479.172	2%
Datorii pe termen lung			
Imprumut bancar pe termen lung	19.483.111	28.994.429	-33%
Alte datorii pe termen lung	3.806.792	4.749.558	-20%



Provizioane	0	0	
Venituri în avans			
Subvenții pentru investiții pe termen lung	5.904.582	7.006.871	-16%
Subvenții pentru investiții pe termen scurt	1.102.289	1.135.575	-3%
Alte venituri în avans	0	0	
Total venituri în avans	7.006.871	8.142.446	
Datorii pe termen scurt			
Imprumut bancar pe termen scurt	52.085.857	53.843.486	-3%
Datorii comerciale și avansuri încasate	9.459.786	10.408.765	-9%
Alte datorii curente	2.481.709	2.712.735	-9%
Datorii pe termen scurt – total	64.027.352	66.964.986	-4%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	189.885.011	202.330.591	-6%

Analiză bilanț

Imobilizări corporale

Societatea a intrat într-o nouă etapă, de consolidare, valoarea activelor imobilizate a scăzut cu 6% în primele 3 luni ale anului comparativ cu perioada similară a anului trecut. Societatea urmărește maximizarea gradului de utilizare al echipamentelor existente, urmărind modernizarea unor componente din lanțul de producție.

Achiziția de echipamente a fost în mare măsură finanțată prin intermediul creditelor bancare. Având în vedere obiectivul de eficientizare a costurilor, dar și necesitatea reducerii riscului asociat noilor investiții, Promateris a apelat la co-finanțarea unei părți din echipamente prin intermediul granturilor norvegiene.

Stocuri

Odată cu punerea în funcțiune a noii linii de producere Biomateris nivelul stocurilor a fost ajustat la necesarul noului model de business. Totodată, incertitudinile în zona de transport maritim au influențat dimensionarea stocurilor de materie primă. Astfel, la 31 martie 2025 stocurile sunt la un nivel mai scăzut cu 3% față de aceeași perioadă a anului precedent. Strategia organizației de optimizare a fluxului de stocuri ne ajută să fim mai agili în operațiuni, să răspundem mai eficient cererii și să putem beneficia de eventuale ajustări de prețuri în achiziția materiilor prime, ceea ce va avea un impact pozitiv asupra marjelor în perioada următoare.

Creanțe

În perioada analizată, creanțele comerciale au înregistrat o creștere de circa 5% față de anul trecut, în linie cu creșterea cifrei de afaceri. Profilul partenerilor comerciali ai companiei a rămas asemănător, cu un risc scăzut și foarte scăzut de neplată, datorită reputației excelente a clienților noștri. Cu toate acestea, compania își propune să



optimizeze fluxurile de numerar și să reducă pe cât posibil termenele de plată în cadrul strategiei sale.

Datorii

Compania rămâne într-un proces continuu de creștere, care implică activități de investiții și capital de lucru, finanțate prin credite contractate de la partenerii noștri bancari. Prin respectarea termenelor de plată conform contractelor cu partenerii noștri bancari, atât împrumuturile pe termen scurt, cât și cele pe termen lung s-au redus. Compania menține în continuare o relație excelentă și de durată cu partenerii noștri bancari, care sunt implicați în viziunea noastră pe termen lung.

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

Rezultat global (RON)	Situatie la 31.03.2025	Auditat 31.03.2024	Evolutie %
Venituri din vanzari	28.295.205	24.345.339	16,2%
Alte venituri din exploatare	293.586	2.037.822	-86%
Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie	(97.300)	933.608	-110%
Cheltuieli cu materiile prime, materialele si marfurile	(14.674.827)	(11.894.031)	23%
Cheltuieli cu energia si apa	(1.563.103)	(1.577.591)	-1%
Cheltuieli cu personalul	(4.443.746)	(4.441.923)	0%
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere, amortizare si deprecieri	(3.556.266)	(3.340.644)	6%
Cheltuieli cu prestatiile externe	(3.006.289)	(3.687.984)	-18%
Alte cheltuieli de exploatare	(269.453)	(1.298.411)	-79%
EBITDA	5.038.282	3.721.271	35%
Rezultatul din exploatare	977.807	1.076.185	-9%
Castiguri / pierderi din active financiare Curente	0	0	
Alte venituri financiare	558.171	137.917	305%
Alte cheltuieli financiare	(1.105.774)	(1.203.486)	-8%
Rezultatul financiar	-547.603	-1.065.569	-49%
	0		
Rezultat inainte de impozitare	430.204	10.616	3952%
	0		
Impozit pe profitul curent	(76.230)	0	
Castiguri aferente impozitului pe profit amanat	0	0	



0

Rezultatul net al perioadei	353.974	10.616	3234%
	0		
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	
Profit/(pierdere) aferent reevaluării imobilizărilor corporale (net)	0	0	
	0		
Total rezultat global	353.974	10.616	3234%

Analiză P&L

În perioada raportată, compania a continuat dezvoltarea accelerată cu prioritate a producției de ambalaje compostabile și din materiale reciclate, în concordanță cu strategia noastră pe termen lung și cu accentul nostru pe sustenabilitate. Utilizarea liniei de business Biomateris se reflecta în creșterea marjelor pentru ambalajele biodegradabile și, în general, în sporirea competitivității grupului Promateris.

Aceasta abordare a avut un impact pozitiv semnificativ asupra P&L-ului în primele trei luni, la finalul trimestrului I 2025 EBITDA se situează la nivelul de 5.038 mii lei, în creștere cu 35% față de perioada similară a anului trecut, (EBITDA 3.721 mii lei), față de creșterea cifrei de afaceri cu 16%.

În trimestrul I 2025 au apărut unele dificultăți pe lanțul global de aprovizionare ceea ce a dus la mărirea timpilor de livrare a materiei prime, cât și a costurilor de transport în zona de aprovizionare. Compania a luat măsuri prin optimizarea fluxului de producție și adecvarea stocurilor.

Punerea în funcțiune a panourilor fotovoltaice a contribuit semnificativ la o menținerea costurilor cu energia la nivelul anului trecut.

Cheltuielile cu personalul s-au menținut constant, la același nivel cu cele din perioada comparabilă a anului 2024.

Toate aceste elemente au avut un impact pozitiv asupra EBITDA. În contextul dezvoltării noastre accelerate în zona ambalajelor bio și a cererii crescute pentru aceste produse pe piață, precum și a măsurilor luate pentru scăderea costurilor, managementul companiei urmărește o îmbunătățire semnificativă a situației financiare la finalul anului 2025, față de 2024.

Promateris continuă să câștige teren pe piață și să-și extindă portofoliul de produse și clienți, atât în România, cât și în restul Europei, bazându-se pe perspectiva clară de dezvoltare a ambalajelor bio.



Sume în mii lei	Trimestrul I 2024	Trimestrul I 2025
Active curente	72.442	68.773
Cash și echivalente de cash	8.294	6.777
Datorii curente	68.101	65.130
Datorii financiare pe termen scurt	53.843	52.086
NFR (necesar de fond de rulment) = Active curente cu excepția trezoreriei - Datorii curente cu excepția trezoreriei	49.892	48.953
Cifra de afaceri a perioadei	24.345	28.295
Necesar fond rulment / CA	51,23%	42,20%

Fluxuri de numerar (RON)	Q1 2025	Q1 2024
Numerar net din activități de exploatare	12.544.716	5.322.996
Numerar net din activități de investiție	-2.340.866	-175.935
Numerar net din activități de finanțare	-7.224.977	-848.974
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	2.978.873	4.298.087
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	3.797.871	3.995.432
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	6.776.744	8.293.519

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatori financiari ai Promateris (situație consolidată) la 31 martie 2025 sunt prezentați mai jos:

Indicatorul lichidității curente la 31.03.2025

Indicatori de echilibru financiar	31.03.2025	31.03.2024
AN (Activ net) = Activ total - Datorii totale (RON)	95.560.885	93.479.172
FR (Fond de rulment) = Capital propriu + Datorii termen lung – Imobilizari (RON)	3.643.664	4.341.616
Viteza de rotație a activelor = CA/Active	0,15	0,12
Viteza de rotație a activelor totale = CA / Active totale	0,15	0,12
Viteza de rotație a activelor imobilizate = CA / Active imobilizate	0,23	0,19



Viteza de rotatie a creantelor = CA / Creante	1,00	0,84
Lichiditatea curenta = active curente / datorii curente	1,06	1,06
Rata solvabilitatii generale = Active totale / Datorii totale	2,01	1,86
Viteza de rotatie a activelor = CA/Active	0,15	0,12

TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

La data de 31.03.2025 parti afiliate sunt :

Biodeck SA:

- Sediul social : Bucuresti, Sectorul 1, Str. Cpt Av Gheorghe Marasoiu, nr. 13-15, Etaj 2, ap. 12
- 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 31 martie 2025

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Biodeck S.A. in perioada 01.01.2025 – 31.03.2025:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Biodeck in suma de 5.891 mii lei reprezentand: venituri din vanzare de bunuri - 5.871 mii lei si venituri servicii inchiriere – 20 mii lei (valorile includ TVA).

Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 3 luni 2025	Valoare (fara TVA) lei
Biodeck	Venituri din vanzare produse specifice cumparator Biodeck	10.479.711
Biodeck	Venituri servicii inchiriere cumparator Biodeck	49.271
Biodeck	Venituri din vanzare produse specifice cumparator Promateris	2.319.693
Biodeck	Venituri servicii inchiriere cumparator Promateris	49.280

Promateris Packaging SA:

- Sediul social : Buftea, sos. Bucuresti-Tirgoviste nr. 1, cladire birouri, corp 1, parter, biroul P12;
- Codul unic de Inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 43730157
- Obiectul principal de activitate Activitati de ambalare cod CAEN 8292 ;
- Cota de participare la capitalul social al Promateris Packaging SA este de 96,00%.
- Capitalul social al Promateris Packaging SA este de 501.000 lei integral varsat la 31 martie 2025.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Promateris Packaging S.A. in perioada 01.01.2025 – 31.03.2025

- Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Packaging SA in suma de 2 mii lei (valoarea include TVA).



Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 3 luni 2025	Valoare (fara TVA) mii lei
Promateris Packaging SA	Venituri servicii inchiriere	2

Promateris Recycling SA:

- Sediul social : Buftea, sos. Bucuresti-Tirgoviste nr. 1, cladire birouri, corp PI 1, parter, biroul P13
- Codul unic de Inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 43730157
- Obiectul principal de activitate - Recuperarea materialelor reciclabile sortate Activitati de ambalare cod CAEN 3832
- Cota de participare la capitalul social al Promateris Recycling SA este de 80,19%
- Capitalul social al Promateris Recycling SA este de 101.000 lei integral varsat la 31 martie 2025.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Promateris Recycling S.A. in perioada 01.01.2025 – 31.03.2025:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Recycling SA in suma de 1 mii lei.

Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 3 luni 2025	Valoare (fara TVA) mii lei
Promateris Recycling SA	Venituri servicii inchiriere	2

Tranzactiile cu partile afiliate fac obiectul rapoartelor speciale ale auditorilor si sunt publicate sub forma de rapoarte curente pe site-ul companiei si pe BVB, conform reglementarilor in vigoare.

In aceasta perioada nu au existat tranzactii semnificative intre emitent si persoanele cu care actioneaza concertat sau in care au fost implicate aceste persoane.

RISCURI CHEIE PENTRU T2 SI PERSPECTIVA PENTRU 2025

Riscul ratei dobânzii și surselor de finanțare

Unele dintre finanțările contractate de Companie prevăd o rată variabilă a dobânzii. Prin urmare, compania este expusă riscului majorării acestei rate a dobânzii pe durata contractului de finanțare, ceea ce ar putea determina plata unei dobânzi mai mari și ar putea avea un efect negativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor Promateris. De asemenea, în cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează Compania, aceasta s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unor finanțări noi în condițiile de care a beneficiat anterior, fapt ce ar putea conduce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta în mod negativ situația financiară a Companiei. Compania discută în permanență cu partenerii bancari soluții de finanțare optimizate pentru nevoile companiei și implementează noi produse de finanțare atunci când este posibil.



Riscul valutar

Riscul valutar reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației cursurilor de schimb valutar. Compania încearcă să mențină activele monetare în valută la nivelul datoriilor monetare în valută și să utilizeze instrumente de schimb valutar la termen, pentru a nu fi expusă semnificativ riscului valutar.

Riscul la nivel de relaționare cu clienții de retail mari

Unul dintre principalele canale de vânzare pentru activitățile desfășurate de Promateris este reprezentat de marile lanțuri de magazine de retail. O eventuală schimbare a condițiilor contractuale sau a cerințelor acestor clienți ar putea afecta activitatea operațională, precum și rezultatele și poziția financiară a Companiei.

Riscul asociat cu costurile cu energia

Una dintre categoriile importante de costuri operaționale ale Companiei este reprezentată de costurile cu energia electrică. În condițiile fluctuațiilor de preț pe piața resurselor internaționale și a incertitudinii legate de politicile de suport pe termen mediu, este posibil ca variațiile prețurilor energiei să afecteze negativ activitatea operațională a Companiei, precum și rezultatele financiare generate de aceasta. Ca o potențială măsură de diminuare a acestui risc, Compania a implementat un sistem fotovoltaic la fabrica din Buftea, care produce aproximativ 20% din necesarul de energie al Companiei și a negociat un contract avantajos pentru furnizarea de energie electrică, ambele inițiative se reflectă pozitiv în rezultatele financiare din acest interval.

Riscul asociat de schimbările bruște în legislația fiscală

Schimbările neprevăzute și neanticipate în legislația fiscală, precum și lipsa de predictibilitate în modul în care legile sunt aplicate și interpretate, pot afecta în mod negativ atât cererea, cât și cheltuielile operaționale ale Grupului.

PERSPECTIVA ANULUI 2025

DIVERSIFICAREA PORTOFOLIULUI

1. DEZVOLTAREA DE NOI PRODUSE DIN MATERIALE BIOPLASTICE

În 2025, compania va continua politica sa de deschidere de piețe noi, în special pentru noile produse și de consolidare a poziției pe piețele cheie din CEE în care activează, cu un accent pe profitabilitate.

Promateris urmărește în continuare diversificarea portofoliului de produse care respectă principiile economiei circulare, prin furnizarea unei palete largi de produse și servicii dedicate sectorului de retail modern, dar și zonei de e-commerce. Investițiile în



laboratorul propriu de R&D ne permit dezvoltarea continuă de noi rețete, dar și utilizarea și producția ambalajelor multistrat. În prezent, produsele Promateris sunt utilizate de majoritatea retailerilor locali și internaționali care activează în regiune.

2. DEZVOLTAREA DE AMBALAJE DIN MATERIALE RECICLATE

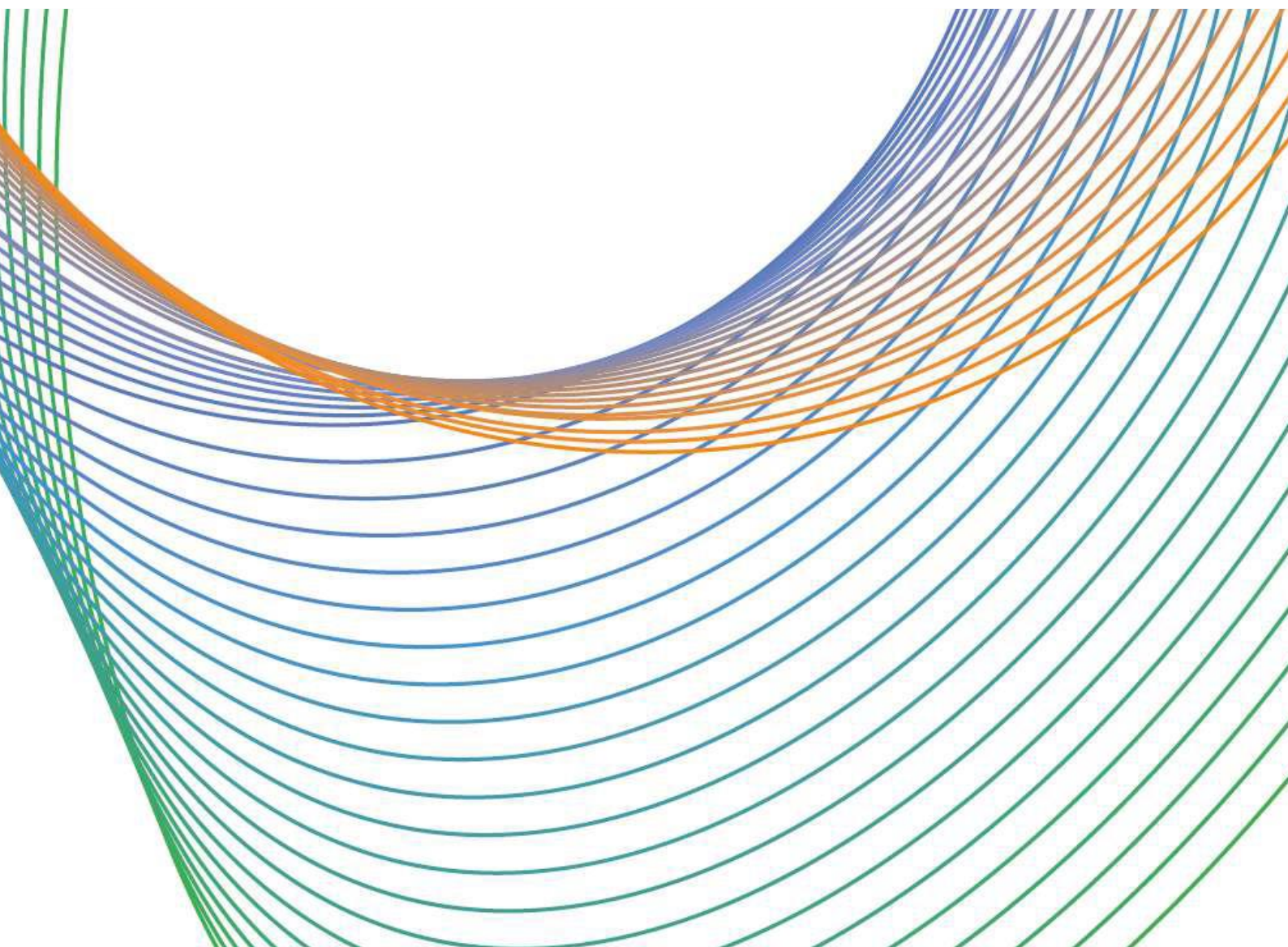
Strategia Promateris a inclus începând cu 2023 dezvoltarea de produse din materiale reciclate (*Post Consumer Recycled*), aprovizionate de pe plan local. Promateris promovează pe piață brand-ului *Looper*, brand din portofoliul grupului industrial destinat ambalajelor din materiale reciclate și va continua să îl promoveze și în 2025.

3. DEZVOLTAREA DIVIZIEI DE BIOGRANULE

Prin activități de R&D, Promateris dezvoltă noi rețete pentru granule bio, care permit diverse utilizări, pentru o gamă mai largă de produse. Ne propunem continuu să aducem un plus valoare acestui segment prin dezvoltarea de granule care să aibă o componentă crescută de materii regenerabile și biodegradabile, destinate unor utilizări specifice cerințelor clienților și urmărind politica companiei de creștere a sustenabilității.

Circular Solutions SRL,

prin reprezentant Matei Dimitru



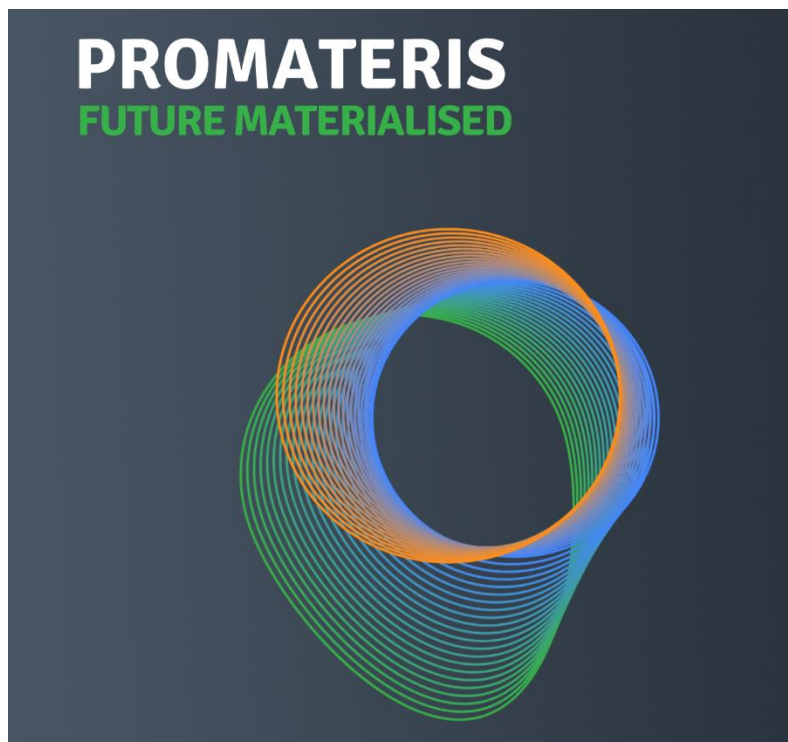


PROMATERIS S.A.

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2025

INTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR.
2844/2016

PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU STANDARDELE
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ CU
MODIFICĂRILE ULTERIOARE





CUPRINS

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	1 – 2
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	4 - 5
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	6 – 7
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	8 – 33





SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 Martie 2025

Situația consolidată a poziției financiare, lei	31.03.2025	31.03.2024
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	117.248.464	127.409.365
Imobilizări necorporale	1.507.381	1.155.948
Investiții în instrumente de capital	2.016.173	994.757
Alte active imobilizate	339.688	328.344
Active imobilizate – total	121.111.706	129.888.414
Active curente		
Stocuri	33.417.293	34.620.786
Creanțe comerciale	19.929.491	18.965.198
Alte creanțe	8.324.423	9.898.654
Numerar și echivalente de numerar	6.776.744	8.293.519
Alte active	325.354	664.020
Active curente – total	68.773.305	72.442.177
TOTAL ACTIVE	189.885.011	202.330.591
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital și rezerve		
Capital social	2.869.750	2.869.750
Prime de emisiune	129.728	129.728
Rezerve din reevaluare	16.166.308	16.496.508
Alte rezerve	602.853	602.853
Rezultat reportat	73.581.914	71.298.320
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor grupului	93.350.553	91.397.159
Interese care nu controlează	2.210.332	2.082.013
Capitaluri proprii – total	95.560.885	93.479.172
Datorii pe termen lung		
Datorii către instituții bancare și alți creditori	19.483.111	28.994.429
Impozit pe profit amânat	2.025.352	2.833.402
Datorii de leasing	1.781.440	1.916.156
Subvenții pentru investiții	5.904.582	7.006.871
Alte datorii pe termen lung	-	0
Total datorii pe termen lung	29.194.485	40.750.858





Datorii pe termen scurt		
Datorii către institutii bancare și alți creditori	52.085.857	53.843.486
Datorii comerciale	9.162.202	6.905.111
Datorii aferente contractelor cu clienții	297.584	3.503.654
Datorii de leasing	169.129	757.267
Alte datorii curente	2.312.580	1.955.468
Subvenții pentru investiții	1.102.289	1.135.575
Datorii pe termen scurt – total	65.129.641	68.100.561
Total datorii	94.324.126	108.851.419
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	189.885.011	202.330.591

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 15 Mai 2025.

Director General,
TUDOR GEORGESCU

Director Economic,
GHEORGHE LUCA





SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL LA 31 Martie 2025

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE, lei	31.03.2025	31.03.2024
Venituri din vanzari	28.295.205	24.345.339
Alte venituri din exploatare	293.586	2.037.822
Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie	(97.300)	933.608
Venituri din productia de imobilizari corporale	-	-
Cheltuieli cu materiile prime, materialele si marfuri	(14.674.827)	(11.894.031)
Cheltuieli cu energia si apa	(1.563.103)	(1.577.591)
Cheltuieli cu personalul	(4.443.746)	(4.441.923)
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere si amortizare	(3.663.017)	(3.606.741)
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare si a activelor circulante	106.751	266.097
Cheltuieli cu prestatiile externe	(3.006.289)	(3.687.984)
Alte cheltuieli de exploatare	(269.453)	(1.298.411)
Rezultatul din exploatare	977.807	1.076.185
Venituri financiare	558.171	137.917
Cheltuieli financiare	(1.105.774)	(1.203.486)
Rezultat inainte de impozitare	430.204	10.616
Impozit pe profit	(76.230)	-
Rezultatul net al perioadei	353.974	10.616
Alte elemente ale rezultatului global		
Profit/(pierdere) aferent reevaluării imobilizărilor corporale (net)	-	-
Total rezultat global	353.974	10.616
Total profit/(pierdere) curenta aferent:		
Actionarilor Grupului	268.308	31.896
Intereselor care nu controleaza	85.666	(21.280)
Total profit/(pierdere) si alte elemente ale rezultatului global curent aferent:		
Actionarilor Grupului	268.308	31.896
Intereselor care nu controleaza	85.666	(21.280)
Rezultatul de baza pe actiune (lei/actiune)	0,0123	0,0004
Rezultatul diluat pe actiune (lei/actiune)	0,0123	0,0004
EBITDA	5.040.315	3.721.271

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 15 Mai 2025.

Director General,
TUDOR GEORGESCU

Director Economic,
GHEORGHE LUCA





SITUAȚIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 Martie 2025

FLUXURI DE NUMERAR CONSOLIDATE - sume în lei	Q1 2025	Q1 2024
Fluxuri de din activități de exploatare:		
Incasări din vânzări de bunuri și prestări de serviciu	36.957.237	36.869.317
Alte incasări	3.875	8.410
Plăți către furnizorii de bunuri și servicii	-17.709.949	(24.151.783)
Plăți către angajați	-2.353.250	(2.435.255)
Plăți în numele angajaților	-85.510	(180.866)
Plăți privind asigurările sociale și somajul	-547.134	(1.621.415)
Plăți privind impozitul pe salarii	-1.354.587	(343.979)
Plăți privind impozitul pe profit	0	-
Plăți privind TVA	-1.507.051	(2.266.545)
Plăți privind taxe vamale, alte impozite și taxe	-792.245	(471.503)
Plăți privind fondurile speciale	-81.705	(53.757)
Alte plăți	15.035	(29.627)
Numerar net din activități de exploatare	12.544.716	5.322.996
Fluxuri de numerar din activități de investiție:		
Incasări din vânzări de mijloace fixe	0	1.774.112
Incasare subvenții pentru investiții	0	
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale	-2.330.081	(1.950.047)
Incasări aferente altor active pe termen scurt	0	
Plăți aferente altor active pe termen scurt	0	
Incasări dividende	-10.785	
Plăți pentru achiziție de acțiuni	0	
Numerar net din activități de investiție	-2.340.866	(175.935)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Incasări din creditelor bancare (nota 24)	1.009.914	-
Rambursări de credite bancare (nota 24)	-2.372.656	(6.493.996)
Incasări din descoperit de cont (nota 24)	-4.683.529	6.700.394
Plăți pentru contractele de leasing	-35.537	(91.700)
Dobânzi încasate	2.093	27.380
Dobânzi plătite	-1.145.262	(961.992)





Comisioane bancare platite	0	(29.060)
Reducere de numerare datorita divizarii societatii (nota 4.3)	0	-
Incasari imprumuturi actionari	0	-
Numerar net din activitati de finantare	-7.224.977	(848.974)
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	2.978.873	4.298.087
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	3.797.871	3.995.432
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	6.776.744	8.293.519

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 15 Mai 2025.

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca





SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 Martie 2025

	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor grupului	Interese care nu controleaza	total capitaluri proprii
Sold la 1 Ianuarie 2025	2.869.750	129.728	-	16.166.308	602.853	73.313.606	93.082.245	2.124.666	95.206.911
Profit/(pierdere) curenta						268.308	268.308	85.666	353.974
Rezerva din reevaluare							-		-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	268.308	268.308	85.666	353.974
Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat				-		-	-		-
Repartizare rezultat reportat la rezerve							-		-
Rezultat reportat provenit din corectia erorilor contabile						-	-		-
Impozit amanat				-			-		-
Alte elemente de capitaluri proprii							-		-
Sold la 31 Martie 2025	2.869.750	129.728	-	16.166.308	602.853	73.581.914	93.350.553	2.210.332	95.560.885

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 15 Mai 2025.

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca



Promateris HQ – Șoseaua București-Târgoviște 1, Buftea, Ilfov, România
Phone: +4021 252 35 78 | Fax: +4021 252 36 17
Email: office@promateris.com | promateris.com

Fiscal code: RO 108
Registration no: J23/835/2018

SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 Martie 2024

	Capital social	Prime de emisiune		Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor grupului	Interese care nu controleaza	total capitaluri proprii
Sold la 1 Ianuarie 2024	2.869.750	129.728		16.584.283	602.853	71.161.930	91.348.544	2.103.293	93.451.837
Profit/(pierdere) curenta						31.896	31.896	(21.280)	10.616
Rezerva din reevaluare				16.719			16.719		16.719
Total rezultat global	-	-	-	16.719	-	31.896	48.615	(21.280)	27.335
Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat						-	-		-
Repartizare rezultat reportat la rezerve				(104.494)		104.494	-		-
Alte elemente de capitaluri proprii							-		-
Sold la 31 Martie 2024	2.869.750	129.728	-	16.496.508	602.853	71.298.320	91.397.159	2.082.013	93.479.172

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 15 Mai 2025.

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

1. INFORMATII GENERALE DESPRE GRUP

Aceste situații financiare sunt situațiile financiare consolidate ale Societății PROMATERIS S.A. („Societatea mama” sau „PROMATERIS S.A.”) și ale filialelor sale (împreună „Grupul”) la data și pentru primele 3 luni ale anului 2025.

Sediul social al Societății mama este în Buftea, Sos. București-Tirgoviste nr. 1, Jud. Ilfov, România, cod unic de înregistrare RO 108, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J23/835/2018.

Capitalul social al Societății mama este de 2.869.750 RON împărțit în 28.697.499 acțiuni comune, nominative, valoarea nominală a unei acțiuni este 0,1 RON. Acțiunile societății mama sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București (BVB) categoria standard, simbol PPL.

Partea care detine controlul final al Grupului este Pogonaru Florin-Ion.

Obiectul principal de activitate al Societății mama și ale filialelor („Grupul”) sunt: prelucrarea maselor bioplastice; distribuția produselor biodegradabile; producția ambalajelor din hârtie și reciclarea materialelor plastice.

Detaliile investițiilor Societății mama în filialele consolidate la 31 Martie 2025 și 31 Martie 2024 sunt următoarele:

Filiala	Activitatea	Cod unic de înregistrare	Sediu social	Nr. titluri	Valoare nominală per acțiune	Valoare capital social	Procent deținere și drept de vot (%)
Biodeck S.A.	Distribuția produselor biodegradabile	37918297	București	10.000	20	200.000	70%
Promateris Packaging S.A.	Producția ambalajelor din hârtie	43730157	Buftea	501	1.000	501.000	96%
Promateris Recycling S.A.	Reciclarea materialelor plastice	43730114	Buftea	101	1.000	101.000	80,20%
TOTAL						802.000	

2. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare consolidate anuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și clarificările ulterioare, precum și în conformitate cu legea 82/1991 cu modificările și completările ulterioare. Aceste prevederi corespund cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de către Uniunea Europeană.

b) Bazele întocmirii situațiilor financiare consolidate

Situațiile financiare consolidate anuale au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția reevaluării anumitor proprietăți și instrumente financiare care sunt evaluate la sume reevaluate sau la valori juste de la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, așa cum este explicat în politicile contabile de mai jos. Costul istoric se bazează în general pe valoarea justă a contraprestației acordate în schimbul bunurilor și serviciilor.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

c) Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situatii financiare consolidate anuale sunt prezentate în Lei (RON), aceasta fiind si moneda functionala a tuturor societatilor din cadrul Grupului. 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 consolidate sunt convertite in RON folosind cursurile de schimb comunicate de BNR la data soldului de inchidere. Castigurile sau pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in rezultatul exercitiului curent.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

	31 Martie 2025	31 Martie 2024
EUR	4,9771	4,9746
USD	4,6005	4,4958

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

a) Continuitatea activității

Membrii conducerii au, la momentul aprobării situațiilor financiare consolidate, o așteptare rezonabilă ca Grupul are resurse adecvate pentru a continua activitatea operațională în viitorul previzibil. În realizarea acestei evaluări, conducerea a luat în considerare accesul la finanțare viitoare prin contractele de împrumut existente, precum și potențialul Grupului in a obține finanțarea necesară de la acționarii săi. Astfel, continuă să adopte pricipiul continuarii activitatii ca baza de întocmirea a situațiilor financiare consolidate.

b) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate pentru primele 3 luni 2025 cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor (impreuna formand Grupul Promateris) la data de 31 Martie 2025 precum si informatiile comparative pentru perioada similara 2024.

(i) Filiale

Filialele sunt entitati controlate de catre Grup. Grupul controleaza o entitate daca este expus sau are dreptul asupra rentabilitatii variabile pe baza participarii sale in entitate si are capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii pentru a influenta valoarea rentabilitatii. Filialele sunt incluse in aria de consolidare din momentul in care incepe exercitarea controlului si pana in momentul incetarii lui.

(ii) Pierderea controlului

In momentul in care se pierde controlul, Grupul derecunoaste activele si datoriile filialei, interesele fara control si alte componente ale capitalurilor proprii aferente filialei. Orice surplus sau deficit rezultat in urma pierderii controlului este recunoscut in situatia profitului sau pierderii. In cazul in care Grupul pastreaza interese in fosta filiala, atunci acele interese sunt evaluate la valoarea justa de la momentul in care s-a pierdut controlul. Ulterior, acel interes retinut este contabilizat ca investitie prin metoda punerii in echivalenta sau ca un activ financiar disponibil pentru vanzare, in functie de nivelul de influenta retinut.

(iii) Interese fara control

Grupul evalueaza interesele fara control in filiala la valoarea cotei-parte detinute din activele nete ale filialei. Modificarile in interesele Grupului intr-o filiala care nu rezulta in pierderea controlului sunt contabilizate drept tranzactii cu actionarii. Ajustarile aduse intereselor fara control sunt bazate pe cota-parte din activul net al filialei.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

(iv) Tranzacții eliminate la consolidare

Soldurile și tranzacțiile în cadrul Grupului, precum și orice venituri sau cheltuieli nerealizate rezultate din tranzacții în cadrul Grupului, sunt eliminate la întocmirea situațiilor financiare anuale consolidate. Profiturile nerealizate aferente tranzacțiilor cu entitățile asociate contabilizate prin metoda punerii în echivalență sunt eliminate în contrapartida cu investiția, în limita interesului Grupului în entitatea asociată. Pierderile nerealizate sunt eliminate în același fel ca și castigurile nerealizate, însă numai în măsura în care nu există indicii de depreciere a valorii.

c) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt înregistrate inițial la costul de achiziție sau de producție (în regie proprie). După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt contabilizate la cost minus amortizarea acumulată și pierderea din depreciere, dacă există.

Amortizarea este calculată pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizării necorporale, cuprinsă între 3 – 5 ani. Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate sunt reprezentate de programe informatice și licențe.

Costurile aferente întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

O imobilizare necorporală este derecunoscută la cedare sau atunci când nu sunt așteptate beneficii economice viitoare din utilizare sau cedare. Castigurile sau pierderile care rezultă din derecunoașterea unei imobilizări necorporale sunt calculate ca diferența dintre încasările nete din cedare și valoarea contabilă a acestora și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când activul este derecunoscut.

d) Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile deținute pentru a fi utilizate în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii ori pentru închiriere către terți (excluzând investiții imobiliare), sau în scopuri administrative, sunt prezentate în situația poziției financiare la sumele lor reevaluate. La data reevaluării, terenurile și clădirile sunt tratate după cum urmează: valoarea contabilă este ajustată într-o manieră care este în concordanță cu reevaluarea valorii contabile a activului. Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere semnificativ de cea care ar fi determinată folosind valorile juste la data raportării. Ultima reevaluare a terenurilor și clădirilor a avut loc la data de 31 decembrie 2023.

Orice creștere din reevaluare care rezultă din reevaluarea unor astfel de terenuri și clădiri este creditată în rezerva de reevaluare a imobilizărilor corporale, cu excepția cazului în care inversează o scădere din reevaluare pentru același activ recunoscut anterior la cheltuieli, caz în care creșterea este creditată în profit sau pierdere în măsura scăderii cheltuielilor anterior. O scădere a valorii contabile care rezultă din reevaluarea unor astfel de terenuri și clădiri este contabilizată ca o cheltuială în măsura în care depășește soldul, după caz, din rezerva de reevaluare aferentă unei reevaluări anterioare a activului respectiv.

Amortizarea clădirilor reevaluate este recunoscută în profit sau pierdere. Pe măsura utilizării imobilizării corporale, rezerva din reevaluare este transferată în rezultatul reportat. La vânzarea sau cedarea unei proprietăți reevaluate, surplusul din reevaluare atribuit rămas în rezerva de reevaluare a proprietăților este transferat direct în rezultatul reportat.

Imobilizările corporale în curs sunt înregistrate la cost, minus orice pierdere din depreciere recunoscută. Costul include onorariile profesionale și, pentru activele eligibile, costurile îndatorării capitalizate în conformitate cu politica contabilă a Grupului. Amortizarea acestor active, determinată pe aceeași bază ca și la alte active imobilizate, începe când acestea sunt disponibile pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Nu se calculează amortizare pentru terenurile deținute.

Instalațiile, mașinile și utilajele sunt înregistrate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere cumulate.

Amortizarea se înregistrează în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), astfel încât să reflecte costul de achiziție sau valoarea justă a activelor (cu excepția terenurilor și a construcțiilor în curs de execuție) dedusă din valorile lor reziduale, pe parcursul duratei lor de utilizare. Acest proces se realizează prin aplicarea metodei de amortizare liniară, conform duratelor de viață utilă stabilite de managementul Grupului:





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

- 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

Duratele de viață utilă estimate, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, cu efectul oricăror modificări ale estimării contabilizate pe o bază prospectivă.

Valoarea netă 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 unei imobilizări corporale este inclusă în profit sau pierdere când activul este derecunoscut.

e) Alte active imobilizate pe termen lung

Alte active imobilizate pe termen lung constau în principal în avansuri plătite furnizorilor pentru achiziția de imobilizări corporale. Grupul a optat pentru înregistrarea avansurilor acordate furnizorilor pentru imobilizări corporale, la cost și clasificarea acestora pe termen lung, deoarece decontarea acestora generează recunoașterea de active imobilizate. Avansurile plătite furnizorilor se înregistrează la momentul plății în conformitate cu condițiile contractuale și se derecunosc în momentul recepționării imobilizărilor și înregistrării acestora în categoria imobilizărilor corporale.

f) Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul cuprinde materialele directe la valoarea de achiziție, și după caz, costurile directe cu forța de muncă și acele cheltuieli care au fost suportate pentru aducerea stocurilor la locația și starea lor actuală. Costul este calculat folosind metoda costului mediu ponderat (CMP). Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul estimat de vânzare aferent activității normale, mai puțin costurile estimate de finalizare și costurile care trebuie suportate pentru marketing, vânzare și distribuție.

Constituirea și reluarea ajustărilor pentru deprecierea stocurilor se efectuează pe seama contului de profit și pierdere.

g) Instrumente financiare

Activele și datoriile financiare sunt recunoscute în situația consolidată a poziției financiare a Grupului atunci când Grupul devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului.

Activele și datoriile financiare sunt inițial evaluate la valoarea justă, cu excepția creanțelor comerciale care nu au o componentă semnificativă de finanțare și sunt măsurate la prețul tranzacției. Costurile de tranzacționare care sunt direct atribuibile achiziției sau emiterii de active și datorii financiare (altele decât activele și datoriile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere) sunt adăugate sau deduse din valoarea justă a activelor sau datoriilor financiare, după caz, la recunoașterea inițială. Costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziției de active sau datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt recunoscute în profitul sau pierderea curentă.

h) Active financiare

Activele financiare sunt evaluate inițial la valoarea justă și ulterior la costul amortizat, deoarece acestea sunt deținute în cadrul unui model de afaceri pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale și aceste fluxuri de trezorerie constau exclusiv în plăți de principal și dobânzi aferente principalului restant.

Castiguri sau pierderi din diferențe de curs valutar

Valoarea contabilă a activelor financiare denominate într-o monedă străină este determinată în acea monedă străină și convertită la cursul spot la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

(i) Active financiare (continuare)

Credite și creanțe

Aceste active sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale, acestea sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Costul amortizat este redus prin ajustări pentru depreciere. Creditele și creanțele cuprind creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar și depozite bancare.

Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele sunt recunoscute inițial la valoarea tranzacției așa cum este definită în IFRS 15. Grupul nu are creanțe comerciale ce conțin o componentă semnificativă de finanțare. Creanțele comerciale includ în principal facturile nedecontate emise până la data de raportare pentru livrarea de bunuri și servicii. Ulterior recunoașterii inițiale, creanțele comerciale se evaluează la cost amortizat în conformitate cu IFRS 9.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ soldurile numerarului, depozitelor la vedere și a depozitelor cu maturitate de până la trei luni de la data constituirii care au o expunere nesemnificativă la riscul de modificare a valorii juste, fiind utilizate de Grup pentru managementul angajamentelor pe termen scurt.

Deprecierea activelor financiare

Grupul recunoaște o ajustare de depreciere pentru pierderile de credit așteptate aferente investițiilor în active financiare evaluate la cost amortizat, creanțe comerciale și alte creanțe. Valoarea pierderilor de credit așteptate este actualizată la fiecare dată de raportare pentru a reflecta modificările riscului de credit de la recunoașterea inițială a instrumentului financiar respectiv.

Grupul recunoaște pierderile de credit așteptate pe durata de viață pentru creanțele comerciale și alte creanțe. Pierderile de credit așteptate pentru aceste active financiare sunt estimate pentru activele financiare pentru care există indicii de necolectare. Grupul consideră că nerambursarea a avut loc atunci când un activ financiar are mai mult de 360 de zile în întârziere. Conducerea Grupului consideră adecvată această politică, ținând cont de faptul că expunerea aferentă activelor financiare restante de mai mult de 90 de zile este redusă, și nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare anuale consolidate.

Derecunoașterea activelor financiare

Grupul derecunoaște un activ financiar numai în momentul expirării drepturilor contractuale la fluxurile de trezorerie din activ sau atunci când transferă activul financiar și în mod semnificativ, toate riscurile și avantajele proprietății asupra activului către o altă entitate. În cazul în care Grupul nu transferă și nu păstrează în mod substanțial toate riscurile și avantajele proprietății și continuă să controleze activul transferat, Grupul își recunoaște participatia păstrată asupra activului și o datorie asociată pentru sumele pe care ar putea să le plătească. În cazul în care Grupul își păstrează în mod substanțial toate riscurile și avantajele proprietății asupra unui activ financiar transferat, Grupul continuă să recunoască activele financiare și recunoaște, de asemenea, un împrumut garantat pentru sumele încasate.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h) Instrumente financiare (continuare)

i) Datorii financiare și capital social

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu în conformitate cu substanța aranjamentului contractual și definiția datoriilor financiare și a instrumentelor de capitaluri proprii.

Datoriile financiare includ obligațiile de leasing, împrumuturile bancare purtătoare de dobândă, descoperirile de cont, datoriile comerciale și alte datorii. Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoașterea și măsurarea sunt prezentate în această notă. Conducerea este de părere că valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile lor contabile.

Împrumuturile sunt inițial recunoscute la valoarea justă. Ulterior, acestea sunt înregistrate la costul amortizat. Orice diferență dintre valoarea de intrare și valoarea de rambursare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada împrumuturilor, folosind metoda dobânzii efective.

Dobânzile, dividendele, câștigurile și pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuieli sau venit. Distribuțiile către deținătorii de instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt înregistrate direct în capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci când Societatea are un drept legal aplicabil de a compensa și intenționează să deconteze fie pe bază netă fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt obligații de plată pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul normal al activității, de la furnizori și sunt înregistrate la cost amortizat. Dacă bunurile și serviciile furnizate în legătură cu activitățile curente nu au fost facturate, dar dacă livrarea a fost efectuată și valoarea acestora este disponibilă, obligația respectivă este înregistrată ca datorie.

Datoriile generate de tranzacțiile în valută se evaluează în RON pe baza cursului de schimb de la data efectuării tranzacțiilor. Lunar, datoriile în valută existente în sold sunt convertite în lei prin utilizarea cursului de schimb valutar comunicat de BNR valabil la sfârșitul lunii.

j) Capital social

Acțiuni ordinare

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii. Costurile incrementale direct atribuibile emisiunii de acțiuni ordinare, nete de orice efecte fiscale, sunt recunoscute ca o diminuare a capitalurilor proprii.

Derecunoașterea datoriilor financiare

Grupul derecunoaște datorii financiare numai atunci când obligațiile contractuale sunt onorate, anulate sau au expirat. Diferența dintre valoarea contabilă a datoriei financiare derecunoscute și contraprestația plătită și de plătit este recunoscută în profit sau pierdere.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

k) Rezerva din reevaluare

Diferenta dintre valoarea reevaluată și valoarea contabilă netă a terenurilor și clădirilor este recunoscută ca rezervă din reevaluare în capitalurile proprii.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca urmare a unei reevaluări, această majorare este înregistrată și cumulată în capitalurile proprii la rezerve din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea este recunoscută în situația profitului sau pierderii în măsura în care aceasta compensează o scădere cu aceeași sumă a activului, recunoscută anterior în situația profitului sau pierderii.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare este recunoscută în situația profitului sau pierderii. Cu toate acestea, diminuarea este recunoscută în capitalurile proprii la rezerve din reevaluare, dacă există un sold creditor în rezerva din reevaluare pentru acel activ. Rezerva din reevaluare este transferată la rezultatul reportat într-o sumă corespunzătoare utilizării activului (pe măsura amortizării) și la cedarea activului.

l) Alte rezerve

Grupul își repartizează o valoare egală cu cel puțin 5% din profitul înainte de impozitare la alte rezerve, fiind reprezentate de rezerve legale. Rezerva legală constituită până când aceasta atinge 20% din capitalul social este deductibilă la calculul impozitului pe profit. Dacă această rezervă este utilizată integral sau parțial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice formă (pentru emiterea de noi acțiuni), rezervă devine taxabilă.

m) Dividende

Sumele reprezentând dividende repartizate din profitul net al perioadei de raportare sunt evidențiate în anul următor în rezultatul reportat urmând ca, după aprobarea de către Adunarea Generală a Acționarilor a acestei destinații.

Distribuirea dividendelor este recunoscută ca datorie în situațiile financiare ale societății în perioada în care dividendele sunt aprobate de către acționarii societății.

n) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație prezentă (legală sau implicită) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca Grupul să fie obligat să stingă acea obligație și se poate face o estimare credibilă a valorii obligației.

La data de 31 Martie 2025, Grupul nu are înregistrate provizioane.

o) Subvenții pentru investiții

Grupul recunoaște subvenții guvernamentale doar atunci când există o asigurare rezonabilă că se respectă condițiile contractuale și că acestea vor fi primite.

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute în profit sau pierdere în mod sistematic pe perioadele în care Grupul recunoaște drept cheltuieli costurile aferente pentru care subvențiile sunt destinate să le compenseze. În mod specific, subvențiile guvernamentale a căror condiție principală este ca Grupul să achiziționeze sau să construiască active imobilizate, sunt recunoscute ca venituri amânate în situația consolidată a poziției financiare și transferate în profit sau pierdere pe o bază sistematică și rațională pe durata de viață utilă a activelor aferente.

Subvențiile guvernamentale care sunt de primit ca și compensare pentru cheltuielile sau pierderile deja suportate sau în scopul acordării de sprijin financiar imediat Grupului, fără costuri viitoare aferente, sunt recunoscute în profit sau pierdere în perioada în care devin de încasat.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

p) Leasing

(i) Grupul în calitate de locatar

La inițierea unui angajament, Grupul determină dacă angajamentul este sau conține o operațiune de leasing. Grupul recunoaște un activ aferent dreptului de utilizare corespunzător cu o datorie din leasing pentru toate angajamentele de leasing în care Grupul este locatar, cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt (cu o durată de cel mult 12 luni) și pentru contractele de leasing în care valoarea activului este mai mică (sub 5.000 USD). Pentru aceste contracte de leasing, Grupul recunoaște plățile de leasing ca pe o cheltuială operațională, utilizând o bază liniară pe toată durata leasingului.

Datoria ce decurge din contractul de leasing este evaluată inițial la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la acea dată, utilizând rata de dobândă implicită a leasingului. Dacă această rată nu poate fi determinată imediat, Grupul trebuie să utilizeze rata de dobândă marginală.

Datoriile care decurg din contractele de leasing sunt prezentate separat în situația consolidată a poziției financiare. Datoria care decurge din contractul de leasing este evaluată ulterior prin creșterea valorii contabile pentru a reflecta dobânda aferentă datoriei care decurge din contractul de leasing (folosind rata dobânzii efective) și prin scăderea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate.

Activele aferente drepturilor de utilizare sunt amortizate pe perioada cea mai scurtă dintre perioada de leasing și durata de viață utilă a activului-suport. În cazul în care leasingul transferă dreptul de proprietate asupra activului-suport sau costul activului aferent dreptului de utilizare reflectă faptul că Grupul va exercita o opțiune de cumpărare, activul aferent dreptului de utilizare este amortizat pe durata de viață utilă a activului-suport. Amortizarea începe la data începerii leasingului. Activele aferente drepturilor de utilizare sunt prezentate pe o linie separată în situația consolidată a poziției financiare.

q) Recunoașterea veniturilor

Grupul recunoaște venituri în principal din vânzarea produselor finite și a marfurilor (produse biodegradabile). Veniturile sunt recunoscute pe baza contraprestației la care Grupul se așteaptă să aibă dreptul într-un contract cu un client și exclude sumele colectate în numele unor terți. Grupul recunoaște veniturile atunci când transferă unui client controlul asupra unui produs sau serviciu.

Grupul produce și vinde o gamă de materiale biodegradabile și compostabile, în principal pungi și sacose biodegradabile, precum și compoziții tehnice și de specialitate. Produsele sunt vândute către segmentul Business-to-Business.

Vânzările sunt recunoscute atunci când controlul asupra produselor a fost transferat, fiind atunci când produsele sunt livrate către client. Ulterior, clientul are deplină discreție asupra modului de utilizare al produselor achiziționate și, după caz, a prețului de revânzare a produselor. Livrarea are loc atunci când produsele au fost expediate în locația specifică, riscurile de pierdere au fost transferate către client și fie clientul a acceptat produsele în conformitate cu contractul de vânzare, dispozițiile de acceptare au expirat, fie grupul are dovezi obiective că toate criteriile de acceptare au fost îndeplinite. O creanță este recunoscută atunci când bunurile sunt livrate, acesta fiind momentul în care contraprestația este necondiționată, deoarece este necesară doar trecerea timpului înainte de scadența plății.

Contraprestația promisă în contractele cu clienții este ajustată cu valoarea reducerilor comerciale și financiare, stimulentele, bonusurilor de performanță, penalităților sau altor elemente similare.

În conformitate cu termenii contractuali standard ai Grupului, nu sunt acordate drepturi de retur, decât în cazuri excepționale în care produsele nu îndeplinesc condițiile de calitate asumate în contract.

r) Beneficiile angajaților

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt evaluate pe o bază neactualizată și sunt recunoscute drept cheltuială pe măsura ce serviciile aferente sunt prestate. O datorie este recunoscută la valoarea care se așteaptă să fie plătită dacă Grupul are o obligație prezentă, legală sau implicită, de a plăti această sumă pentru servicii furnizate anterior de către angajat, iar obligația poate fi estimată în mod credibil.

Grupul nu este angajat în nici un sistem de pensii independent și, în consecință, nu are niciun fel de obligații în acest sens. Grupul nu acordă în prezent beneficii sub forma participării salariaților la profit. Grupul nu acordă la pensionare salarii compensatorii.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

s) Impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent și impozitul amanat. Cheltuiala cu impozitul pe profit este recunoscuta în situația profitului sau pierderii cu excepția cazului în care se referă la combinări de întreprinderi sau elemente recunoscute direct în capitaluri proprii sau în alte elemente ale rezultatului global.

Impozitul pe profit curent

Taxa curentă de plată se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul fiscal este diferit de profitul raportat în contul de profit și pierdere, deoarece exclude elemente de venit sau cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și mai exclude elemente care nu vor deveni niciodată impozabile sau deductibile.

Societățile înregistrează impozit pe profit curent în conformitate cu legislația română în vigoare la data situațiilor financiare. În prezent cota de impozitare este de 16%.

Impozitul amanat

Impozitul amanat se constituie folosind metoda bilanțului pentru diferențele temporare ale activelor și datoriilor (diferențele dintre valorile contabile prezentate în bilanțul societății și baza fiscală a acestuia). Grupul și-a recunoscut o datorie cu impozitul amanat aferentă rezervei din reevaluare.

t) Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile și cheltuielile financiare ale Grupului includ:

- venituri din dobânzi;
- cheltuieli cu dobânzile;
- castiguri sau pierderi din diferențe de curs valutar cu privire la activele și datoriile financiare;
- pierderi din depreciere cu privire la activele financiare (altele decât creanțele comerciale).

Venitul sau cheltuiala cu dobânzile este recunoscut(a) prin aplicarea metodei dobânzii efective.

u) Rezultatul pe acțiune

Grupul prezintă rezultatul pe acțiune de bază în situația consolidată a rezultatului global. Grupul are emise doar acțiuni ordinare. Grupul nu a emis acțiuni diluative.

Rezultatul pe acțiune de bază se calculează prin împărțirea profitului sau pierderii curente atribuibile deținătorilor de acțiuni ordinare ai entității-mamă (numărătorul) la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație (numitorul) în cursul perioadei.

v) Raportare pe segmente

Grupul a analizat activitatea operațională și a determinat ca operează un singur segment de activitate și anume, producția și vânzarea de produse finite și marfuri prin canalul Business-to-Business. Grupul înregistrează vânzări către clienți în România și în țări din Europa centrală și de sud (Ungaria, Grecia, Serbia și Bulgaria), însă majoritatea activității este concentrată în România, în proporție de aproximativ 80%. Grupul nu deține active imobilizate în alte țări în afara de România.

4. UTILIZAREA ESTIMĂRILOR ȘI RATIONAMENTELOR PROFESIONALE

Pregătirea situațiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune din partea conducerii grupului utilizarea unor estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor și datoriilor. Estimările și judecățile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților folosite în determinarea valorii contabile a activelor și datoriilor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Estimarile si judecatile sunt revizuite in mod continuu. 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.

Estimarile si ipotezele sunt utilizate, in special, in:

- determinarea si revizuirea duratei de viata a mijloacelor fixe ale grupului;
- determinarea ajustarilor de depreciere a stocurilor. Conducerea grupului face anumite estimari cu privire la valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a grupului si de alti factori specifici fiecarei categorii de stoc.
- determinarea ajustarilor de depreciere a creantelor
- Evaluarea la valoarea justa: 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. Grupul evalueaza 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.

Grupul 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 grupului 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.

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





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

4. ACTIVE IMOBILIZATE

4.1 Imobilizari corporale

Consolidat	Terenuri	Investitii imobiliare (Terenuri)	Constructii	Instalatii, masini, utilaje	Imobilizari corporale in curs	Drepturi de utilizare al activelor autoturisme leasing	Drepturi de utilizare al activelor cladiri leasing	Avansuri pentru imobilizari	Total imobilizari corporale
Cost									
Sold la 1 Ianuarie 2025	18.490.524	7.716.172	26.721.099	111.256.025	2.719.640	1.527.611	2.382.295	1.643.735	172.457.101
Achizitii	-	-	-	69.184	-	-	-	1.237.590	1.306.774
Transferuri	-	-	-	754.830	-	(754.830)	-	-	-
Iesiri	-	-	-	(152.371)	-	-	-	-	(152.371)
Reevaluare			-						-
Sold la 31 Martie 2025	18.490.524	7.716.172	26.721.099	111.927.668	2.719.640	772.781	2.382.295	2.881.325	173.611.504
Amortizare acumulata									
Sold la 1 Ianuarie 2025	-	-	6.674.454	44.365.259	-	1.018.540	952.218		53.010.471
Amortizarea anului	-	-	312.743	3.090.507	-	41.767	-		3.445.017
Iesiri	-	-	-	559.681	-	(652.129)	-		(92.448)
Reducerea ajustarilor de depreciere	-	-	-	-	-	-	-		-
Sold la 31 Martie 2025	-	-	6.987.197	48.015.447	-	408.178	952.218	-	56.363.040
Valoare neta contabila la 31 Martie 2025	18.490.524	7.716.172	19.733.902	63.912.221	2.719.640	364.603	1.430.077	2.881.325	117.248.464



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

4. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

4.1 Imobilizări corporale (continuare)

Consolidat	Terenuri	Construcții	Instalații, mașini, utilaje	Imobilizări corporale în curs	Drepturi de utilizare al activelor autoturisme leasing	Drepturi de utilizare al activelor clădiri leasing	Avansuri pentru imobilizări	Total imobilizări corporale
Cost								
Sold la 1 Ianuarie 2024	26.206.696	26.679.949	109.195.145	2.504.812	1.471.635	2.423.445	1.595.122	170.076.804
Achiziții	-	-	538.002	942.147	-	-	1.655.494	3.135.643
Transferuri	-	-	754.830	-	(754.830)	-	(646.218)	(646.218)
Iesiri	-	-	(2.834.749)	-	-	-	-	(2.834.749)
Reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 Martie 2024	26.206.696	26.679.949	107.653.228	3.446.959	716.805	2.423.445	2.604.398	169.731.480
Amortizare acumulată								
Sold la 1 Ianuarie 2024	-	5.423.483	33.663.528	-	853.804	362.831	-	40.303.646
Amortizarea anului	-	313.280	3.241.972	-	38.269	-	-	3.593.521
Iesiri	-	-	52.441	-	-	121.174	-	173.615
Reducerea ajustărilor de depreciere	-	(537)	(1.096.000)	-	(652.130)	-	-	(1.748.667)
Sold la 31 Martie 2024	-	5.736.226	35.861.941	-	239.943	484.005	-	42.322.115
Valoare netă contabilă la 31 Martie 2024	26.206.696	20.943.723	71.791.287	3.446.959	476.862	1.939.440	2.604.398	127.409.365





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

4. ACTIVE IMOBILIZATE (continuar)

4.1 Imobilizari corporale (continuare)

Imobilizarile corporale puse in functiune in cursul primelor 3 luni 2025 respectiv 2024 reprezinta echipamente tehnologice instalatii de lucru.

În cadrul imobilizărilor corporale sunt cuprinse active achiziționate prin subvenții nerambursabile și utilizate în activitatea curentă.

Valoarea justa a terenurilor si a constructiilor

Imobilizarile corporale ale Grupului, reprezentate de terenuri si constructii, sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluada, aceasta reprezentand valoarea justa la data evaluarii, mai putin amortizarea acumulata si ajustarile de depreciere ulterioare.

Evaluarea valorii juste a terenurilor si constructiilor Grupului la data de 31 decembrie 2023 a fost efectuata de catre TNP Global & Partners, evaluator autorizat independent fata de Grup. TNP Global & Partners este membru al Asociatiei Nationale a Evaluatorilor Autorizati din Romania si detine calificari adecvate si experienta recenta in evaluarea valorii juste a proprietatilor in locatiile relevante. Evaluarea a fost efectuata in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare. Valoarea justa a terenurilor a fost determinata folosind metoda comparatiei directe, iar valoarea justa a cladirilor a fost determinata folosind abordarea prin venit.

Tabelul urmator prezinta metodele de evaluare utilizate la determinarea valorilor juste (Nivelul 3), precum si datele de intrare neobservabile semnificative utilizate.

Categoria	Metoda de evaluare	Date de intrare neobservabile semnificative	Corelatia dintre datele principale de intrare neobservabile si evaluarea valorii juste
Terenuri	<i>Abordarea prin comparatie directa</i> Valoarea justa este estimata pe baza pretului pe metru patrat pentru terenuri avand caracteristici similare (ex. drepturi de proprietate, restrictii legale, conditii de finantare si vanzare, localizare, caracteristici fizice si economice si cea mai buna utilizare). Pretul de piata are la baza tranzactiile cele mai recente.	Ajustari pentru lichiditate, localizare, suprafata.	Valoarea justa estimata ar creste/(scadea) daca: - Ajustarile pentru lichiditate, localizare, suprafata ar fi mai mici/(mai mari)
Constructii	<i>Abordarea prin venit si abordarea prin cost</i> Constructiile au fost evaluate prin aplicarea urmatoarelor metode, in functie de cea mai buna utilizare, de disponibilitatea si credibilitatea informatiilor de piata disponibile:		
	<u>Abordarea prin venit</u> Modelul de evaluare bazat pe metoda DCF estimeaza valoarea prezenta a fluxurilor nete de numerar care vor fi generate de o cladire din inchiriere, tinand cont de rata de ocupare si chiria anuala. Estimarea ratei de actualizare ia in considerare, printre altele, calitatea unei cladiri si localizarea.	Ajustari pentru lichiditate, localizare, suprafata, <u>Chiria de piata</u> - Grad de neocupare de 8,33% pe an - Rate de capitalizare de 9,5% - Chiria anuala pe metru patrat de 5 EUR/mp/luna	Valoarea justa estimata ar creste/(scadea) daca: - Ajustarile pentru lichiditate, localizare, suprafata ar fi mai mici/(mai mari) - Ratele de ocupare ar fi mai mari/(mai mici) - Ratele de capitalizare ar fi mai mici/(mai mari) - Chiria anuala pe metru patrat ar fi mai mare/(mai mica)
	<u>Abordarea prin cost</u> Abordarea prin cost ofera o indicatie asupra valorii prin utilizarea principiului economic conform caruia un comparator nu va plati mai mult pentru un active decat	Ajustari pentru pretul si tipul materialelor de constructie, deprecierea externa de - 10%.	





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Categoria	Metoda de evaluare	Date de intrare neobservabile semnificative	Corelatia dintre datele principale de intrare neobservabile si evaluarea valorii juste
	costul necesar obtinerii unui active cu aceeasi utilitate, fie prin cumparare, fie prin construire.		

Informatii referitoare la ierarhia valorii juste la 31 Martie 2025 si 31 Martie 2024:

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 31 Martie 2025
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	26.206.696	26.206.696
Constructii	-	-	20.318.237	20.318.237

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 31 Martie 2024
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	26.206.696	26.206.696
Constructii	-	-	20.318.237	20.318.237

Atat in cursul primelor 3 luni 2025 cat si in cursul primelor 3 luni 2024 nu au existat transferuri intre nivelurile aferente valorii juste.

Valoarea neta contabila la cost istoric a imobilizarilor corporale masurate la valoare justa este prezentata in tabelul de mai jos:

	Valoarea la cost istoric la 31 Martie 2025	Valoarea la cost istoric la 31 Martie 2024
Terenuri	13.174.674	13.174.674
Constructii	13.249.259	13.249.259
TOTAL	26.423.933	26.423.933

4.2 Imobilizari necorporale

Consolidat	Total imobilizari necorporale
Cost	
Sold la 01.01.2025	2.253.358
Achizitii de imobilizari necorporale si plati avansuri	4.175
Iesiri de imobilizari corporale si scaderi avansuri	-
Sold la 31.03.2025	2.257.533
Amortizare acumulata	
Sold la 01.01.2025	726.252
Amortizarea anului	23.900
Iesiri	-
Sold la 31.03.2025	750.152
Valoare neta contabila la 31.03.2025	1.507.381





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Consolidat	Total imobilizări necorporale
Cost	
Sold la 01.01.2024	1.676.572
Achiziții de imobilizări necorporale și plăți avansuri	34.939
Iesiri de imobilizări corporale și scaderi avansuri	-
Sold la 31.03.2024	1.711.510
Amortizare acumulată	
Sold la 01.01.2024	509.577
Amortizarea anului	45.985
Iesiri	-
Sold la 31.03.2024	555.562
Valoare netă contabilă la 31.03.2024	1.155.948

Imobilizările necorporale cuprind programe informatice, licențe și diverse softuri. Sunt amortizate prin metoda liniară. În situația poziției financiare sunt prezentate la cost istoric, mai puțin amortizarea și eventualele ajustări de valoare.

Datoriile cu impozitul amanat au fost recunoscute pentru rezervele din reevaluare și modificarea valorii juste clădirilor și terenurilor.

4.3 Investiții în instrumente de capital

Investitiile în instrumente de capital propriu la 31 Martie 2025 și 31 Martie 2024 sunt detaliate mai jos.

Investiții în instrumente de capital	Sold la 01.01.2025	Creșteri/descrereștere în contul de profit și pierdere	Sold la 31.03.2025
Romtatay SA	1.996.173	0	1.996.173
TOTAL	1.996.173	0	1.996.173

Investiții în instrumente de capital	Sold la 01.01.2024	Creșteri/descrereștere în contul de profit și pierdere	Sold la 31.03.2024
Romtatay SA	974.757	0	974.757
TOTAL	974.757	0	974.757

Imobilizări financiare la 31.03.2025	Valoare RON	% din capitalul social
Romtatay SA	1.996.173	10,00%
TOTAL	1.996.173	10,00%

Informații privind Romtatay S.A.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Societatea Romtatay S.A. este o societate mixta romano-spaniola de productie articole injectate de mase plastice, infiintata in 1991, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/2798/1992.

La 31.03.2025 si la 31.03.2024 Grupul detine o participatie de 10% din capitalul social al acestei societati in valoare de : 1.996.173 RON LA 31.03.2025, 947.757 RON LA 31.03.2024, pentru care a decis la momentul achizitiei evaluarea la valoarea justa, care aproximeaza valoarea justa a acestei participatii la data raportarii.

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.

Categoria de stoc	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Materii prime si materiale consumabile	6.799.393	8.138.387
Produce finite si semifabricate	20.256.326	14.232.538
Marfuri	6.667.364	9.660.077
Categoria de stoc (ajustari)		
Ajustari materii prime si materiale consumabile	(182.162)	54.478
Ajustari produse finite si semifabricate	(86.582)	5.379
Ajustari marfuri	(37.046)	-
TOTAL	33.417.293	31.971.145

6. CREANTE

6.1. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Creante comerciale si alte creante	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Creante comerciale	23.858.816	22.229.350
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(3.171.172)	(3.246.152)
Plati in avans pentru achizitia de servicii	113.710	420.900
Creante privind alte impozite si taxe	1.095.344	538.871
Creante privind TVA	6.357.216	5.080.604
Alte creante	-	-
Debitori diversi	-	3.702.905
Total	28.253.914	28.708.479

Societatea-mama a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazeaza pe experienta pierderilor istorice din creante ale Grupului, ajustate cu factori prospectivi specifici debitorilor si mediului economic, daca e cazul.

Grupul evalueaza individual pierderile din depreciere daca exista indicii ale cresterilor semnificative ale riscului de credit la nivel individual.

Miscarea in cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Sold initial la 1 ianuarie	(2.869.713)	(3.264.152)





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Creșteri	-	-
Reduceri	-	-
Sold final la 31 Martie	(2.869.713)	(3.264.152)

6.2. ALTE ACTIVE PE TERMEN SCURT

	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Creanțe privind impozitul pe profit curent	185	155.373
Cheltuieli în avans	325.169	664.020
Alte active pe termen scurt	-	-
Total	325.354	819.393

7. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Grupul are conturi curente în lei și valută (EURO, USD) deschise la BCR, BRD, ING, EximBank (fosta Banca Românească), Unicredit, CEC Bank și Trezorerie. Soldurile la finalul perioadei de raportare denominate în valută au fost reevaluate la cursurile BNR pentru ultima zi bancară din semestrul I 2024, iar diferențele de curs aferente au fost înregistrate în profitul sau pierderea perioadei fiscale.

Numerar și echivalente de numerar	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Depozite la bănci pe termen scurt	50.290	500
Numerar în bancă	6.716.709	8.279.597
Numerar în casă	9.745	13.422
Avansuri de trezorerie	-	-
Total	6.747.206	8.293.519

8. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

Mai jos sunt prezentate informații financiare sintetizate privind interesele care nu controlează. Informațiile financiare aferente intereselor care nu controlează sunt reprezentate de Biodeck, Promateris Packaging și Promateris Recycling.

Interese fără control	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Soldul inițial al intereselor care nu controlează	2.124.666	2.103.293
Profit net aferent perioadei aferent intereselor care nu controlează	85.666	(21.280)
Soldul final al intereselor care nu controlează	2.210.332	2.082.013

9. CAPITAL SOCIAL

La data de 31 Martie 2025, capitalul social subscris și vărsat al Societății-mamă este în valoare de 2.869.750 RON, compus din 28.697.499 acțiuni ordinare cu valoare nominală de 0,10 RON/acțiune, vărsate integral.

La data de 31 Martie 2024, capitalul social subscris și vărsat al Societății-mamă este în valoare de 2.869.750 RON, compus din 28.697.499 acțiuni ordinare cu valoare nominală de 0,10 RON/acțiune, vărsate integral.

10. REZERVE DIN REEVALUARE ȘI ALTE REZERVE





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Rezerve din reevaluare	16.166.308	16.496.508
Rezerve legale	602.853	602.853
Rezerve – total	16.769.161	12.022.605

Rezervele din reevaluare sunt constituite prin reevaluarea terenurilor si a constructiilor detinute de Grup. Ultima reevaluare a fost efectuata la 31 Decembrie 2023.

11. DATORII CATRE INSTITUTII BANCARE

	Moneda	Sold la 31.03.2025	Termen lung	Termen scurt	data scadenta
Credit pe termen lung ING	RON	458.333	-	458.333	27.02.2026
Credit pe termen lung ING	RON	1.414.182	707.091	707.091	30.03.2027
Credit pe termen lung ING	RON	6.119.402	3.182.089	2.937.313	01.04.2027
Credit pe termen lung ING	EUR	7.729.168	5.350.962	2.378.206	15.06.2028
Overdraft ING	RON	7.338.313	-	7.338.313	15.10.2025
Overdraft ING	EUR	3.616.857	-	3.616.857	15.10.2025
Credit pe termen lung ING	RON	805.564	557.698	247.866	15.06.2028
Credit pe termen lung Unicredit	RON	1.418.827	-	1.418.827	23.02.2026
Credit pe termen lung Unicredit	RON	314.200	24.169	290.031	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	956.383	73.568	882.815	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	EUR	5.976.475	-	5.976.475	15.07.2025
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	1.960.000	-	1.960.000	15.07.2025
Credit pe termen scurt Unicredit	USD	2.061.024	-	2.061.024	15.07.2025
Credit pe termen lung CEC	RON	4.827.906	4.827.906	-	18.07.2026
Credit pe termen lung CEC	EUR	1.059.625	1.059.625	-	15.08.2028
Actionari	RON	5.000.000	-	5.000.000	31.12.2025
Biodeck Credit pe termen lung Exim Bank	RON	3.700.000	3.700.000	-	02.07.2026
Biodeck credit pe termen scurt Unicredit	RON	16.137.150	-	16.137.150	15.07.2025
TOTAL		70.893.409	19.483.108	51.410.301	

Imprumuturile bancare au dobanda variabila, determinată considerând indicatorul ROBOR sau EURIBOR la 1 sau 3 luni, la care se adaugă a marja cuprinsa in intervalul 1,00% - 2,00% pe an.

Situația modificărilor fluxurilor de trezorerie din finanțare

12. SUBVENTII NERAMBURSABILE

Valoarea subventiilor nerambursabile este prezentata mai jos:





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Venituri in avans	Sold la 31 Martie 2025	Sold la 31 Martie 2024	Sume la 31 Martie 2025 de reluat intr-o perioada	
			< 1 an	>1 an
Subventii pentru investitii	7.006.871	8.142.446	1.102.289	5.904.582
Total	7.006.871	8.142.446	1.102.289	5.904.582

13. DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE

La 31 Martie 2025 si 31 Martie 2024 Grupul nu a avut datorii restante.

Consolidat	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Datorii comerciale catre furnizori de bunuri si servicii	9.047.013	4.488.330
Datorii comerciale catre furnizori de imobilizari	115.189	2.416.781
TOTAL DATORII	9.162.202	6.905.111

14. ALTE DATORII CURENTE

Consolidat	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Datorii fata de personal	1.254.977	1.200.939
Contributii sociale si alte taxe salariale	657.377	632.030
Debitori diversi	-	-
Impozit pe profit	-	-
TVA de plata	400.227	122.500
TOTAL DATORII CURENTE	2.312.580	1.955.469

15. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Venituri din vanzarea bunurilor	26.832.369	22.420.482
Contraprestatie variabilă - sconturi si rabaturi	(81.624)	(4.567)
Total venituri din vanzarea de produse	26.750.745	22.415.915
Venituri din servicii prestate	35.929	23.814
Alte venituri din contracte cu clientii	1.508.531	1.905.611
Total	28.295.205	24.345.339

Fluxurile de venituri principale ale grupului sunt:

- Venituri din vanzarea produselor reprezinta obligatii de executare aferente vanzarii de produse din mase bioplastice produse de catre Grup, indeplinite la un moment in timp si anume atunci cand clientul primeste si/sau bunurile sunt livrate. Prețurile sunt identificabile și reprezintă contraprestația plătită de client la vânzarea de produse finite. Conform contractelor incheiate, clienții au stabilit drepturi de returnare. Conducerea a analizat retururile istorice și sumele sunt considerate nesemnificative.
- Venituri din servicii prestate sunt obligații executate de-a lungul timpului. Prețurile sunt identificabile și reprezintă contraprestația plătită.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

16. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Consolidat	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Venituri din vanzarea activelor	-	1.739.325
Venituri din subventii pentru investitii	275.572	270.403
Venituri din despagubiri amenzi si penalitati	-	-
Alte venituri din exploatare	18.013	95.696
TOTAL ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	293.586	2.037.822

* Venituri din vanzarea activelor inregistrate in anul 2024 includ vanzarea liniei de productie PVC in valoare de 1.739.325 lei.

17. CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

Consolidat	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Cheltuieli cu materiile prime	12.813.966	9.755.068
Cheltuieli privind marfurile	877.633	1.523.396
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	157.467	260.519
Cheltuieli privind materialele pentru ambalat	825.761	353.048
	-	-
TOTAL CHELTUIELI MATERIALE	14.674.827	11.894.031

18. CHELTUIELI CU PERSONALUL SI INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

Grupul nu are obligatii privind plata de pensii catre fostii directori si/sau administratori, membrii Consiliului de Administratie, nu a acordat avansuri sau credite directorilor si/sau administratorilor si nu au emis garantii in numele acestora.

Cheltuielile cu salariile platite in primele 3 luni 2025 respectiv 2024, se compun din urmatoarele :

	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Salarii	4.063.391	4.038.491
<i>Din care:</i>		
- sume platite catre management	595.469	112.167
Cheltuieli cu tichete de masa	264.523	290.519
Cheltuieli cu asigurari sociale	115.832	112.913
Total salarii	4.443.746	4.441.923
Sume platite catre membrii consiliului de administratie	612.000	204.000

19. CHELTUIELI CU PRESTATIILE EXTERNE

	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	156.873	148.216
Cheltuieli cu alte prestatii externe	2.081.036	2.974.177





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Cheltuieli cu primele de asigurare	121.271	144.904
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	129.847	10.188
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	517.262	410497
TOTAL	3.006.289	3.687.982

* Cheltuieli cu alte prestatii externe executate de terti constau in: servicii logistice, servicii desfacere produse finite si marfuri, chirii, comisioane si onorarii, reciclare, audit.

20. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Alte cheltuieli de exploatare, sunt in valoare totala de 269.453 lei.

21. REZULTATUL FINANCIAR

	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Venituri din dobanzi	2.093	27.380
Pierdere din diferente de curs valutar	514.953	109.316
Alte venituri financiare	41.126	1.221
Cheltuieli cu dobanzile	(1.053.845)	1.043.553
Cheltuieli din sconturi acordate	-	-
Alte cheltuieli financiare	(51.930)	(149.408)
Rezultatul financiar	(547.603)	(1.065.569)

23. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozit pe profit recunoscut în profit sau pierdere:

	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	76.530	-
Venituri /cheltuieli cu impozitul amânat	-	-
Total	76.530	-

Rata de impozitare aferenta perioadelor financiare 2025 si 2024 este de 16%.

Impozitul amânat	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Total impozitul amânat la inceput de perioada	2.850.121	2.850.121
Cheltuieli cu impozitul amânat aferent diferente temporare	-	16.719
Impozit amanat recunoscut in alte elemente de capitaluri proprii	-	-
Total impozit pe profit amanat	2.850.121	2.833.402

In urma evaluarii activelor imobilizate din categoriile terenuri si cladiri s-a constituit un impozit pe venitul amanat in valoare de 2.850.121 lei

24. REZULTATUL PE ACTIUNE

Rezultatul pe actiune reprezinta participatia fiecarei actiuni ordinare a Grupului la profitul sau pierderea inregistrat(a) de Grup in cursul perioadei de raportare.

Rezultatul pe actiune de baza s-a calculat ca raport între profitul net aferent acțiunilor ordinare și media ponderată a acțiunilor ordinare aflate în circulație în perioada de raportare.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Rezultatul pe actiune de baza calculat pentru 3 luni 2025 respectiv 2024 este prezentat in tabelul urmator.

	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Profit sau pierdere aferenta perioadei de raportare	353.974	10.616
Numar mediu ponderat de actiuni ordinare aflate in circulatie in perioada de raportare	28.697.499	28.697.499
Rezultat pe actiune	0,0123	0,0004

Rezultatul diluat pe actiune reprezinta profitul sau pierderea atribuibil(a) fiecarei actiuni ordinare si actiuni ordinare potential diluate in circulatie la data raportarii.

Rezultatul diluat pe actiune in primele 3 luni 2025 respectiv 2024 este egal cu rezultatul de baza pe actiune intrucat numarul de actiuni in circulatie nu este afectat de drepturi / obligatii suplimentare.

In perioada 2007 – 2024 nu s-au repartizat dividende, profitul net fiind repartizat la surse proprii necesare pentru finantarea investitiilor.

25. PARTI LEGATE

Grupul nu are solduri si tranzactii cu partile legate sau cu interesele care nu controleaza. Remuneratia personalului cheie de management este prezentata in nota 18.

26. MANAGEMENTUL RISCURILOR SEMNIFICATIVE

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliul de Administrație al Grupului are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul grupului. Politicile grupului de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confrunta Grupul, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și a respectării limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile grupului.

Activitățile pe care le derulează Grupul îl expun la o serie de riscuri, cele semnificative fiind:

- riscul de capital
- riscul de piață (inclusiv riscul de curs valutar, riscul de rata a dobânzii, riscul de pret)
- riscul de credit
- riscul de lichiditate
- riscul de mediu

Riscul de piață

I. Managementul riscului valutar

Grupul este expus în mod limitat riscului valutar datorită faptului că majoritatea creanțelor, datoriilor și împrumuturilor sunt în RON. Cu toate acestea, Grupul monitorizează și gestionează în permanență expunerea la variația de curs valutar. Moneda străină cel mai des utilizată în tranzacții este EUR. Valoarea contabilă a activelor și datoriilor monetare ale Grupului denumite în valute străine la data raportării a fost următoarea:

Analiza de sensibilitate la cursul de schimb

O apreciere/(depreciere) a EUR față de RON, ar crește/(scadea) profitul sau pierderea cu sumele prezentate mai jos (fără impactul în impozitul pe profit):

II. Managementul riscului de dobândă





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Riscul generat de rata dobânzii reprezintă riscul ca fluxurile de numerar viitoare să varieze datorită fluctuațiilor de pe piață a ratelor dobânzilor. Expunerea Grupului la riscul fluctuațiilor ratelor dobânzii se referă în primul rând la obligațiile pe termen lung cu rate variabile ale dobânzii.

Împrumuturile bancare au dobândă variabilă, determinată considerând indicatorul ROBOR sau EURIBOR la 1 sau 3 luni, la care se adaugă a marja cuprinsă în intervalul 1,00% - 2,00% pe an. Grupul nu are împrumuturi cu dobândă fixă.

Analiza de sensibilitate a profitului Grupului la riscul de rată a dobânzii a fost calculată mai jos, luând în calcul cheltuielile cu dobânzile aferente împrumuturilor bancare recunoscute în contul de profit și pierdere în anul respectiv.

III. Riscul de pret

Riscul de preț este riscul ca veniturile viitoare ale Grupului să fie impactate negativ de schimbările pretului de achiziție a materiilor prime și materialelor necesare producției. Grupul analizează în mod constant evoluția prețurilor de achiziție și întreprinde măsuri pentru a asigura existența necesarului de aprovizionare și acoperirea costurilor prin prețurile de vânzare.

IV. Managementul riscului de credit

Riscul de credit constă în eventualitatea ca partile contractante să-și încalce obligațiile contractuale conducând la pierderi financiare pentru Grup. Grupul este expus riscului de credit provenind din activitatea sa operațională, în principal din încasarea creanțelor comerciale. În ceea ce privește numerarul și echivalentele de numerar, grupul a analizat riscul de credit și a determinat că acesta nu este semnificativ.

Creante

Creanțele comerciale provin de la o gamă largă de clienți care activează în diverse domenii de activitate, precum retail, producție, etc. Pentru contracararea acestui factor de risc, Grupul a aplicat politici restrictive de livrare a produselor către clienții incerti și s-au contractat polite de asigurare a creanțelor pentru clienții principali. Expunerea la riscul de credit este controlată prin monitorizarea permanentă a fiecărui debitor. Grupul evaluează permanent riscul de credit al acestora luând în considerare performanța financiară, istoricul de plată și atunci când este cazul, solicită asigurarea riscului de neplată.

Soldul creanțelor este monitorizat la sfârșitul fiecărei luni și orice livrare majoră către un client este analizată.

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. Valoarea garanțiilor de plată primite de Grup la 31 Martie 2025 și 31 Martie 2024 nu este semnificativă.

Profilul de risc de credit al creanțelor comerciale este prezentat pe baza scadenței lor în termenii matricei de ajustări de depreciere. Această matrice se bazează inițial pe ratele istorice de neplată observate ale Grupului, ajustate cu factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic, atunci când este cazul. Creanțele comerciale nu sunt purtătoare de dobânzi și sunt, în general, în termen de 30-90 zile.

Metodologia utilizată de Grup pentru a măsura pierderile preconizate pentru creanțele comerciale ar putea fi descrisă după cum urmează:

- determinarea unei perioade adecvate de observație de urmărire a ratei istorice de pierdere. Grupul a selectat 2 perioade anterioare pentru colectarea datelor;
- colectarea datelor privind creanțele comerciale și gruparea lor în funcție de stadiul scadent al acestora în fiecare perioadă analizată și pe activități principale;
- analizarea evoluției acestor solduri pe o perioadă de 12 luni și determinarea sumelor încă neplătite din fiecare grup restant pentru a determina proporția soldurilor din fiecare categorie scadentă care nu a fost colectată în cele din urmă;
- determinarea ratei medii ponderate a pierderilor (%) în funcție de starea scadentă pentru cele 2 perioade analizate;
- aplicarea ratei de pierdere astfel determinată asupra creanțelor comerciale la 31 Martie 2025.
- Suplimentar, există creanțe comerciale de la terți pentru care Grupul a făcut evaluări individuale, prezentate mai jos.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Creanțe curente (Scadență nedepășită):

- Pentru creanțele curente sau cu o întârziere de plată de până la 30 de zile, se aplică o rată de ajustare de valoare de 0%, presupunând că aceste creanțe au un risc scăzut de neîncasare.
- Ușor întârziate (1 - 90 zile): Pentru creanțele ușor întârziate (1-30 zile și 31-90 zile), se aplică rate de ajustare de 5% și respectiv 15%, reflectând un risc crescut de neîncasare față de creanțele curente.
- Întârziate semnificativ (91 - 365 zile): Pentru creanțele semnificativ întârziate (91-180 zile și 181-365 zile), se aplică rate de ajustare de 30% și respectiv 50%, corespunzând cu o creștere și mai mare a riscului de neîncasare.
- Foarte întârziate (peste 365 de zile): Creanțele foarte întârziate, cu o întârziere de plată de peste 365 de zile, sunt considerate cu un risc înalt de neîncasare, și prin urmare se aplică o rată de ajustare de 100%, indicând așteptarea ca acestea să fie în mare parte neîncasabile.

Pentru creanțele analizate global, Conducerea a considerat ca valoarea rezultată ca ajustare de depreciere creanțe este nematerială și nu a fost înregistrată.

I. Managementul riscului de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul prin care Grupul nu ar putea fi în măsură să își îndeplinească obligațiile financiare în măsura în care acestea devin scadente.

Abordarea Grupului cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, în măsura în care este posibil, ca detine suficiente lichidități pentru a face față datoriei 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 financiară.

Grupul nu are datorii sau creanțe cu scadențe de peste 5 ani.

Creanțele și datoriile comerciale și alte datorii curente nu sunt purtătoare de dobândă, prin urmare valoarea contabilă este similară cu valoarea contractuală.

27. INFORMAȚII PRIVIND ADMINISTRAREA CAPITALULUI

Obiectivul Grupului legat de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității de a-și continua activitatea cu scopul de a furniza compensații acționarilor și beneficii celorlalte părți interesate și de a menține o structură optimă a capitalului.

Grupul monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare, calculat ca datorie netă împartită la capitalul total.

Datoria netă = împrumuturi totale (împrumuturi curente și pe termen lung) minus numerarul și echivalentele de numerar.

Capitalul total = capitaluri proprii plus datoria netă.

	UM	31 Martie 2025	31 Martie 2024
Total împrumuturi	lei	78.035.818	85.511.338
Numerar și echivalente de numerar	lei	3.927.206	8.293.519
Datorie netă (1 – 2)	lei	74.108.612	77.217.819
Total capitaluri proprii	lei	94.151.378	93.479.172
Total capital (3 + 4)	lei	168.259.990	170.696.991
Grad de îndatorare (3 / 5*100)	%	44,04%	45,24%

Grupul are ca obiectiv constituirea rezervelor legale în limitele și în condițiile prevăzute de art.183 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare. Acest obiectiv a fost realizat în exercitiile financiare în care s-a realizat profit.

28. CADRUL LEGISLATIV FISCAL





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Cadrul legislativ-fiscal din Romania si implementarea sa in practica se modifica frecvent si face subiectul unor interpretari diferite din partea diverselor organe de control. Declaratiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei si corectiilor autoritatilor fiscale, in general pe o perioada de cinci ani dupa data completarii lor. Conducerea considera ca a inregistrat in mod adecvat obligatiile fiscale in situatiile financiare; totusi, persista riscul ca autoritatile fiscale sa adopte pozitii diferite in legatura cu interpretarea acestor aspecte. Impactul acestora nu a putut fi determinat la aceasta data.

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Litigii

Conducerea Grupului 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. La 31 Martie 2025 si la 31 Martie 2024 Grupul nu are litigii semnificative.

Impact asupra mediului

Activitatea principala a Societatii are efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediului ale activitatilor Grupului sunt monitorizate de autoritatile locale si de catre conducerea Grupului. Prin urmare, nu s-au înregistrat provizioane pentru nici un fel de eventuale obligatii, necuantificabile în prezent, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrarile de remediere necesare.

30. ALTE INFORMATII

Situatiile financiare aferente primelor 3 luni 2025 nu sunt auditate.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Grupul nu are evenimente ulterioare semnificative.

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 15 Mai 2025.

Director General,
TUDOR GEORGESCU

Director Economic,
GHEORGHE LUCA





DECLARAȚIA CONDUCERII

Buftea, 15 mai 2025

Pe baza celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare, pentru primele 3 luni ale anului 2025, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare financiară, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a contului de profit și pierdere ale companiei Promateris, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile.

Confirmăm de asemenea că situația performanței operaționale și informațiile prezentate în acest raport oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc în decursul primelor 3 luni ale anului 2025 și a impactului lor asupra situațiilor financiare.

Totodată, menționăm că Situațiile pentru primele 3 luni din 2025 sunt **neauditare**.

Tudor-Alexandru Georgescu,

Director General

