



PROMATERIS
Future materialised

RAPORT

Semestrial, pentru S1 2025

29 August 2025

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
<i>Management</i>	5
<i>Structura acționariatului</i>	6
EVENIMENTE CHEIE ÎN S1 2025 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	7
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE	8
BILANȚ	8
<i>Analiză bilanț</i>	9
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE	10
<i>Analiză P&L</i>	11
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI	12
<i>TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE</i>	13
RISCURI CHEIE PENTRU S2 SI PERSPECTIVA ANULUI 2025	15
<i>RISCURI CHEIE PENTRU S2 2025</i>	15
DECLARAȚIA CONDUCERII	18

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 primul semestru al anului 2025, bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie, politici 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 30 iunie 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 semestrial S1 2025
Pentru exercițiul financiar	01.01.2025 – 30.06.2025
Data publicării	29.08.2025
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 început un plan ambițios de creștere accelerată, înlocuind un model de business comoditizat, cu unul 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 operează 2 divizii de business:

- Ambalaje biodegradabile și compostabile (Bioplastice) - destinate segmentului de retail, comerțului tradițional sau producătorilor
- Bio-Compounduri și reciclare - destinate 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 Romania, 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.

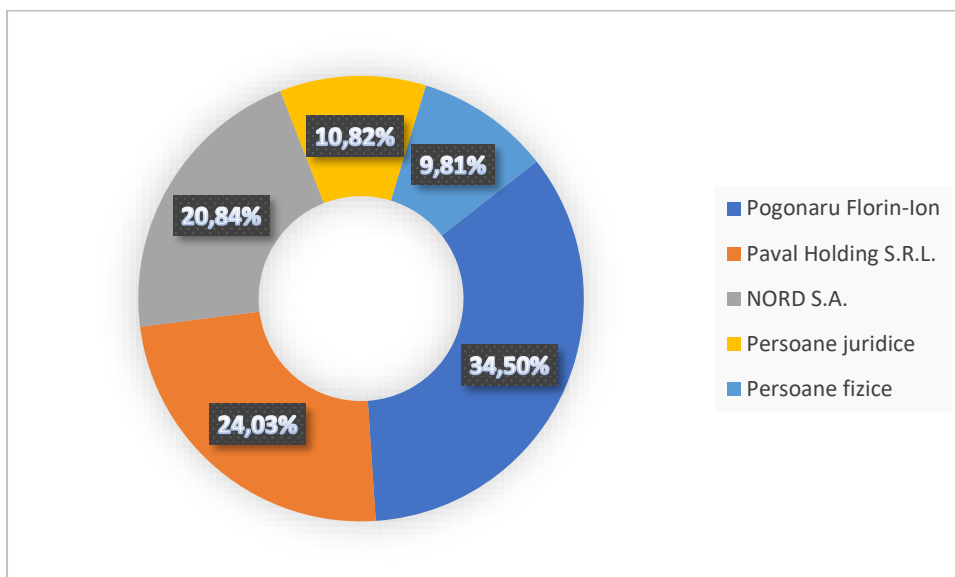
**Karina Pavăl****MEMBRU AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**

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 este responsabilă de gestionarea investițiilor pe întreg lanțul de tranzacție de la originare la execuție. De asemenea, Karina este membră în consiliul de administrație al altor companii precum Cemacon, fonduri de private equity (Equiliant 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 30.06.2025 este prezentată mai jos:





EVENIMENTE CHEIE ÎN S1 2025 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

Raport auditor conform art. 108 din Legea nr. 24/2017 S2 2024

30.01.2025 Societatea a publicat Raportul auditorului independent privind analiza tranzacțiilor raportate pentru semestrul II - 2024, conform art. 108 din Legea nr. 24/2017.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 29 Aprilie 2025

29.04.2025

Punctele cheie votate în ședința AGOA au inclus:

- Aprobarea rapoartelor anuale și a situațiilor financiare, individuale și consolidate, pentru anul 2024
- Aprobarea repartizării rezultatului exercitiului financiar 2024, conform propunerii Consiliului de Administrație, respectiv acoperirea pierderii din anii precedenți cu profitul net în suma de 831.151 lei.
- Aprobarea programului de activitate și a bugetului de venituri și cheltuieli al societății pentru anul 2025
- Alegerea societății BDO AUDIT S.R.L. ca auditor al situațiilor financiare ale Societății, cu un mandat de trei ani

Raport trimestrial pentru Trimestrul I, 2025

15.05.2025

PROMATERIS S.A. a publicat Raportul pentru trimestrul I – 2025.

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.

31.07.2025 – Societatea a publicat raportul auditorului independent privind tranzacțiile încheiate cu partile afiliate în semestrul I 2025.

Tranzacții Management



Nu a fost cazul.

Litigii

Societatea a informat actionarii, în data de 01.04.2024, în temeiul prevederilor art. 234, alin. 1 lit. l) din Regulamentul ASF nr. 5/2018, ca, în dosarul cu nr. 7024/94/2023, despre care actionarii societatii au fost informati prin Raportul curent din 03.05.2023, Judecătoria Buftea, Sectia Civila, a respins, prin Hotărâre a 3750/2024 / 29.03.2024, plângerea contravențională formulată de petenta 7 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, care este în curs de judecare.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

BILANȚ

Pozitie financiara (Mii RON)	Situatie la 30.06.2025	Situatie la 30.06.2024	Evolutie %
Active imobilizate, din care			
Imobilizari corporale	118.271.300	123.852.972	-5%
Imobilizari necorporale	2.480.352	1.382.578	79%
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	2.016.173	994.757	103%
Creante imobilizate	339.683	330.343	3%
Active imobilizate – total	123.107.508	126.560.650	-3%
Active curente, din care			
Stocuri	30.794.487	44.117.477	-30%
Creante comerciale si avansuri platite	18.226.960	21.404.444	-15%
Alte creante	12.528.776	6.534.609	92%
Creante privind impozitul amanat		0	
Numerar si conturi la banci	8.048.273	4.350.333	85%
Cheltuieli in avans	482.602	648.640	-26%
Active curente – total	70.081.098	77.055.503	-9%
TOTAL ACTIVE	193.188.606	203.616.153	-5%



Capital si rezerve			
Capital social	2.869.750	2.869.750	0%
Prime de capital	129.728	129.728	0%
Rezerve din reevaluare	15.957.321	16.408.733	-3%
Rezerve	602.853	602.853	0%
Actiuni proprii	0	0	
Rezultatul reportat	73.581.999	72.158.917	2%
Rezultatul perioadei	0	0	
Repartizare profit	0	0	
Interes minoritar	2.118.974	2.088.860	1%
Capitaluri proprii – total	95.260.625	94.258.841	1%
Datorii pe termen lung			
Imprumut bancar pe termen lung	17.449.820	24.738.818	-29%
Alte datorii pe termen lung	3.464.294	4.417.435	-22%
Provizioane	0	0	
Venituri in avans			
Subventii pentru investitii pe termen lung	5.629.010	6.720.925	-16%
Subventii pentru investitii pe termen scurt	1.102.289	1.131.825	-3%
Alte venituri in avans	0	0	
Total venituri in avans	6.731.299	7.852.750	
Datorii pe termen scurt			
Imprumut bancar pe termen scurt	59.864.127	53.760.340	11%
Datorii comerciale si avansuri incasate	8.308.839	15.818.324	-47%
Alte datorii curente	2.109.602	2.769.645	-24%
Datorii pe termen scurt – total	70.282.568	72.348.309	-3%
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	193.188.606	203.616.153	-5%

Analiză bilanț

Imobilizari corporale

Activele imobilizate înregistrează o scădere de 3% în primul semestru al anului, comparativ cu perioada similară a anului precedent. Această evoluție este una normală și reflectă în principal înregistrarea amortizării echipamentelor.

Stocuri

Odata cu punerea in functiune a noii linii de productie Biomateris, nivelul stocurilor a fost ajustat la necesarul noului model de business. Astfel, în primele luni ale anului,



stocurile sunt la un nivel mai scăzut cu 30% 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. Totuși, având în vedere creșterea capacității de extrudare și sudare, previzionată pentru S2 2025, precum și gama de produse diversificată, estimăm că se va putea observa o variație valorică a stocurilor, chiar dacă acestea sunt optimizate cantitativ pentru fluxurile de producție.

Creanțe

În perioada analizată, creanțele au înregistrat o creștere de circa 10% față de anul trecut. 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.

Alte active curente

Ca urmare a strategiei de optimizare a fluxurilor de numerar, compania și-a întărit poziția de numerar cu +86% în comparație cu același semestru din 2024.

Datorii

Compania rămâne într-un proces de dezvoltare, care implică activități de investiții finanțate prin credite contractate de la partenerii noștri bancari. Prin respectarea termenelor de plată conform contractelor cu partenerii noștri bancari împrumuturile pe termen scurt s-au redus. Concomitent, împrumuturile pe termen lung (inclusiv leasinguri) au crescut. 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 (Mii RON)	Situație la 30.06.2025	Situație la 30.06.2024	Evoluție %
Venituri din vanzari	58.068.602	52.764.651	10,1%
Alte venituri din exploatare	1.818.281	2.546.710	-29%
Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție	-1.564.555	485.994	
Cheltuieli cu materiile prime, materialele și marfurile	-29.473.116	-	11%
		26.494.316	
Cheltuieli cu energia și apă	-2.958.124	-2.213.982	34%
Cheltuieli cu personalul	-8.857.789	-8.780.964	1%
Cheltuieli cu ajustările pentru depreciere, amortizare și deprecieri	-7.233.874	-6.812.568	6%
Cheltuieli cu prestațiile externe	-6.256.399	-6.617.923	-5%
Alte cheltuieli de exploatare	-574.479	-1.733.092	-67%



EBITDA	9.686.713	9.304.544	4%
Rezultatul din exploatare	2.968.547	3.144.510	-6%
Castiguri / pierderi din active financiare Curente	0	0	
Alte venituri financiare	1.147.422	218.742	425%
Alte cheltuieli financiare	-3.860.240	-2.589.686	49%
Rezultatul financiar	-2.712.818	-2.370.944	14%
Rezultat înainte de impozitare	255.729	773.566	-67%
Impozit pe profitul curent	-202.013	0	
Castiguri aferente impozitului pe profit amanat	0	0	
Rezultatul net al perioadei	53.716	773.566	-93%
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	
Profit/(pierdere) aferent reevaluării imobilizărilor corporale (net)	0	0	
Total rezultat global	53.716	773.566	-93%
Total profit/(pierdere) curentă aferent:			
Acționarilor grupului	59.408	787.999	-92%
Interese care nu controlează	-5.692	-14.433	-61%
Rezultatul de baza pe actiune (lei/actiune)	0,0019	0,0270	-93%

Analiză P&L

În perioada raportată se observă o creștere a veniturilor. Aceasta a avut un impact pozitiv semnificativ asupra P&L-ului în primele șase luni, la finalul semestrului I 2025 EBITDA se situează la nivelul de 9.686 mii lei, o creștere cu 4% față de perioada similară a anului precedent, limitată de variația stocurilor și de scăderea altor veniturilor din exploatare.

Cheltuielile cu personalul s-au menținut la același nivel cu cele din semestrul I al anului 2024, costurile cu energia au crescut semnificativ, dar creșterea a fost înglobată în vânzări, costurile cu materia primă au crescut în linie cu creșterea vânzărilor.

Toate aceste elemente au avut un impact pozitiv asupra EBITDA. În contextul dezvoltării noastre accelerate în zona ambalajelor bio și a capacității crescute pentru aceste, managementul companiei urmărește o îmbunătățire semnificativă a situației financiare în semestrul al doilea din 2025.

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. Ca urmare, compania menține o politică de creștere a



capacității, realizând investiții punctuale pentru dezvoltarea capacității de producție și diversificare.

Sume in lei	An 2023	An 2024	H1 2025
Active curente	81.391.429	74.017.954	70.081.098
Cash și echivalente de cash	3.995.433	3.797.871	8.048.273
Datorii curente	73.987.110	72.212.735	71.384.857
Datorii financiare pe termen scurt	49.038.143	57.255.221	59.864.127
NFR (necesar de fond de rulment) = Active curente cu excepția trezoreriei - Datorii curente cu excepția trezoreriei	52.447.029	55.262.569	50.512.095
Cifra de afaceri a perioadei	139.051.682	113.865.927	58.068.602
Necesar fond rulment / CA	37,72%	48,53%	43,49%

Fluxuri de numerar (RON)	H1 2025	H1 2024
Numerar net din activități de exploatare	13.506.662	8.829.787
Numerar net din activități de investiție	-5.985.818	-1.337.220
Numerar net din activități de finanțare	-3.270.443	-7.137.665

Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	4.250.401	354.901
--	-----------	---------

Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	3.797.871	3.995.432
---	-----------	-----------

Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	8.048.272	4.350.333
---	-----------	-----------

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatori financiari ai Promateris (situație consolidată) la 30 Iunie 2025 sunt prezentați mai jos:

Indicatorul lichidității curente la 30.06.2025

Active curente	70.081	= 1.16
Datorii curente	60.649	



Indicatorul gradului de îndatorare la 30.06.2025

Capital împrumutat termen lung	x 100	28.186	x 100	= 30%
Capital propriu		93.142		

Durata de rotație a debitelor clienților (zile) la 30.06.2025

Sold mediu client	18.227x180/365	= 57
Cifra de afaceri	58.069	

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.06.2025

Cifra de afaceri	58.069	= 0,47
Active imobilizate	123.108	

TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

La data de 30.06.2025 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 30 Iunie 2025

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Biodeck S.A. in perioada 01.01.2025 – 30.06.2025:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Biodeck in suma de 4.321.931 lei reprezentand: venituri din vanzare de bunuri si venituri servicii inchiriere – 19.941 lei (valorile includ TVA).

Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 6 luni 2025	Valoare (fara TVA) lei
Biodeck	Venituri din vanzare produse specifice	18.705.914
Biodeck	Venituri servicii inchiriere	99.175



- Societatea are datorii in termenul de plata catre Biodeck in suma de 4.065.467 lei reprezentand: venituri din vanzare de bunuri si venituri servicii inchiriere – 78.929 lei (valorile includ TVA).

Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 6 luni 2025	Valoare (fara TVA) lei
Biodeck	Valoare achizitie polimeri	3.888.422
Biodeck	Valoare achizitie servicii inchiriere	99.172

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 30 Iunie 2025.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Promateris Packaging S.A. in perioada 01.01.2025 – 30.06.2025

- Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Packaging SA in suma de 0 lei (valoarea include TVA).

Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 6 luni 2025	Valoare (fara TVA) lei
Promateris Packaging SA	Venituri servicii inchiriere	5.103

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 30 Iunie 2025.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Promateris Recycling S.A. in perioada 01.01.2025 – 30.06.2025:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Recycling SA in suma de 0 lei.

Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 6 luni 2025	Valoare (fara TVA) lei
Promateris Recycling SA	Venituri servicii inchiriere	5.114



Tranzacțiile cu partile afiliate fac obiectul rapoartelor speciale ale auditorilor și sunt publicate sub forma de rapoarte curente pe site-ul companiei și pe BVB, conform reglementărilor în vigoare.

În această perioadă nu au existat tranzacții semnificative între emitent și persoanele cu care acționează concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

RISCURI CHEIE PENTRU S2 SI PERSPECTIVA ANULUI 2025

RISCURI CHEIE PENTRU S2 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, 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. Acest risc este în mod continuu mitigat prin lărgirea bazei de clienți.

Riscul asociat cu costurile cu energia

Una dintre categoriile importante de costuri operaționale ale Companiei este reprezentată de costurile cu energia electrică și liberalizarea preturilor în a doua jumătate a anului 2025. 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 deține un sistem fotovoltaic la fabrica din Buftea, care produce aproximativ 20% din necesarul de energie al Companiei și a negociat contracte avantajoase pentru furnizarea de energie electrică pentru întreg anul 2025.

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 primul semestru din anul 2025, Promateris a continuat să optimizeze fluxurile de producție și să promoveze noile game de produse către clienți, proces susținut de investițiile făcute începând cu anul 2023 în integrarea pe verticală prin dezvoltarea capacității de producție de granule bio-based, care dau o flexibilitate ridicată în realizarea de granule bio sau din plastic reciclat, cu specificațiile dorite de clienți.

În 2025, compania a intensificat politica sa de deschidere de piețe noi din regiune, în special pentru noile produse și de consolidare a poziției pe piețele cheie din CEE în care activează, cu un accent pe extinderea pe noi piețe, ajungând la jumătatea anului să exporte peste jumătate din producție.

În prezent, produsele Promateris sunt utilizate de majoritatea retailerilor locali și internaționali care activează în regiune.

2. DEZVOLTAREA DE AMBALAJE DIN MATERIALE RECICLATE CU APLICAȚII INDUSTRIALE

Strategia Promateris include dezvoltarea de produse din materiale reciclate (*Post Consumer Recycled*), aprovizionate de pe plan local, promovate sub brand-ului *Looper*, noul brand din portofoliul grupului industrial, pe care a continuat să îl promoveze și în S1 2025 către clienții care utilizează acest tip de ambalaj.

Ca urmare a investițiilor din ultimii ani în activități de R&D, Promateris oferă ambalaje destinate sectorului industrial, cu un conținut ridicat de materiale reciclate, reușind în același timp să obțină performanțele tehnice solicitate de către clienți.



3. INVESTIȚII

Investițiile planificate pentru anul 2025, în valoare de aproximativ 1,5 milioane de euro, au drept scop consolidarea poziției Promateris pe piețele în care deja deține poziția de lider, creșterea capacității de producție pe segmentele cele mai solicitate, optimizarea fluxurilor de producție, îmbunătățirea calității pentru toate gamele de produse, precum și promovarea unor produse pe piețe noi.

Optimizarea capacității de **producție pentru bioplastice**, necesare pentru a diversifica portofoliul de producție și a **producției de bio-compounduri** - contribuind la dezvoltarea sustenabilității produselor, precum și la consolidarea marjelor de profit și intrarea pe noi piețe.

Investițiile realizate sunt planificate să aibă un impact imediat, începând cu S2 2025.

Promateris continuă să analizeze **oportunități de fuziuni și achiziții (M&A)**, atât în țară cât și în străinătate, în vederea dezvoltării portofoliului de companii din cadrul grupului, prin integrarea de companii locale sau regionale care au o componentă verde și care împărtășesc aceeași viziune privind sustenabilitatea, capabile să aducă valoare adăugată semnificativă și să sprijine crearea de sinergii în cadrul grupului.



DECLARAȚIA CONDUCERII

Buftea, 29 August 2025

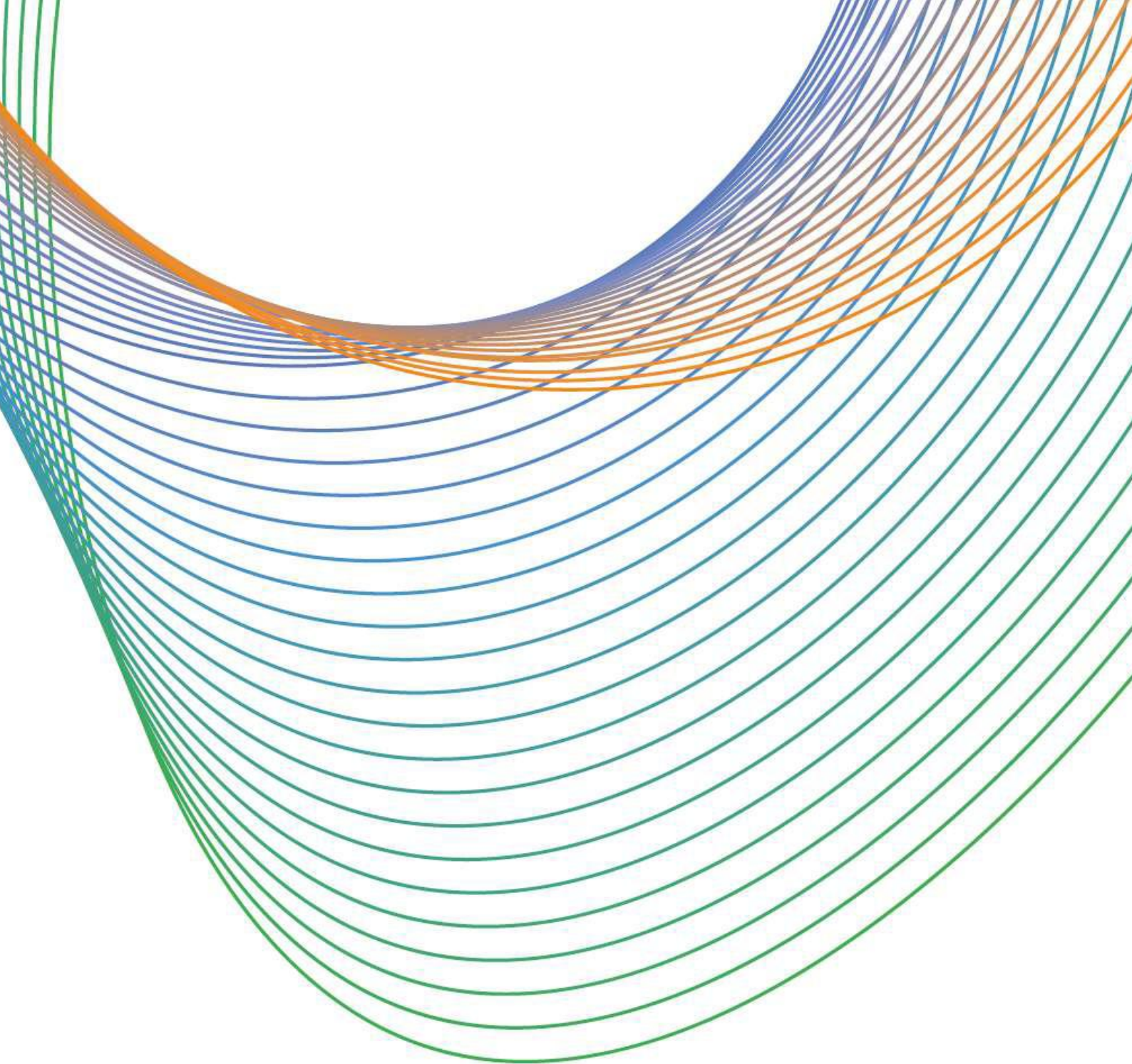
Pe baza celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare, pentru primele 6 luni ale anului 2025, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare financiară, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și 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 6 luni ale anului 2025 și a impactului lor asupra situațiilor financiare.

Totodată, menționăm că Situațiile pentru primele 6 luni din 2025 sunt **neauditate**.

Circular Solutions SRL,
prin reprezentant Matei Dimitru

Presedinte al Consiliului de Administratie



PROMATERIS

Șos. București-Târgoviște Nr. 1, Buftea, Ilfov, România

PROMATERIS.COM

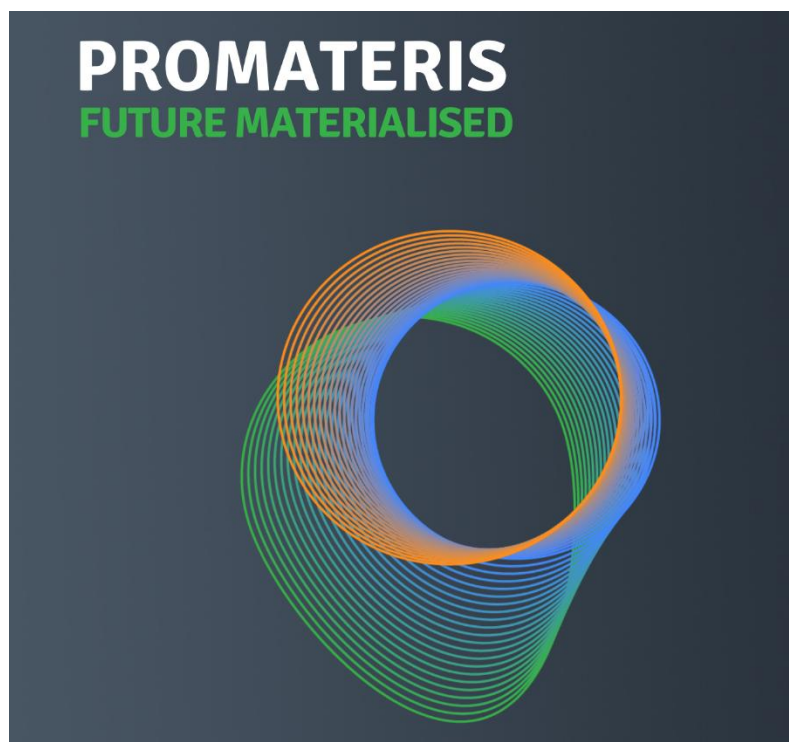


PROMATERIS S.A.

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 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
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	5 – 6
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	7 – 32





SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2025

Situatia consolidata a pozitiei financiare, lei	30.06.2025	30.06.2024
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	118.271.300	123.852.972
Imobilizari necorporale	2.480.352	1.382.578
Investitii in instrumente de capital	2.016.173	994.757
Alte active imobilizate	339.683	330.343
Active imobilizate – total	123.107.508	126.560.650
Active curente		
Stocuri	30.794.487	44.117.477
Creante comerciale	18.226.960	21.404.444
Alte creante	12.528.776	6.534.609
Numerar si echivalente de numerar	8.048.273	4.350.333
Alte active	482.602	648.640
Active curente – total	70.081.098	77.055.503
TOTAL ACTIVE	193.188.606	203.616.153
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capital si rezerve		
Capital social	2.869.750	2.869.750
Prime de emisiune	129.728	129.728
Rezerve din reevaluare	15.957.321	16.408.733
Alte rezerve	602.853	602.853
Rezultat reportat	73.581.999	72.158.917
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor grupului	93.141.651	92.169.981
Interese care nu controleaza	2.118.974	2.088.860
Capitaluri proprii – total	95.260.625	94.258.841
Datorii pe termen lung		
Datorii catre institutii bancare si alti creditorii	17.449.820	24.738.818
Impozit pe profit amanat	2.025.352	2.816.683
Datorii de leasing	1.438.942	1.600.752
Subventii pentru investitii	5.629.010	6.720.925
Alte datorii pe termen lung	-	-
Total datorii pe termen lung	26.543.124	35.877.178





Datorii pe termen scurt		
Datorii catre institutii bancare si alti creditorii	59.864.127	53.760.340
Datorii comerciale	7.839.517	15.515.774
Datorii aferente contractelor cu clientii	469.322	302.550
Datorii de leasing	169.129	757.267
Alte datorii curente	1.940.473	2.012.378
Subventii pentru investitii	1.102.289	1.131.825
Datorii pe termen scurt – total	71.384.857	73.480.134
Total datorii	97.927.981	109.357.312
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	193.188.606	203.616.153

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 29 August 2025.

Director General,
TUDOR GEORGESCU

Director Economic,
GHEORGHE LUCA





SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL LA 30 Iunie 2025

Situatia consolidata a rezultatului global, lei	30.06.2025	30.06.2024
Venituri din vanzari	58.068.602	52.764.651
Alte venituri din exploatare	1.818.281	2.546.710
Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie	(1.564.555)	485.994
Cheltuieli cu materiile prime, materialele si marfuri	(29.473.116)	(26.494.316)
Cheltuieli cu energia si apa	(2.958.124)	(2.213.982)
Cheltuieli cu personalul	(8.857.789)	(8.780.964)
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere si amortizare	(7.342.016)	(7.217.387)
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare si a activelor circulante	108.142	404.819
Cheltuieli cu prestatiile externe	(6.256.399)	(6.617.923)
Alte cheltuieli de exploatare	(574.479)	(1.733.092)
Rezultatul din exploatare	2.968.547	3.144.510
Venituri financiare	1.147.422	218.742
Cheltuieli financiare	(3.860.240)	(2.589.686)
Rezultat inainte de impozitare	255.729	773.566
Impozit pe profit	(202.013)	-
Rezultatul net al perioadei	53.716	773.566
Alte elemente ale rezultatului global		
Profit/(pierdere) aferent reevaluării imobilizărilor corporale (net)	-	-
Total rezultat global	53.716	773.566
Total profit/(pierdere) curenta aferent:		
Actionarilor Grupului	59.408	787.999
Intereselor care nu controleaza	(5.692)	(14.433)
Total profit/(pierdere) si alte elemente ale rezultatului global curent aferent:		
Actionarilor Grupului	59.408	787.999
Intereselor care nu controleaza	(5.692)	(14.433)
Rezultatul de baza pe actiune (lei/actiune)	0,0019	0,0270
Rezultatul diluat pe actiune (lei/actiune)	0,0019	0,0270

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 29 August 2025.

Director General,
TUDOR GEORGESCU

Director Economic,
GHEORGHE LUCA





SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR PENTRU TRIMESTRUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2025

FLUXURI DE NUMERAR	H1 2025	H1 2024
Fluxuri de din activitati de exploatare:		
Incasari din vanzari de bunuri si prestari de serviciu	70.527.875	71.213.775
Alte incasari	322.258	36.537
Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	-43.324.105	-47.616.472
Plati catre angajati	-4.659.765	-4.793.591
Plati in numele angajatilor	-192.382	-194.867
Plati privind asigurarile sociale si somajul	-2.831.865	-3.256.915
Plati privind impozitul pe salarii	-579.753	-422.882
Plati privind impozitul pe profit	0	0
Plati privind TVA	-4.576.450	-4.584.608
Plati privind taxe vamale, alte impozite si taxe	-645.481	-915.201
Plati privind fondurile speciale	-81.583	-72.039
Alte plati	-452.087	-563.951
Numerar net din activitati de exploatare	13.506.662	8.829.787
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Incasari din vanzari de mijloace fixe	0	1.774.112
Incasare subventii pentru investitii	0	-3.111.332
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale	-5.985.818	0
Incasari aferenta altor active pe termen scurt	0	0
Plata aferenta altor active pe termen scurt	0	0
Incasari dividende	0	0
Plati pentru achizitie de actiuni	0	0
Numerar net din activitati de investitie	-5.985.818	-1.337.220
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari din creditelor bancare (nota 24)	12.400.942	6.076.610
Rambursari de credite bancare (nota 24)	-5.096.047	-17.576.114
Incasari din descoperit de cont (nota 24)	-8.162.713	7.622.592
Plati pentru contractile de leasing	-104.619	-866.844
Dobanzi incasate	17.736	29.450
Dobanzi platite	-2.325.405	-2.322.778
Comisioane bancare platite	-337	-100.581
Reducere de numerare datorita divizarii societatii (nota 4.3)	0	0
Incasari imprumuturi actionari	0	0
Numerar net din activitati de finantare	-3.270.443	-7.137.665
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	4.250.401	354.901
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	3.797.871	3.995.432
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	8.048.272	4.350.333

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 29 August 2025.

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca





SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025

	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor grupului	Interese care nu controlează	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) curentă						59.406	59.406	(5.692)	53.714
Rezerva din reevaluare							-		-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	59.406	59.406	(5.692)	53.714
Transferul rezervei din reevaluare în rezultat reportat				(208.987)		208.987	-		-
Repartizare rezultat reportat la rezerve							-		-
Rezultat reportat provenit din corectia erorilor contabile						-	-		-
Impozit amanat				-			-		-
Alte elemente de capitaluri proprii							-		-
Sold la 30 Iunie 2025	2.869.750	129.728	-	15.957.321	602.853	73.581.999	93.141.651	2.118.974	95.260.625

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 29 August 2025.

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca





SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU SEMESTRUL INCHEIAT LA 30 IUNIE 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						787.999	787.999	(14.433)	773.566
Rezerva din reevaluare				33.438			33.438		33.438
Total rezultat global	-	-	-	33.438	-	787.999	821.437	(14.433)	807.004
Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat						-	-		-
Repartizare rezultat reportat la rezerve				(208.988)		208.988	-		-
Alte elemente de capitaluri proprii							-		-
Sold la 30 Iunie 2024	2.869.750	129.728	-	16.408.733	602.853	72.158.917	92.169.981	2.088.860	94.258.841

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 29 August 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 primul semestru al 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 30 Iunie 2025 și 30 Iunie 2024 sunt următoarele:

Filiala	Activitatea	Cod unic de înregistrare	Sediul 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 SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

2. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE (continuare)

c) Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare consolidate anuale sunt prezentate în Lei (RON), aceasta fiind și moneda funcțională a tuturor societăților din cadrul Grupului. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite, fără zecimale.

Tranzacțiile în moneda străină sunt înregistrate în moneda funcțională prin utilizarea cursului de schimb de la data tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare în valută existente în sold la data întocmirii situațiilor financiare consolidate sunt convertite în RON folosind cursurile de schimb comunicate de BNR la data soldului de închidere. Castigurile sau pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în rezultatul exercitiului curent.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost următoarele:

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
EUR	5,0777	4,9771
USD	4,3329	4,6489

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

a) Continuitatea activității

Membrii conducerii au, la momentul aprobării situațiilor financiare consolidate, o așteptare rezonabilă că 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 în a obține finanțarea necesară de la acționarii săi. Astfel, continuă să adopte principiul continuării activității ca bază de întocmirea a situațiilor financiare consolidate.

b) Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate pentru semestrul I 2025 cuprind situațiile financiare ale Societății mama și ale filialelor (împreună formând Grupul Promateris) la data de 30 Iunie 2025 precum și informațiile comparative pentru semestrul I 2024.

(i) Filiale

Filiilele sunt entități controlate de către Grup. Grupul controlează o entitate dacă este expus sau are dreptul asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitate și are capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității pentru a influența valoarea rentabilității. Filiilele sunt incluse în aria de consolidare din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării lui.

(ii) Pierderea controlului

În momentul în care se pierde controlul, Grupul derecunoaște activele și datoriile filialei, interesele fără control și alte componente ale capitalurilor proprii aferente filialei. Orice surplus sau deficit rezultat în urma pierderii controlului este recunoscut în situația profitului sau pierderii. În cazul în care Grupul păstrează interese în fosta filială, atunci acele interese sunt evaluate la valoarea justă de la momentul în care s-a pierdut controlul. Ulterior, acel interes reținut este contabilizat ca investiție prin metoda punerii în echivalență sau ca un activ financiar disponibil pentru vânzare, în funcție de nivelul de influență reținut.

(iii) Interese fără control

Grupul evaluează interesele fără control în filială la valoarea cotei-parte deținute din activele nete ale filialei. Modificările în interesele Grupului într-o filială care nu rezultă în pierderea controlului sunt contabilizate drept tranzacții cu acționarii. Ajustările aduse intereselor fără 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 contrapartidă cu investiția, în limita interesului Grupului în entitatea asociată. Pierderile nerealizate sunt eliminate în același fel ca și câștigurile 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. Câștigurile 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 2024.

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,





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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:

- 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 cele 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.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Castiguri sau pierderi din diferente de curs valutar

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

(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 nedebitate 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 cheltuielă 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 SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

k) Rezerva din reevaluare

Diferența 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 rezervă din reevaluare pentru acel activ. Rezerva din reevaluare este transferată la rezultatul raportat 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 raportat 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 30 Iunie 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 SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

s) Impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Cheltuiala cu impozitul pe profit este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii cu exceptia cazului in care se refera la combinari de intreprinderi sau elemente recunoscute direct in capitaluri proprii sau in alte elemente ale rezultatului global.

Impozitul pe profit curent

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

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

Impozitul amanat

Impozitul amanat se constituie folosind metoda bilantului pentru diferentele temporare ale activelor si datoriilor (diferentele dintre valorile contabile prezentate in bilantul societatii si baza fiscala a acestuia). Grupul si-a recunoscut o datorie cu impozitul amanat aferenta rezervei din reevaluare.

t) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile si cheltuielile financiare ale Grupului includ:

- venituri din dobanzi;
- cheltuieli cu dobanzile;
- castiguri sau pierderi din diferente de curs valutar cu privire la activele si datoriile financiare;
- pierderi din depreciere cu privire la activele financiare (altele decat creantele comerciale).

Venitul sau cheltuiala cu dobanzile este recunoscut(a) prin aplicarea metodei dobanzii efective.

u) Rezultatul pe actiune

Grupul prezinta rezultatul pe actiune de baza in situatia consolidata a rezultatului global. Grupul are emise doar actiuni ordinare. Grupul nu a emis actiuni diluative.

Rezultatul pe actiune de baza se calculează prin împărțirea profitului sau pierderii curente atribuibile deținătorilor de actiuni 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 operationala si a determinat ca opereaza un sigur segment de activitate si anume, productia si vanzarea de produse finite si marfuri prin canalul Business-to-Business. Grupul inregistreaza vanzari catre clienti in Romania si in tari din Europa centrala si de sud (Ungaria, Grecia, Serbia si Bulgaria), insa majoritatea activitatii este concentrata in Romania, in proportie de aproximativ 80%. Grupul nu detine active imobilizate in alte tari in afara de Romania.

4. UTILIZAREA ESTIMARILOR SI RATIONAMENTELOR PROFESIONALE

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





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Estimările și judecățile sunt revizuite în mod continuu. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada curentă și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Estimările și ipotezele sunt utilizate, în special, în:

- determinarea și revizuirea duratei de viață a mijloacelor fixe ale grupului;
- determinarea ajustărilor de depreciere a stocurilor. Conducerea grupului face anumite estimări cu privire la valoarea de utilitate a stocului, ținând cont de posibilitatea de utilizare în activitatea curentă a grupului și de alți factori specifici fiecărei categorii de stoc.
- determinarea ajustărilor de depreciere a creanțelor
- Evaluarea la valoarea justă: Valoarea justă reprezintă prețul care ar putea fi încasat din vânzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție reglementată între participanții de pe piață, la data evaluării. Grupul evaluează valoarea justă a unui activ sau a unei datorii pe baza ipotezelor pe care le-ar utiliza participanții de pe piață atunci când stabilesc prețul activului sau al datoriei, presupunând că aceștia acționează pentru a obține beneficii economice maxime.

Grupul folosește tehnici de evaluare care sunt potrivite în condițiile date și pentru care sunt disponibile informații suficiente pentru efectuarea evaluării la valoarea justă, maximizând utilizarea informațiilor relevante disponibile și reducând la minim utilizarea datelor care nu sunt disponibile. Toate activele și datoriile care se evaluează la valoarea justă în situațiile financiare trebuie să fie încadrate în ierarhia valorii juste, bazată pe natura intrărilor astfel:

- Nivelul 1 – prețurile cotate pe piețele active pentru active sau datorii identice pe care entitatea le poate accesa la data evaluării ;
- Nivelul 2 – intrări, altele decât prețurile cotate pe piață ce sunt incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct, fie indirect ;
- Nivelul 3 – intrări neobservabile pentru activ sau datorie.

La fiecare dată de raportare, conducerea grupului analizează valorile activelor și datoriilor care necesită reevaluarea sau reactualizarea valorii juste conform politicilor contabile aplicate. Valoarea contabilă a activelor și datoriilor principale ale societății (numerar, creanțe comerciale și alte creanțe, datorii comerciale și alte datorii curente) aproximează valoarea lor justă la data de raportare.

Conducerea grupului consideră că eventuale diferențe față de aceste estimări nu vor avea o influență semnificativă asupra situațiilor financiare consolidate în viitorul apropiat.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

4. ACTIVE IMOBILIZATE

4.1 Imobilizări corporale

CONSOLIDAT	Terenuri	Investiții imobiliare (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 01.01.2025	26.206.696	-	26.721.099	111.256.025	2.719.640	1.527.611	2.382.295	1.643.735	172.457.101
Achiziții de imobilizări corporale	-	-	-	55.032	4.968.617	-	-	3.078.426	8.102.075
Trasferuri	(7.716.172)	7.716.172	-	4.373.858	(4.404.232)	-	-	-	(30.374)
Iesiri de imobilizări corporale	-	-	-	(30.374)	-	-	-	(2.255.587)	(2.285.961)
Reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30.06.2025	18.490.524	7.716.172	26.721.099	115.654.541	3.284.025	1.527.611	2.382.295	2.466.574	178.242.841
Amortizare acumulată									
Sold la 01.01.2025	-	-	6.688.171	44.351.542	-	1.018.540	833.803	-	52.892.056
Amortizarea anului	-	-	630.676	6.142.418	-	76.537	238.229	-	7.087.860
Iesiri	-	-	-	(7.277)	-	-	-	-	(7.277)
Reducerea ajustărilor de depreciere	-	-	(1.075)	(24)	-	-	-	-	(1.099)
Sold la 30.06.2025	-	-	7.317.772	50.486.659	-	1.095.077	1.072.032	-	59.971.540
Valoare netă contabilă 30.06.2025	18.490.524	7.716.172	19.403.327	65.167.882	3.284.025	432.534	1.310.263	2.466.574	118.271.301





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

4. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

4.1 Imobilizari corporale (continuare)

Consolidat	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 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
Achizitii	-	-	520.972	1.633.354	55.976	-	1.264.918	3.475.220
Transferuri	-	-	3.694.679	(2.939.849)	(754.830)	-	(977.411)	(977.411)
Iesiri	-	-	(2.899.606)	-	-	-	-	(2.899.606)
Reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2024	26.206.696	26.679.949	110.511.190	1.198.317	772.781	2.423.445	1.882.629	169.675.007
Amortizare acumulata								
Sold la 1 Ianuarie 2024	-	5.423.483	33.869.198	-	853.804	362.831	-	40.509.316
Amortizarea anului	-	626.560	6.028.445	-	81.203	-	-	6.736.208
Iesiri	-	-	(1.056.306)	-	(652.130)	286.344	-	(1.422.092)
Reducerea ajustarilor de depreciere	-	(1.075)	(322)	-	-	-	-	(1.397)
Sold la 30 iunie 2024	-	6.048.968	38.841.015	-	282.877	649.175	-	45.822.035
Valoare neta contabila la 30 Iunie 2024	26.206.696	20.630.981	71.670.175	1.198.317	489.904	1.774.270	1.882.629	123.852.972





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

4. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

4.1 Imobilizari corporale (continuare)

Imobilizarile corporale puse in functiune in cursul semestrului I 2025 respectiv 2024 reprezinta echipamente tehnologice instalatii de lucru: extruder film bio, masini pentru conversia filmului in pungi/sacose.

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 reevaluată, aceasta reprezentand valoarea justa la data evaluării, mai puțin amortizarea acumulată și ajustările de depreciere ulterioare.

Evaluarea valorii juste a terenurilor si constructiilor Grupului la data de 31 decembrie 2023 a fost efectuată de către 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 efectuată în conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare. Valoarea justa a terenurilor a fost determinată folosind metoda comparatiei directe, iar valoarea justa a cladirilor a fost determinată 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	Ajustari pentru pretul si tipul materialelor de constructie,	





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
	comparator nu va plati mai mult pentru un active decat costul necesar obtinerii unui active cu aceeasi utilitate, fie prin cumparare, fie prin construire.	deprecierea externa de - 10%.	

Informatii referitoare la ierarhia valorii juste la 30 Iunie 2025 si 30 Iunie 2024:

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 30 Iunie 2025
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	26.206.696	26.206.696
Constructii	-	-	20.630.981	20.630.981

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 30 Iunie 2024
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	26.206.696	26.206.696
Constructii	-	-	20.630.981	20.630.981

Atat in cursul semestrului I 2025 cat si in cursul semestrului I 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 30 Iunie 2025	Valoarea la cost istoric la 30 Iunie 2024
Terenuri	13.072.471	13.072.471
Constructii	13.249.259	13.249.259
TOTAL	26.321.730	26.321.730

4.2 Imobilizari necorporale

CONSOLIDAT	Total imobilizari corporale	Total imobilizari corporale
Cost		
Sold la 01.01.2025	2.253.453	2.253.453
Achizitii de imobilizari necorporale	1.040.374	1.040.374
Iesiri de imobilizari corporale	(263)	(263)
Sold la 30.06.2025	3.293.564	3.293.564
Amortizare acumulata		
Sold la 01.01.2025	710.592	710.592
Amortizarea anului	102.884	102.884
Iesiri	(263)	(263)
Sold la 30.06.2025	813.213	813.213





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Consolidat	Total imobilizări necorporale
Cost	
Sold la 01.01.2024	1.676.572
Achiziții de imobilizări necorporale	35.446
Iesiri de imobilizări corporale	-
Sold la 31.03.2024	1.712.018
Amortizare acumulată	
Sold la 01.01.2024	509.577
Amortizarea anului	91.852
Iesiri	-
Sold la 31.03.2024	601.429

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 30 Iunie 2024 și 30 Iunie 2023 sunt detaliate mai jos.

Investiții în instrumente de capital	Sold la 01.01.2025	Creșteri/descrereștere în contul de profit și pierdere	Sold la 30.06.2025
Romtatay SA	1.966.173	0	1.966.173
TOTAL	1.966.173	0	1.966.173

Investiții în instrumente de capital	Sold la 01.01.2024	Creșteri/descrereștere în contul de profit și pierdere	Sold la 30.06.2024
Romtatay SA	974.757	0	974.757
TOTAL	974.757	0	974.757

Imobilizări financiare la Iunie 2025	Valoare RON	% din capitalul social
Romtatay SA	1.966.173	10,00%
TOTAL	1.966.173	10,00%





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Informatii privind Romtatay S.A.

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 30.06.2025 si la 30.06.2024 Grupul detine o participatie de 10% din capitalul social al acestei societati in valoare de : 1.966.173 RON LA 30.06.2025, 947.757 RON LA 30.06.2024, pentru care a decis la momentul achizitiei evaluarea la valoarea justa, care aproximeaza valoarea justa a acestei participatii la data raportarii.

4.4 Alte active pe termen lung

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Alte creante imobilizate	393.683	330.343
Total	393.683	330.343

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	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Materii prime si materiale consumabile	7.473.624	8.138.387
Produse finite si semifabricate	18.463.929	14.232.538
Marfuri	5.162.725	9.660.077
Categoria de stoc (ajustari)		
Materii prime si materiale consumabile	(182.162)	54.478
Produse finite	(86.582)	5.379
Marfuri	(37.046)	-
TOTAL	30.794.488	31.971.145

6. CREANTE

6.1. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Creante comerciale	21.396.741	24.536.190
Ajustari pentru deprecierea creantelor	-3.169.782	-3.131.746
Plati in avans pentru achizitia de servicii	241.976	570.440
Creante privind alte impozite si taxe	1.142.625	641.308
Creante privind TVA	7.002.182	5.296.499
Alte creante	0	
Debitori diversi	106.118	26.363
Total	26.719.860	27.939.054





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Societatea-mama a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazează pe experiența pierderilor istorice din creanțe ale Grupului, ajustate cu factori prospectivi specifici debitorilor și mediului economic, dacă e cazul.

Grupul evaluează individual pierderile din depreciere dacă există indicii ale creșterilor semnificative ale riscului de credit la nivel individual.

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Sold initial la 1 ianuarie	-3.195.815	-3.264.152
Creșteri	-	-
Reduceri	26.033	132.406
Sold final la 30 iunie	-3.169.782	(3.131.746)

6.2. ALTE ACTIVE PE TERMEN SCURT

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Creanțe privind impozitul pe profit curent	-125.511	155.373
Cheltuieli în avans	608.113	648.640
Alte active pe termen scurt	-	-
Total	482.602	804.013

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 finalului perioadei de raportare denominate în valută au fost reevaluate la cursurile BNR pentru ultima zi bancară din semestrul I 2025, iar diferențele de curs aferente au fost înregistrate în profitul sau pierderea perioadei fiscale.

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Depozite la bănci pe termen scurt	50.536	500
Numerar în bancă	7.989.242	4.342.916
Numerar în casă	8.495	6.918
Avansuri de trezorerie	-	-
Total	8.048.273	4.350.333

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	30 Iunie 2024	30 Iunie 2024
Soldul inițial al intereselor care nu controlează	2.124.666	2.103.293
Profit net aferent perioadei aferent intereselor care nu controlează	(5.692)	(14.433)
Soldul final al intereselor care nu controlează	2.118.974	2.088.860





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

9. CAPITAL SOCIAL

La data de 30 Iunie 2025, capitalul social subscris și vărsat al Societatii-mama 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 30 Iunie 2024, capitalul social subscris și vărsat al Societatii-mama 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 SI ALTE REZERVE

	30 Iunie 2024	30 Iunie 2024
Rezerve din reevaluare	15.957.321	16.408.733
Rezerve legale	602.853	602.853
Rezerve – total	16.560.174	17.011.586

Rezervele din reevaluare sunt constituite prin reevaluarea terenurilor si a constructiilor detinute de Grup. Ultima reevaluare a fost efectuata la 31 Decembrie 2024.

11. DATORII CATRE INSTITUTII BANCARE

	Moneda	Sold in RON la 30.06.2025	Termen lung	Termen scurt	Data scadenta
Credit pe termen lung ING	RON	333.333	-	333.333	27.02.2026
Credit pe termen lung ING	RON	1.237.410	530.319	707.091	30.03.2027
Credit pe termen lung ING	RON	5.385.073	2.447.761	2.937.313	01.04.2027
Credit pe termen lung ING	EUR	7.278.825	6.800.996	477.830	15.06.2028
Overdraft ING	RON	8.494.018	-	8.494.018	15.10.2025
Overdraft ING	EUR	7.235.359	-	7.235.359	15.10.2025
Credit pe termen lung ING	RON	743.598	495.732	247.866	15.06.2028
Credit pe termen lung Unicredit	RON	1.031.875	-	1.031.875	23.02.2026
Credit pe termen lung Unicredit	RON	241.693	-	241.693	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	735.679	-	735.679	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	EUR	6.097.275	-	6.097.275	02.07.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	1.960.000	-	1.960.000	02.07.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	USD	1.941.139	-	1.941.139	02.07.2026
Credit pe termen lung CEC	RON	4.827.906	804.651	4.023.255	18.07.2026
Credit pe termen lung CEC	EUR	2.670.362	2.670.362	-	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	EUR	13.963.675	-	13.963.675	02.07.2026
Biodeck credit pe termen scurt Unicredit	RON	1.300.000	-	1.300.000	02.07.2026
Biodeck credit pe termen scurt Unicredit	USD	1.083.225	-	1.083.225	02.07.2026
TOTAL		75.260.445	17.449.820	57.810.625	





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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.

12. SUBVENTII NERAMBURSABILE

Valoarea subventiilor nerambursabile este prezentata mai jos:

Venituri in avans	Sold la 30 Iunie 2025	Sold la 30 Iunie 2024	Sume la 30 Iunie 2025 de reluat intr-o perioada	
			< 1 an	>1 an
Subventii pentru investitii	6.731.298	7.852.750	1.102.289	5.629.009
Total	6.731.298	7.852.750	1.102.289	5.629.009

13. DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE

La 30 Iunie 2025 si 30 Iunie 2024 Grupul nu a avut datorii restante.

Consolidat	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Datorii comerciale catre furnizori de bunuri si servicii	6.937.952	15.421.350
Datorii comerciale catre furnizori de imobilizari	901.565	94.424
TOTAL DATORII	7.839.517	15.515.774

14. ALTE DATORII CURENTE

Consolidat	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Datorii fata de personal	1.297.011	1.152.810
Contributii sociale si alte taxe salariale	643.462	597.502
TVA de plata	-	262.066
TOTAL DATORII CURENTE	1.940.473	2.012.378

15. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Venituri din vanzarea bunurilor	55.346.350	50.800.779
Contraprestatie variabilă - sconturi si rabaturi	(174.205)	(23.690)
Total venituri din vanzarea de produse	55.172.145	50.777.089
Venituri din servicii prestate	64.766	52.622
Alte venituri din contracte cu clientii	2.831.692	1.935.940
Total	58.068.603	52.764.651





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Fluxurile de venituri principale ale grupului sunt:

- Venituri din vânzarea produselor reprezintă obligații de executare aferente vânzării de produse din mase bioplastice produse de către Grup, îndeplinite la un moment în timp și anume atunci când clientul primește și/sau bunurile sunt livrate. Prețurile sunt identificabile și reprezintă contraprestația plătită de client la vânzarea de produse finite. Conform contractelor încheiate, clienții au stabilit drepturi de returnare. Conducerea a analizat returnurile istorice și sumele sunt considerate nesemnificative.
- Venituri din servicii prestate sunt obligații executate de-a lungul timpului. Prețurile sunt identificabile și reprezintă contraprestația plătită.

16. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Consolidat	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Castig din vanzarea activelor	1.790	1.739.325
Venituri din subventii pentru investitii	551.145	560.099
Venituri din despagubiri amenzi si penalitati	0	0
Alte venituri din exploatare	1.265.346	66.638
TOTAL DATORII CURENTE	1.818.281	2.366.061

* 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	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Cheltuieli cu materiile prime	25.260.927	21.376.393
Cheltuieli privind marfurile	2.099.848	3.681.255
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	265.175	513.045
Cheltuieli privind materialele pentru ambalat	1.847.166	923.623
TOTAL CHELTUIELI MATERIALE	29.473.116	26.494.316

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 primul semestru 2025 respectiv 2024, se compun din urmatoarele :

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Salarii	8.079.352	7.927.671
<i>Din care:</i>		
- sume platite catre management	337.915	262.359
Cheltuieli cu tichete de masa	562.206	632.949
Cheltuieli cu asigurari sociale	216.231	220.344





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Total salarii	8.857.789	8.780.964
Sume platite catre membrii consiliului de administratie	482.560	408.000

19. CHELTUIELI CU PRESTATIILE EXTERNE

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	349.365	515.533
Cheltuieli cu alte prestatii externe*	4.223.750	4.644.705
Cheltuieli cu primele de asigurare	297.464	291.616
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	144.457	124.907
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	1.241.363	1.041.162
TOTAL	6.256.399	6.617.923

* 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, in suma totala de 574.479 RON (semestrul I 2024 : 1.733.092 RON) contin in semestrul I 2025 contin in principal taxe datorate bugetului de stat.

21. REZULTATUL FINANCIAR

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Venituri din dobanzi	5.049	29.445
Pierdere din diferente de curs valutar	-529.807	(189.639)
Alte venituri financiare	21.581	18.687
Cheltuieli cu dobanzile	-2.197.110	(2.212.379)
Cheltuieli din sconturi acordate	5.714	(342)
Alte cheltuieli financiare	-18.245	(16.716)
Rezultatul financiar	-2.712.818	(2.370.944)

23. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozit pe profit recunoscut în profit sau pierdere:

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	202.013	0
Venituri /cheltuieli cu impozitul amânat	-	-
Total	202.013	0





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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

Impozitul amânat	30 Iunie 2024	30 Iunie 2024
Total impozitul amânat la început de perioada	2.850.121	2.850.121
Cheltuieli cu impozitul amânat aferent diferente temporare	0	33.438
Impozit amanat recunoscut in alte elemente de capitaluri proprii	0	0
Total impozit pe profit amanat	2.850.121	2.816.683

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.

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

	30 Iunie 2024	30 Iunie 2024
Profit sau pierdere aferenta perioadei de raportare	53.716	773.566
Numar mediu ponderat de actiuni ordinare aflate in circulatie in perioada de raportare	28.697.499	28.697.499
Rezultat pe actiune (RON/actiune)	0,0019	0,0270

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 semestrul I 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 SEMINIFCATIVE

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 sa 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.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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 rată a dobânzii, riscul de preț)
- 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. Monedele străine cel mai des utilizate în tranzacții EUR și USD. 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 și USD 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

Riscul generat de rată a 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 preț

Riscul de preț este riscul ca veniturile viitoare ale Grupului să fie impactate negativ de schimbările prețului 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.

Creanțe

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.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Soldul creantelor este monitorizat la sfarsitul fiecarei luni si orice livrare majora catre un client este analizata.

S-a instituit un sistem de evaluare a clientilor (existenti si noi) prin verificarea in anumite baze de date ale Ministerului Finantelor Publice, analiza situatiilor financiare, rapoarte de bonitate de la firme de specialitate, solicitare de garantii de plata (bilet la ordin, scrisoare de garantie bancara, s.a.) si stabilirea unor limite de credit pentru fiecare in parte. Valoarea garantiilor de plata primite de Grup la 30 Iunie 2025 si 30 Iunie 2024 nu este semnificativa.

Profilul de risc de credit al creantelor comerciale este prezentat pe baza scadentei lor in termenii matricei de ajustari depreciere. Aceasta matrice se bazeaza initial pe ratele istorice de neplata observate ale Grupului, ajustate cu factorii prospectivi specifici debitorilor si mediului economic, atunci cand este cazul. Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt, in general, in termen de 30-90 zile.

Metodologia utilizata de Grup pentru a masura pierderile preconizate pentru creantele comerciale ar putea fi descrisa dupa cum urmeaza:

- determinarea unei perioade adecvate de observatie de urmarire a ratei istorice de pierdere. Grupul a selectat 2 perioade anterioare pentru colectarea datelor;
- colectarea datelor privind creantele comerciale si gruparea lor in functie de stadiul scadent al acestora in fiecare perioada analizata si pe activitati principale;
- analiza evolutiei acestor solduri pe o perioada de 12 luni si determinarea sumelor inca neplatite din fiecare grup restant pentru a determina proportia soldurilor din fiecare categorie scadenta care nu a fost colectata in cele din urma;
- determinarea ratei medii ponderate a pierderilor (%) in functie de starea scadenta pentru cele 2 perioade analizate;
- aplicarea ratei de pierdere astfel determinata asupra creantelor comerciale la 30 Iunie 2025.
- Suplimentar, exista creante comerciale de la terti pentru care Grupul a facut evaluari individuale, prezentate mai jos.

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 creantele analizate global, Conducerea a considerat ca valoarea rezultata ca ajustare de depreciere creante este nemateriala si nu a fost inregistrata.

I. Managementul riscului de lichiditate

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

Abordarea Grupului cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, in masura in care este posibil, ca detine suficiente lichiditati pentru a face fata datoriilor atunci cand acestea devin scadente. Pentru contracararea acestui factor de risc, conducerea a aplicat politici restrictive de livrare a produselor catre clienti incerti, a solicitat in anumite cazuri plata in avans a produselor livrate si a facut o selectie atenta a clientilor noi in functie de bonitatea si disciplina lor financiara.

Grupul nu are datorii sau creante cu scadente de peste 5 ani.

Creantele si datoriile comerciale si alte datorii curente nu sunt purtatoare de dobanda, prin urmare valoarea contabila este similara cu valoarea contractuala.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

27. INFORMATII PRIVIND ADMINISTRAREA CAPITALULUI

Obiectivul Grupului legat de administrarea capitalului se refera la mentinerea capacitatii de a-si continua activitatea cu scopul de a furniza compensatii actionarilor si beneficii celorlalte parti interesate si de a mentine o structura optima a capitalului.

Grupul monitorizeaza capitalul pe baza gradului de indatorare, calculat ca datorie neta impartita la capitalul total.

Datoria neta = imprumuturi totale (imprumuturi curente si pe termen lung) minus numerarul si echivalentele de numerar.

Capitalul total = capitaluri proprii plus datoria neta.

	UM	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Total imprumuturi	Lei	72.270.559	78.499.158
Numerar si echivalente de numerar	lei	8.048.272	4.350.333
Datorie neta (1 – 2)	lei	64.222.287	74.148.825
Total capitaluri proprii	lei	95.260.625	94.258.841
Total capital (3 +4)	lei	159.482.912	168.407.666
Grad de indatorare (3 / 5*100)	%	40,27%	44,03%

Grupul are ca obiectiv constituirea rezervelor legale in limitele si in conditiile prevazute de art.183 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, cu modificarile si completarile ulterioare. Acest obiectiv a fost realizat in exercitiile financiare in care s-a realizat profit.

28. CADRUL LEGISLATIV FISCAL

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 30 Iunie 2025 si la 30 Iunie 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 semestrului I 2025 nu sunt auditate.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Grupul nu are evenimente ulterioare semnificative.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 29 August 2025.

Director General,
TUDOR GEORGESCU

Director Economic,
GHEORGHE LUCA





PROMATERIS S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 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 INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	1 – 2
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	4
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	5 – 6
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	7 – 31





SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2025

Situatia individuala a pozitiei financiare, lei	30.06.2025	30.06.2024
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	115.750.994	121.035.793
Imobilizari necorporale	2.385.850	1.202.830
Investitii in instrumente de capital	2.381.591	1.460.890
Alte active imobilizate	27.502	33.836
Active imobilizate – total	120.545.937	123.733.349
Active curente		
Stocuri	21.032.748	33.538.223
Creante comerciale	14.724.704	15.141.583
Alte creante	6.493.238	995.299
Numerar si echivalente de numerar	5.378.293	1.582.607
Alte active	342.467	372.782
Active curente – total	47.971.450	51.630.494
TOTAL ACTIVE	168.517.387	175.363.843
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capital si rezerve		
Capital social	2.869.750	2.869.750
Prime de emisiune	129.728	129.728
Rezerve din reevaluare	15.957.321	16.408.734
Alte rezerve	574.023	574.022
Rezultat reportat	68.744.400	68.087.158
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor grupului	88.275.222	88.069.392
Interese care nu controleaza		
Capitaluri proprii – total	88.275.222	88.069.392
Datorii pe termen lung		
Datorii catre institutii bancare si alti creditorii	13.749.820	21.671.244
Impozit pe profit amanat	2.310.777	2.816.683
Datorii de leasing	67.920	518.575
Subventii pentru investitii	5.629.010	6.720.925
Alte datorii pe termen lung	-	-
Total datorii pe termen lung	21.757.529	31.727.427





Datorii pe termen scurt		
Datorii catre institutii bancare si alti creditori	43.453.751	37.948.401
Datorii comerciale	11.694.039	14.454.969
Datorii aferente contractelor cu clientii	459.339	256.472
Datorii de leasing	137.696	0
Alte datorii curente	1.647.524	1.777.232
Subventii pentru investitii	1.102.289	1.129.950
Datorii pe termen scurt – total	58.484.638	55.567.024
Total datorii	80.242.165	87.294.451
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	168.517.387	175.363.843

Aceste situatii financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 29 August 2025.

Director General,
TUDOR GEORGESCU

Director Economic,
GHEORGHE LUCA





SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL LA 30 Iunie 2025

Situatia individuala a rezultatului global, lei	30.06.2025	30.06.2024
Venituri din vanzari	52.700.384	46.035.239
Alte venituri din exploatare	1.808.234	2.341.052
Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie	(1.564.555)	485.994
Cheltuieli cu materiile prime, materialele si marfuri	(27.779.366)	(23.654.586)
Cheltuieli cu energia si apa	(2.877.465)	(2.144.955)
Cheltuieli cu personalul	(7.925.178)	(7.927.659)
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere si amortizare	(6.948.237)	(6.779.634)
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare si a activelor circulante	-	404.819
Cheltuieli cu prestatiile externe	(4.349.755)	(4.620.018)
Alte cheltuieli de exploatare	(566.416)	(1.701.881)
Rezultatul din exploatare	2.497.646	2.638.371
Venituri financiare	971.460	166.250
Cheltuieli financiare	(2.850.393)	(1.719.805)
Rezultat inainte de impozitare	618.713	1.084.816
Impozit pe profit	(125.783)	-
Rezultatul net al perioadei	492.930	1.084.816
Alte elemente ale rezultatului global		
Profit/(pierdere) aferent reevaluării imobilizărilor corporale (net)	-	-
Total rezultat global	492.930	1.084.816

Aceste situatii financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 29 August 2025.

Director General,
TUDOR GEORGESCU

Director Economic,
GHEORGHE LUCA





SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE NUMERAR PENTRU TRIMESTRUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2025

FLUXURI DE NUMERAR	Semestrul I 2025	Semestrul I 2024
Fluxuri de din activitati de exploatare:		
Incasari din vanzari de bunuri si prestari de serviciu	61.028.373	56.374.853
Alte incasari	260.237	27.075
Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	- 35.574.144	- 40.277.868
Plati catre angajati	- 4.132.690	- 4.312.114
Plati in numele angajatilor	- 166.719	- 191.339
Plati privind asigurarile sociale si somajul	- 2.480.743	- 2.940.447
Plati privind impozitul pe salarii	- 518.843	- 361.955
Plati privind impozitul pe profit	-	-
Plati privind TVA	- 4.176.275	- 4.178.805
Plati privind taxe vamale, alte impozite si taxe	- 382.356	- 884.612
Plati privind fondurile speciale	- 81.583	- 72.039
Alte plati	- 444.956	- 533.563
Numerar net din activitati de exploatare	13.330.300	2.649.186
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Incasari din vanzari de mijloace fixe	-	1.774.112
Incasari subventii pentru investitii	-	-
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale	- 5.985.549	- 3.110.725
Incasari aferenta altor active pe termen scurt	-	-
Plata aferenta altor active pe termen scurt	-	-
Incasari dividende	-	-
Plati pentru achizitie de actiuni	-	-
Numerar net din activitati de investitie	- 5.985.549	- 1.336.613
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari din creditelor bancare (nota 11)	12.057.572	- 8.456.418
Rambursari de credite bancare (nota 11)	- 4.752.678	7.622.592
Incasari din descoperit de cont (nota 11)	- 8.162.713	- 346.954
Plati pentru contractile de leasing	- 104.619	29.367
Dobanzi incasate	4.889	- 1.640.889
Dobanzi platite	- 1.760.584	- 96.511
Reducere de numerare datorita divizarii societatii (nota 4.3)	-	-
Incasari imprumuturi actionari	-	-
Numerar net din activitati de finantare	- 2.718.134	- 2.888.813
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	4.626.618	-1.576.240
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	751.674	3.158.847
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	5.378.291	1.582.607

Aceste situatii financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 29 August 2025.

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca





SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2025

	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii
Sold la 1 Ianuarie 2025	2.869.750	129.728	-	16.166.308	574.022	68.042.481	87.782.289
Profit/(pierdere) curenta						492.930	492.930
Rezerva din reevaluare							-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	492.930	492.930
Transferul rezervei din reevaluare în rezultat reportat				(208.987)		208.987	-
Repartizare rezultat reportat la rezerve							-
Rezultat reportat provenit din corectia erorilor contabile						-	-
Impozit amanat				-			-
Alte elemente de capitaluri proprii							-
Sold la 30 Iunie 2025	2.869.750	129.728	-	15.957.321	574.022	68.744.398	88.275.219

Aceste situații financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 29 August 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 INDIVIDUALA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2024

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii
Sold la 1 Ianuarie 2024	2.869.750	129.728	16.584.283	602.853	71.161.930	91.348.544
Profit/(pierdere) curenta					787.999	787.999
Rezerva din reevaluare			33.438			33.438
Total rezultat global	-	-	33.438	-	787.999	821.437
Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat					-	-
Repartizare rezultat reportat la rezerve			(208.988)		208.988	-
Alte elemente de capitaluri proprii						-
Sold la 30 Iunie 2024	2.869.750	129.728	16.408.733	602.853	72.158.917	92.169.981

Aceste situatii financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 29 August 2025.

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

1. INFORMATII GENERALE DESPRE PROMATERIS

Aceste situații financiare sunt situațiile financiare individuale ale Societății PROMATERIS S.A. la data și pentru primul semestru al anului 2025.

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

Capitalul social al Societății 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 sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București (BVB) categoria standard, simbol PPL.

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

Obiectul principal de activitate al Societății este: prelucrarea maselor bioplastice.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale 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

Situațiile financiare semestriale 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.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare semestriale sunt prezentate în Lei (RON), aceasta fiind și moneda funcțională a societății. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite, fără zecimale.

Tranzacțiile în moneda străină sunt înregistrate în moneda funcțională prin utilizarea cursului de schimb de la data tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare în valută existente în sold la data întocmirii situațiilor financiare sunt convertite în RON folosind cursurile de schimb comunicate de BNR la data soldului de închidere. Castigurile sau pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în rezultatul exercitiului curent.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost următoarele:

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
EUR	5,0777	4,9771
USD	4,3329	4,6489





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

a) Continuitatea activității

Membrii conducerii au, la momentul aprobării situațiilor financiare, o așteptare rezonabilă ca Societatea 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 societății în a obține finanțarea necesară de la acționarii săi. Astfel, continuă să adopte principiul continuării activității ca baza de întocmirea a situațiilor financiare.

b) 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 deprecieri, 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 încasarile nete din cedare și valoarea contabilă a acestora și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când activul este derecunoscut.

c) 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 2024.

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 deprecieri recunoscută. Costul include onorariile profesionale și, pentru activele eligibile, costurile îndatorării capitalizate în conformitate cu politica contabilă a Societății. Amortizarea acestor active, determinată pe aceeași bază ca și la alte active imobilizate, începe când acestea sunt disponibile pentru utilizare, adică atunci când se afla 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 deprecieri cumulate.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

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 societății:

- 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.

d) Alte active imobilizate pe termen lung

Alte active imobilizate pe termen lung constau în principal în avansuri plătite furnizorilor pentru achiziția de imobilizări corporale. Societatea 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.

e) 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 cele 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.

f) Instrumente financiare

Activele și datoriile financiare sunt recunoscute în situația poziției financiare a Societății atunci când Societatea 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.

g) Active financiare

Activele financiare sunt evaluate inițial la valoarea justă și ulterior la costul amortizat, deoarece acestea sunt detinute 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.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Castiguri sau pierderi din diferente de curs valutar

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

(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. Societatea nu are creanțe comerciale ce conțin o componentă semnificativă de finanțare. Creanțele comerciale includ în principal facturile nedebitate 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 Societate pentru managementul angajamentelor pe termen scurt.

Deprecierea activelor financiare

Societatea 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.

Societatea 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. Societatea consideră că nerambursarea a avut loc atunci când un activ financiar are mai mult de 360 de zile în întârziere. Conducerea Societății 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.

Derecunoașterea activelor financiare

Societatea 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 Societatea nu transferă și nu păstrează în mod substanțial toate riscurile și avantajele proprietății și continuă să controleze activul transferat, Societatea își recunoaște participatia păstrată asupra activului și o datorie asociată pentru sumele pe care ar putea să le plătească. În cazul în care Societatea își păstrează în mod substanțial toate riscurile și avantajele proprietății asupra unui activ financiar transferat, Societatea continuă să recunoască activele financiare și recunoaște, de asemenea, un împrumut garantat pentru sumele încasate.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h) Instrumente financiare (continuare)

h) 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 cheltuielă 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.

i) 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

Societatea 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 SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j) Rezerva din reevaluare

Diferența 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 rezervă din reevaluare pentru acel activ. Rezerva din reevaluare este transferată la rezultatul raportat într-o sumă corespunzătoare utilizării activului (pe măsura amortizării) și la cedarea activului.

k) Alte rezerve

Societatea 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.

l) Dividende

Sumele reprezentând dividende repartizate din profitul net al perioadei de raportare sunt evidențiate în anul următor în rezultatul raportat 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.

m) Provizioane

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

La data de 30 Iunie 2025, Societatea nu are înregistrate provizioane.

n) Subvenții pentru investiții

Societatea 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 Societatea recunoaște drept cheltuieli costurile aferente pentru care subvențiile sunt destinate să le compenseze. În mod specific, subvențiile guvernamentale a căror condiție principală este ca Societatea să achiziționeze sau să construiască active imobilizate, sunt recunoscute ca venituri amânate în situația 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 Societății, fără costuri viitoare aferente, sunt recunoscute în profit sau pierdere în perioada în care devin de încasat.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

o) Leasing

(i) Societatea în calitate de locatar

La inițierea unui angajament, Societatea determină dacă angajamentul este sau conține o operațiune de leasing. Societatea recunoaște un activ aferent dreptului de utilizare corespunzător cu o datorie din leasing pentru toate angajamentele de leasing în care Societatea 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, Societatea 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, Societatea trebuie să utilizeze rata de dobândă marginală.

Datoriile care decurg din contractele de leasing sunt prezentate separat în situația poziției financiare. Datoria care decurge din contractul de leasing este evaluată ulterior prin creșterea valorii contabile pentru a reflecta dobândă 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 Societatea 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 poziției financiare.

p) Recunoașterea veniturilor

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

Societatea 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 societatea 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 Societății, nu sunt acordate drepturi de retur, decât în cazuri excepționale în care produsele nu îndeplinesc condițiile de calitate asumate în contract.

q) 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 Societatea 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.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

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

r) Impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent și impozitul amanat. Cheltuiala cu impozitul pe profit este recunoscută 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 cheltuiala 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). Societatea și-a recunoscut o datorie cu impozitul amanat aferentă rezervei din reevaluare.

s) Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile și cheltuielile financiare ale Societății 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.

t) Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază în situația rezultatului global. Societatea are emise doar acțiuni ordinare. Societatea 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.

u) Raportare pe segmente

Societatea a analizat activitatea operațională și a determinat că operează un singur segment de activitate și anume, producția și vânzarea de produse finite și marfuri prin canalul Business-to-Business. Societatea 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%. Societatea nu deține active imobilizate în alte țări în afara de România.

4. UTILIZAREA ESTIMĂRILOR ȘI RATIONAMENTELOR PROFESIONALE

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune din partea conducerii Societății 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





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

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.

Estimările și judecățile sunt revizuite în mod continuu. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada curentă și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Estimările și ipotezele sunt utilizate, în special, în:

- determinarea și revizuirea duratei de viață a mijloacelor fixe ale Societății;
- determinarea ajustărilor de depreciere a stocurilor. Conducerea societății face anumite estimări cu privire la valoarea de utilitate a stocului, ținând cont de posibilitatea de utilizare în activitatea curentă a Societății și de alți factori specifici fiecărei categorii de stoc.
- determinarea ajustărilor de depreciere a creanțelor
- Evaluarea la valoarea justă: Valoarea justă reprezintă prețul care ar putea fi încasat din vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție reglementată între participanții de pe piață, la data evaluării. Societatea evaluează valoarea justă a unui activ sau a unei datorii pe baza ipotezelor pe care le-ar utiliza participanții de pe piață atunci când stabilesc prețul activului sau al datoriei, presupunând că aceștia acționează pentru a obține beneficii economice maxime.

Societatea folosește tehnici de evaluare care sunt potrivite în condițiile date și pentru care sunt disponibile informații suficiente pentru efectuarea evaluării la valoarea justă, maximizând utilizarea informațiilor relevante disponibile și reducând la minim utilizarea datelor care nu sunt disponibile. Toate activele și datoriile care se evaluează la valoarea justă în situațiile financiare trebuie să fie încadrate în ierarhia valorii juste, bazată pe natura intrărilor astfel:

- Nivelul 1 – prețurile cotate pe piețele active pentru active sau datorii identice pe care entitatea le poate accesa la data evaluării ;
- Nivelul 2 – intrări, altele decât prețurile cotate pe piață ce sunt incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct, fie indirect ;
- Nivelul 3 – intrări neobservabile pentru activ sau datorie.

La fiecare dată de raportare, conducerea Societății analizează valorile activelor și datoriilor care necesită reevaluarea sau reactualizarea valorii juste conform politicilor contabile aplicate. Valoarea contabilă a activelor și datoriilor principale ale societății (numerar, creanțe comerciale și alte creanțe, datorii comerciale și alte datorii curente) aproximează valoarea lor justă la data de raportare.

Conducerea Societății consideră că eventuale diferențe față de aceste estimări nu vor avea o influență semnificativă asupra situațiilor financiare în viitorul apropiat.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

4. ACTIVE IMOBILIZATE

4.1 Imobilizari corporale

PROMATERIS	Terenuri	Constructii	Instalatii, masini, utilaje	Imobilizari corporale in curs	Drepturi de utilizare al activelor in leasing	Avansuri pentru imobilizari	Total imobilizari corporale
Cost							
Sold la 01.01.2025	26.206.696	26.679.949	108.947.444	2.719.640	1.527.611	1.643.735	167.725.075
Achizitii de imobilizari corporale	-	-	172.402	4.968.617	-	3.078.425	8.219.444
Transferuri	-	-	4.373.858	(4.404.232)	-		(30.374)
Iesiri de imobilizari corporale	-	-	(30.374)		-	(2.255.587)	(2.285.961)
Reevaluare	-	-					-
Sold la 30.06.2025	26.206.696	26.679.949	113.463.330	3.284.025	1.527.611	2.466.573	173.628.184
Amortizare acumulata							
Sold la 01.01.2025	-	6.674.454	43.306.462	-	1.018.540	-	50.999.456
Amortizarea anului	-	626.561	6.183.013	-	76.537		6.886.111
Iesiri	-	-	(7.277)	-	-		(7.277)
Reducerea ajustarilor de depreciere	-	(1.075)	(24)	-	-		(1.099)
Sold la 30.06.2025	-	7.299.940	49.482.174	-	1.095.077	-	57.877.191
Valoare neta contabila la 30.06.2025	26.206.696	19.380.009	63.981.156	3.284.025	432.534	2.466.573	115.750.993





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

4. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

4.1 Imobilizari corporale (continuare)

Individual	Terenuri	Constructii	Instalatii, masini, utilaje	Imobilizari corporale in curs	Drepturi de utilizare al activelor autoturisme leasing	Avansuri pentru imobilizari	Total imobilizari corporale
Cost							
Sold la 1 Ianuarie 2024	26.206.696	26.679.949	107.206.803	2.504.813	1.471.635	1.595.122	165.665.018
Achizitii			3.460.823	1.633.354	55.976	1.264.917	5.150.153
Transferuri			(2.144.776)	(2.939.850)	(754.830)	(977.411)	(5.839.456)
Iesiri							-
Reevaluare							
Sold la 30 Iunie 2024	26.206.696	26.679.949	108.522.850	1.198.317	772.781	1.882.628	165.263.221
Amortizare acumulata							
Sold la 1 Ianuarie 2024	-	5.423.483	33.028.145	-	853.804	-	39.305.432
Amortizarea anului	-	626.561	6.028.445		81.203		6.736.209
Iesiri	-		(1.160.685)		(652.130)		(1.812.815)
Reducerea ajustarilor de depreciere	-	(1.075)	(323)				(1.398)
Sold la 30 Iunie 2024	-	6.048.969	37.895.582	-	282.877	1.882.628	44.227.428
Valoare neta contabila la 30 Iunie 2024	26.206.696	20.630.980	70.627.268	1.198.317	489.904	1.882.628	121.035.793





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

4. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

4.1 Imobilizari corporale (continuare)

Imobilizarile corporale puse in functiune in cursul semestrului I 2025 respectiv 2024 reprezinta echipamente tehnologice instalatii de lucru: extruder film bio, masini pentru conversia filmului in pungi/sacose.

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 Societatii, reprezentate de terenuri si constructii, sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluată, aceasta reprezentand valoarea justa la data evaluării, mai puțin amortizarea acumulată și ajustările de depreciere ulterioare.

Evaluarea valorii juste a terenurilor si constructiilor Societatii la data de 31 decembrie 2023 a fost efectuată de către TNP Global & Partners, evaluator autorizat independent fata de Societate. 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 efectuată în conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare. Valoarea justa a terenurilor a fost determinată folosind metoda comparatiei directe, iar valoarea justa a cladirilor a fost determinată 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	Ajustari pentru pretul si tipul materialelor de constructie,	





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Categoria	Metoda de evaluare	Date de intrare neobservabile semnificative	Corelatia dintre datele principale de intrare neobservabile si evaluarea valorii juste
	comparator nu va plati mai mult pentru un active decat costul necesar obtinerii unui active cu aceeasi utilitate, fie prin cumparare, fie prin construire.	deprecierea externa de - 10%.	

Informatii referitoare la ierarhia valorii juste la 30 Iunie 2025 si 30 Iunie 2024:

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 30 Iunie 2025
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	26.206.696	26.206.696
Constructii	-	-	21.292.130	21.292.130

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 30 Iunie 2024
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	26.206.696	26.206.696
Constructii	-	-	21.292.130	21.292.130

Atat in cursul semestrului I 2025 cat si in cursul semestrului I 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 30 Iunie 2025	Valoarea la cost istoric la 30 Iunie 2024
Terenuri	13.072.471	13.072.471
Constructii	13.249.259	13.249.259
TOTAL	26.321.730	26.321.730

4.2 Imobilizari necorporale

Individual	Total imobilizari corporale
Cost	
Sold la 01.01.2025	1.604.324
Achizitii de imobilizari necorporale	1.040.106
Iesiri de imobilizari corporale	-
Sold la 30.06.2025	2.644.430
Amortizare acumulata	
Sold la 01.01.2025	195.355
Amortizarea anului	63.225
Iesiri	-
Sold la 30.06.2025	258.580

Valoare neta contabila la 30.06.2025

2.385.850





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Individual	Total imobilizări necorporale
Cost	
Sold la 01.01.2024	1.027.375
Achiziții de imobilizări necorporale	306.827
lesiri de imobilizări corporale	-
Sold la 30.06.2024	1.334.202
Amortizare acumulată	
Sold la 01.01.2024	86.549
Amortizarea anului	44.823
lesiri	-
Sold la 30.06.2024	131.372

Valoare netă contabilă la 30.06.2024 **1.202.830**

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 30 Iunie 2025 și 30 Iunie 2024 sunt detaliate mai jos.

Investiții în instrumente de capital	Sold la 01.01.2025	Creșteri/descrere în contul de profit și pierdere	Sold la 30.06.2025
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/descrere în contul de profit și pierdere	Sold la 30.06.2024
Romtatay SA	974.757	0	974.757
TOTAL	974.757	0	974.757

Imobilizări financiare la Iunie 2025	Valoare RON	% din capitalul social
Romtatay SA	1.996.173	10,00%
TOTAL	1.996.173	10,00%





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Informatii privind Romtatay S.A.

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 30.06.2025 si la 30.06.2024 Societatea detine o participatie de 10% din capitalul social al acestei societati in valoare de : 1.996.173 RON LA 30.06.2025, 947.757 RON LA 30.06.2024, pentru care a decis la momentul achizitiei evaluarea la valoarea justa, care aproximeaza valoarea justa a acestei participatii la data raportarii.

4.4 Alte active pe termen lung

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	2.494.075	1.882.630
Alte creante imobilizate	0	0
Total	2.494.075	1.882.630

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	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Materii prime si materiale consumabile	7.286.099	18.525.786
Produse finite si semifabricate	13.737.505	14.164.644
Marfuri	235.158	286.443
Categoria de stoc (ajustari)		
Materii prime si materiale consumabile	(139.431)	-
Produse finite	(86.582)	-
Marfuri	-	-
TOTAL	21.032.749	32.976.873

6. CREANTE

6.1. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Creante comerciale	17.594.416	17.805.844
Ajustari pentru deprecierea creantelor	-2.869.713	-2.664.261
Plati in avans pentru achizitia de servicii	101.918	541.720
Creante privind alte impozite si taxe	1.157.065	343.626
Creante privind TVA	1.248.177	114.734
Alte creante		
Debitori diversi	35.616	21.528
Total	17.267.479	16.163.191





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Societatea a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazează pe experiența pierderilor istorice din creanțe ale Societății, ajustate cu factori prospectivi specifici debitorilor și mediului economic, dacă e cazul.

Societatea evaluează individual pierderile din depreciere dacă există indicii ale creșterilor semnificative ale riscului de credit la nivel individual.

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Sold initial la 1 ianuarie	(2.796.667)	(2.796.667)
Creșteri	-	-
Reduceri	-	132.406
Sold final la 30 Iunie	(2.796.667)	(2.664.261)

6.2. ALTE ACTIVE PE TERMEN SCURT

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Cheltuieli în avans	182.630	372.782
Alte active pe termen scurt	-	-
Total	468.250	372.782

7. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Societatea are conturi curente în lei și valută (EURO, USD) deschise la BCR, BRD, ING, EximBank (fosta Banca Românească), Unicredit, CEC Bank și Trezorerie. Soldurile finalului perioadei de raportare denumite 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.

	2024	2023
Depozite la bănci pe termen scurt	500	500
Numerar în bancă	1.580.855	29.509
Numerar în casă	1.252	28.987
Avansuri de trezorerie	-	-
Total	1.582.607	58.996

8. CAPITAL SOCIAL

La data de 30 Iunie 2025, capitalul social subscris și vărsat al Societății 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 30 Iunie 2024, capitalul social subscris și vărsat al Societății 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.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

9. REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Rezerve din reevaluare	15.957.321	16.408.733
Rezerve legale	574.022	574.022
Rezerve – total	16.531.343	16.982.755

Rezervele din reevaluare sunt constituite prin reevaluarea terenurilor si a constructiilor detinute de Societate. Ultima reevaluare a fost efectuata la 31 Decembrie 2024.

11. DATORII CATRE INSTITUTII BANCARE

	Moneda	Sold in RON la 30.06.2025	Termen lung	Termen scurt	Data scadenta
Credit pe termen lung ING	RON	333.333	-	333.333	27.02.2026
Credit pe termen lung ING	RON	1.237.410	530.319	707.091	30.03.2027
Credit pe termen lung ING	RON	5.385.073	2.447.761	2.937.313	01.04.2027
Credit pe termen lung ING	EUR	7.278.825	6.800.996	477.830	15.06.2028
Overdraft ING	RON	8.494.018	-	8.494.018	15.10.2025
Overdraft ING	EUR	7.235.359	-	7.235.359	15.10.2025
Credit pe termen lung ING	RON	743.598	495.732	247.866	15.06.2028
Credit pe termen lung Unicredit	RON	1.031.875	-	1.031.875	23.02.2026
Credit pe termen lung Unicredit	RON	241.693	-	241.693	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	735.679	-	735.679	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	EUR	7.478.409	-	7.478.409	02.07.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	1.960.000	-	1.960.000	02.07.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	USD	1.941.139	-	1.941.139	02.07.2026
Credit pe termen lung CEC	RON	4.827.906	804.651	4.023.255	18.07.2026
Credit pe termen lung CEC	EUR	2.670.362	2.670.362	-	15.08.2028
Actionari	RON	5.000.000	-	5.000.000	31.12.2025
TOTAL		56.594.680	13.749.820	42.844.859	

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.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

12. SUBVENTII NERAMBURSABILE

Valoarea subventiilor nerambursabile este prezentata mai jos:

Venituri in avans	Sold la 30 Iunie 2025	Sold la 30 Iunie 2024	Sume la 30 Iunie 2025 de reluat intr-o perioada	
			< 1 an	>1 an
Subventii pentru investitii	6.731.298	7.850.875	1.102.289	5.629.009
Total	6.731.298	7.850.875	1.102.289	5.629.009

13. DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE

La 30 Iunie 2025 si 30 Iunie 2024 Societatea nu a avut datorii restante.

Individual	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Datorii comerciale catre furnizori de bunuri si servicii	11.694.038	14.027.795
Datorii comerciale catre furnizori de imobilizari	459.339	427.175
TOTAL DATORII	12.153.377	14.454.969

14. ALTE DATORII CURENTE

Individual	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Datorii fata de personal	1.065.448	974.726
Contributii sociale si alte taxe salariale	582.078	540.364
Debitori diversi	35.614	-
Creante privind impozitul pe profit curent	-	26.308
TVA de plata	-	262.143
TOTAL DATORII CURENTE	1.683.140	1.803.541

15. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Venituri din vanzarea bunurilor	50.042.757	44.148.294
Contraprestatie variabilă - sconturi si rabaturi	(121.072)	13.733
Total venituri din vanzarea de produse	49.921.685	44.162.027
Venituri din servicii prestate	43.180	32.774
Alte venituri din contracte cu clientii	2.735.520	1.840.438
Total	52.700.385	46.035.239

Fluxurile de venituri principale ale societatii sunt:





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

- Venituri din vanzarea produselor reprezinta obligatii de executare aferente vanzarii de produse din mase bioplastice produse de catre Societate, 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 încheiate, 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.

16. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Individual	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Venituri din vanzarea activelor	24.887	1.739.325
Venituri din subventii pentru investitii	551.145	554.474
Venituri din despagubiri amenzi si penalitati	-	-
Alte venituri din exploatare	1.232.202	66.604
TOTAL ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	1.829.064	2.360.403

* 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

Individual	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Cheltuieli cu materiile prime	25.251.261	21.368.227
Cheltuieli privind marfurile	471.902	909.310
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	229.634	453.426
Cheltuieli privind materialele pentru ambalat	1.826.569	923.623
TOTAL CHELTUIELI MATERIALE	27.779.366	23.654.586

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

Societatea 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 primul semestru 2025 respectiv 2024, se compun din urmatoarele :

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Salarii	7.210.310	7.126.164
<i>Din care:</i>		
- sume platite catre management	212.902	186.655
Cheltuieli cu tichete de masa	523.316	603.678
Cheltuieli cu asigurari sociale	191.552	197.817
Total salarii	7.925.178	7.927.659





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

19. CHELTUIELI CU PRESTATIILE EXTERNE

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	324.842	502.994
Cheltuieli cu alte prestatii externe	2.645.115	3.085.916
Cheltuieli cu primele de asigurare	248.485	251.500
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	141.428	123.252
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	989.885	656.354
TOTAL	4.349.755	4.620.016

* 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, in suma totala de 1.701.881 RON (semestrul I 2023 : 569.858 RON) contin in anul 2024 suma de 1.086.791 RON reprezentand cheltuiala inregistrata pentru echipamentele – linie productie PVC vanduta.

21. REZULTATUL FINANCIAR

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Venituri din dobanzi	4.889	29.362
Venituri din diferente de curs valutar	966.562	136.887
Alte venituri financiare	10	-
Cheltuieli cu dobanzile	1.570.491	(1.399.084)
Cheltuieli din sconturi acordate	-5.714	(342)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	1.285.617	(309.564)
Cheltuieli privind imobilizarile financiare cedate	0	-
Alte cheltuieli financiare	0	(10.816)
TOTAL	-1.878.933	(1.553.556)

23. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozit pe profit recunoscut în profit sau pierdere:

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	125.783	0
Venituri /cheltuieli cu impozitul amânat	-	-
Total	125.783	0





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

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

Impozitul amânat	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Total impozitul amânat la început de perioada	2.310.777	2.850.121
Cheltuieli cu impozitul amânat aferent diferente temporare	0	33.438
Impozit amânat recunoscut în alte elemente de capitaluri proprii	0	0
Total impozit pe profit amânat	2.310.777	2.816.683

În urma evaluării activelor imobilizate din categoriile terenuri și clădiri s-a constituit un impozit pe venitul amânat în valoare de 2.310.777 lei

24. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Rezultatul pe acțiune reprezintă participatia fiecărei acțiuni ordinare a Societății la profitul sau pierderea înregistrat(a) de Societate în cursul perioadei de raportare.

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

Rezultatul pe acțiune de bază calculat pentru semestrul I 2025 respectiv 2024 este prezentat în tabelul următor.

	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Profit sau pierdere aferenta perioadei de raportare	492.930	1.084.816
Număr mediu ponderat de acțiuni ordinare aflate în circulație în perioada de raportare	28.697.499	28.697.499
Rezultat pe acțiune	0,0172	0,0378

Rezultatul diluat pe acțiune reprezintă profitul sau pierderea atribuibil(a) fiecărei acțiuni ordinare și acțiuni ordinare potențial diluate în circulație la data raportării.

Rezultatul diluat pe acțiune în semestrul I 2025 respectiv 2024 este egal cu rezultatul de bază pe acțiune întrucât numărul de acțiuni în circulație nu este afectat de drepturi / obligații suplimentare.

În perioada 2007 – 2024 nu s-au repartizat dividende, profitul net fiind repartizat la surse proprii necesare pentru finanțarea investițiilor.

25. PARTI LEGATE

Societatea nu are solduri și tranzacții cu partile legate sau cu interesele care nu controlează. Remuneratia personalului cheie de management este prezentată în nota 18.

26. MANAGEMENTUL RISCURILOR SEMINIFCATIVE

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliul de Administrație al Societății are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul Societății. Politicile societății de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Societatea, 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 societății.

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





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

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

Riscul de piață

I. Managementul riscului valutar

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

Analiza de sensibilitate la cursul de schimb

O apreciere/(depreciere) a EUR și USD 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

Riscul generat de rată a dobânzii reprezintă riscul ca fluxurile de numerar viitoare să varieze datorită fluctuațiilor de pe piață a ratelor dobânzilor. Expunerea Societății 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. Societatea nu are împrumuturi cu dobândă fixă.

Analiza de sensibilitate a profitului Societății 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 preț

Riscul de preț este riscul ca veniturile viitoare ale Societății să fie impactate negativ de schimbările pretului de achiziție a materiilor prime și materialelor necesare producției. Societatea 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 Societate. Societatea este expusă riscului de credit provenind din activitatea sa operațională, în principal din încasarea creanțelor comerciale. În ceea ce privește numerarul și echivalentele de numerar, societatea a analizat riscul de credit și a determinat că acesta nu este semnificativ.

Creanțe

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, Societatea 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. Societatea 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.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

S-a instituit un sistem de evaluare a clientilor (existenti si noi) prin verificarea in anumite baze de date ale Ministerului Finantelor Publice, analiza situatiilor financiare, rapoarte de bonitate de la firme de specialitate, solicitare de garantii de plata (bilet la ordin, scrisoare de garantie bancara, s.a.) si stabilirea unor limite de credit pentru fiecare in parte. Valoarea garantiilor de plata primite de Societate la 30 Iunie 2025 si 30 Iunie 2024 nu este semnificativa.

Profilul de risc de credit al creantelor comerciale este prezentat pe baza scadentei lor in termenii matricei de ajustari de depreciere. Aceasta matrice se bazeaza initial pe ratele istorice de neplata observate ale Societatii, ajustate cu factorii prospectivi specifici debitorilor si mediului economic, atunci cand este cazul. Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt, in general, in termen de 30-90 zile.

Metodologia utilizata de Societate pentru a masura pierderile preconizate pentru creantele comerciale ar putea fi descrisa dupa cum urmeaza:

- determinarea unei perioade adecvate de observatie de urmarire a ratei istorice de pierdere. Societatea a selectat 2 perioade anterioare pentru colectarea datelor;
- colectarea datelor privind creantele comerciale si societatea lor in functie de stadiul scadent al acestora in fiecare perioada analizata si pe activitati principale;
- analiza evolutiei acestor solduri pe o perioada de 12 luni si determinarea sumelor inca neplatite din fiecare societate restant pentru a determina proportia soldurilor din fiecare categorie scadenta care nu a fost colectata in cele din urma;
- determinarea ratei medii ponderate a pierderilor (%) in functie de starea scadenta pentru cele 2 perioade analizate;
- aplicarea ratei de pierdere astfel determinata asupra creantelor comerciale la 30 Iunie 2025.
- Suplimentar, exista creante comerciale de la terti pentru care Societatea a facut evaluari individuale, prezentate mai jos.

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 creantele analizate global, Conducerea a considerat ca valoarea rezultata ca ajustare de depreciere creante este nemateriala si nu a fost inregistrata.

I. Managementul riscului de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul prin care Societatea nu ar putea fi in măsură sa își îndeplinească obligațiile financiare in măsura in care acestea devin scadente.

Abordarea Societatii cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, in masura in care este posibil, ca detine suficiente lichiditati pentru a face fata datoriilor atunci cand acestea devin scadente. Pentru contracararea acestui factor de risc, conducerea a aplicat politici restrictive de livrare a produselor catre clienti incerti, a solicitat in anumite cazuri plata in avans a produselor livrate si a facut o selectie atenta a clientilor noi in functie de bonitatea si disciplina lor financiara.

Societatea nu are datorii sau creante cu scadente de peste 5 ani.

Creantele si datoriile comerciale si alte datorii curente nu sunt purtatoare de dobanda, prin urmare valoarea contabila este similara cu valoarea contractuala.

27. INFORMATII PRIVIND ADMINISTRAREA CAPITALULUI





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Obiectivul Societatii legat de administrarea capitalului se refera la mentinerea capacitatii de a-si continua activitatea cu scopul de a furniza compensatii actionarilor si beneficii celorlalte parti interesate si de a mentine o structura optima a capitalului.

Societatea monitorizeaza capitalul pe baza gradului de indatorare, calculat ca datorie neta impartita la capitalul total.

Datoria neta = imprumuturi totale (imprumuturi curente si pe termen lung) minus numerarul si echivalentele de numerar.

Capitalul total = capitaluri proprii plus datoria neta.

	UM	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Total imprumuturi	Lei	57.193.571	59.619.645
Numerar si echivalente de numerar	lei	5.378.292	1.582.607
Datorie neta (1 – 2)	lei	51.815.279	58.037.038
Total capitaluri proprii	lei	88.275.219	88.069.392
Total capital (3 +4)	lei	140.090.498	146.106.430
Grad de indatorare (3 / 5*100)	%	36,99%	39,72%

Societatea are ca obiectiv constituirea rezervelor legale in limitele si in conditiile prevazute de art.183 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, cu modificarile si completarile ulterioare. Acest obiectiv a fost realizat in exercitiile financiare in care s-a realizat profit.

28. CADRUL LEGISLATIV FISCAL

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 Societatii 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 30 Iunie 2025 si la 30 Iunie 2024 Societatea nu are litigii semnificative.

Impact asupra mediului

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

30. ALTE INFORMATII





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Situațiile financiare aferente semestrului I 2025 nu sunt auditate.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Societatea nu are evenimente ulterioare semnificative.

Aceste situații financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 29 August 2025.

**Director General,
TUDOR GEORGESCU**

**Director Economic,
GHEORGHE LUCA**

