



PROMATERIS

PROMATERIS S.A.

RAPORT SEMESTRIAL

PENTRU SEMESTRUL I, 2026



CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
<i>Management</i>	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
<i>Structura acționariatului</i>	6
EVENIMENTE CHEIE ÎN S1 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	7
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE	8
BILANȚ	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
<i>Analiză bilanț</i>	9
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE	9
<i>Analiză cont de profit și pierdere</i>	11
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI	12
<i>TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE</i>	13
PERSPECTIVA SI RISCURI CHEIE PENTRU S2 2026	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
<i>RISCURI CHEIE PENTRU S2 2026</i>	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
DECLARAȚIA CONDUCERII	17

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU S1 2026

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU S1 2026

Prezentul raport a fost elaborat de către Consiliul de Administratie al Promateris S.A. si are drept obiectiv prezentarea performantelor companiei Promateris S.A. în primul semestru al anului 2026, 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 2026 **nu sunt auditate**.

Cifrele financiare prezentate în partea descriptivă a raportului, exprimate în 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 2026
Pentru exercițiul financiar	01.01.2026 – 30.06.2026
Data publicării	31.08.2026
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	+40 374 336 855
E-mail	shares@promateris.com
Website	www.promateris.com

DESPRE GRUPUL PROMATERIS

DESCRIEREA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI

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 industriali
- Bio-Compounduri și reciclare - destinate altor tipuri de producători industriali

STRUCTURILE DE CONDUCERE

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.

Componența acestuia începând cu 04.10.2023 a fost următoarea:

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.

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, Ashoka, United Way și Hospice și face parte din Institutul Aspen. 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. Mandatul curent are o durată de trei 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. Mandatul curent are o durată de trei ani.



Funcția de Director General a fost atribuită de către Consiliul de Administrație domnului Tudor Alexandru Georgescu. Director General Adjunct este dna. Maria Desmirean, Director Economic dl. Luca Gheorghe și Director Producție BIO dna. Miu Florentina.

Nici una dintre persoanele care ocupa poziție de membri Consiliului de Administrație sau Echipa Executivă nu a fost implicată în ultimii 5 ani în litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea acestora în cadrul Promateris SA sau Biodeck SA.

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

Componența acestuia la 30.06.2026 este următoarea:

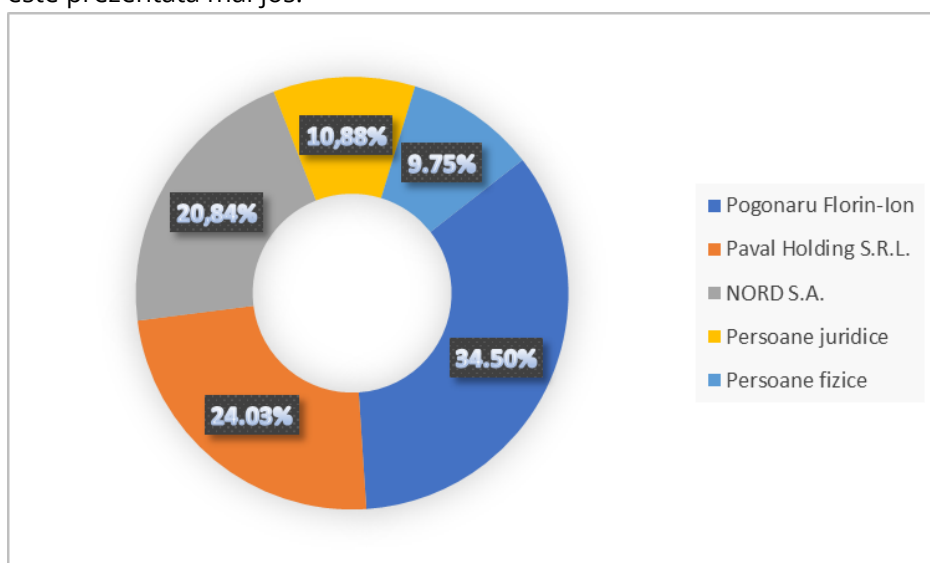
- CIRCULAR SOLUTIONS SRL, reprezentată prin Dl. Tudor Alexandru Georgescu – Presedinte prin Hotărârea CA din 15.01.2024
- GL HOUSE OF CONSULTING AND MANAGEMENT SRL reprezentată prin Dl. Gheorghe Luca, Vicepresedinte, prin Hotărârea CA din 15.01.2024
- WANMEI WM S.R.L.reprezentată prin Dl.Laurentiu Soare, Vicepresedinte, prin Hotărârea CA din 15.01.2024
- Dna MARIA ULIANA DESMIREAN-GEORGESCU
- DI ADRIAN VLAD GEORGESCU

Administratorul unic al Promateris Packaging S.A. este Dna. Maria Uliana Desmirean.

Administratorul unic al Promateris Recycling S.A. este Dl. Laurentiu Soare.

Structura acționariatului

Promateris S.A. este o societate pe acțiuni constituită în conformitate cu legile din România. Promateris este o companie listată la Bursa de Valori București sub simbolul bursier PPL. Capitalul social al Promateris la 30 iunie 2026 era de 2.869.749,90 lei, împărțit în 28.697.499 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune. Structura acționariatului la 30 iunie 2026 este prezentată mai jos:





EVENIMENTE CHEIE ÎN S1 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 25 mai 2026

25.05.2026 - În urma voturilor a 94,37% din totalul drepturilor de vot, cu unanimitatea acționarilor care au votat prin corespondență, acționarii Societății au adoptat un număr hotărâri, între care:

- Aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate pentru anul 2025, aprobarea Rapoartelor Consiliului de administrație pentru anul 2025, aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli și a planului de activitate pentru 2026, repartizarea rezultatului exercitiului financiar 2025;

Rapoarte curente

22.05.2026 – Societatea a anunțat prelungirea mandatului Directorului general pentru o durată de 3 ani

27.04.2026 - Societatea a publicat Raportul anual pentru anul 2025

27.02.2026 – Societatea a publicat rezultatele financiare preliminare, neauditate

13.01.2026 – Societatea a publicat calendarul financiar pentru anul 2026

Raport trimestrial pentru Trimestrul I, 2026

29.05.2026

PROMATERIS S.A. a publicat Raportul pentru trimestrul I – 2026.

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

30.01.2026 – Societatea a publicat raportul auditorului independent privind tranzacțiile încheiate cu partile afiliate în semestrul II 2025.

08.01.2026 – Societatea a publicat raportul privind tranzacțiile încheiate cu partile afiliate în semestrul II 2025.

Tranzacții Management

Nu a fost cazul.

Litigii

Nu exista litigii semnificative.



ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

BILANT, LEI	30.06.2026	31.12.2025	%%
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	100.668.531	105.171.492	-4,28%
Investitii imobiliare	14.762.355	14.762.355	0,00%
Imobilizari necorporale	1.792.763	1.950.142	-8,07%
Investiții in instrumente de capital	1.266.419	1.266.419	0,00%
Alte active imobilizate	411.857	378.818	+8,72%
Active imobilizate – total	118.901.925	123.529.226	-3,75%
Active curente			
Stocuri	59.360.909	38.560.105	+53,94%
Creante comerciale	31.434.768	26.218.768	+19,89%
Alte creante	7.680.055	5.781.033	+32,85%
Numerar si echivalente de numerar	3.490.418	5.795.768	-39,78%
Alte active	1.200.914	432.852	+177,44%
Active curente – total	103.167.064	76.788.526	+34,35%
TOTAL ACTIVE	222.068.989	200.317.752	+10,86%
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	2.869.750	2.869.750	0,00%
Prime de emisiune	129.728	129.728	0,00%
Rezerve din reevaluare	17.925.026	18.183.591	-1,42%
Alte rezerve	602.853	602.853	0,00%
Rezultat reportat	79.504.917	75.751.494	+4,95%
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor grupului	101.032.274	97.537.416	+3,58%
Interese care nu controleaza	2.174.673	2.087.694	+4,17%
Capitaluri proprii – total	103.206.947	99.625.110	+3,60%
Datorii pe termen lung			
Datorii catre institutii bancare si alti creditor	7.592.687	10.528.089	-27,88%
Impozit pe profit amanat	2.707.989	2.649.224	+2,22%
Datorii de leasing	843.557	657.475	+28,30%
Subventii pentru investitii	4.526.720	5.077.865	-10,85%
Alte datorii pe termen lung	-	-	-
Total datorii pe termen lung	15.670.953	18.912.653	-17,14%
Datorii pe termen scurt			
Datorii catre institutii bancare si alti creditor	55.082.742	66.095.877	-16,66%
Datorii comerciale	44.317.205	11.110.276	+298,88%
Datorii aferente contractelor cu clientii	111.527	330.005	-66,20%
Datorii de leasing	111.507	606.674	-81,62%



BILANT, LEI	30.06.2026	31.12.2025	%%
Alte datorii curente	2.465.819	2.534.868	-2,72%
Subvenții pentru investiții	1.102.289	1.102.289	0,00%
Datorii pe termen scurt – total	103.191.089	81.779.989	+26,18%
Total datorii	118.862.042	100.692.642	+18,04%
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	222.068.989	200.317.752	+10,86%

Analiză bilanț

Imobilizări corporale

Activele imobilizate corporale au înregistrat o scădere de 4,28% la 30.06.2026 față de 31.12.2025, iar activele imobilizate total s-au redus cu 3,75%. Evoluția este una normală și reflectă în principal amortizarea echipamentelor existente, în condițiile în care nu au fost realizate achiziții semnificative de imobilizări noi în perioada analizată.

Stocuri

Stocurile au crescut cu 53,94% față de finalul anului 2025, ajungând la aproximativ 59,4 milioane lei. Această majorare este determinată de creșterea ocupării capacității de producție și de constituirea stocurilor mai mari de materii prime necesare susținerii volumelor de producție și vânzări estimate pentru partea a doua a anului, precum și extinderii gamei de produse.

Creanțe

Creanțele comerciale au crescut cu 19,90%, iar celelalte creanțe cu 32,85% față de 31.12.2025, evoluție corelată cu creșterea activității comerciale a companiei. Profilul partenerilor comerciali rămâne unul cu risc scăzut de neplată, compania continuând să monitorizeze activ termenele de încasare, în linie cu strategia sa de optimizare a fluxurilor de numerar.

Alte active curente

Poziția de numerar și echivalente de numerar s-a redus cu 39,78% față de 31.12.2025, ca urmare a direcționării resurselor financiare către finanțarea stocurilor și a investițiilor aflate în derulare. Celelalte active curente au înregistrat o creștere semnificativă (+177,44%), reflectând în principal sume în curs de decontare aferente activității curente.

Datorii

Datoriile pe termen lung s-au redus cu 17,14%, în principal prin rambursarea graduală a creditelor bancare (-27,88% pentru împrumuturile pe termen lung), în timp ce datoriile de leasing pe termen lung au crescut cu 28,30%. Pe termen scurt, împrumuturile bancare s-au redus cu 16,66%, însă datoriile comerciale au crescut substanțial, de la 11,1 milioane lei la 44,3 milioane lei (+298,89%), reflectând extinderea volumului de achiziții de materii prime necesare susținerii producției. Per ansamblu, totalul datoriilor a crescut cu 18,05% față de 31.12.2025, compania menținând o relație solidă și de durată cu partenerii bancari, implicați în susținerea planului de dezvoltare pe termen lung.



CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE, LEI	30.06.2026	30.06.2025	%
Venituri din vanzari	74.575.092	57.743.435	+29,15%
Alte venituri din exploatare	269.698	387.673	-30,43%
Venituri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	-	-	
Profit/(pierdere) din cedarea imobilizărilor corporale	94.762	1.790	+5193,97%
Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie	(485.538)	(1.564.555)	-68,97%
Venituri din productia de imobilizari corporale	394.353	1.202.840	-67,21%
Cheltuieli cu materiile prime, materialele si marfuri	(38.353.574)	(29.473.116)	30,13%
Cheltuieli cu energia si apa	(3.803.659)	(2.958.124)	28,58%
Cheltuieli cu personalul	(8.757.159)	(8.857.789)	-1,14%
Cheltuieli cu ajustările pentru depreciere si amortizare	(7.786.339)	(6.790.871)	14,66%
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare si a activelor circulate	(192.875)	108.142	278,35%
Cheltuieli cu prestatiile externe	(7.942.525)	(6.256.399)	26,95%
Alte cheltuieli de exploatare	(590.683)	(574.479)	2,82%
Rezultatul din exploatare	7.421.553	2.968.547	+150,01%
Venituri financiare	1.426.540	1.147.422	+24,33%
Cheltuieli financiare	(4.468.994)	(3.860.240)	15,77%
Rezultat inainte de impozitare	4.379.099	255.729	+1612,40%
Impozit pe profit	(797.262)	(202.013)	-294,66%
Rezultatul net al perioadei	3.581.837	53.716	+6568,10%
Alte elemente ale rezultatului global			
Profit/(pierdere) aferent reevaluării imobilizărilor corporale (net)	-	-	
Total rezultat global	3.581.837	53.716	+6568,10%
Total profit/(pierdere) curenta aferent:			
Actionarilor Grupului	3.494.858	59.408	+5782,81%
Intereselor care nu controleaza	86.979	(5.692)	+1628,09%
Total profit/(pierdere) si alte elemente ale rezultatului global curent aferent:			
Actionarilor Grupului	3.494.858	59.408	+5782,81%
Intereselor care nu controleaza	86.979	(5.692)	+1628,09%
Rezultatul de baza pe actiune (lei/actiune)	0,1218	0,0021	+5700,00%
Rezultatul diluat pe actiune (lei/actiune)	0,1218	0,0021	+5700,00%
EBITDA	15.400.767	9.651.276	+59,57%



Analiză Cont de profit si pierdere

În primul semestru al anului 2026 se observă o creștere puternică a veniturilor din vânzări, de +29,15% față de perioada similară a anului precedent, ajungând la 74.575.092 lei. Această evoluție s-a reflectat direct în performanța operațională: **EBITDA a atins 15.400.767 lei la 30.06.2026, în creștere cu 59,57%** față de semestrul I 2025 (9.651.276 lei), iar rezultatul din exploatare s-a majorat cu 150,01%, ajungând la 7.421.553 lei.

Cheltuielile cu materiile prime au crescut cu 30,13%, în linie cu creșterea vânzărilor și a volumelor de producție, iar cheltuielile cu energia și apa s-au majorat cu 28,58%, pe fondul extinderii activității. Cheltuielile cu personalul au rămas practic constante față de semestrul I 2025, înregistrând chiar o ușoară reducere de 1,14%, în timp ce cheltuielile cu prestațiile externe au crescut cu 26,95%, corelat cu dezvoltarea operațională a companiei. Cheltuielile cu amortizarea au crescut cu 14,66%, reflectând investițiile realizate în capacitatea de producție.

Rezultatul financiar a fost afectat de creșterea cheltuielilor financiare cu 15,77%, parțial compensată de o creștere de 24,33% a veniturilor financiare. Per ansamblu, **rezultatul net al perioadei a crescut substanțial**, de la 53.716 lei la **3.581.837 lei**, iar rezultatul de bază pe acțiune a ajuns la 0,1218 lei, față de 0,0021 lei în semestrul I 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, susținută de perspectiva clară de dezvoltare a ambalajelor bio. Politică de creștere a capacității de producție, cu investiții punctuale pentru dezvoltare și diversificare, se reflecta în rezultatele primului semestru 2026 și confirmă traiectoria pozitivă generată de aceste investiții.

Sume in lei	An 2024	An 2025	H1 2026
Active curente	74.017.954	76.788.526	103.167.064
Cash și echivalente de cash	3.797.871	5.795.768	3.490.418
Datorii curente	72.212.735	81.779.989	103.191.089
Datorii financiare pe termen scurt	57.255.221	66.702.551	55.194.249
NFR (necesar de fond de rulment) = Active curente cu excepția trezoreriei - Datorii curente cu excepția trezoreriei	55.262.569	55.915.320	51.679.806
Cifra de afaceri a perioadei	113.865.927	136.527.463	74.575.092
Necesar fond rulment / CA	48,53%	40,96%	34,65%

Fluxuri de numerar (RON)	H1 2026	H1 2025
Numerar net din activități de exploatare	15.162.745	14.102.262
Numerar net din activități de investiție	-560.215	-5.985.818
Numerar net din activități de finanțare	-16.907.880	-3.866.043



Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	-2.305.350	4.250.401
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	5.795.767	3.797.871
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	3.490.418	8.048.272

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatori financiari ai Promateris (situație consolidată) la 30 Iunie 2026 sunt prezentați mai jos:

Indicatorul lichidității curente la 30.06.2026

Active curente	103.167.064	= 1.00
Datorii curente	103.191.089	

Indicatorul gradului de îndatorare la 30.06.2026

Capital împrumutat termen lung	x 100	8.436.244	x 100	= 8%
Capital propriu		103.206.947		

Durata de rotație a debitelor clienților (zile) la 30.06.2026

Sold mediu client	28.826.768x180	= 70
Cifra de afaceri	74.575.092	

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.06.2026

Cifra de afaceri	74.575.092	= 0,62
Active imobilizate	118.901.925	



TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

La data de 30.06.2026 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 2026

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Biodeck S.A. in perioada 01.01.2026 – 30.06.2026:

- Societatea are creante de la Biodeck in suma de 10.191.388 lei reprezentand: venituri din vanzare de bunuri si venituri servicii inchiriere (valorile includ TVA).

Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 6 luni 2026	Valoare (fara TVA) lei
Biodeck	Venituri din vanzare produse specifice	17.155.102
Biodeck	Venituri servicii inchiriere	101.914

- Societatea are datorii in termenul de plata catre Biodeck in suma de 123.495 lei (valorile includ TVA).

Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 6 luni 2026	Valoare (fara TVA) lei
Biodeck	Valoare achizitie servicii inchiriere	102.062

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 2026.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Promateris Packaging S.A. in perioada 01.01.2026 – 30.06.2026

- Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Packaging SA in suma de 4.453 lei (valoarea include TVA).

Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 6 luni 2026	Valoare (fara TVA) lei
Promateris Packaging SA	Venituri servicii inchiriere	4.407



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 2026.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Promateris Recycling S.A. in perioada 01.01.2026 – 30.06.2026:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Recycling SA in suma de 907 lei.

Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 6 luni 2026	Valoare (fara TVA) lei
Promateris Recycling SA	Venituri servicii inchiriere	4.416

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

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

PERSPECTIVA SI RISCURI CHEIE PENTRU S2 2026

Riscul valutar

Întrucât o parte semnificativă a operațiunilor Grupului implică tranzacții în valută — atât pe partea de aprovizionare, cât și pe cea de vânzări — fluctuațiile cursurilor de schimb pot influența rezultatele financiare ale Societății. Acest risc este însă atenuat în mod natural de structura fluxurilor de numerar: o pondere importantă a veniturilor provine din export și este încasată în euro, ceea ce asigură o acoperire parțială a expunerilor valutare prin corelarea încasărilor cu plățile denominate în aceeași monedă. Suplimentar, Societatea utilizează instrumente de acoperire a riscului, precum contractele forward, pentru a limita impactul variațiilor de curs asupra tranzacțiilor anticipate. În plus, Compania urmărește menținerea activelor monetare în valută la un nivel apropiat de cel al datoriilor monetare în valută, astfel încât să nu fie expusă în mod semnificativ riscului valutar.

Riscul la nivel de relaționare cu clienții de retail mari

Un canal important de vânzare al Promateris este reprezentat de marile lanțuri de magazine de retail, ceea ce generează un anumit grad de concentrare comercială. O



eventuală schimbare a condițiilor contractuale sau a cerințelor acestor clienți ar putea afecta activitatea operațională, rezultatele și poziția financiară a Companiei. Riscul este atenuat prin diversificarea continuă a portofoliului de clienți — pe segmente, geografii și canale de distribuție, inclusiv prin creșterea ponderii exporturilor — precum și prin relații comerciale stabile, pe termen lung, și printr-o ofertă diferențiată de produse biodegradabile, conforme cerințelor europene de sustenabilitate.

Riscul ratei dobânzii și surselor de finanțare

Unele dintre finanțările contractate de Companie prevăd o rată variabilă a dobânzii. Prin urmare, Societatea este expusă riscului de majorare a acestei rate pe durata contractelor de finanțare, ceea ce ar putea conduce la plata unor costuri cu dobânda mai ridicate și ar putea avea un efect negativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor Promateris. De asemenea, în cazul deteriorării mediului economic în care își desfășoară activitatea, Compania s-ar putea afla în imposibilitatea de a contracta noi finanțări în condițiile de care a beneficiat anterior, fapt ce ar putea determina creșterea costurilor de finanțare și ar afecta negativ situația financiară a Societății. Pentru gestionarea acestei expuneri, Compania menține un dialog permanent cu partenerii bancari în vederea identificării unor soluții de finanțare optimizate pentru nevoile sale și implementează noi produse de finanțare ori de câte ori este posibil, urmărind echilibrarea structurii dintre finanțările cu dobândă fixă și cele cu dobândă variabilă, precum și menținerea unei capacități adecvate de acoperire a serviciului datoriei.

Riscul asociat cu costurile cu energia

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

Riscul legat de aprovizionarea cu materie primă

Grupul Promateris se aprovizionează parțial cu materii prime din China, ceea ce expune Societatea la riscuri legate de continuitatea și costul lanțului de aprovizionare. Escaladarea tensiunilor geopolitice din Orientul Mijlociu, generează un risc indirect, dar semnificativ, asupra acestor fluxuri de aprovizionare. Perturbarea rutelor maritime majore care leagă Asia de Europa — îndeosebi datorate conflictului din zona Strâmtorii Hormuz și a coridoarelor de navigație din regiune — poate conduce la întârzieri în livrări, creșterea costurilor de transport și a primelor de asigurare, precum și la o volatilitate sporită a prețurilor la energie și la materiile prime importate. Suplimentar, pentru principala materie primă utilizată de Societate în producția de bioplastice compostabile, PBAT (copoliester alifatic-aromatic), aprovizionată în prezent preponderent din importuri originare din Republica Populară Chineză, Comisia Europeană a inițiat o investigație antidumping (cazul AD 752) privind importurile de PBAT/PBSeT originare din China, în cadrul căreia Societatea a fost identificată în calitate de importator și utilizator. În situația în care investigația se va finaliza cu instituirea de măsuri antidumping, acestea ar putea afecta costul principalei materii prime a Societății și, implicit, marjele de profitabilitate. La data prezentului raport,

rezultatul investigației, calendarul și nivelul eventualelor taxe nu pot fi estimate cu certitudine, motiv pentru care impactul financiar nu poate fi cuantificat în acest stadiu. Societatea participă activ la procedură în calitate de parte interesată, prin intermediul unor consultanți juridici de specialitate, și evaluează și implementează măsuri de atenuare a acestui risc, incluzând diversificarea surselor de aprovizionare și optimizarea gestiunii stocurilor. Societatea va informa piața cu privire la evoluțiile relevante, în conformitate cu obligațiile sale de raportare.

Riscul asociat de schimbările bruște în legislația fiscală

Activitatea Grupului Promateris se desfășoară într-un mediu fiscal supus unor modificări frecvente și, adesea, imprevizibile. Schimbările bruște și neanticipate ale legislației fiscale — precum majorarea cotelor de impozitare, introducerea de noi taxe sau contribuții, ori modificarea regimului facilităților fiscale — împreună cu lipsa de predictibilitate în modul de aplicare și interpretare a normelor, pot afecta negativ atât cererea pentru produsele Grupului, cât și nivelul cheltuielilor operaționale. Astfel de modificări pot genera costuri suplimentare de conformare, pot reduce marjele și pot îngreuna planificarea financiară pe termen mediu și lung. Materializarea acestui risc ar putea avea un impact nefavorabil asupra rezultatelor financiare și a competitivității Grupului. Pentru gestionarea acestei expuneri, Societatea monitorizează permanent evoluțiile legislative, menține un dialog activ cu consultanți fiscali specializați și își adaptează din timp politicile interne pentru a asigura conformitatea și a limita efectele potențiale.

PERSPECTIVA S2 2026

1. EXPANSIUNEA GEOGRAFICA

În S2 2026, compania va continua politica sa de crestere a exporturilor, cu accent pe deschidere de piețe noi, pentru toata gama de produse, dar și de consolidare a poziției pe piețele cheie în care activează, punand accent pe cresterea profitabilitatii.

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

2. DEZVOLTAREA DE NOI PRODUSE DIN MATERIALE BIOPLASTICE

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

Investițiile în laboratorul propriu de R&D ne permit dezvoltarea continuă de noi rețete, dar și utilizarea și producția ambalajelor multistrat, in functie de cerintele clientilor.

3. DEZVOLTAREA GRUPULUI PRIN OPERATIUNI DE M&A

Societatea urmărește extinderea grupului și prin operațiuni de M&A, vizând o serie de companii care împărtășesc valori comune cu Promateris, care produc bunuri similare sau complementare și care ar contribui la consolidarea poziției grupului în noi geografii.

DECLARAȚIA CONDUCERII

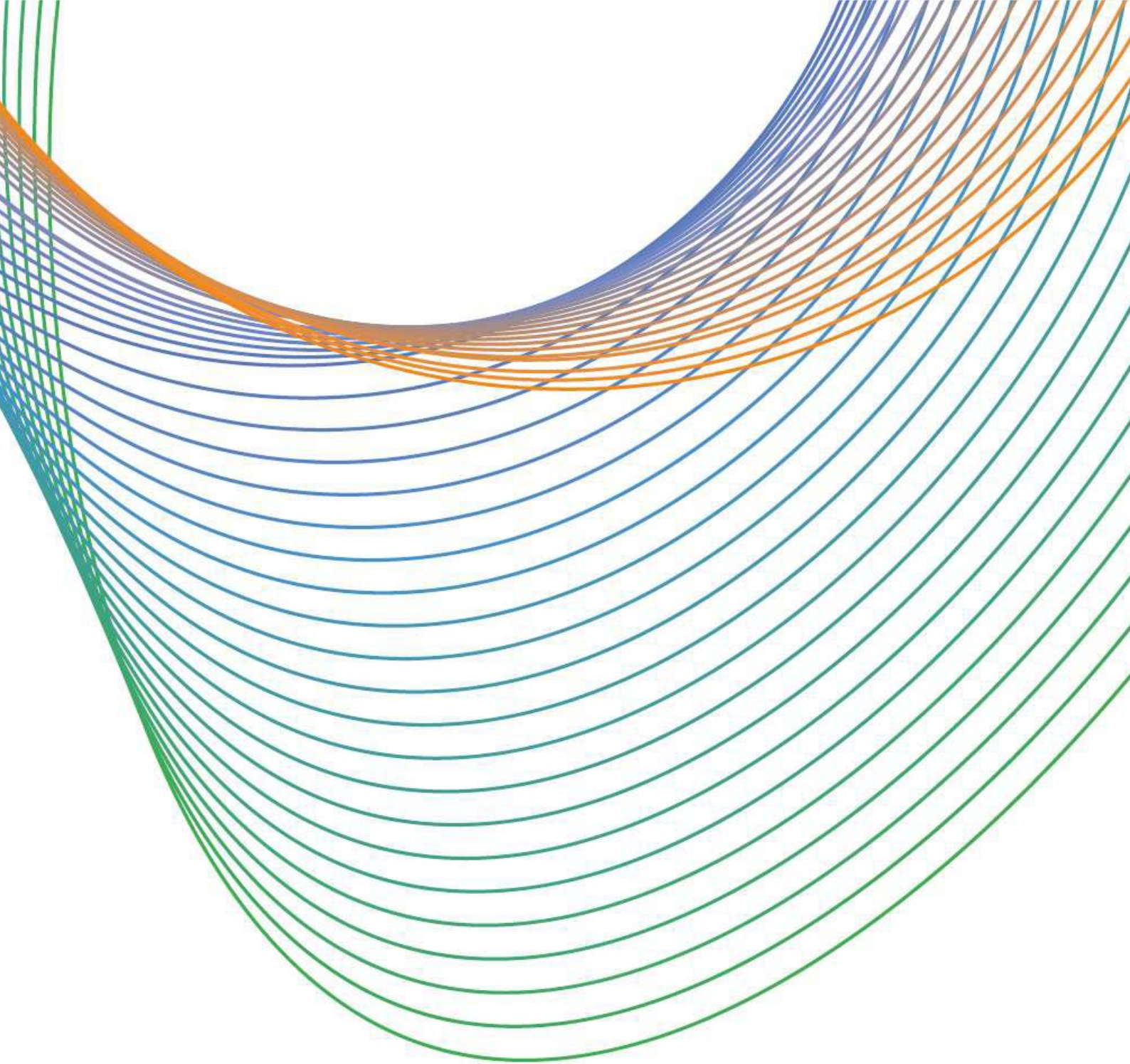
Buftea, 31 August 2026

Pe baza celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare, pentru primele 6 luni ale anului 2026, 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 2026 și a impactului lor asupra situațiilor financiare.

Totodată, menționăm că situațiile financiare individuale si consolidate pentru primele 6 luni ale anului 2026 sunt **neauditate**.

Circular Solutions SRL,
Presedinte al Consiliului de Administratie,
prin reprezentant Matei Dimitriu



PROMATERIS

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

PROMATERIS.COM

PROMATERIS S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE

LA 30 Iunie 2026 – NEAUDITATE

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 2844/2016 PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA CU MODIFICARILE ULTERIOARE

CUPRINS

SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	2-3
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	6 – 7
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	8 – 42

NOTA: Situatiile financiare interimare la 30 iunie 2026 nu au fost auditate si nu au facut obiectul unei revizuiri de catre auditorul independent.

SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2026 (NEAUDITATA)

SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE, LEI	NOTA	30.06.2026	31.12.2025
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	5.1	98.719.433	102.988.715
Investitii imobiliare	5.2	14.762.355	14.762.355
Imobilizari necorporale	5.3	1.750.618	1.883.386
Investitii in instrumente de capital	5.4	1.592.569	1.592.569
Alte active imobilizate	5.5	45.901	45.901
Active imobilizate – total		116.870.876	121.272.926
Active curente			
Stocuri	6	54.106.798	32.885.570
Creante comerciale	7.1	29.743.130	17.482.575
Alte creante	7.1	7.348.026	5.423.890
Numerar si echivalente de numerar	8	1.948.378	3.033.269
Alte active		1.037.666	252.341
Active curente – total		94.183.998	59.077.645
TOTAL ACTIVE		211.054.874	180.350.571
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	9	2.869.750	2.869.750
Prime de emisiune		129.728	129.728
Rezerve din reevaluare	10	17.925.026	18.183.591
Alte rezerve	10	574.022	574.022
Rezultat reportat		74.773.763	71.497.158
Capitaluri proprii – total		96.272.289	93.254.249
Datorii pe termen lung			
Datorii catre institutii bancare si alti creditori	11	7.592.687	10.528.089
Impozit pe profit amanat		2.830.833	2.830.833
Datorii de leasing		129.878	20.000
Subventii pentru investitii	13	4.526.720	5.077.864
Alte datorii pe termen lung		-	-

SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE, LEI	NOTA	30.06.2026	31.12.2025
Total datorii pe termen lung		15.080.118	18.456.786
Datorii pe termen scurt			
Datorii catre institutii bancare si alti creditorii	11	52.975.105	50.920.573
Datorii comerciale	14	43.209.820	14.204.799
Datorii aferente contractelor cu clientii		69.118	281.458
Datorii de leasing		111.507	81.014
Alte datorii curente	15	2.234.628	2.049.403
Subventii pentru investitii	13	1.102.289	1.102.289
Datorii pe termen scurt – total		99.702.467	68.639.536
Total datorii		114.782.585	87.096.322
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		211.054.874	180.350.571

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 31 august 2026.

DIRECTOR GENERAL,
Tudor Georgescu

DIRECTOR ECONOMIC,
Gheorghe Luca

SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU SEMESTRUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2026 (NEAUDITATA)

SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL, LEI	NOTA	30.06.2026	30.06.2025
Venituri din vanzari	16	67.248.050	52.700.384
Alte venituri din exploatare	17	874.729	605.394
Venituri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	17	-	-
Profit/(pierdere) din cedarea imobilizarilor corporale		94.762	-
Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie		(485.538)	(1.564.555)
Venituri din productia de imobilizari		394.353	1.202.840
Cheltuieli cu materiile prime, materialele si marfuri	18	(35.845.992)	(27.779.366)
Cheltuieli cu energia si apa		(3.730.038)	(2.877.465)
Cheltuieli cu personalul	19	(7.815.866)	(7.925.178)
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere si amortizare		(7.927.593)	(6.948.237)
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare si a activelor circulante		(263.088)	-
Cheltuieli cu prestatiile externe	20	(5.718.132)	(4.349.755)
Alte cheltuieli de exploatare	21	(579.830)	(566.416)
Rezultatul din exploatare		6.245.817	2.497.646
Venituri financiare	22	1.330.626	971.460
Cheltuieli financiare	22	(3.861.418)	(2.850.393)
Rezultat inainte de impozitare		3.715.025	618.713
Impozit pe profit	23	(696.985)	(125.783)
Rezultatul net al perioadei		3.018.040	492.930
Alte elemente ale rezultatului global			
Profit/(pierdere) aferent reevaluarii imobilizarilor corporale (net)		-	-
Total rezultat global		3.018.040	492.930
Rezultatul de baza pe actiune (lei/actiune)		0,1052	0,0172
Rezultatul diluat pe actiune (lei/actiune)		0,1052	0,0172
EBITDA		13.885.353	9.445.883

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 31 august 2026

DIRECTOR GENERAL,
Tudor Georgescu

DIRECTOR ECONOMIC,
Gheorghe Luca

SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU SEMESTRUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2026 (NEAUDITATA)

FLUXURI DE NUMERAR, LEI	REF.	SEMESTRUL I 2026	SEMESTRUL I 2025
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:			
Incasari din vanzari de bunuri si prestari de servicii	1	60.415.298	61.028.373
Alte incasari	2	503.654	260.237
Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	3	(45.121.546)	(35.574.145)
Plati catre angajati	4	(4.204.708)	(4.132.690)
Plati in numele angajatilor	5	(160.596)	(166.719)
Plati privind asigurarile sociale si somajul	6	(2.612.696)	(2.480.743)
Plati privind impozitul pe salarii	7	(513.132)	(518.843)
Plati privind impozitul pe profit	8	(291.142)	-
Plati privind TVA	9	0	(4.176.275)
Plati privind taxe vamale, alte impozite si taxe	10	(5.204.565)	(382.356)
Plati privind fondurile speciale	11	(83.398)	(81.583)
Alte plati	12	(329.109)	(444.956)
Numerar net din activitati de exploatare		2.398.060	13.330.300
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:			
Incasari din vanzari de mijloace fixe	13	114.662	-
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale	14	(607.146)	(5.985.549)
Dobanzi incasate	20	4.177	4.888
Numerar net din activitati de investitie		(488.307)	(5.980.661)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:			
Incasari din creditele bancare (nota 11)	16	1.835.161	12.057.572
Rambursari de credite bancare (nota 11)	17	(7.663.424)	(4.752.678)
Variatia neta a descoperitului de cont (nota 11)	18	4.650.841	(8.162.713)
Plati pentru contractele de leasing	19	(115.346)	(104.619)
Dobanzi platite	21	(1.701.876)	(1.760.584)
Numerar net din activitati de finantare		(2.994.644)	(2.723.022)
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		(1.084.891)	4.626.617
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		3.033.269	751.674
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		1.948.378	5.378.291

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 31 august 2026

DIRECTOR GENERAL,
Tudor Georgescu

DIRECTOR ECONOMIC,
Gheorghe Luca

SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU SEMESTRUL INCHEIAT LA 30 Iunie 2026 (NEAUDITATA)

LEI	CAPITAL SOCIAL	PRIME DE EMISIUNE	ACTIUNI PROPRII	REZERVE DIN REEVALUARE	ALTE REZERVE	REZULTATUL REPORTAT	TOTAL CAPITALURI PROPRII
Sold la 1 Ianuarie 2026	2.869.750	129.728	-	18.183.591	574.022	71.497.158	93.254.249
Profit/(pierdere) curenta						3.018.040	3.018.040
Rezerva din reevaluare				-			-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	3.018.040	3.018.040
Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat				(258.565)		258.565	-
Repartizare rezultat reportat la rezerve							-
Rezultat reportat provenit din corectia erorilor contabile						-	-
Impozit amanat							-
Alte elemente de capitaluri proprii							-
Sold la 30 Iunie 2026	2.869.750	129.728	-	17.925.026	574.022	74.773.763	96.272.289

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 31 august 2026.

DIRECTOR GENERAL,
Tudor Georgescu

DIRECTOR ECONOMIC,
Gheorghe Luca

SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025 (AUDITATA)

LEI	CAPITAL SOCIAL	PRIME DE EMISIUNE	ACTIUNI PROPRII	REZERVE DIN REEVALUARE	ALTE REZERVE	REZULTATUL REPORTAT	TOTAL CAPITALURI PROPRII
Sold la 1 Ianuarie 2025	2.869.750	129.728	-	16.166.308	574.022	68.042.481	87.782.289
Profit/(pierdere) curenta						1.790.538	1.790.538
Rezerva din reevaluare				3.681.422			3.681.422
Total rezultat global	-	-	-	3.681.422	-	1.790.538	5.471.960
Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat				(1.664.139)		1.664.139	-
Repartizare rezultat reportat la rezerve							-
Rezultat reportat provenit din corectia erorilor contabile						-	-
Alte elemente de capitaluri proprii							-
Sold la 31 decembrie 2025	2.869.750	129.728	-	18.183.591	574.022	71.497.158	93.254.249

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 31 august 2026

DIRECTOR GENERAL,
Tudor Georgescu

DIRECTOR ECONOMIC,
Gheorghe Luca

1. INFORMATII GENERALE

Aceste situatii financiare sunt situatiile financiare individuale interimare ale Societatii PROMATERIS S.A. la data de 30 iunie 2026 si pentru semestrul incheiat la aceasta data (neauditat). Cifrele comparative sunt: pentru pozitia financiara – 31 decembrie 2025 (auditat); pentru rezultatul global, fluxurile de trezorerie si modificarea capitalurilor proprii – semestrul incheiat la 30 iunie 2025 (neauditat).

Sediul social este in Buftea, Sos. Bucuresti-Targoviste nr. 1, Jud. Ilfov, Romania, cod unic de inregistrare RO 108, numar de inregistrare la Registrul Comertului J23/835/2018.

Capitalul social este de 2.869.749,9 RON impartit in 28.697.499 actiuni comune, nominative, valoarea nominala a unei actiuni este 0,10 RON. Actiunile societatii sunt tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti (BVB) categoria standard, simbol PPL.

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

Obiectul principal de activitate este prelucrarea maselor bioplastice.

2. BAZELE CONTABILITATII

Declaratia de conformitate

Situatiile financiare individuale interimare la 30 iunie 2026 au fost intocmite, cu pastrarea structurii complete a situatiilor anuale, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”) si in conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile si clarificarile ulterioare, precum si in conformitate cu legea 82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare, si cu IAS 34 „Raportarea financiara interimara”. Aceste prevederi corespund cerintelor Standardelor Internationale de Raportare Financiara, adoptate de catre Uniunea Europeana.

Activitatea Societatii nu este supusa unor fluctuatii sezoniere sau cu caracter ciclic semnificative in cursul anului, care ar necesita o prezentare distincta.

Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale

Situatiile financiare individuale interimare au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia reevaluarii anumitor proprietati si instrumente financiare care sunt evaluate la sume reevaluate sau la valori juste de la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, asa cum este explicat in politicile contabile de mai jos. Costul istoric se bazeaza in general pe valoarea justa a contraprestatiei acordate in schimbul bunurilor si serviciilor.

Moneda functionala si de prezentare

Aceste situatii financiare individuale interimare sunt prezentate in Lei (RON), aceasta fiind si moneda functionala. Toate informatiile financiare sunt prezentate in lei, rotunjite, fara zecimale.

Tranzactiile in moneda straina sunt inregistrate in moneda functionala prin utilizarea cursului de schimb de la data tranzactiilor. Activele si datoriile monetare in valuta existente in sold la data intocmirii situatiilor financiare individuale sunt convertite in RON folosind cursurile de schimb comunicate de BNR la data soldului de inchidere. Castigurile sau pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in rezultatul exercitiului curent.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

	30 Iunie 2026	31 DECEMBRIE 2025
EUR	5,2438	5,0985
USD	4,6010	4,3417

Aplicarea standardelor internationale de raportare financiara noi si revizuite

Standardele, interpretarile si amendamentele noi adoptate incepand cu 1 ianuarie 2025

Urmatoarele amendamente sunt aplicabile pentru perioada care incepe la 1 ianuarie 2025:

Lipsa convertibilitatii (Amendament la IAS 21 Efectele variatiilor cursurilor de schimb valutar)

La 15 august 2023, IASB a emis amendamentul privind Lipsa convertibilitatii, care modifica IAS 21 Efectele variatiilor cursurilor de schimb valutar („Amendamentele”). Amendamentele introduc cerinte pentru evaluarea situatiilor in care o moneda este convertibila intr-o alta moneda si a situatiilor in care nu este convertibila. De asemenea, Amendamentele impun unei entitati sa estimeze cursul de schimb spot atunci cand concluzioneaza ca o moneda nu este convertibila intr-o alta moneda.

Aceste amendamente nu au avut niciun impact asupra situatiilor financiare individuale ale societatii.

Exemple ilustrative privind raportarea incertitudinilor in situatiile financiare

La 28 noiembrie 2025, IASB a emis documentul „Informatii de prezentat privind incertitudinile in situatiile financiare – Exemple ilustrative”, care modifica mai multe standarde de contabilitate IFRS prin includerea unor exemple ilustrative ce demonstreaza modul in care entitatile aplica standardele IFRS atunci cand raporteaza efectele incertitudinilor in situatiile lor financiare. Exemplele ilustrative reprezinta materiale ineditoare ale standardelor de contabilitate IFRS si nu au o data de aplicare. IASB a emis o versiune aproape finala a proiectului de exemple ilustrative in iulie 2025. Societatea a avut in vedere aceste exemple ilustrative in procesul de intocmire a situatiilor financiare individuale si nu a considerat necesare informatii suplimentare de prezentat sau modificari ale modului de prezentare.

Exemplele ilustrative au fost emise in cursul anului 2025, fara a avea o data de aplicare.

Standarde noi, interpretari si amendamente

Exista o serie de standarde, amendamente la standarde si interpretari emise de IASB care vor fi aplicabile in perioade de raportare viitoare si pe care Societatea a decis sa nu le adopte anticipat.

Urmatoarele amendamente sunt aplicabile pentru perioada de raportare anuala care incepe la 1 ianuarie 2026 si, prin urmare, sunt aplicabile prezentelor situatii financiare interimare:

Amendamente privind clasificarea si evaluarea instrumentelor financiare (Amendamente la IFRS 9 Instrumente financiare si IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de prezentat)

Aceste amendamente clarifica si imbunatatesc regulile privind clasificarea si evaluarea instrumentelor financiare, asigurand o aplicare mai consecventa a principiilor IFRS 9 si IFRS 7. Principalele modificari includ:

- Clarificarea criteriilor de clasificare a activelor financiare pe baza modelului de afaceri si a caracteristicilor fluxurilor de numerar.
- Imbunatatiri privind recunoasterea si evaluarea datoriilor financiare, inclusiv aspecte legate de modificarile termenilor contractuali.
- Noi cerinte de prezentare a informatiilor pentru entitatile care utilizeaza instrumente financiare complexe, cu scopul de a creste transparenta si comparabilitatea raportarii financiare.

Contracte care fac referire la energie electrica dependenta de factori naturali (Amendamente la IFRS 9 si IFRS 7)

Aceste amendamente clarifica tratamentul contabil aplicabil contractelor de achizitie de energie electrica in cazul in care furnizarea depinde de factori naturali precum vantul, energia solara sau energia hidroelectrică.

- Clarificarea aplicabilitatii IFRS 9 in determinarea situatiilor in care contractele de achizitie de energie electrica trebuie contabilizate ca instrumente financiare sau ca contracte executorii.
- Modificari ale cerintelor de prezentare a informatiilor din IFRS 7, in vederea imbunatatirii transparente privind riscurile asociate acestor contracte si impactul acestora asupra situatiilor financiare.
- Impact asupra recunoasterii veniturilor si evaluarii riscurilor financiare, in special pentru entitatile care incheie contracte pe termen lung pentru energie din surse regenerabile.

Societatea a evaluat impactul acestor amendamente asupra prezentelor situatii financiare interimare si a concluzionat ca nu este semnificativ.

Standarde care nu sunt inca aplicabile

Urmatoarele standarde si amendamente sunt aplicabile pentru perioada de raportare anuala care incepe la 1 ianuarie 2027:

IFRS 18 Prezentare si informatii de prezentat in situatiile financiare

IFRS 18 Prezentare si informatii de prezentat in situatiile financiare, emis de IASB in aprilie 2024, inlocuieste IAS 1 si va conduce la amendamente consecvente semnificative ale standardelor de contabilitate IFRS, inclusiv IAS 8 Bazele intocmirii situatiilor financiare (redenumit din Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori). Desi IFRS 18 nu va avea niciun impact asupra recunoasterii si evaluarii elementelor din situatiile financiare individuale, se asteapta ca acesta sa aiba un efect semnificativ asupra prezentarii si informatiilor de prezentat pentru anumite elemente. Aceste modificari includ categorii si subtotaluri in situatia rezultatului global, agregarea/dezagregarea si etichetarea informatiilor, precum si prezentarea indicatorilor de performanta definiti de conducere.

IFRS 19 Filiale fara responsabilitate publica: informatii de prezentat

Publicat de IASB in mai 2024, IFRS 19 introduce un cadru de raportare simplificat pentru filialele care nu au obligatia de responsabilitate publica, dar aplica IFRS in raportarea lor financiara. Acest standard reduce cerintele de prezentare a informatiilor pentru astfel de entitati, mentinand in acelasi timp transparenta si comparabilitatea informatiilor financiare. Principalul beneficiu al IFRS 19 consta in reducerea costurilor administrative si de raportare, fara a compromite utilitatea situatiilor financiare pentru utilizatori. Aplicabil pentru perioada de raportare anuala care incepe la 1 ianuarie 2027.

Societatea evalueaza in prezent impactul aplicarii acestor standarde si amendamente viitoare (aplicabile de la 1 ianuarie 2027).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Continuitatea activitatii

Membrii conducerii au, la momentul aprobarii situatiilor financiare individuale, o asteptare rezonabila ca Societatea are resurse adecvate pentru a continua activitatea operationala in viitorul previzibil. Astfel, continua sa adopte principiul continuarii activitatii ca baza de intocmire a situatiilor financiare individuale.

La 30 iunie 2026, datoriile curente ale Societatii (99.702.467 lei) depasesc activele curente (94.183.998 lei) cu 5.518.469 lei. Aceasta situatie este determinata in principal de cresterea stocurilor si a creantelor comerciale asociata extinderii activitatii, finantata partial prin descoperiri de cont pe termen scurt. Dintre acestea, descoperitul de cont de la Unicredit Bank (23.916.973 lei) care avea scadenta la 2 iulie 2026 a fost reinnoit pe 12.06.2026, iar descoperiturile de cont de la ING (10.527.454 lei si 5.165.399 lei echivalent) au scadenta la 15 octombrie 2026.

Imobilizari necorporale

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

Amortizarea este calculata pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale, cuprinsa intre 3 – 5 ani. Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate sunt reprezentate de programe informatice si licente.

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

O imobilizare necorporala este derecunoscuta la cedare sau atunci cand nu sunt asteptate beneficii economice viitoare din utilizare sau cedare. Castigurile sau pierderile care rezulta din derecunoasterea unei imobilizari necorporale sunt calculate ca diferenta dintre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a acestora si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand activul este derecunoscut.

Imobilizari corporale

Terenurile si cladirile detinute pentru a fi utilizate in productia sau furnizarea de bunuri sau servicii, sau in scopuri administrative, sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la sumele lor reevaluate. La data reevaluarii, terenurile si cladirile sunt tratate dupa cum urmeaza: valoarea contabila bruta este ajustata intr-o maniera care este in concordanta cu reevaluarea valorii contabile a activului. Reevalorile sunt efectuate cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere semnificativ de cea care ar fi determinata folosind valorile juste la data raportarii. Ultima reevaluare a terenurilor si cladirilor a avut loc la data de 31 decembrie 2025.

Orice crestere din reevaluare care rezulta din reevaluarea unor astfel de terenuri si cladiri este creditata in rezerva de reevaluare a imobilizarilor corporale, cu exceptia cazului in care inverseaza o scadere din reevaluare pentru acelasi activ recunoscut anterior la cheltuieli, caz in care cresterea este creditata in profit sau pierdere in masura scaderii cheltuielilor anterior. O scadere a valorii contabile care rezulta din reevaluarea unor astfel de terenuri si cladiri este contabilizata ca o cheltuiala in masura in care depaseste soldul, dupa caz, din rezerva de reevaluare aferenta unei reevaluari anterioare a activului respectiv.

Amortizarea cladirilor reevaluate este recunoscuta in profit sau pierdere. Pe masura utilizarii imobilizarii corporale, rezerva din reevaluare este transferata in rezultatul reportat. La vanzarea sau cedarea unei proprietati reevaluate, surplusul din reevaluare atribuit ramas in rezerva de reevaluare a proprietatilor este transferat direct in rezultatul reportat.

Imobilizarile corporale in curs sunt inregistrate la cost, minus orice pierdere din depreciere recunoscuta. Costul include onorariile profesionale si, pentru activele eligibile, costurile indatorarii capitalizate in conformitate cu politica contabila a Societatii. Amortizarea acestor active, determinata pe aceeasi baza ca si la alte active imobilizate, incepe cand acestea sunt disponibile pentru utilizare, adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesara pentru a putea functiona in maniera dorita de conducere.

Nu se calculeaza amortizare pentru terenurile detinute.

Instalatiile, masinile si utilajele sunt inregistrate la cost minus amortizarea acumulata si pierderile din depreciere cumulate.

Amortizarea este recunoscuta astfel incat sa anuleze costul sau valoarea activelor (altele decat terenurile si imobilizarile corporale in curs) minus valorile lor reziduale pe durata de viata utila, utilizand metoda liniara, pe urmatoarele durate de viata economice determinate de conducerea Societatii, si anume:

- echipamente tehnologice 8 – 12 ani
- aparate si instalatii de masurare, control si reglare 4 – 12 ani
- mijloace de transport 4 – 5 ani
- tehnica de calcul 3 ani
- mobilier si echipament de lucru 4 – 12 ani
- constructii 12 - 40 ani

Duratele de viata utila estimate, valorile reziduale si metoda de amortizare sunt revizuite la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, cu efectul oricaror modificari ale estimarii contabilizate pe o baza prospectiva.

In categoria imobilizari corporale societatea inregistreaza si avansurile platite furnizorilor pentru achizitia de imobilizari corporale. Societatea a optat pentru inregistrarea avansurilor acordate furnizorilor pentru imobilizari corporale, la cost si clasificarea acestora pe termen lung, deoarece decontarea acestora genereaza recunoasterea de active imobilizate. Avansurile platite furnizorilor se inregistreaza la momentul platii in conformitate cu conditiile contractuale si se derecunosc in momentul receptionarii imobilizarilor si inregistrarii acestora in categoria imobilizarilor corporale.

Valoarea neta contabila a unui element de imobilizari corporale este derecunoscuta la cedare sau cand nu se mai asteapta beneficii viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale se transfera direct in rezultatul reportat atunci cand activul este derecunoscut, la cedare sau casare. Castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea unei imobilizari corporale este inclusa in profit sau pierdere cand activul este derecunoscut.

Investitii imobiliare

Pentru evaluarea investitiilor imobiliare, entitatea poate opta pentru una dintre urmatoarele metode:

Metoda Costului – investițiile imobiliare sunt evaluate la costul de achiziție mai puțin amortizarea acumulată și eventualele pierderi din depreciere.

Metoda Evaluării la Valoarea Justă – investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea de piață (valoarea justă) la fiecare dată de raportare, fără a se aplica amortizarea. Societatea a optat pentru această metodă.

În conformitate cu IAS 40, Societatea va evalua investițiile imobiliare utilizând valoarea justă. Evaluarea la valoarea justă este realizată pe baza unei evaluări periodice a pieței imobiliare, utilizând tehnici acceptate de evaluare, inclusiv analiza tranzacțiilor recente de vânzare și evaluări realizate de evaluatori autorizați. Orice schimbare a valorii juste a unei investiții imobiliare va fi recunoscută în contul de profit și pierdere.

Investiții în instrumente de capital.

Această categorie cuprinde titlurile de participare deținute de societate la entitățile din cadrul grupului, precum și participatiile deținute la entități din afara perimetrului grupului.

Titlurile de participare deținute la entitățile din cadrul grupului reprezintă acțiuni necotate, pentru care nu există o piață activă și pentru care valoarea justă nu poate fi determinată în mod credibil. În consecință, în situațiile financiare individuale, aceste titluri sunt evaluate la cost, diminuat cu eventualele ajustări pentru depreciere. Societatea efectuează periodic teste de depreciere, în conformitate cu IAS 36, iar orice pierdere din depreciere identificată este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

Participatiile deținute la entități din afara perimetrului grupului sunt clasificate drept active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere, conform IFRS 9. Variațiile de valoare justă, precum și dividendele aferente, sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei în care apar. Pentru participatiile la entități ale căror acțiuni nu sunt cotate pe o piață activă, valoarea justă este determinată pe baza unor tehnici de evaluare adecvate, utilizând, în măsura posibilului, date observabile pe piață.

Alte active imobilizate pe termen lung

Această categorie cuprinde garanțiile în numerar constituite la furnizori, cu termen de recuperare mai mare de 12 luni de la data raportării, clasificate conform IFRS 9 drept active financiare evaluate la cost amortizat.

Stocuri

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

estimat de vânzare aferent activității normale, mai puțin costurile estimate de finalizare și costurile care trebuie suportate pentru marketing, vânzare și distribuție.

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

Instrumente financiare

Activele și datoriile financiare sunt recunoscute în situația pozitiei financiare a Societății atunci când Societatea devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului.

Activele și datoriile financiare sunt inițial evaluate la valoarea justă. 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.

Active financiare

Toate achizițiile sau vânzările obișnuite de active financiare sunt recunoscute și derecunoscute pe baza datei tranzacției. Achizițiile și vânzările desfășurate în cursul normal al activității sunt achiziții sau vânzări care necesită livrarea activelor în

intervalul de timp stabilit prin conditiile contractuale. Toate activele financiare recunoscute sunt evaluate ulterior, in intregime, fie la cost amortizat, fie la valoarea justa, in functie de clasificarea activelor financiare.

Activele financiare sunt evaluate initial la valoarea justa si ulterior la costul amortizat, deoarece acestea sunt detinute in cadrul unui model de afaceri pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale si aceste fluxuri de trezorerie constau exclusiv in plati de principal si dobanzi aferente principalului restant.

Costul amortizat al unui activ financiar este suma la care activul financiar este evaluat la recunoasterea initiala mai putin rambursarile principalului, plus amortizarea cumulata utilizand metoda dobanzii efective pentru orice diferenta intre valoarea de la data initiala si valoarea la scadenta, minus ajustarile pentru depreciere. Valoarea contabila bruta a unui activ financiar este costul amortizat al unui activ financiar inainte de ajustarea pentru depreciere.

Castiguri sau pierderi din diferente de curs valutar

Valoarea contabila a activelor financiare denumite intr-o moneda straina este determinata in acea moneda straina si convertita la cursul spot la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

Credite si creante

Aceste active sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale, acestea sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective. Costul amortizat este redus prin ajustari pentru depreciere. Creditele si creantele cuprind creante comerciale si alte creante, numerar si echivalente de numerar si depozite bancare.

Creante comerciale si alte creante

Creantele sunt recunoscute initial la valoarea tranzactiei asa cum este definita in IFRS 15. Societatea nu are creante comerciale ce contin o componenta semnificativa de finantare. Creantele comerciale includ in principal facturile nedecontate emise pana la data de raportare pentru livrarea de bunuri si servicii. Ulterior recunoasterii initiale, creantele comerciale se evalueaza la cost amortizat in conformitate cu IFRS 9.

Numerar si echivalente de numerar

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

Deprecierea activelor financiare

Societatea recunoaste o ajustare de depreciere pentru pierderile de credit asteptate aferente investitiilor in active financiare evaluate la cost amortizat, creante comerciale si alte creante. Valoarea pierderilor de credit asteptate este actualizata la fiecare data de raportare pentru a reflecta modificarile riscului de credit de la recunoasterea initiala a instrumentului financiar respectiv.

Societatea recunoaste pierderile de credit asteptate pe durata de viata pentru creantele comerciale si alte creante. Pierderile de credit asteptate pentru aceste active financiare sunt estimate pentru activele financiare pentru care exista indicii de necollectare. Societatea considera ca nerambursarea a avut loc atunci cand un activ financiar are mai mult de 365 de zile in intarziere. Conducerea Societatii

considera adecvata aceasta politica, tinand cont de faptul ca expunerea aferenta activelor financiare restante de mai mult de 90 de zile este reduca, si nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare interimare individuale.

Derecunoasterea activelor financiare

Societatea derecunoaste un activ financiar numai in momentul expirarii drepturilor contractuale la fluxurile de trezorerie din activ sau atunci cand transfera activul financiar si in mod semnificativ, toate riscurile si avantajele proprietatii asupra activului catre o alta entitate.

In cazul in care Societatea nu transfera si nu pastreaza in mod substantial toate riscurile si avantajele proprietatii si continua sa controleze activul transferat, Societatea isi recunoaste participatia pastrata asupra activului si o datorie asociata pentru sumele pe care ar putea sa le plateasca. In cazul in care Societatea isi pastreaza in mod substantial toate riscurile si avantajele

proprietatii asupra unui activ financiar transferat, Societatea continua sa recunoasca activele financiare si recunoaste, de asemenea, un imprumut garantat pentru sumele incasate.

Datorii financiare si capital social

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu in conformitate cu substanta aranjamentului contractual si definitia datoriilor financiare si a instrumentelor de capitaluri proprii.

Datoriile financiare includ obligatiile de leasing, imprumuturile bancare purtatoare de dobanda, descoperirile de cont, datoriile comerciale si alte datorii. Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoasterea si masurarea sunt prezentate in aceasta nota. Conducerea este de parere ca valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximeaza valorile lor contabile.

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa. Ulterior, acestea sunt evaluate la cost amortizat, utilizand metoda ratei dobanzii efective. Orice diferenta dintre valoarea de intrare si valoarea de rambursare este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada imprumuturilor, folosind metoda dobanzii efective.

Dobanzile, dividendele, castigurile si pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuiala sau venit. Distributiile catre detinatorii de instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt inregistrate direct in capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci cand Societatea are un drept legal aplicabil de a compensa si intentioneaza sa deconteze fie pe baza neta fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan.

Datorii comerciale

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

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

Capital social

Actiuni ordinare

Actiunile ordinare sunt clasificate in capitalurile proprii. Costurile incrementale direct atribuibile emisiunii de actiuni ordinare, nete de orice efecte fiscale, sunt recunoscute ca o diminuare a capitalurilor proprii.

Rascumpararea si reemiterea capitalului social (actiuni proprii)

Atunci cand capitalul social recunoscut ca parte a capitalurilor proprii este rascumparat, valoarea contraprestatiei platite, care include si alte costuri direct atribuibile, neta de efectele fiscale, este recunoscuta ca o reducere a capitalurilor proprii. Actiunile rascumparate sunt clasificate ca actiuni de trezorerie si sunt prezentate ca o rezerva privind actiunile proprii. Atunci cand actiunile de trezorerie sunt vandute sau reemise ulterior, suma incasata este recunoscuta ca o crestere a capitalurilor proprii, iar surplusul sau deficitul inregistrat in urma tranzactiei este prezentat ca prima de emisiune.

Derecunoasterea datoriilor financiare

Societatea derecunoaste datorii financiare numai atunci cand obligatiile contractuale sunt onorate, anulate sau au expirat. Diferenta dintre valoarea contabila a datoriei financiare derecunoscute si contraprestatia platita si de platit este recunoscuta in profit sau pierdere.

Rezerva din reevaluare

Diferenta dintre valoarea reevaluată si valoarea contabila neta a terenurilor si cladirilor este recunoscuta ca rezerva din reevaluare in capitalurile proprii.

Daca valoarea contabila a unui activ este majorata ca urmare a unei reevaluari, aceasta majorare este inregistrata si cumulata in capitalurile proprii la rezerve din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii in masura in care aceasta compenseaza o descrestere cu aceeasi suma a activului, recunoscuta anterior in situatia profitului sau pierderii.

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

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), rezerva devine taxabilă.

La 30 iunie 2026, rezerva legală constituită atinge plafonul de 20% din capitalul social prevăzut de art. 183 din Legea societăților nr. 31/1990, motiv pentru care în cursul semestrului nu s-au efectuat repartizări suplimentare.

Dividende

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

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

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație prezenta (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 2026, Societatea nu are înregistrate provizioane, cu excepția provizionului pentru concedii neefectuate (582.101 lei), inclus în cadrul liniei „Datorii față de personal” din Nota 15 (Alte datorii curente).

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 individuală a poziției financiare și transferate în profit sau pierdere pe o bază sistematică și rațională pe durata de viață utilă a activelor aferente.

Subvențiile pentru investiții sunt prezentate distinct, în cadrul liniei „Alte venituri din exploatare”, și nu sunt compensate cu cheltuielile cu amortizarea activelor aferente (a se vedea nota 17).

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.

Leasing

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 care au valoare 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 evaluata initial la valoarea actualizata a platilor de leasing care nu sunt achitate la acea data, utilizand rata de dobanda implicita a leasingului. Daca aceasta rata nu poate fi determinata imediat, Societatea trebuie sa utilizeze rata de dobanda marginala.

Datoriile care decurg din contractele de leasing sunt prezentate separat in situatia individuala a pozitiei financiare. Datoria care decurge din contractul de leasing este evaluata ulterior prin cresterea valorii contabile pentru a reflecta dobanda aferenta datoriei care decurge din contractul de leasing (folosind rata dobanzii efective) si prin scaderea valorii contabile pentru a reflecta platile de leasing efectuate.

Activele aferente drepturilor de utilizare sunt amortizate pe perioada cea mai scurta dintre perioada de leasing si durata de viata utila a activului-suport. In cazul in care leasingul transfera dreptul de proprietate asupra activului-suport sau costul activului aferent dreptului de utilizare reflecta faptul ca Societatea va exercita o optiune de cumparare, activul aferent dreptului de utilizare este amortizat pe durata de viata utila a activului-suport. Amortizarea incepe la data inceperii leasingului. Activele aferente drepturilor de utilizare sunt incluse in cadrul imobilizarilor corporale si prezentate distinct in nota 5.1.

Recunoasterea veniturilor

Societatea recunoaste venituri in principal din vanzarea produselor finite si a marfurilor (produse biodegradabile). Veniturile sunt recunoscute pe baza contraprestatiei la care Societatea se asteapta sa aiba dreptul intr-un contract cu un client si exclude sumele colectate in numele unor terti. Societatea recunoaste veniturile atunci cand transfera unui client controlul asupra unui produs sau serviciu.

Societatea produce si vinde o gama de materiale biodegradabile si compostabile, in principal pungi si sacose biodegradabile, precum si compounduri tehnice si de specialitate. Produsele sunt vandute catre segmentul Business-to-Business.

Vanzarile sunt recunoscute atunci cand controlul asupra produselor a fost transferat, fiind atunci cand produsele sunt livrate catre client. Ulterior, clientul are deplina discretie asupra modului de utilizare al produselor achizitionate si, dupa caz, a pretului de revanzare a produselor. Livrarea are loc atunci cand produsele au fost expediate in locatia specifica, riscurile de pierdere au fost transferate catre client si fie clientul a acceptat produsele in conformitate cu contractul de vanzare, dispozitiile de acceptare au expirat, fie societatea are dovezi obiective ca toate criteriile de acceptare au fost indeplinite. O creanta este recunoscuta atunci cand bunurile sunt livrate, acesta fiind momentul in care contraprestatia este neconditionata, deoarece este necesara doar trecerea timpului inainte de scadenta platii.

Contraprestatia promisa in contractele cu clientii este ajustata cu valoarea reducerilor comerciale si financiare, stimulentele, bonusurilor de performanta, penalitatilor sau altor elemente similare.

In conformitate cu termenii contractuali standard ai Societatii, nu sunt acordate drepturi de retur, decat in cazuri exceptionale in care produsele nu indeplinesc conditiile de calitate asumate in contract.

Beneficiile angajatilor

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt evaluate pe o baza neactualizata si sunt recunoscute drept cheltuiala pe masura ce serviciile aferente sunt prestate. O datorie este recunoscuta la valoarea care se asteapta sa fie platita daca Societatea are o obligatie prezenta, legala sau implicita, de a plati aceasta suma pentru servicii furnizate anterior de catre angajat, iar obligatia poate fi estimata in mod credibil.

Societatea nu este angajata in nici un sistem de pensii independent si, in consecinta, nu are niciun fel de obligatii in acest sens. Societatea nu acorda in prezent beneficii sub forma participarii salariatilor la profit. Societatea nu acorda la pensionare salarii compensatorii.

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.

Societatea 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). Societatea si-a recunoscut o datorie cu impozitul amanat aferenta rezervei din reevaluare.

Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile si cheltuielile financiare ale Societatii 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.

Raportare pe segmente

Societatea a analizat activitatea operationala si a determinat ca opereaza un singur segment de activitate si anume, productia si vanzarea de produse finite si marfuri prin canalul Business-to-Business. Societatea inregistreaza vanzari catre clienti in Romania si in tari din Europa centrala si de sud (Italia, Grecia, Franta, Spania, Germania, Irlanda, Slovacia si Ucraina), iar activitatea de productie a Societatii este desfasurata integral in Romania, unde este concentrata si majoritatea activelor imobilizate ale Societatii. Societatea nu detine active imobilizate in alte tari in afara de Romania.

4. UTILIZAREA ESTIMARILOR SI RATIONAMENTELOR PROFESIONALE

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

Estimările si judecatile sunt revizuite in mod continuu. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada curenta si in perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

Estimările si ipotezele sunt utilizate, in special, in:

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

Evaluarea la valoarea justa: Valoarea justa reprezinta pretul care ar putea fi incasat din vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie reglementata intre participantii de pe piata, la data evaluarii. Societatea evalueaza valoarea justa a unui activ sau a unei datorii pe baza ipotezelor pe care le-ar utiliza participantii de pe piata atunci cand stabilesc pretul activului sau al datoriei, presupunand ca acestia actioneaza pentru a obtine beneficii economice maxime.

Societatea foloseste tehnici de evaluare care sunt potrivite in conditiile date si pentru care sunt disponibile informatii suficiente pentru efectuarea evaluarii la valoarea justa, maximizand utilizarea informatiilor relevante disponibile si reducand la minimum utilizarea datelor de intrare neobservabile. Toate activele si datoriile care se evalueaza la valoarea justa in situatiile financiare trebuie sa fie incadrate in ierarhia valorii juste, bazata pe natura intrarilor astfel:

Nivelul 1 – preturile cotate pe pietele active pentru active sau datorii identice pe care entitatea le poate accesa la data evaluării;

Nivelul 2 – intrări, altele decât preturile cotate pe piața 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 individuale în viitorul apropiat.

5. ACTIVE IMOBILIZATE

5.1 Imobilizări corporale

PROMATERIS, LEI	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 01.01.2026	12.435.242	28.794.657	122.686.450	3.461.159	772.781	641.094	168.791.383
Achizitii de imobilizări corporale	-	-	9.086	3.696.749	217.316	418.201	4.341.352
Transferuri	-	-	4.386.083	(4.386.083)	-	-	-
Iesiri de imobilizări corporale	-	-	(310.640)	-	-	(784.651)	(1.095.291)
Reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30.06.2026	12.435.242	28.794.657	126.770.979	2.771.825	990.097	274.644	172.037.444
Amortizare acumulată							
Sold la 01.01.2026	-	8.553.612	56.715.576	-	533.479	-	65.802.667
Amortizarea anului	-	676.138	7.074.994	-	75.927	-	7.827.059
Iesiri	-	-	(310.640)	-	-	-	(310.640)
Reducerea ajustărilor de depreciere	-	(1.075)	-	-	-	-	(1.075)
Sold la 30.06.2026	-	9.228.675	63.479.930	-	609.406	-	73.318.011
Valoare netă contabilă la 30.06.2026	12.435.242	19.565.982	63.291.049	2.771.825	380.691	274.644	98.719.433

PROMATERIS, LEI	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	18.490.524	26.679.949	108.947.444	2.719.640	1.527.611	1.643.735	160.008.903
Achizitii de imobilizări corporale	-	-	257.948	13.995.336	-	1.773.429	16.026.713
Transferuri	(6.695.835)	-	14.008.648	(13.253.818)	(754.830)	-	(6.695.835)
Iesiri de imobilizări corporale	(1.735.058)	-	(527.591)	-	-	(2.776.070)	(5.038.719)
Reevaluare	2.375.611	2.114.708	-	-	-	-	4.490.319
Sold la 31.12.2025	12.435.242	28.794.657	122.686.449	3.461.158	772.781	641.094	168.791.381
Amortizare acumulată							
Sold la 01.01.2025	-	6.674.454	43.306.462	-	1.018.540	-	50.999.456

PROMATERIS, LEI	TERENURI	CONSTRUCTII	INSTALATII, MASINI, UTILAJE	IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS	DREPTURI DE UTILIZARE AL ACTIVELOR IN LEASING	AVANSURI PENTRU IMOBILIZARI	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE
Amortizarea anului	-	1.881.307	12.932.194	-	167.068		14.980.569
Iesiri	-	-	476.944	-	(652.129)		(175.185)
Reducerea ajustarilor de depreciere	-	(2.150)	(23)	-	-		(2.173)
Sold la 31.12.2025	-	8.553.611	56.715.577	-	533.479	-	65.802.667
Valoare neta contabila la 31.12.2025	12.435.242	20.241.046	65.970.872	3.461.158	239.302	641.094	102.988.714

Evenimentul descris mai jos s-a produs in exercitiul financiar 2025: Pierderea din cedarea imobilizarilor corporale s-a realizat datorita expropriarii de catre Expropriator: Statul Roman prin Ministerul Transporturilor si Infrastructurii / CNAIR S.A. in baza: Deciziilor de Expropriere: nr. 873/10.05.2021 (HG 37/2021 + rectificari) si nr.181/21.02.2025 (HG 1630/2024) pentru Proiectul: „Autostrada de centura Bucuresti”, Sector Centura Nord km 0+000 – km 52+770 Teren situat in Buftea, Ilfov, Sos. Bucuresti-Targoviste nr. 1, T46, P394/394/2. Suprafata expropriata este de 7.672 m² pentru care s-au stabilit despagubiri in suma de 442.412 lei. La data de 31.12.2025 terenul din care s-au expropriat cei 7.672 m² era evaluat la valoare justa in suma de 1.735.058 lei. Rezerva din reevaluare aferenta acestui activ s-a transferat in rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

Profitul de 94.762 lei din cedarea imobilizarilor corporale inregistrat in semestrul I 2026, este realizat din vanzarea unui echipament vechi, amortizat integral.

Investitiile imobiliare (Terenuri) sunt prezentate distinct in Bilant si in Nota 5.2; valoarea acestora nu este inclusa in tabelul de mai sus, care reflecta exclusiv imobilizarile corporale, in concordanta cu Bilantul.

Imobilizarile corporale puse in functiune in cursul semestrului I 2026 si anului 2025 reprezinta echipamente de productie.

Valoarea imobilizarilor gajate in favoarea bancilor in cadrul contractelor de imprumut este prezentata in nota 11.

In cadrul imobilizarilor corporale sunt cuprinse active achizitionate prin subventii nerambursabile si utilizate in activitatea curenta. Acestea sunt prezentate in nota 13.

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 2025 a fost efectuata de catre 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 efectuata in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare. Valoarea justa a terenurilor a fost determinata folosind metoda comparatiei directe, iar valoarea justa a cladirilor a fost determinata folosind abordarea prin venit.

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

Nota interimara: valorile juste ale terenurilor, constructiilor si investitiilor imobiliare sunt cele determinate prin evaluarile efectuate la 31 decembrie 2025; nu au fost efectuate reevaluări la 30 iunie 2026.

Valorile juste prezentate in tabelul urmator sunt cele determinate prin evaluarea efectuata la 31 decembrie 2025. Diferenta de 675.063 lei intre valoarea justa a constructiilor determinata la 31 decembrie 2025 si valoarea contabila la 30 iunie 2026 reprezinta amortizarea semestrului (676.138 lei), diminuată cu reluarea ajustarilor pentru depreciere (1.075 lei).

CATEGORIA	METODA DE EVALUARE	DATE DE INTRARE NEOBSERVABILE SEMNFICATIVE	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:		
	<i>Abordarea prin venit</i> 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, <i>Chiria de piata</i> Grad de neocupare de 11,11% pe an Rate de capitalizare de 9,0% Chiria anuala pe metru patrat de 5 EUR/mp, in functie de locatie	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)

CATEGORIA	METODA DE EVALUARE	DATE DE INTRARE NEOBSERVABILE SEMNFICATIVE	CORELATIA DINTRE DATELE PRINCIPALE DE INTRARE NEOBSERVABILE SI EVALUAREA VALORII JUSTE
	Abordarea prin cost Abordarea prin cost ofera o indicatie asupra valorii prin utilizarea principiului economic conform caruia un comparator nu va plati mai mult pentru un active decat costul necesar obtinerii unui active cu aceeasi utilitate, fie prin cumparare, fie prin construire.	Ajustari pentru pretul si tipul materialelor de constructie, deprecierea externa de -8%.	

Informatii referitoare la ierarhia valorii juste la 30 Iunie 2026 si 31 decembrie 2025:

LEI	NIVELUL 1	NIVELUL 2	NIVELUL 3	VALOAREA CONTABILA LA 30 Iunie 2026
Terenuri si amenajari de terenuri (inclusiv investitii imobiliare)	-	-	27.197.597	27.197.597
Constructii	-	-	20.241.045	19.565.982

LEI	NIVELUL 1	NIVELUL 2	NIVELUL 3	VALOAREA CONTABILA LA 31 DECEMBRIE 2025
Terenuri si amenajari de terenuri (inclusiv investitii imobiliare)	-	-	27.197.597	27.197.597
Constructii	-	-	20.241.045	20.241.045

Atat in cursul semestrului I 2026 si anului 2025 nu au existat transferuri intre nivelurile aferente valorii juste.

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

LEI	VALOAREA LA COST ISTORIC LA 30 Iunie 2026	VALOAREA LA COST ISTORIC LA 31 DECEMBRIE 2025
Terenuri	12.685.915	12.685.915
Constructii	18.116.950	18.116.950
TOTAL	30.802.865	30.802.865

5.1.a) Profit/(Pierdere) din cedarea imobilizarilor corporale

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Profit/(pierdere) din cedarea imobilizarilor corporale	94.762	-

5.1.b) Venituri din productia de imobilizari corporale

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
-----	---------------	---------------

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Venituri din productia de imobilizari corporale	394.353	1.202.840

5.2. Investitii imobiliare

PROMATERIS, LEI	INVESTITII IMOBILIARE (TERENURI)
Cost	
Sold la 01.01.2026	14.762.355
Achizitii de investitii imobiliare	0
Transferuri	0
Iesiri de investitii imobiliare	0
Reevaluare	0
Sold la 30.06.2026	14.762.355

La 31.12.2025 Promateris a reclasat din categoria Terenuri in categoria de Investitii imobiliare, in conformitate cu IAS 40 „Investitii imobiliare”, o parte din terenurile detinute de Societate si anume terenurile detinute in Crevedia, Lot 1, Lot 2 si Lot 3 (119.808 m²). Pentru aceste terenuri managementul nu are un plan definit la data prezentelor situatii financiare. Investitiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justa, diferenta din reevaluare aferenta acumulata pana la 31.12.2025 va ramane prezentata in contul de rezerve din reevaluare. Terenurile detinute de societate sunt: Belciugatele (91.242 m²), Buftea (27.404 m² in urma expropriarii) si Crevedia (3 terenuri insumand 119.808 m²).

Soldul investitiilor imobiliare la 1 ianuarie 2025, in suma de 7.716.172 lei, era format exclusiv din terenul detinut la Belciugatele (91.242 m²), reevaluat la 31 decembrie 2025 la 8.066.520 lei. Transferul de 6.695.835 lei efectuat in cursul anului 2025 din categoria terenuri reprezinta cele trei loturi detinute la Crevedia, in valoare de 1.048.639 lei (Lot 1), 874.189 lei (Lot 2) si 4.773.007 lei (Lot 3).

Conducerea a analizat, la 30 iunie 2026, indicatorii relevanti ai pietei imobiliare si a concluzionat ca nu au intervenit modificari semnificative ale valorilor juste determinate la 31 decembrie 2025. Prin urmare, nu s-a recunoscut nicio modificare de valoare justa in semestrul I 2026.

PROMATERIS, LEI	INVESTITII IMOBILIARE (TERENURI)
Cost	
Sold la 01.01.2025	7.716.172
Achizitii de investitii imobiliare	-
Transferuri	6.695.835
Iesiri de investitii imobiliare	-
Reevaluare	350.348
Sold la 31.12.2025	14.762.355

5.3 Imobilizari necorporale

PROMATERIS, LEI	TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE
Cost	
Sold la 01.01.2026	2.257.250
Iesiri si ajustari de valoare	(31.159)
Iesiri de imobilizari necorporale	0
Sold la 30.06.2026	2.226.092
Amortizare acumulata	
Sold la 01.01.2026	373.864
Amortizarea anului	101.610
Iesiri	0

PROMATERIS, LEI	TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE
Sold la 30.06.2026	475.474
Valoare neta contabila la 30.06.2026	1.750.618

PROMATERIS, LEI	TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE
Cost	
Sold la 01.01.2025	1.604.325
Achizitii de imobilizari necorporale	652.925
Iesiri de imobilizari necorporale	-
Sold la 31.12.2025	2.257.250
Amortizare acumulata	
Sold la 01.01.2025	195.355
Amortizarea anului	180.207
Iesiri	(1.698)
Sold la 31.12.2025	373.864
Valoare neta contabila la 31.12.2025	1.883.386

Imobilizarile necorporale cuprind programe informatice, licente si diverse softuri. Sunt amortizate prin metoda liniara.

In situatia pozitiei financiare sunt prezentate la cost istoric, mai putin amortizarea si eventualele ajustari de valoare.

5.3.a) Venituri din productia de imobilizari necorporale

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Venituri din productia de imobilizari necorporale	0	712.694

5.4 Investitii in instrumente de capital

Investitiile la cost de achizitie in instrumente de capital propriu la 30.06.2026 si la 31.12.2025 sunt detaliate mai jos.

INVESTITII IN INSTRUMENTE DE CAPITAL, LEI	SOLD LA 01.01.2026	DETINERE % LA 01.01.2026	AJUSTARI RECUNOSUTE IN PROFIT SAU PIERDERE	SOLD LA 30.06.2026	DETINERE % LA 30.06.2026
Biodeck SA	140.000	70,00%	-	140.000	70,00%
Promateris Recycling SA	0	80,20%	0	0	80,20%
Promateris Packaging SA	206.150	96,00%	0	206.150	96,00%
Total	346.150		0	346.150	

INVESTITII IN INSTRUMENTE DE CAPITAL, LEI	SOLD LA 01.01.2025	DETINERE % LA 01.01.2025	AJUSTARI RECUNOSUTE IN PROFIT SAU PIERDERE	SOLD LA 31.12.2025	DETINERE % LA 31.12.2025
Biodeck SA	140.000	70,00%	-	140.000	70,00%
Promateris Recycling SA	25.972	80,20%	(25.972)	0	80,20%
Promateris Packaging SA	219.446	96,00%	(13.296)	206.150	96,00%
Total	385.418		(39.268)	346.150	

Investitiile la valoarea justa in instrumente de capital propriu la 30.06.2026 si la 31.12.2025 sunt detaliate mai jos.

Reconcilierea cu Situatia individuala a pozitiei financiare: investitii in filiale, la cost diminuat cu ajustarile pentru pierderea de valoare 346.150 lei; investitii evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere 1.246.419 lei; total „Investitii in instrumente de capital” 1.592.569 lei, la 30 iunie 2026 si la 31 decembrie 2025.

Conducerea a analizat, la 30 iunie 2026, indicatorii relevanti privind valoarea justa a participatiei detinute la Romtatay S.A. si a concluzionat ca nu au intervenit modificari semnificative fata de valoarea determinata prin raportul de evaluare de la 31 decembrie 2025.

INVESTITII IN INSTRUMENTE DE CAPITAL	SOLD LA 01.01.2026, LEI	DETINERE % LA 01.01.2026	CRESTERI/DESCRES TERI IN CPP	SOLD LA 30.06.2026, LEI	DETINERE % LA 30.06.2026
Romtatay SA	1.246.419	10,00%	0	1.246.419	10,00%

INVESTITII IN INSTRUMENTE DE CAPITAL	SOLD LA 01.01.2025, LEI	DETINERE % LA 01.01.2025	CRESTERI/DESCRES TERI IN CPP	SOLD LA 31.12.2025, LEI	DETINERE % LA 31.12.2025
Romtatay SA	1.996.173	10,00%	(749.754)	1.246.419	10,00%

Informatii privind Romtatay S.A.

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 30.06.2026 Societatea detine o participatie de 10% din capitalul social al acestei entitati in valoare de 108.203 RON (la cost de achizitie), pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la valoarea justa prin rezultatul curent.

Detalii raport evaluare la 31.12.2025: : Evaluarea a fost facuta de societatea TNP Global & Partners, Membru Corporativ ANEVAR, Aut. Nr 0092. In aplicarea abordarilor si metodelor pentru estimarea valorii juste a participatiei minoritare in SC ROMTATAY SA, au fost utilizate date de intrare obtinute de pe piata si de la client. In abordarea prin venit s-au utilizat previziuni furnizate de client si verificate de evaluator cu date din piata si istoricul financiar al societatii. Disponibilitatea datelor si situatiile de pe piata specifica prezentate in raport, au condus la faptul ca abordarea prin venit este singura relevanta si adecvata pentru estimarea valorii juste a pachetului minoritar. Valoarea justa determinata pentru aceasta detinere este de 1.246.419 lei.

Sumele in lei mentionate mai jos pentru fiecare entitate reprezinta costul de achizitie al participatiei (valoarea bruta inainte de ajustari). Valoarea neta contabila prezentata in tabelul de mai sus reflecta costul de achizitie, ajustat cu eventualele ajustari pentru pierderea de valoare recunoscute la data raportarii (in total 355.850 lei, aferente participatiilor la Promateris Recycling SA si Promateris Packaging SA).

Informatii privind Biodeck SA

Biodeck SA este o societate inregistrata in Romania la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/14200/2019, cu obiect principal de activitate distributia produselor de mase bioplastice. La data de 30.06.2026 si la 31.12.2025 PROMATERIS S.A. detine o participatie de 70% din capitalul social al BIODECK SA in valoare de 140.000 RON, pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la cost de achizitie, aceasta fiind si consolidata in situatiile financiare consolidate ale Societatii.

Informatii privind Promateris Recycling SA

Promateris Recycling SA este o societate inregistrata in Romania la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J23/933/2021, cu obiect principal de activitate reciclarea produselor de plastic. La data de 30.06.2026 si la 31.12.2025 PROMATERIS S.A. detine o participatie de 80,20% din capitalul social al Promateris Recycling SA, in valoare de 81.000 RON, pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la cost de achizitie mai putin ajustarile de valoare, aceasta fiind si consolidata in situatiile financiare consolidate ale Societatii.

Informatii privind Promateris Packaging SA

Promateris Packaging SA este o societate inregistrata in Romania la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J23/932/2021, cu obiect principal de activitate prestarea serviciilor de ambalare. La data de 30.06.2026 si 31.12.2025 PROMATERIS S.A. detine o participatie de 96% din capitalul social al Promateris Packaging SA, in valoare de 481.000 RON, pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la cost de achizitie mai putin ajustarile de valoare, aceasta fiind si consolidata in situatiile financiare consolidate ale Societatii.

5.5 Alte active imobilizate

Alte active imobilizate cuprind garantii in numerar constituite la furnizori, cu termen de recuperare mai mare de 12 luni de la data raportarii, clasificate in conformitate cu IFRS 9 drept active financiare evaluate la cost amortizat (a se vedea politica contabila de la Nota 3.f). Soldul acestei pozitii a ramas nemodificat la 45.901 lei atat la 30.06.2026, cat si la 31.12.2025.

6. STOCURI

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

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Pentru anumite stocuri de materii prime si de semifabricate, analizate periodic, s-au constituit ajustari pentru depreciere.

LEI	30 Iunie 2026	31 DECEMBRIE 2025
Materii prime si materiale consumabile	41.458.365	19.817.830
Produse finite si semifabricate	12.267.013	12.752.551
Marfuri	508.505	442.274
Ajustari pentru deprecierea stocurilor		
Materii prime si materiale consumabile	(98.927)	(98.927)
Produse finite si semifabricate	(28.158)	(28.158)
Marfuri	0	0
TOTAL	54.106.798	32.885.570

Valoarea stocurilor gajate catre institutii financiare in baza contractelor de imprumut sunt prezentate in nota 11.

7. CREANTE

7.1. CREANTE COMERCIALE

LEI	30 Iunie 2026	31 DECEMBRIE 2025
Creante comerciale din Romania	19.270.603	12.842.346
Creante comerciale din alte tari	13.945.180	7.857.717
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(3.472.653)	(3.217.488)
Subtotal active financiare	29.743.130	17.482.575
Debitori diversi	4.936	0
Plati in avans pentru achizitia de servicii	82.918	86.783
Creante privind alte impozite si taxe	308.428	629.921
Creante privind TVA	6.951.744	4.704.007
Alte creante	0	3.179
Total	37.091.156	22.906.465

Primii 2 clienti in sold ai Societatii detineau o pondere de 41% in totalul creantelor comerciale brute la 30 iunie 2026 (31 decembrie 2025: 32%).

Societatea a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazeaza pe experienta pierderilor istorice din creante, ajustate cu factori prospectivi specifici debitorilor si mediului economic, daca e cazul. Societatea evalueaza individual pierderile din depreciere daca exista indicii ale cresterilor semnificative ale riscului de credit la nivel individual. Mai multe informatii sunt prezentate in Nota 25.

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale este urmatoarea:

AJUSTARI, LEI	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Sold initial la 1 ianuarie	(3.217.488)	(2.869.713)
Cresteri	(814.999)	(482.875)
Reduceri	559.834	135.100
Sold final	(3.472.653)	(3.217.488)

Valoarea creantelor comerciale gajate catre institutii financiare in baza contractelor de imprumut sunt prezentate in nota 11.

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Societatea are conturi curente in lei si valuta (EURO, USD) deschise la BCR, BRD, ING, EximBank (fosta Banca Romaneasca), Unicredit, CEC Bank si Trezorerie. Soldurile la finalul perioadei de raportare denumite in valuta au fost reevaluate la cursurile BNR pentru ultima zi bancara din semestrul I 2026, iar diferentele de curs aferente au fost inregistrate in profitul sau pierderea perioadei.

LEI	30.06.2026	31.12.2025
Depozite la banci pe termen scurt	52.225	51.485
Numerar in banca	1.893.658	2.981.087
Numerar in casa	2.495	697
Total	1.948.378	3.033.269

La data de 30 iunie 2026 si la data de 31 decembrie 2025, Societatea nu detine numerar sau echivalente de numerar a caror utilizare sa fie restrictionata.

9. CAPITAL SOCIAL

La data de 30 iunie 2026, capitalul social subscris si varsat al Societatii este in valoare de 2.869.749,9 RON, compus din 28.697.499 actiuni ordinare cu valoare nominala de 0,10 RON/actiune, varsate integral.

La data de 31 decembrie 2025, capitalul social subscris si varsat al Societatii este in valoare de 2.869.749,9 RON, compus din 28.697.499 actiuni ordinare cu valoare nominala de 0,10 RON/actiune, varsate integral.

Structura actionarilor la 30 iunie 2026 este urmatoarea, conform Registrului Depozitarului Central:

30 Iunie 2026				
Actionar	Nr. Actiuni	%	Valoare capital social, LEI	%
POGONARU FLORIN-ION	9.900.990	34,50%	990.099	34,50%
PAVAL HOLDING S.R.L.	6.895.502	24,03%	689.550	24,03%
NORD S.A.	5.981.571	20,84%	598.157	20,84%
ACTIONARI LISTA	5.919.436	20,63%	591.944	20,63%
Total	28.697.499	100%	2.869.750	100%

Structura actionarilor la 31 decembrie 2025 era urmatoarea, conform Registrului Depozitarului Central:

31 Decembrie 2025				
Actionar	Nr. Actiuni	%	Valoare capital social, LEI	%
POGONARU FLORIN-ION	9.900.990	34,50%	990.099	34,50%
PAVAL HOLDING S.R.L.	6.895.502	24,03%	689.550	24,03%
NORD S.A.	5.981.571	20,84%	598.157	20,84%

31 DECEMBRIE 2025				
ACTIONARI LISTA	5.919.436	20,63%	591.944	20,63%
Total	28.697.499	100%	2.869.750	100%

10. REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE

LEI	30 Iunie 2026	31 DECEMBRIE 2025
Rezerve din reevaluare	17.925.026	18.183.591
Rezerve legale	574.022	574.022
Rezerve – total	18.499.048	18.757.613

Rezervele din reevaluare sunt constituite prin reevaluarea terenurilor si a constructiilor detinute de Societate. Ultima reevaluare a fost efectuata la 31 Decembrie 2025.

Rezultatul reportat prezentat in Situatiile individuale a pozitiei financiare cuprinde, pe langa profitul nerepartizat, rezerve statutare si alte rezerve constituite din profit in exercitiile anterioare, in suma totala de 68.724.481 lei la 30 iunie 2026 (31 decembrie 2025: 68.724.481 lei), care nu indeplinesc conditiile de recunoastere ca element distinct de capitaluri proprii in conformitate cu IFRS. Acestea includ rezerve reprezentand surse proprii de finantare (47.064.359 lei), rezerve statutare (20.757.029 lei) si alte rezerve (903.094 lei).

Societatea nu detine actiuni proprii la 30 iunie 2026 si la 31 decembrie 2025.

Rezerva din reevaluare se compune din: teren Buftea 8.876.812 lei, teren Belciugatele 1.135.790 lei, terenuri Crevedia 1.883.032 lei si constructii 6.029.392 lei.

ELEMENT, LEI	S1 2026
Sold la 1 Ianuarie 2026	18.183.591
(+) Reevaluare bruta a imobilizarilor corporale	0
(-) Restatement proportional al amortizarii cumulate (numai constructii)	0
(-) Impozit amanat 16% recunoscut in OCI	0
(=) Miscarea neta din reevaluare a perioadei	0
(-) Transfer la Rezultat Reportat aferent terenului expropriat (Buftea)	0
(-) Transfer anual la Rezultat Reportat — exces de amortizare (IAS 16.41) pentru constructii	(258.565)
Subtotal transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat	(258.565)
Sold la 30 Iunie 2026	17.925.026

11. DATORII CATRE INSTITUTII BANCARE SI ALTI CREDITORI

SOLD CREDITE PROMATERIS LA 30.06.2026	MONEDA CREDITULUI	SOLD ECHIVALENT IN RON LA 30.06.2026	30.06.2026 IN RON TS	30.06.2026 IN RON TL	SCADENTA
Credit pe termen lung ING	RON	530.319	530.319	-	30.03.2027
Credit pe termen lung ING	RON	2.447.761	2.447.761	-	01.04.2027
Credit pe termen lung ING	RON	5.011.286	2.505.643	2.505.643	15.06.2028
Credit pe termen lung ING	RON	495.732	247.865	247.867	15.06.2028

SOLD CREDITE PROMATERIS LA 30.06.2026	MONEDA CREDITULUI	SOLD ECHIVALENT IN RON LA 30.06.2026	30.06.2026 IN RON TS	30.06.2026 IN RON TL	SCADENTA
Credit pe termen lung CEC	EUR	4.476.038	1.013.442	3.462.596	15.08.2028
Credit pe termen lung Unicredit	EUR	1.835.441	458.860	1.376.581	19.06.2030
Descoperit de cont Unicredit	EUR	23.916.973	23.916.973	-	11.06.2027
Descoperit de cont ING	RON	10.527.454	10.527.454	-	15.10.2026
Descoperit de cont ING	EUR	5.165.399	5.165.399	-	15.10.2026
Imprumut de la un actionar*	RON	5.000.000	5.000.000		31.12.2026
Dobanda aferenta imprumutului	RON	1.161.389	1.161.389		
TOTAL		60.567.792	52.975.105	7.592.687	

*Imprumutul este acordat de Floreasca Development SA, actionar al Societatii care nu constituie parte afiliata in sensul IAS 24, Bucuresti, Str. Icoanei nr. 20, sector 2

SOLD CREDITE PROMATERIS LA 31.12.2025	MONEDA CREDITULUI	SOLD ECHIVALENT IN RON LA 31.12.2025	31.12.2025 IN RON TS	31.12.2025 IN RON TL	SCADENTA
Credit pe termen lung ING	RON	83.333	83.333	-	27.02.2026
Credit pe termen lung ING	RON	883.863	707.091	176.772	30.03.2027
Credit pe termen lung ING	RON	3.916.417	2.937.313	979.104	01.04.2027
Credit pe termen lung ING	EUR	6.090.536	2.436.214	3.654.322	15.06.2028
Overdraft ING	RON	10.994.929	10.994.929	-	15.10.2026
Overdraft ING	EUR	6.884.012	6.884.012	-	15.10.2026
Credit pe termen lung ING	RON	619.665	247.866	371.799	15.06.2028
Credit pe termen lung Unicredit	RON	257.970	257.970	-	23.02.2026
Credit pe termen lung Unicredit	RON	96.677	96.677	-	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	294.272	294.272	-	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	EUR	6.122.251	6.122.251	-	02.07.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	6.960.000	6.960.000	-	02.07.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	USD	1.945.082	1.945.082	-	02.07.2026
Credit pe termen lung Unicredit	EUR	2.007.655	446.145	1.561.510	19.06.2030
Credit pe termen lung CEC	RON	3.333.333	3.333.333	-	18.07.2026
Credit pe termen lung CEC	EUR	4.770.022	985.440	3.784.582	15.08.2028
Imprumut de la un actionar*	RON	5.000.000	5.000.000		31.12.2026
Dobanda aferenta imprumutului	RON	998.889	998.889		31.12.2026
Dobanzi aferente creditelor bancare	RON	189.756	189.756		-
TOTAL		61.448.662	50.920.573	10.528.089	

*Imprumutul este acordat de Floreasca Development SA, actionar al Societatii care nu constituie parte afiliata in sensul IAS 24, Bucuresti, Str. Icoanei nr. 20, sector 2

In cursul semestrului I 2026, Societatea a restructurat facilitatea de descoperit de cont, consolidand soldurile denuminate anterior in RON, USD si EUR intr-o singura facilitate denominata in EUR. Restituirea soldurilor in RON si USD s-a realizat prin conversia sumelor trase din noua facilitate in EUR. Aceasta operatiune determina, in situatia fluxurilor de trezorerie, valori brute semnificative atat la „Incasari din creditele bancare”, cat si la „Rambursari de credite bancare” (nota 11), fara ca acestea sa reflecte o crestere corespunzatoare a indatorarii nete a Societatii – din punct de vedere economic, operatiunea reprezinta in esenta o consolidare/refinantare valutara a facilitatilor existente, nu o noua finantare neta. Societatea a optat pentru prezentarea bruta a acestor fluxuri, in conformitate cu cerintele IAS 7.

Imprumuturile bancare au dobanda variabila, determinata considerand indicatorul ROBOR, EURIBOR sau SOFR la 1/3/6 luni, la care se adauga o marja cuprinsa in intervalul 1,00% - 3,00% pe an, in functie de maturitatea si tipul creditului.

Imprumuturile detaliate mai sus sunt securizate cu un mix de garantii constand in

- Active imobilizate de tip terenuri si cladiri
- Active imobilizate de tip echipamente & autoturisme
- Stocuri de materii prime si produse finite
- Creante comerciale
- Conturi bancare curente, cu soldul acestora;

In plus, societatea beneficiaza la data de 30 Iunie 2026 de garantii de la Fondul Roman de Contragarantare si Fondul European de Investitii, pentru garantarea partiala a anumitor imprumuturi contractate, in conformitate cu prevederile programelor de finantare aplicabile.

Pe parcursul semestrului I 2026, societatea a realizat trageri limitate din creditele de investitii contractate, accentul fiind pus pe operationalizarea si eficientizarea investitiilor in capacitati de productie din anii anteriori si, la nivel de expunere bancara, pe realizarea tuturor rambursarilor corespunzatoare, in conformitate cu prevederile contractelor de credit. Semestrul I 2026 a depasit varful de serviciu al datoriei din 2025, societatea acoperind din fluxurile de numerar operational acest serviciu al datoriei.

La finalul semestrului I 2026, pe baza situatiilor financiare semestriale, incadrarea in parametrii financiari ai contractelor de credit existente este una corespunzatoare.

In cursul anului 2026, consecvent comportamentului diligent aratat deja, societatea va realiza toate rambursarile de credit programate pentru anul 2026 in mod corespunzator si va asigura incadrarea in parametrii contractuali in conformitate cu prevederile contractelor de credit in orice moment.

LEI	1 IANUARIE 2026	INCASARI	PLATI	OVERDRAFT	CHELTUIELI CU DOBANZILE	PLATI DE DOBANZI	CHELTUIELI CU COMISIOAN ELE SI REEVALUAR I	PLATI DE COMISIOAN E	30 Iunie 2026
Datorii catre institutii bancare	55.449.773	1.835.161	(7.663.424)	4.650.842	1.512.120	(1.701.876)	323.807	0	54.406.403
Imprumut de la parte afiliata	5.998.889	0	0	0	162.500	0	0	0	6.161.389
TOTAL	61.448.662	1.835.161	(7.663.424)	4.650.842	1.674.620	(1.701.876)	323.807	0	60.567.792

LEI	1 IANUARIE 2025	INCASARI	PLATI	OVERDRAFT	CHELTUIELI CU DOBANZILE	PLATI DE DOBANZI	CHELTUIELI CU COMISIOAN ELE SI REEVALUAR I	PLATI DE COMISIOAN E	31 DECEMBRIE 2025
Datorii catre institutii bancare	52.375.497	15.181.340	(14.547.820)	2.063.123	3.525.211	(3.529.773)	568.013	(185.818)	55.449.773
Imprumut de la parte afiliata	5.598.889	0	0	0	400.000	0	0	0	5.998.889
TOTAL	57.974.386	15.181.340	(14.547.820)	2.063.123	3.925.211	(3.529.773)	568.013	(185.818)	61.448.662

12. DATORII DE LEASING

LEI	AUTOTURISME
Sold la 01.01.2026	101.014
Contracte noi de leasing	217.316
Cheltuiala cu dobanda	4.178
Plati de leasing	(115.346)
TVA, comisioane si diferente de curs	34.223
Sold la 30.06.2026	241.385

LEI	AUTOTURISME
Sold la 01.01.2025	274.241
Contracte noi de leasing	-
Cheltuiala cu dobanda	6.381

LEI	AUTOTURISME
Plati de leasing	(202.328)
TVA, comisioane si diferente de curs	22.720
Sold la 31.12.2025	101.014

LEI	RAMBURSAREA DATORIILOR DE LEASING ESTE ANALIZATA DUPA CUM URMEAZA: CONTRACTELE DE LEASING IN DERULARE SUNT DENOMINATE IN EURO. DIFERENTELE DE CURS VALUTAR AFERENTE, IN SUMA DE 2.016 LEI, AU FOST RECUNOSCUTE IN CHELTUIELILE FINANCIARE ALE PERIOADEI.	
	30.06.2026	31.12.2025
Rate scadente in termen de 1 an	111.507	81.014
Rate scadente intre 1 an si 5 ani	129.878	20.000
Rate scadente dupa 5 ani	-	-
TOTAL	241.385	101.014

Situatia modificarilor fluxurilor de trezorerie din finantare

INDIVIDUAL, LEI	1 IANUARIE 2026	INCASARI	PLATI	CHELTUIELI CU DOBANZILE	PLATI DE DOBANZI	LEASING NOU	CHELTUIELI CU COMISIOANE SI REEVALUARI	PLATI DE COMISIOANE	30 Iunie 2026
Datorii de leasing	101.014	0	(115.346)	4.178	0	217.316	34.223	-	241.385

INDIVIDUAL, LEI	1 IANUARIE 2025	INCASARI	PLATI	CHELTUIELI CU DOBANZILE	PLATI DE DOBANZI	LEASING NOU	CHELTUIELI CU COMISIOANE SI REEVALUARI	PLATI DE COMISIOANE	31 DECEMBRIE 2025
Datorii de leasing	274.241		(202.328)	6.381	-	-	22.720		101.014

13. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile nerambursabile reprezinta granturile primite de Promateris, care inca nu au fost reluate la venituri, rezultate din implementarea cu succes a patru proiecte finantate prin Innovation Norway in perioada 2021-2024. Aceste proiecte sunt:

Europa Verde – Tehnologii eficiente pentru fabricarea de produse inovatoare si ecologice;

Green Energy for Bio-based Compostable Packaging Production;

Bio-based Circular Solutions for Decarbonising the Local Economy;

Communication – Green Energy for Bio-based Compostable Packaging Production.

Toate subventiile aferente proiectelor mentionate au fost incasate integral. Societatea a ales prezentarea distincta a acestor subventii in situatiile financiare, avand in vedere natura si semnificatia acestora, precum si pentru a asigura o imagine mai clara asupra sumelor care urmeaza sa fie reluate la venituri in perioadele viitoare, in corelatie cu indeplinirea conditiilor aferente finantarilor primite.

Valoarea subventiilor nerambursabile este prezentata mai jos:

LEI	30 Iunie 2026	31 DECEMBRIE 2025
Sold la 1 Ianuarie	6.180.153	7.282.442
Subventii primite	-	-
Valoarea subventiilor reluate la venituri	(551.144)	(1.102.289)

LEI	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Sold la sfarsitul perioadei	5.629.009	6.180.153
Sold pe termen scurt	1.102.289	1.102.289
Sold pe termen lung	4.526.720	5.077.864

14. DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE

La 30 iunie 2026 si la 31 decembrie 2025 Societatea nu a avut datorii restante.

LEI	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Datorii comerciale catre furnizori de bunuri si servicii	41.135.570	13.900.657
Datorii comerciale catre furnizori de imobilizari	2.074.250	304.142
TOTAL DATORII COMERCIALE	43.209.820	14.204.799
Datorii aferente contractelor cu clientii	69.118	281.458
TOTAL DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE	43.278.938	14.486.257

15. ALTE DATORII CURENTE

LEI	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Datorii fata de personal	1.051.050	1.152.778
Contributii sociale si alte taxe salariale	542.135	721.551
Datorii privind impozitul pe profit curent	579.309	173.466
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	62.134	1.608
TOTAL ALTE DATORII CURENTE	2.234.628	2.049.403

16. VENITURI DIN VANZARI

LEI	S1 2026	S1 2025
Venituri din vanzarea bunurilor	67.312.109	52.821.456
Contraprestatie variabila - sconturi si rabaturi	(64.059)	(121.072)
Total venituri din contracte cu clientii	67.248.050	52.700.384

Fluxurile de venituri principale ale societatii sunt:

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. Preturile sunt identificabile si reprezinta contraprestatia platita de client la vanzarea de produse finite. Conform contractelor incheiate, clientilor nu le sunt acordate drepturi de returnare, cu exceptia cazurilor in care produsele nu indeplinesc conditiile de calitate asumate contractual. Conducerea a analizat returile istorice si sumele sunt considerate nesemnificative.

Venituri din servicii prestate sunt obligatii executate de-a lungul timpului. Preturile sunt identificabile si reprezinta contraprestatia platita.

Analiza geografica a veniturilor este inclusa in tabelul de mai jos.

LEI	SEMESTRUL INCHEIAT LA	SEMESTRUL INCHEIAT LA
	30.06.2026	30.06.2025
Vanzari pe piata interna	26.889.255	25.523.077
Vanzari pe piata externa	40.358.795	27.177.307
Venituri din vanzari –total	67.248.050	52.700.384

In anul 2025 si H1 2026 in topul vanzarilor pe piata interna s-a situat clientul Biodeck SA (Client 1).

LEI	S1 2026	PROCENT IN TOTAL VENITURI S1 2026	S1 2025	PROCENT IN TOTAL VENITURI S1 2025
Client 1	17.257.016	26%	18.705.914	35%
Client 2	10.322.817	15%	5.864.597	11%
Client 3	5.222.205	8%	5.550.229	11%
Total top 3 clienti	32.802.038	49%	30.120.740	57%
Total venituri din contracte cu clientii	67.248.050		52.700.384	

17. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Venituri din subventii pentru investitii	551.145	551.145
Venituri din servicii prestate, chirii si activitati diverse	214.522	-
Alte venituri din exploatare	109.062	54.249
TOTAL ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	874.729	605.394

18. CHELTUIELI CU MATERILE PRIME, MATERIALELE SI MARFURILE

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Cheltuieli cu materiile prime	32.261.665	25.251.261
Cheltuieli privind marfurile	887.606	471.902
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	798.930	229.634
Cheltuieli privind materialele pentru ambalat	1.897.791	1.826.569
TOTAL CHELTUIELI MATERIALE	35.845.992	27.779.366

19. 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 a emis garantii in numele acestora.

Mai jos este inclusa valoarea remuneratiei membrilor cheie de conducere ai societatii.

Cheltuielile cu salariile platite in semestrul I 2026 respectiv 2025, se compun din urmatoarele :

LEI	S1 2026	S1 2025
Salarii	7.054.404	7.210.310
Din care:		
- sume platite catre management	235.834	212.902

LEI	S1 2026	S1 2025
Cheltuieli cu tichete de masa	588.020	523.316
Cheltuieli cu asigurari sociale	173.442	191.552
Total cheltuieli cu personalul	7.815.866	7.925.178
Sume platite membrilor Consiliului de Administratie (incluse in nota 20)	224.000	192.000

Numarul mediu de angajati pentru semestrul incheiat la 30 iunie 2026 este de 114 (semestrul incheiat la 30 iunie 2025: 112).

20. CHELTUIELI CU PRESTATIILE EXTERNE

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	408.631	324.842
Cheltuieli cu alte prestatii externe*	3.152.872	2.632.868
Cheltuieli cu primele de asigurare	211.680	254.318
Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	155.693	141.428
Cheltuieli cu transportul de bunuri si de personal	1.789.256	996.299
TOTAL CHELTUIELI CU PRESTATIILE EXTERNE	5.718.132	4.349.755

* Cheltuieli cu alte prestatii externe executate de terti constau in principal in servicii de securitate, reciclare, audit.

21. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Alte cheltuieli de exploatare, in suma totala de 579.830 lei (semestrul I 2025: 566.416 lei) constau in principal in cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati (228.938 lei; semestrul I 2025: 228.159 lei), impozite si taxe locale (198.845 lei; semestrul I 2025: 246.977 lei), donatii acordate (85.323 lei) si alte cheltuieli de exploatare (66.724 lei).

22. REZULTATUL FINANCIAR

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Venituri din dobanzi	4.177	4.889
Venituri din diferente de curs valutar	1.326.449	966.562
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(2.182.619)	(1.285.617)
Alte venituri financiare	0	10
Cheltuieli cu dobanzile	(1.678.798)	(1.570.491)
Cheltuieli din sconturi acordate	0	(5.714)
Rezultatul financiar	(2.530.791)	(1.878.933)

23. IMPOZITUL PE PROFIT SI IMPOZITUL AMANAT

Impozit pe profit recunoscut in profit sau pierdere:

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	696.985	125.783

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
(Venituri)/cheltuieli cu impozitul amanat	0	0
Total	696.985	125.783

Reconcilierea între rezultatul înainte de impozitare, la rata de impozitare statutară, și impozitul pe profit recunoscut se prezintă astfel:

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Rezultat înainte de impozitare	3.715.025	618.713
Impozit pe profit la rata statutară (16%)	594.404	98.994
Efectul elementelor nedeductibile fiscal și al altor ajustări Elementele nedeductibile fiscal și alte ajustări cuprind, în principal, cheltuieli de protocol și sponsorizare peste limitele deductibile, amenzi și penalități nedeductibile, precum și ajustări pentru depreciere nedeductibile la data constituirii.	102.581	26.789
Impozit pe profit recunoscut în profit sau pierdere	696.985	125.783

Rata de impozitare aferentă perioadelor financiare 2026 și 2025 este de 16%.

24. PARTI AFILIATE SI TRANZACTII CU ACTIONARII SEMNIFICATIVI

La data de 30.06.2026 și la 31.12.2025 Promateris are următoarele parti legate :

	ADRESA	OBIECT DE ACTIVITATE	NATURA RELATIEI CU PROMATERIS SA
Biodeck SA	București, sector 1, Str. Cpt. Av. Gheorghe Marasoiu nr. 13-15, et. 2, ap. 12	Comert cu ridicata nespecializat cod CAEN 4690	Parte afiliată, membra a grupului Promateris
Promateris Packaging SA	Buftea, sos. București- Târgoviste nr. 1, clădire birouri, corp 1, parter, biroul P12	Activități de ambalare cod CAEN 8292	Parte afiliată, membra a grupului Promateris
Promateris Recycling SA	Buftea, sos. București- Târgoviste nr. 1, clădire birouri, corp 1, parter, biroul P13	Recuperarea materialelor reciclabile sortate cod CAEN 3832	Parte afiliată, membra a grupului Promateris

DENUMIRE PARTE AFILIATA	SOLD CREANTE LA 30 Iunie 2026	VALOARE VENITURI AFERENTE S1 2026 (FARA TVA)
Biodeck SA	10.191.388	17.257.016
Promateris Packaging SA	4.453	4.407
Promateris Recycling SA	907	4.416

DENUMIRE PARTE AFILIATA	SOLD DATORII LA 30 Iunie 2026	VALOARE CHELTUIELI AFERENTE S1 2026 (FARA TVA)
Biodeck SA	123.495	102.062

DENUMIRE PARTE AFILIATA	SOLD CREANTE LA 31 DECEMBRIE 2025	VALOARE VENITURI AFERENTE ANULUI 2025 (FARA TVA)
Biodeck SA	4.857.073	39.615.891
Promateris Packaging SA	1.758	8.640

DENUMIRE PARTE AFILIATA	SOLD CREANTE LA 31 DECEMBRIE 2025	VALOARE VENITURI AFERENTE ANULUI 2025 (FARA TVA)
Promateris Recycling SA	881	8.658

DENUMIRE PARTE AFILIATA	SOLD DATORII LA 31 DECEMBRIE 2025 IN CURSUL ANULUI 2025, SOCIETATEA A EFECTUAT ACHIZITII OCAZIONALE DE MATERII PRIME DE LA BIODECK S.A., IN SCOPUL OPTIMIZARII FLUXURILOR DE TREZORERIE. ACESTE OPERATIUNI AU AVUT CARACTER NERECURENT, MOTIV PENTRU CARE CHELTUIELILE AFERENTE SEMESTRULUI I 2026, IN SUMA DE 102.062 LEI, NU SUNT COMPARABILE CU CELE ALE EXERCITIULUI 2025, IN SUMA DE 7.587.803 LEI.	VALOARE CHELTUIELI AFERENTE ANULUI 2025 (FARA TVA)
Biodeck SA	3.523.425	7.587.803

Tranzactii cu actionarii semnificativi si cu partile afiliate acestora

Actionarii semnificativi care detin participatii de cel putin 10% la 30.06.2026 si 31.12.2025 sunt:

ACTIONAR	NR. ACTIUNI H1 2026	30.06.2026 %	NR. ACTIUNI 2025	2025 %
POGONARU FLORIN-ION	9.900.990	34,50%	9.900.990	34,50%
PAVAL HOLDING S.R.L.	6.895.502	24,03%	6.895.502	24,03%
NORD S.A.	5.981.571	20,84%	5.981.571	20,84%

Nu au existat tranzactii directe cu actionarii semnificativi in semestrul I 2026 si anul 2025; tranzactiile cu partile afiliate acestora sunt prezentate mai jos.

Partile afiliate actionarului semnificativ la 30.06.2026 si 31.12.2025 sunt:

	ADRESA	OBIECT DE ACTIVITATE	NATURA RELATIEI CU PROMATERIS SA
Dedeman SRL	Bacau, str. Alexei Tolstoi nr. 8	Comert cu amanuntul al articolelor de fierarie, al articolelor din sticla si al celor pentru vopsit in magazine specializate cod CAEN 4752	Parte afiliata prin actionar semnificativ

DENUMIRE PARTE AFILIATA	SOLD CREANTE LA 30 Iunie 2026	VALOARE VENITURI AFERENTE SEMESTRULUI INCHEIAT LA 30 Iunie 2026 (FARA TVA)	SOLD CREANTE LA 31 DECEMBRIE 2025	VALOARE VENITURI AFERENTE ANULUI INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025 (FARA TVA)
Dedeman SRL	1.031.377	2.135.282	717.239	4.439.850

Imprumut de la un actionar

La data de 6 iulie 2023, Promateris S.A. a contractat un imprumut in valoare de 5.000.000 RON de la Floreasca Development S.A.

Imprumutul a fost acordat intr-o singura transa, in moneda RON, si poarta dobanda remuneratorie, initial de 8% pe an, modificata la 6,5% pe an incepand cu 30 decembrie 2025.

Termenul de rambursare a fost prelungit succesiv prin acte aditionale, ultima data pana la 31 decembrie 2026. Imprumutul este negarantat si poate fi rambursat anticipat, integral sau partial, cu notificarea prealabila a creditorului.

Cheltuiala cu dobanda aferenta a fost in suma de 162.500 lei in semestrul incheiat la 30.06.2026 (400.000 lei in exercitiul financiar incheiat la 31.12.2025). Soldul dobanzii datorate creditorului la 30.06.2026 este de 1.161.389 lei.

25. MANAGEMENTUL RISCURILOR SEMNIFICATIVE

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliul de Administratie al Societatii are responsabilitatea generala pentru stabilirea si supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul societatii. Politicile societatii de gestionare a riscului sunt definite astfel incat sa asigure identificarea si analiza riscurilor cu care se confrunta, stabilirea limitelor si controalelor adecvate, precum si monitorizarea riscurilor si a respectarii limitelor stabilite. Politicile si sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite in mod regulat pentru a reflecta modificarile survenite in conditiile de piata si in activitatile societatii.

Activitatile pe care le deruleaza Societatea o expun la o serie de riscuri, cele semnificative fiind:

- riscul de capital – a se vedea nota 26
- riscul de piata (inclusiv riscul de curs valutar, riscul de rata a dobanzii, riscul de pret)
- riscul de credit
- riscul de lichiditate
- riscul de mediu

VI. Managementul riscului de mediu

Activitatea de productie a Societatii este supusa reglementarilor privind protectia mediului, in special in ceea ce priveste gestionarea deseurilor si emisiile. Societatea detine autorizatiile de mediu necesare si monitorizeaza permanent conformarea cu cerintele aplicabile. Cheltuielile cu protectia mediului inregistrate in semestrul I 2026 au fost de 2.690 lei (semestrul I 2025: 4.504 lei). Conducerea considera ca riscul de mediu nu genereaza, la data raportarii, obligatii care sa necesite recunoasterea unui provizion.

Riscul de piata

Managementul riscului valutar

Societatea este expusa in mod limitat riscului valutar datorita faptului ca majoritatea creantelor, datoriilor si imprumuturilor sunt in RON. Cu toate acestea, Societatea monitorizeaza si gestioneaza in permanenta expunerea la variatia de curs valutar. Moneda straina cel mai des utilizata in tranzactii este EUR. Valoarea contabila a activelor si datoriilor monetare ale Societatii denuminate in valute straine la data raportarii a fost urmatoarea:

VALUTA IN CARE SUNT DENOMINATE	RON	EUR	USD	ALTELE	TOTAL LA 30 Iunie 2026
Active, din care:	16.271.584	14.556.813	862.737	374	31.691.508
Creante comerciale	15.791.068	13.952.051	11	-	29.743.130
Numerar si echivalente de numerar	480.516	604.762	862.726	374	1.948.378
Datorii, din care:	33.709.935	39.176.878	31.132.184	-	104.018.997
Datorii catre institutii bancare	19.012.472	35.393.931	-	-	54.406.403
Datorii comerciale	8.536.074	3.541.562	31.132.184	-	43.209.820
Datorii de leasing	-	241.385	-	-	241.385
Imprumut de la un actionar	6.161.389	-	-	-	6.161.389
Expunere neta la 30 Iunie 2026	(17.438.351)	(24.620.065)	(30.269.447)	374	(72.327.489)

VALUTA IN CARE SUNT DENOMINATE	RON	EUR	USD	ALTELE	TOTAL LA 31 DECEMBRIE 2025
Active, din care:	11.001.803	7.972.265	1.541.430	346	20.515.844
Creante comerciale	10.320.946	7.161.629	-	-	17.482.575
Numerar si echivalente de numerar	680.857	810.636	1.541.430	346	3.033.269
Datorii, din care:	41.196.226	26.673.346	7.884.903	-	75.754.475
Datorii catre institutii bancare	27.630.215	25.874.476	1.945.082	-	55.449.773
Datorii comerciale	7.567.122	697.856	5.939.821	-	14.204.799
Datorii de leasing		101.014	-	-	101.014
Imprumut de la un actionar	5.998.889				5.998.889
Expunere neta la 31 Decembrie 2025	(30.194.423)	(18.701.081)	(6.343.473)	346	(55.238.631)

Analiza de senzitivitate la cursul de schimb

O apreciere/(depreciere) a EUR fata de RON, ar creste/(scadea) profitul sau pierderea cu sumele prezentate mai jos:

LEI	H1 2026	H1 2025		
	10%	-10%	10%	-10%
Datorii	(3.917.688)	3.917.688	(2.643.290)	2.643.290
Mai putin: impozit pe profit	(626.830)	626.830	(422.927)	422.927
Profit/(pierdere)	(3.290.858)	3.290.858	(2.220.363)	2.220.363
Active	1.455.681	(1.455.681)	797.226	(797.226)
Mai putin: impozit pe profit	232.908	(232.908)	127.556	(127.556)
Profit/(pierdere)	1.222.773	(1.222.773)	669.670	(669.670)
Profit/(pierdere) neta	(2.068.085)	2.068.085	(1.550.693)	1.550.693

Analiza de senzitivitate la cursul de schimb USD

LEI	H1 2026	H1 2025		
	10%	-10%	10%	-10%
Datorii	(3.113.218)	3.113.218	(788.490)	788.490
Mai putin: impozit pe profit	(498.115)	498.115	(126.158)	126.158
Profit/(pierdere)	(2.615.103)	2.615.103	(662.332)	662.332
Active	86.274	(86.274)	154.143	(154.143)
Mai putin: impozit pe profit	13.804	(13.804)	24.663	(24.663)
Profit/(pierdere)	72.470	(72.470)	129.480	(129.480)
Profit/(pierdere) neta	(2.542.633)	2.542.633	(532.852)	532.852

Managementul riscului de dobanda

Riscul generat de rata dobanzii reprezinta riscul ca fluxurile de numerar viitoare sa varieze datorita fluctuatiilor de pe piata a ratelor dobanzilor. Expunerea Societatii la riscul fluctuatiilor ratelor dobanzii se refera in primul rand la obligatiile pe termen lung cu rate variabile ale dobanzii.

Imprumuturile bancare au dobanda variabila, determinata considerand indicatorul ROBOR si EURIBOR la 1, 3 sau 6 luni, la care se adauga o marja cuprinsa in intervalul 1,00% - 3,00% pe an. Imprumutul primit de la un actionar are dobanda fixa; celelalte imprumuturi au dobanda variabila.

Analiza de sensibilitate a profitului Societatii la riscul de rata a dobanzii a fost calculata mai jos, luand in calcul cheltuielile cu dobanzile aferente imprumuturilor bancare recunoscute in contul de profit si pierdere in anul respectiv.

	VARIATIE RATA DOBANZII	MODIFICARE IN REZULTAT
30 Iunie 2026	+/-5%	-/+ 75.606
30 Iunie 2025	+/-5%	-/+ 78.525

Riscul de pret

Riscul de pret este riscul ca veniturile viitoare ale Societatii sa fie impactate negativ de schimbarile pretului de achizitie a materiilor prime si materialelor necesare productiei. Societatea analizeaza in mod constant evolutia preturilor de achizitie si intreprinde masuri pentru a asigura existenta necesarului de aprovizionare si acoperirea costurilor prin preturile de vanzare.

Managementul riscului de credit

Riscul de credit consta in eventualitatea ca partile contractante sa-si incalce obligatiile contractuale conducand la pierderi financiare pentru Societate. Societatea este expusa riscului de credit provenind din activitatea sa operationala, in principal din incasarea creantelor comerciale. In ceea ce priveste numerarul si echivalentele de numerar, societatea a analizat riscul de credit si a determinat ca acesta nu este semnificativ.

Creante

Creantele comerciale provin de la o gama larga de clienti care activeaza in diverse domenii de activitate, precum retail, productie, etc. Pentru contracararea acestui factor de risc, Societatea a aplicat politici restrictive de livrare a produselor catre clientii incerti si s-au contractat polite de asigurare a creantelor pentru clientii principali. Expunerea la riscul de credit este controlata prin monitorizarea permanenta a fiecarui debitor. Societatea evalueaza permanent riscul de credit al acestora luand in considerare performanta financiara, istoricul de plata si atunci cand este cazul, solicita asigurarea riscului de neplata.

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 Societate la 30 Iunie 2026 si 31 Decembrie 2025 nu este semnificativa.

Pentru riscul de concentrare a Societatii a se vedea Nota 16.

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 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 gruparea lor in functie de stadiul scadent al acestora in fiecare perioada analizata si pe activitati principale;
- analizarea 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 2026.

Suplimentar, exista creante comerciale de la terti pentru care Societatea a facut evaluari individuale, prezentate mai jos.

Politica IFRS 9:

Categoriile de vechime si ratele de ajustare aplicate sunt urmatoarele:

Creante curente (fara scadenta depasita): se aplica o rata de ajustare cuprinsa in intervalul 0%-1%, aceste creante avand un risc scazut de neincasare.

Usor intarziate (1 - 90 zile): Pentru creantele usor intarziate (1-30 zile si 31-90 zile), se aplica rate de ajustare in interval 1%-5% si respectiv 10%-25%, reflectand un risc crescut de neincasare fata de creantele curente.

Intarziate semnificativ (91 - 365 zile): Pentru creantele semnificativ intarziate (91-180 zile si 181-365 zile), se aplica rate de ajustare in interval 30%-50% si respectiv 50%-75%, corespunzand cu o crestere si mai mare a riscului de neincasare.

Foarte intarziate (peste 365 de zile): Creantele foarte intarziate, cu o intarziere de plata de peste 365 de zile, sunt considerate cu un risc inalt de neincasare, si prin urmare se aplica o rata de ajustare de 100%, indicand asteptarea ca acestea sa fie in mare parte neincasabile.

Urmatorul tabel prezinta profilul de risc al creantelor comerciale pe baza matricei de ajustari deprecieri ale Societatii.

CREANTE COMERCIALE LA 30 Iunie 2026, LEI			30 Iunie 2026
Termene	Solduri	Depreciere acumulata	Rata de pierdere estimata (%)
Curente (fara scadenta depasita)	26.732.545	(53.465)	0%-1%
1 – 30 zile	1.586.095	(75.022)	1%-5%
31 – 90 zile	1.108.874	(157.786)	10%-25%
91 – 180 zile	926.763	(389.241)	30%-50%
181 – 365 zile	257.469	(193.102)	50%-75%
Peste 365 zile	2.604.037	(2.604.037)	100%
Total creante	33.215.783	(3.472.653)	
Total creante nete	29.743.130		

CREANTE COMERCIALE LA 31 DECEMBRIE 2025, LEI			
Termene	Solduri	Depreciere acumulata	Rata de pierdere estimata (%)
Curente (fara scadenta depasita)	15.682.724	(46.512)	0%-1%
1 – 30 zile	1.227.515	(61.376)	1%-5%
31 – 90 zile	593.919	(148.480)	10%-25%
91 – 180 zile	33.989	(16.994)	30%-50%
181 – 365 zile	666.810	(449.020)	50%-75%
Peste 365 zile	2.495.106	(2.495.106)	100%
Total creante	20.700.063	(3.217.488)	
Total creante nete	17.482.575		

Pentru reconcilierea variatiei intre soldul initial si soldul final al ajustarilor de depreciere al creantelor comerciale, a se vedea nota 7.1

Managementul riscului de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul prin care Societatea nu ar putea fi in masura sa isi indeplineasca obligatiile financiare in masura 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.

Mai jos este prezentata situatia creantelor si datoriilor in functie de scadenta:

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.

LEI	VALOARE CONTABILA LA 30 Iunie 2026	SCADENTE CONTRACTUALE ALE DATORIILOR FINANCIARE LA 30 Iunie 2026	MAI PUTIN DE UN AN	INTRE 1 SI 2 ANI	INTRE 2 SI 5 ANI	PESTE 5 ANI
Creante comerciale	29.743.130	29.743.130	29.743.130	-	-	-
Datorii catre institutii bancare	(54.406.403)	(54.406.403)	(46.813.716)	(6.216.106)	(1.376.581)	-
Imprumut de la parte afiliata	(6.161.389)	(6.161.389)	(6.161.389)	-	-	-
Datorii comerciale	(43.209.820)	(43.209.820)	(43.209.820)	-	-	-
Datorii de leasing	(241.385)	(241.385)	(111.507)	(59.491)	(70.387)	-
Pozitia neta	(74.275.867)	(74.275.867)	(66.553.302)	(6.275.597)	(1.446.968)	-

LEI	VALOARE CONTABILA LA 31 DECEMBRIE 2025	SCADENTE CONTRACTUALE ALE DATORIILOR FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2025	MAI PUTIN DE UN AN	INTRE 1 SI 2 ANI	INTRE 2 SI 5 ANI	PESTE 5 ANI
Creante comerciale	17.482.575	17.482.575	17.482.575	-	-	-
Datorii catre institutii bancare	(55.449.773)	(55.449.773)	(44.921.684)	(5.271.541)	(5.256.548)	-
Datorii comerciale	(14.204.799)	(14.204.799)	(14.204.799)	-	-	-
Datorii de leasing	(101.014)	(101.014)	(81.014)	(20.000)	-	-
Imprumut de la parte afiliata	(5.998.889)	(5.998.889)	(5.998.889)	-	-	-
Pozitia neta	(58.271.900)	(58.271.900)	(47.723.811)	(5.291.541)	(5.256.548)	-

26. INFORMATII PRIVIND ADMINISTRAREA CAPITALULUI

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	30.06.2026	31.12.2025
1	Total imprumuturi	lei	60.809.177	61.549.676
2	Numerar si echivalente de numerar	lei	1.948.378	3.033.269
3	Datorie neta (1 – 2)	lei	58.860.799	58.516.407
4	Total capitaluri proprii	lei	96.272.289	93.254.249
5	Total capital (3 +4)	lei	155.133.088	151.770.656
6	Grad de indatorare (3 / 5*100)	%	38%	39%

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

27. 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.

28. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Garantii acordate

Garantii aferente contractelor de credit si facilitatilor de descoperit de cont – ING

TIP GARANTIE	CONTRACTE ACOPERITE + DETALII
Cladire si teren	imobil Buftea, valoare=raportul de evaluare ANEVAR sold la 31.12.2025, 41.229.899 lei
Echipamente	ipoteci valoare ≥ valoare de achizitie / raport evaluare, 35.726.453 lei
Conturi bancare	16 conturi PROMATERIS la ING Bank
Creante	excluse cele din relatia comerciala cu BLODECK SA sold la 30.06.2026 10.191.388 lei
Fideiusiune solidara acordata de BLODECK SA	solidara; pentru 5 ani, reconstituire in max. 4 ani 9 luni
Cesiune asigurari	Cladiri si Echipamente
Certificat performanta energetica	angajament nou 2025; transmitere la Banca in max. 5 zile de la modificare/prelungire

Garantii aferente contractelor de credit – UniCredit

TIP GARANTIE	CONTRACTE ACOPERITE + DETALII
Echipamente	ipoteci valoare ≥ valoare de achizitie / raport evaluare, 36.330.402 lei
Conturi bancare	3 conturi PROMATERIS la Unicredit
Creante	cele din relatia comerciala cu BLODECK SA sold la 30.06.2026 10.191.388 lei
Cesiune asigurari	Echipamente

Garantii aferente contractelor de credit – CEC

TIP GARANTIE	CONTRACTE ACOPERITE + DETALII
Echipamente	ipoteci valoare ≥ valoare de achizitie / raport evaluare, 8.358.374 lei
Conturi bancare	2 conturi PROMATERIS la CEC Bank
Cesiune asigurari	Echipamente

Societatea a analizat clauzele restrictive si indicatorii contractuali si nu a identificat cazuri de neindeplinire.

Valorile garantiilor prezentate mai sus reprezinta valorile de asigurare, determinate la valoarea de inlocuire cu bunuri noi, respectiv valorile din rapoartele de evaluare, si pot depasi valoarea contabila neta a activelor gajate.

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 2026 si la 31 Decembrie 2025 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.

29. ALTE INFORMATII

Situatiile financiare interimare la 30 iunie 2026 nu au fost auditate si nu au facut obiectul unei revizui de catre auditorul independent. Nu exista alte informatii care sa necesite prezentare suplimentara.

30. RISCURI SEMNIFICATIVE SI EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Riscul legat de aprovizionarea cu materie prima

Societatea se aprovizioneaza partial cu materii prime din China, ceea ce expune Societatea la riscuri legate de continuitatea si costul lantului de aprovizionare. Escaladarea tensiunilor geopolitice din Orientul Mijlociu genereaza un risc indirect, dar semnificativ, asupra acestor fluxuri de aprovizionare. Perturbarea rutelor maritime majore care leaga Asia de Europa — indeosebi datorata conflictului din zona Marii Rosii si a Stramtorii Bab el-Mandeb si a coridoarelor de navigatie din regiune — poate conduce la intarzieri in livrari, cresterea costurilor de transport si a primelor de asigurare, precum si la o volatilitate sporita a preturilor la energie si la materiile prime importate. Suplimentar, pentru principala materie prima utilizata de Societate in productie de bioplastice compostabile, PBAT (copoliester alifatic-aromatic), aprovizionata in prezent preponderent din importuri originare din Republica Populara Chineza, Comisia Europeana a initiat o investigatie antidumping (cazul AD 752) privind importurile de PBAT/PBSeT originare din China, in cadrul careia Societatea a fost identificata in calitate de importator si utilizator. In situatia in care investigatia se va finaliza cu instituirea de masuri antidumping, acestea ar putea afecta costul principalei materii prime a Societatii si, implicit, marjele de profitabilitate. La data prezentului raport, rezultatul investigatiei, calendarul si nivelul eventualelor taxe nu pot fi estimate cu certitudine, motiv pentru care impactul financiar nu poate fi cuantificat in acest stadiu. Societatea participa activ la procedura in calitate de parte interesata, prin intermediul unor consultanti juridici de specialitate, si evalueaza si implementeaza masuri de atenuare a acestui risc, incluzand diversificarea surselor de aprovizionare si optimizarea gestiunii stocurilor. Societatea va informa piata cu privire la evolutiile relevante, in conformitate cu obligatiile sale de raportare.

Cu exceptia celor prezentate mai sus, nu au existat alte evenimente ulterioare datei bilantului care sa necesite ajustarea sau prezentarea in situatiile financiare. Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 31 august 2026.

DIRECTOR GENERAL,
Tudor Georgescu

DIRECTOR ECONOMIC,
Gheorghe Luca

PROMATERIS S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2026

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU IAS 34 „RAPORTAREA FINANCIARA INTERIMARA” SI CU ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 2844/2016 PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA CU MODIFICARILE ULTERIOARE

CUPRINS

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	2
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	6 – 7
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	8 – 42

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2026

BILANT, LEI	NOTA	30.06.2026	31.12.2025
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	5.1	100.668.531	105.171.492
Investitii imobiliare	5.2	14.762.355	14.762.355
Imobilizari necorporale	5.3	1.792.763	1.950.142
Investitii in instrumente de capital	5.4	1.266.419	1.266.419
Alte active imobilizate	5.5	411.857	378.818
Active imobilizate – total		118.901.925	123.529.226
Active curente			
Stocuri	6	59.360.909	38.560.105
Creante comerciale	7.1	31.434.768	26.218.768
Alte creante	7.2	7.680.055	5.781.033
Numerar si echivalente de numerar	8	3.490.418	5.795.768
Alte active	7.2	1.200.914	432.852
Active curente – total		103.167.064	76.788.526
TOTAL ACTIVE		222.068.989	200.317.752
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	10	2.869.750	2.869.750
Prime de emisiune		129.728	129.728
Rezerve din reevaluare	11	17.925.026	18.183.591
Alte rezerve	11	602.853	602.853
Rezultat reportat		79.504.917	75.751.494
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor grupului		101.032.274	97.537.416
Interese care nu controleaza	9	2.174.673	2.087.694
Capitaluri proprii – total		103.206.947	99.625.110
Datorii pe termen lung			
Datorii catre institutii bancare si alti creditorii	12	7.592.687	10.528.089
Impozit pe profit amanat		2.707.989	2.649.224
Datorii de leasing	13	843.557	657.475
Subventii pentru investitii	14	4.526.720	5.077.865
Alte datorii pe termen lung		-	-
Total datorii pe termen lung		15.670.953	18.912.653

BILANT, LEI	NOTA	30.06.2026	31.12.2025
Datorii pe termen scurt			
Datorii catre institutii bancare si alti creditor	12	55.082.742	66.095.877
Datorii comerciale	15	44.317.205	11.110.276
Datorii aferente contractelor cu clientii	15	111.527	330.005
Datorii de leasing	13	111.507	606.674
Alte datorii curente	16	2.465.819	2.534.868
Subventii pentru investitii	14	1.102.289	1.102.289
Datorii pe termen scurt – total		103.191.089	81.779.989
Total datorii		118.862.042	100.692.642
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		222.068.989	200.317.752

Aceste situatii financiare consolidate interimare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 31 August 2026.

**DIRECTOR GENERAL,
TUDOR GEORGESCU**

**DIRECTOR ECONOMIC,
GHEORGHE LUCA**

SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL LA 30 Iunie 2026

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE, LEI	NOTA	30.06.2026	30.06.2025
Venituri din vanzari	17	74.575.092	57.743.435
Alte venituri din exploatare	18	269.698	387.673
Venituri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	18	-	-
Profit/(pierdere) din cedarea imobilizărilor corporale		94.762	1.790
Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie		(485.538)	(1.564.555)
Venituri din productia de imobilizari corporale		394.353	1.202.840
Cheltuieli cu materiile prime, materialele si marfuri	19	(38.353.574)	(29.473.116)
Cheltuieli cu energia si apa		(3.803.659)	(2.958.124)
Cheltuieli cu personalul	20	(8.757.159)	(8.857.789)
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere si amortizare	5.1, 5.3, 14	(7.786.339)	(6.790.871)
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare si a activelor circulante	7.1	(192.875)	108.142
Cheltuieli cu prestatiile externe	21	(7.942.525)	(6.256.399)
Alte cheltuieli de exploatare	22	(590.683)	(574.479)
Rezultatul din exploatare		7.421.553	2.968.547
Venituri financiare	23	1.426.540	1.147.422
Cheltuieli financiare	23	(4.468.994)	(3.860.240)
Rezultat inainte de impozitare		4.379.099	255.729
Impozit pe profit	24	(797.262)	(202.013)
Rezultatul net al perioadei		3.581.837	53.716
Alte elemente ale rezultatului global			
Profit/(pierdere) aferent reevaluarii imobilizarilor corporale (net)		-	-
Total rezultat global		3.581.837	53.716
Total profit/(pierdere) curenta aferent:			
Actionarilor Grupului		3.494.858	59.408
Intereselor care nu controleaza		86.979	(5.692)
Total profit/(pierdere) si alte elemente ale rezultatului global curent aferent:			
Actionarilor Grupului		3.494.858	59.408
Intereselor care nu controleaza		86.979	(5.692)
Rezultatul de baza pe actiune (lei/actiune)	25	0,1218	0,0021
Rezultatul diluat pe actiune (lei/actiune)	25	0,1218	0,0021
EBITDA		15.400.767	9.651.276

Aceste situatii financiare consolidate interimare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 31 August 2026.

DIRECTOR GENERAL,
TUDOR GEORGESCU

DIRECTOR ECONOMIC,
GHEORGHE LUCA

SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2026

FLUXURI DE NUMERAR CONSOLIDAT, LEI		SEMESTRUL I 2026	SEMESTRUL I 2025
Fluxuri de din activitati de exploatare:			
Incasari din vanzari de bunuri si prestari de serviciu	1	75,621,178	70,527,875
Alte incasari	2	572,830	322,258
Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	3	(45,809,478)	(42,728,505)
Plati catre angajati	4	(4,667,378)	(4,659,765)
Plati in numele angajatilor	5	(161,496)	(192,382)
Plati privind asigurarile sociale si somajul	6	(2,958,037)	(2,831,865)
Plati privind impozitul pe salarii	7	(574,616)	(579,753)
Plati privind impozitul pe profit	8	(328,896)	0
Plati privind TVA	9	(498,857)	(4,576,450)
Plati privind taxe vamale, alte impozite si taxe	10	(5,566,695)	(645,481)
Plati privind fondurile speciale	11	(83,398)	(81,583)
Alte plati	12	(382,412)	(452,087)
Numerar net din activitati de exploatare		15,162,745	14,102,262
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:			
Incasari din vanzari de mijloace fixe	13	114,662	0
Incasari subventii pentru investitii	22	0	0
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale	14	(674,877)	(5,985,818)
Incasari aferenta altor active pe termen scurt	24	0	0
Plata aferenta altor active pe termen scurt	25	0	0
Incasari dividende	15	0	0
Plati pentru achizitie de actiuni	27	0	0
Numerar net din activitati de investitie		(560,215)	(5,985,818)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:			
Incasari din creditelor bancare (nota 12)	16	26,591,684	12,400,942
Rambursari de credite bancare (nota 12)	17	(38,693,854)	(5,096,047)
Incasari din descoperit de cont (nota 12)	18	(2,299,953)	(8,162,713)
Plati pentru contractele de leasing	19	(584,045)	(700,219)
Dobanzi incasate	20	4,177	17,736
Dobanzi platite	21	(1,925,587)	(2,325,405)
Comisioane bancare platite	23	(302)	(337)
Incasari imprumuturi actionari	26	0	0
Numerar net din activitati de finantare		(16,907,880)	(3,866,043)
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		(2,305,350)	4,250,401
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		5,795,767	3,797,871
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		3,490,418	8,048,272

Aceste situatii financiare consolidate interimare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 31 August 2026.

DIRECTOR GENERAL,
Tudor Georgescu

DIRECTOR ECONOMIC,
Gheorghe Luca

SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2026

LEI	CAPITAL SOCIAL	PRIME DE EMISIUNE	ACTIUNI PROPRII	REZERVA DIN REEVALUARE	ALTE REZERVA	REZULTAT REPORTAT	TOTAL CAPITALURI PROPRII ATRIBUIBILILE ACTIONARILOR GRUPULUI	INTERESE CARE NU CONTROLE AZA	TOTAL CAPITALURI PROPRII
Sold la 1 Ianuarie 2026	2.869.750	129.728	-	18.183.591	602.853	75.751.494	97.537.416	2.087.694	99.625.110
Profit/(pierdere) curenta						3.494.858	3.494.858	86.979	3.581.837
Rezerva din reevaluare				-			-		-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	3.494.858	3.494.858	86.979	3.581.837
Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat				(258.565)		258.565	-		-
Repartizare rezultat reportat la rezerve							-		-
Rezultat reportat provenit din corectia erorilor contabile						-	-		-
Impozit amanat							-		-
Alte elemente de capitaluri proprii							-		-
Sold la 30 Iunie 2026	2.869.750	129.728	-	17.925.026	602.853	79.504.917	101.032.274	2.174.673	103.206.947

Aceste situatii financiare consolidate interimare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 31 August 2026.

DIRECTOR GENERAL,
Tudor Georgescu

DIRECTOR ECONOMIC,
Gheorghe Luca

SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

LEI	CAPITAL SOCIAL	PRIME DE EMISIUNE	ACTIUNI PROPRII	REZERVA DIN REEVALUARE	ALTE REZERVE	REZULTAT REPORTAT	TOTAL CAPITALURI PROPRII ATRIBUIBILE ACTIONARILOR GRUPULUI	INTERESE CARE NU CONTROLEAZA	TOTAL CAPITALURI PROPRII
Sold la 1 Ianuarie 2025	2,869,750	129,728	-	16,166,308	602,853	73,313,606	93,082,245	2,124,666	95,206,911
Profit/(pierdere) curenta						773,749	773,749	(36,972)	736,777
Rezerva din reevaluare				3,681,422			3,681,422		3,681,422
Total rezultat global	-	-	-	3,681,422	-	773,749	4,455,171	(36,972)	4,418,199
Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat				(1,664,139)		1,664,139	-		-
Repartizare rezultat reportat la rezerve							-		-
Rezultat reportat provenit din corectia erorilor contabile						-	-		-
Alte elemente de capitaluri proprii							-		-
Sold la 31 decembrie 2025	2,869,750	129,728	-	18,183,591	602,853	75,751,494	97,537,416	2,087,694	99,625,110

Situatiile financiare consolidate anuale la 31 Decembrie 2025 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si autorizate pentru a fi emise la 05 Mai 2026.

DIRECTOR GENERAL,
Tudor Georgescu

DIRECTOR ECONOMIC,
Gheorghe Luca

1. INFORMATII GENERALE DESPRE GRUP

Aceste situatii financiare sunt situatiile financiare consolidate ale Societatii PROMATERIS S.A. („Societatea mama” sau „PROMATERIS S.A.”) si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”) la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 30 Iunie 2026.

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

Capitalul social al Societatii mama este de 2.869.749,9 RON împărțit în 28.697.499 acțiuni comune, nominative, valoarea nominala a unei actiuni este 0,1 RON. Actiunile societatii mama sunt tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti (BVB) categoria standard, simbol PPL.

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

Obiectul principal de activitate al Societatii mama si ale filialelor („Grupul”) sunt: prelucrarea maselor bioplastice; distributia produselor biodegradabile; productia ambalajelor din hartie si reciclarea materialelor plastice.

Detaliile investițiilor Societății mama în filialele consolidate la 30 iunie 2026 si 31 decembrie 2025 sunt următoarele:

FILIALA	ACTIVITATEA	COD UNIC DE INREGISTRARE	SEDIU SOCIAL	NR. TITLURI	VALOARE NOMINALA PER ACTIUNE	VALOARE CAPITAL SOCIAL, LEI	PROCENT DEȚINERE ȘI DREPT DE VOT (%)
Biodeck S.A	Distributia produselor biodegradabile	37918297	Bucuresti	10.000	20	200.000	70,00%
Promateris Packaging S.A.	Productia ambalajelor din hartie	43730157	Buftea	501	1.000	501.000	96,01%
Promateris Recycling S.A.	Reciclarea materialelor plastice	43730114	Buftea	101	1.000	101.000	80,20%
TOTAL						802.000	

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Declaratia de conformitate

Prezentele situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 „Raportarea financiara interimara” si cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana („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 si in conformitate cu legea 82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare. Aceste prevederi corespund cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de către Uniunea Europeană.

Bazele intocmirii situatiilor financiare consolidate

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate 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.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

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 2026	31 DECEMBRIE 2025
EUR	5,2438	5,0985
USD	4,6010	4,3417

Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și revizuite

Noi standarde, interpretări și amendamente adoptate începând cu 1 ianuarie 2025

Următoarele amendamente sunt aplicabile pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2025:

Lipsa convertibilității (Amendament la IAS 21 Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar)

La 15 august 2023, IASB a emis amendamentul privind Lipsa convertibilității, care modifică IAS 21 Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar („Amendamentele”). Amendamentele introduc cerințe pentru evaluarea situațiilor în care o monedă este convertibilă într-o altă monedă și a situațiilor în care nu este convertibilă. De asemenea, Amendamentele impun unei entități să estimeze cursul de schimb spot atunci când concluzionează că o monedă nu este convertibilă într-o altă monedă.

Aceste amendamente nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului.

Exemple ilustrative privind raportarea incertitudinilor în situațiile financiare

La 28 noiembrie 2025, IASB a emis documentul „Informații de prezentat privind incertitudinile în situațiile financiare – Exemple ilustrative”, care modifică mai multe standarde de contabilitate IFRS prin includerea unor exemple ilustrative ce demonstrează modul în care entitățile pot aplica standardele IFRS atunci când raportează efectele incertitudinilor în situațiile lor financiare. Exemplele ilustrative reprezintă materiale însoțitoare ale standardelor de contabilitate IFRS și nu au o dată de aplicare. IASB a emis o versiune aproape finală a

proiectului de exemple ilustrative în iulie 2025. Grupul a avut în vedere aceste exemple ilustrative în procesul de întocmire a situațiilor financiare consolidate și nu a considerat necesare informații suplimentare de prezentat sau modificări ale modului de prezentare.

Exemplele ilustrative au fost emise în cursul anului 2025, fără a avea o dată de aplicare.

Standarde noi, interpretări și amendamente care nu sunt încă aplicabile

Există o serie de standarde, amendamente la standarde și interpretări emise de IASB care vor fi aplicabile în perioade de raportare viitoare și pe care Grupul a decis să nu le adopte anticipat.

Următoarele amendamente sunt aplicabile pentru perioada de raportare anuală care începe la 1 ianuarie 2026:

Amendamente privind clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare (Amendamente la IFRS 9 Instrumente financiare și IFRS 7 Instrumente financiare: informații de prezentat)

Aceste amendamente clarifică și îmbunătățesc regulile privind clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare, asigurând o aplicare mai consecventă a principiilor IFRS 9 și IFRS 7. Principalele modificări includ:

- Clarificarea criteriilor de clasificare a activelor financiare pe baza modelului de afaceri și a caracteristicilor fluxurilor de numerar.
- Îmbunătățiri privind recunoașterea și evaluarea datoriilor financiare, inclusiv aspecte legate de modificările termenilor contractuali.
- Noi cerințe de prezentare a informațiilor pentru entitățile care utilizează instrumente financiare complexe, cu scopul de a crește transparența și comparabilitatea raportării financiare.

Contracte care fac referire la energie electrică dependentă de factori naturali (Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7)

Aceste amendamente clarifică tratamentul contabil aplicabil contractelor de achiziție de energie electrică în cazul în care furnizarea depinde de factori naturali precum vântul, energia solară sau energia hidroelectrică.

- Clarificarea aplicabilității IFRS 9 în determinarea situațiilor în care contractele de achiziție de energie electrică trebuie contabilizate ca instrumente financiare sau ca contracte executorii.
- Modificări ale cerințelor de prezentare a informațiilor din IFRS 7, în vederea îmbunătățirii transparenței privind riscurile asociate acestor contracte și impactul acestora asupra situațiilor financiare.
- Impact asupra recunoașterii veniturilor și evaluării riscurilor financiare, în special pentru entitățile care încheie contracte pe termen lung pentru energie din surse regenerabile.

Următoarele standarde și amendamente sunt aplicabile pentru perioada de raportare anuală care începe la 1 ianuarie 2027:

IFRS 18 Prezentare și informații de prezentat în situațiile financiare

IFRS 18 Prezentare și informații de prezentat în situațiile financiare, emis de IASB în aprilie 2024, înlocuiește IAS 1 și va conduce la amendamente consecvente semnificative ale standardelor de contabilitate IFRS, inclusiv IAS 8 Bazele întocmirii situațiilor financiare (redenumit din Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori). Deși IFRS 18 nu va avea niciun impact asupra recunoașterii și evaluării elementelor din situațiile financiare consolidate, se așteaptă ca acesta să aibă un efect semnificativ asupra prezentării și informațiilor de prezentat pentru anumite elemente. Aceste modificări includ categorii și subtotaluri în situația rezultatului global, agregarea/dezagregarea și etichetarea informațiilor, precum și prezentarea indicatorilor de performanță definiți de conducere.

IFRS 19 Filiale fără responsabilitate publică: informații de prezentat

Publicat de IASB în mai 2024, IFRS 19 introduce un cadru de raportare simplificat pentru filialele care nu au obligația de responsabilitate publică, dar aplică IFRS în raportarea lor financiară. Acest standard reduce cerințele de prezentare a informațiilor pentru astfel de entități, menținând în același timp transparența și comparabilitatea informațiilor financiare. Principalul beneficiu al IFRS 19 constă în reducerea costurilor administrative și de raportare, fără a compromite utilitatea situațiilor financiare pentru utilizatori. Aplicabil pentru perioada de raportare anuală care începe la 1 ianuarie 2027.

Grupul evaluează în prezent impactul aplicării acestor noi standarde și amendamente contabile.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Continuitatea activității

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

Bazele consolidării

Prezentele situații financiare consolidate interimare cuprind situațiile financiare ale Societății mama și ale filialelor (împreună formând Grupul Promateris) la data de 30 iunie 2026, precum și informațiile comparative la 31 decembrie 2025 pentru situația

pozitiei financiare, respectiv pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2025 pentru situatia rezultatului global si situatia modificarilor capitalurilor proprii.

Filiale

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

Pierderea controlului

In momentul in care se pierde controlul, Grupul derecunoaste activele si datoriile filialei, interesele fara control si alte componente ale capitalurilor proprii aferente filialei. Orice surplus sau deficit rezultat in urma pierderii controlului este recunoscut in situatia profitului sau pierderii. In cazul in care Grupul pastreaza interese in fosta filiala, atunci acele interese sunt evaluate la valoarea justa de la momentul in care s-a pierdut controlul. Ulterior, acel interes retinut este contabilizat ca investitie prin metoda punerii in echivalenta sau ca un activ financiar evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sau prin profit sau pierdere, conform IFRS 9, in functie de nivelul de influenta retinut.

Interese care nu controleaza

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

Tranzactii eliminate la consolidare

Soldurile si tranzactiile in cadrul Grupului, precum si orice venituri sau cheltuieli nerealizate rezultate din tranzactii in cadrul Grupului, sunt eliminate la intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate. Profiturile nerealizate aferente tranzactiilor cu entitatile asociate contabilizate prin metoda punerii in echivalenta sunt eliminate in contrapartida cu investitia, in limita interesului Grupului in entitatea asociata. Pierderile nerealizate sunt eliminate in acelasi fel ca si castigurile nerealizate, insa numai in masura in care nu exista indicii de depreciere a valorii.

Imobilizari necorporale

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

Amortizarea este calculata pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale, cuprinsa intre 3 – 5 ani. Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate sunt reprezentate de programe informatice si licente.

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

O imobilizare necorporală este derecunoscută la cedare sau atunci când nu sunt aşteptate beneficii economice viitoare din utilizare sau cedare. Castigurile sau pierderile care rezulta din derecunoasterea unei imobilizari necorporale sunt calculate ca diferenta dintre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a acestora si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand activul este derecunoscut.

Imobilizari corporale

Terenurile şi clădirile deţinute pentru a fi utilizate în producţia sau furnizarea de bunuri sau servicii, sau în scopuri administrative, sunt prezentate în situaţia poziţiei financiare la sumele lor reevaluate. La data reevaluării, terenurile si cladirile sunt tratate după cum urmează: valoarea contabilă este ajustată într-o manieră care este în concordanţă 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 si cladirilor a avut loc la data de 31 decembrie 2025.

Orice creştere din reevaluare care rezultă din reevaluarea unor astfel de terenuri şi clădiri este creditată în rezerva de reevaluare a imobilizarilor corporale, cu excepţia cazului în care inversează o scădere din reevaluare pentru acelaşi activ recunoscut anterior la cheltuieli, caz în care creşterea 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.

Imobilizarile 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 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 depreciere cumulate.

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

- 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 aștepta 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.

În categoria imobilizări corporale societatea înregistrează și avansurile 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.

Investiții imobiliare

Conform IAS 40, o investiție imobiliară reprezintă proprietăți (terenuri sau clădiri) deținute pentru a genera venituri din chirii sau pentru a obține câștiguri din aprecierea valorii, sau ambele, și care nu sunt destinate utilizării în producția sau furnizarea de bunuri și servicii, ori pentru scopuri administrative. În această categorie se asimilează și proprietățile pentru care nu există un scop definit de utilizare în cadrul entității la data situațiilor financiare.

Pentru evaluarea investițiilor imobiliare, entitatea poate opta pentru una dintre următoarele metode:

Metoda Costului – investițiile imobiliare sunt evaluate la costul de achiziție mai puțin amortizarea acumulată și eventualele pierderi din depreciere.

Metoda Evaluării la Valoarea Justă – investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea de piață (valoarea justă) la fiecare dată de raportare, fără a se aplica amortizarea. Grupul a optat pentru această metodă.

În conformitate cu IAS 40, Grupul va evalua investițiile imobiliare utilizând valoarea justă. Evaluarea la valoarea justă este realizată pe baza unei evaluări periodice a pieței imobiliare, utilizând tehnici acceptate de evaluare, inclusiv analiza tranzacțiilor recente

de vânzare și evaluări realizate de evaluatori autorizați. Orice schimbare a valorii juste a unei investiții imobiliare va fi recunoscută în contul de profit și pierdere.

Investiții în instrumente de capital.

Această categorie cuprinde titlurile de participare deținute de societate la entitățile din cadrul grupului, precum și participatiile deținute la entități din afara perimetrului grupului.

Titlurile de participare deținute la entitățile din cadrul grupului reprezintă acțiuni necotate, pentru care nu există o piață activă și pentru care valoarea justă nu poate fi determinată în mod credibil. În consecință, în situațiile financiare individuale, aceste titluri sunt evaluate la cost, diminuat cu eventualele ajustări pentru depreciere. Societatea efectuează periodic teste de depreciere, în conformitate cu IAS 36, iar orice pierdere din depreciere identificată este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

Participatiile deținute la entități din afara perimetrului grupului sunt clasificate drept active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere, conform IFRS 9. Variațiile de valoare justă, precum și dividendele aferente, sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei în care apar. Pentru participatiile la entități ale căror acțiuni nu sunt cotate pe o piață activă, valoarea justă este determinată pe baza unor tehnici de evaluare adecvate, utilizând, în măsura posibilului, date observabile pe piață.

Alte active imobilizate pe termen lung

Această categorie cuprinde garanțiile în numerar constituite la furnizori, cu termen de recuperare mai mare de 12 luni de la data raportării, clasificate conform IFRS 9 drept active financiare evaluate la cost amortizat.

Stocuri

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

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

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.

Active financiare

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

Castiguri sau pierderi din diferențe de curs valutar

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

Credite și creanțe

Aceste active sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale, acestea sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective. Costul amortizat este redus prin ajustari pentru depreciere. Creditele si creantele cuprind creante comerciale si alte creante, numerar si echivalente de numerar si depozite bancare.

Creante comerciale si alte creante

Creantele sunt recunoscute initial la valoarea tranzactiei asa cum este definita in IFRS 15. Grupul nu are creante comerciale ce contin o componenta semnificativa de finantare. Creantele comerciale includ in principal facturile nedecontate emise pana la data de raportare pentru livrarea de bunuri si servicii. Ulterior recunoasterii initiale, creantele comerciale se evalueaza la cost amortizat in conformitate cu IFRS 9.

Numerar si echivalente de numerar

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

Deprecierea activelor financiare

Grupul recunoaste o ajustare de depreciere pentru pierderile de credit aseptate aferente investitiilor in active financiare evaluate la cost amortizat, creante comerciale si alte creante. Valoarea pierderilor de credit aseptate este actualizata la fiecare data de raportare pentru a reflecta modificarile riscului de credit de la recunoasterea initiala a instrumentului financiar respectiv.

Grupul recunoaste pierderile de credit aseptate pe durata de viata pentru creantele comerciale si alte creante. Pierderile de credit aseptate pentru aceste active financiare sunt estimate pentru activele financiare pentru care exista indicii de necollectare. Grupul considera ca nerambursarea a avut loc atunci cand un activ financiar are mai mult de 365 de zile in intarziere. Conducerea Grupului considera adecvata aceasta politica, tinand cont de faptul ca expunerea aferenta activelor financiare restante de mai mult de 90 de zile este redusa, si nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare anuale consolidate

Derecunoasterea activelor financiare

Grupul derecunoaste un activ financiar numai in momentul expirarii drepturilor contractuale la fluxurile de trezorerie din activ sau atunci cand transfera activul financiar si in mod semnificativ, toate riscurile si avantajele proprietatii asupra activului catre o alta entitate. In cazul in care Grupul nu transfera si nu pastreaza in mod substantial toate riscurile si avantajele proprietatii si continua sa controleze activul transferat, Grupul isi recunoaste participatia pastrata asupra activului si o datorie asociata pentru sumele pe care ar putea sa le plateasca. In cazul in care Grupul isi pastreaza in mod substantial toate riscurile si avantajele proprietatii asupra unui activ financiar transferat, Grupul continua sa recunoasca activele financiare si recunoaste, de asemenea, un imprumut garantat pentru sumele incasate.

Datorii financiare si capital social

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu in conformitate cu substanta aranjamentului contractual si definitia datoriilor financiare si a instrumentelor de capitaluri proprii.

Datoriile financiare includ obligatiile de leasing, împrumuturile bancare purtătoare de dobândă, descoperirile de cont, datoriile comerciale si alte datorii. Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoasterea si masurarea sunt prezentate in aceasta nota. Conducerea este de parere ca valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximeaza valorile lor contabile.

Împrumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa. Ulterior, acestea sunt evaluate la cost amortizat, utilizand metoda ratei dobanzii efective. Orice diferenta dintre valoarea de intrare si valoarea de rambursare este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada împrumuturilor, folosind metoda dobanzii efective.

Dobanzile, dividendele, câștigurile si pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuială 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 obligatii de plata pentru bunurile sau serviciile care au fost achizitionate in cursul normal al activitatii, de la furnizori si sunt inregistrate la cost amortizat. Daca bunurile si serviciile furnizate in legatura cu activitatile curente nu au fost facturate, dar daca livrarea a fost efectuata si valoarea acestora este disponibila, obligatia respectiva este inregistrata ca datorie.

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

Capital social

Actiuni ordinare

Actiunile ordinare sunt clasificate in capitalurile proprii. Costurile incrementale direct atribuibile emisiunii de actiuni ordinare, nete de orice efecte fiscale, sunt recunoscute ca o diminuare a capitalurilor proprii.

Derecunoasterea datoriilor financiare

Grupul derecunoaște datorii financiare numai atunci când obligatiile 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.

Rezerva din reevaluare

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

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

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

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 rezerva este utilizată integral sau parțial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice formă (pentru emiterea de noi acțiuni), rezerva devine taxabilă.

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.

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 2026 Grupul are înregistrate provizioane pentru beneficiile angajaților (concedii neefectuate și prime), prezentate în nota 16.

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.

Leasing

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 distinct în situația consolidată a poziției financiare, iar activele aferente drepturilor de utilizare sunt incluse în imobilizările corporale și prezentate în nota 5.1. 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 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.

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.

Contraprestatia promisa in contractele cu clientii este ajustata cu valoarea reducerilor comerciale si financiare, stimulentele, bonusurilor de performanță, penalităților sau altor elemente similare.

În conformitate cu termenii contractuali standard ai Grupului, nu sunt acordate drepturi de retur, decat in cazuri exceptionale in care produsele nu indeplinesc conditiile de calitate asumate in contract.

Beneficiile angajatilor

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt evaluate pe o baza neactualizata si sunt recunoscute drept cheltuiala pe masura ce serviciile aferente sunt prestate. O datorie este recunoscuta la valoarea care se asteapta sa fie platita daca Grupul are o obligatie prezenta, legala sau implicita, de a plati aceasta suma pentru servicii furnizate anterior de catre angajat, iar obligatia poate fi estimata in mod credibil.

Grupul nu este angajat in niciun sistem de pensii independent si, in consecinta, nu are niciun fel de obligatii in acest sens. Grupul nu acorda in prezent beneficii sub forma participarii salariatilor la profit. Grupul nu acorda la pensionare salarii compensatorii.

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. Diferentele temporare deductibile utilizate la determinarea impozitului amanat reprezinta partea deductibila fiscal a ajustarilor si provizioanelor inregistrate contabil si pot diferi de valorile contabile brute prezentate in notele 6, 7.1, 13 si 16.

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.

Raportare pe segmente

Grupul a analizat activitatea operationala si a determinat ca opereaza un singur 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 (Franta, Grecia, Spania, Ucraina, Italia, Polonia, Suedia, Ungaria), ajungand ca raportul dintre vanzarile in Romania (40,86%) si toate celelalte tari la un loc (59,14%) sa fie de aproximativ 41:59. 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 judecatile 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.

Estimările si judecatile sunt revizuite in mod continuu. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada curenta si in perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

Estimările si ipotezele sunt utilizate, in special, in:

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

Evaluarea la valoarea justa: Valoarea justa reprezinta pretul care ar putea fi incasat din vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie reglementata intre participantii de pe piata, la data evaluarii. Grupul evalueaza valoarea justa a unui activ sau a unei datorii pe baza ipotezelor pe care le-ar utiliza participantii de pe piata atunci cand stabilesc pretul activului sau al datoriei, presupunand ca acestia actioneaza pentru a obtine beneficii economice maxime.

Grupul foloseste tehnici de evaluare care sunt potrivite in conditiile date si pentru care sunt disponibile informatii suficiente pentru efectuarea evaluarii la valoarea justa, maximizand utilizarea informatiilor relevante disponibile si reducand la minim utilizarea datelor care nu sunt disponibile. Toate activele si datoriile care se evalueaza la valoarea justa in situatiile financiare trebuie sa fie incadrate in ierarhia valorii juste, bazata pe natura intrarilor astfel:

Nivelul 1 – preturile cotate pe pietele active pentru active sau datorii identice pe care entitatea le poate accesa la data evaluarii;

Nivelul 2 – intrari, altele decat preturile cotate pe piata ce sunt incluse in nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct, fie indirect ;

Nivelul 3 – intrari neobservabile pentru activ sau datorie.

La fiecare data de raportare, conducerea grupului analizeaza valorile activelor si datoriilor care necesita reevaluarea sau reactualizarea valorii juste conform politicilor contabile aplicate. Valoarea contabila a activelor si datoriilor principale ale societatii (numerar, creante comerciale si alte creante, datorii comerciale si alte datorii curente) aproximeaza valoarea lor justa la data de raportare.

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

5. ACTIVE IMOBILIZATE

5.1 Imobilizari corporale

CONSOLIDAT, LEI	TERENURI	CONSTRUCTII	INSTALATII, MASINI, UTILAJE SI ALTE IMOBILIZARI CORPORALE	IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS	DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE IN LEASING*	AVANSURI PENTRU IMOBILIZARI	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE
Cost							
Sold la 01.01.2026	12.435.242	28.835.807	125.670.364	3.461.159	2.382.295	641.094	173.425.961
Intrari (achizitii si contracte noi de leasing)	-	-	263.688	3.696.750	114.038	433.447	4.507.923
Transferuri intre categorii	-	-	4.386.083	(4.386.083)	-	(799.897)	(799.897)

CONSOLIDAT, LEI	TERENURI	CONSTRUCTII	INSTALATII, MASINI, UTILAJE SI ALTE IMOBILIZARI CORPORALE	IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS	DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE IN LEASING*	AVANSURI PENTRU IMOBILIZARI	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE
Iesiri de imobilizari corporale	-	-	(310.640)	-	-	-	(310.640)
Reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30.06.2026	12.435.242	28.835.807	130.009.495	2.771.826	2.496.333	274.644	176.823.347
Amortizare acumulata si ajustari pentru depreciere							
Sold la 01.01.2026	-	8.575.559	58.368.647	-	1.310.262	-	68.254.468
Amortizarea perioadei	-	680.253	7.270.845	-	260.965	-	8.212.063
Iesiri	-	-	(310.640)	-	-	-	(310.640)
Reducerea ajustarilor de depreciere	-	(1.075)	-	-	-	-	(1.075)
Sold la 30.06.2026	-	9.254.737	65.328.852	-	1.571.227	-	76.154.816
Valoare neta contabila la 30.06.2026	12.435.242	19.581.070	64.680.643	2.771.826	925.106	274.644	100.668.531

*Coloana „Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing” cuprinde activele recunoscute conform IFRS 16 in contul 251 (contractul de inchiriere a spatiului comercial al filialei Biodeck S.A.). Leasingurile financiare de autoturisme sunt cuprinse in coloana „Instalatii, masini, utilaje si alte imobilizari corporale”. Soldul de deschidere la 01.01.2026 a fost prezentat pe aceeași baza; totalurile la 31 Decembrie 2025 raman neschimbate (cost 173.425.961 lei, valoare neta contabila 105.171.492 lei), defalcarea pe coloane diferind de cea din tabelul comparativ de mai jos. Miscarile prezentate acopera perioada 01.01.2026 – 30.06.2026, consolidat Promateris + Biodeck (Promateris Packaging si Promateris Recycling nu detin imobilizari corporale).

CONSOLIDAT	TERENURI	CONSTRUCTII	INSTALATII, MASINI, UTILAJE	IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS	DREPTURI DE UTILIZARE AL ACTIVELOR AUTOTURISM E LEASING	DREPTURI DE UTILIZARE AL ACTIVELOR CLADIRI LEASING	AVANSURI PENTRU IMOBILIZARI	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE
Cost								
Sold la 1 Ianuarie 2025	18.490.524	26.721.099	111.256.025	2.719.640	1.527.611	2.382.295	1.643.735	164.740.930
Achizitii	-	-	949.938	13.995.336	-	-	1.773.430	16.718.704
Transferuri	(6.695.835)	-	13.371.582	(13.253.818)	(754.830)	-	-	(7.332.901)
Iesiri de imobilizari corporale	(1.735.058)	-	(679.962)	-	-	-	(2.776.070)	(5.191.090)
Reevaluare	2.375.611	2.114.708	-	-	-	-	-	4.490.319
Sold la 31 Decembrie 2025	12.435.242	28.835.807	124.897.583	3.461.159	772.781	2.382.295	641.095	173.425.961
Amortizare acumulata								
Sold la 1 Ianuarie 2025	-	6.688.171	44.351.542	-	1.018.540	833.803	-	52.892.056
Amortizarea anului	-	1.889.537	13.159.076	-	167.068	476.459	-	15.692.140
Iesiri	-	-	324.575	-	(652.129)	-	-	(327.554)
Reducerea ajustarilor de depreciere	-	(2.150)	(23)	-	-	-	-	(2.173)
Sold la 31 Decembrie 2025	-	8.575.558	57.835.170	-	533.479	1.310.262	-	68.254.469
Valoare neta contabila la 31 Decembrie 2025	12.435.242	20.260.249	67.062.413	3.461.159	239.302	1.072.033	641.095	105.171.492

Imobilizarile corporale puse in functiune in cursul semestrului I 2026 si anului 2025 reprezinta echipamente de productie.

Valoarea imobilizarilor gajate in favoarea bancilor in cadrul contractelor de imprumut este prezentata in nota 12.

În cadrul imobilizărilor corporale sunt cuprinse active achiziționate prin subvenții nerambursabile și utilizate în activitatea curentă. Acestea sunt prezentate în nota 14.

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 acumulata si ajustarile de depreciere ulterioare.

Evaluarea valorii juste a terenurilor si constructiilor Grupului la data de 31 decembrie 2025 a fost efectuata de catre TNP Global & Partners, evaluator autorizat independent fata de Grup. TNP Global & Partners este membru al Asociatiei Nationale a Evaluatorilor Autorizati din Romania si detine calificari adecvate si experienta recenta in evaluarea valorii juste a proprietatilor in locatiile relevante. Evaluarea a fost efectuata in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare. Valoarea justa a terenurilor a fost determinata folosind metoda comparatiei directe, iar valoarea justa a cladirilor a fost determinata folosind abordarea prin venit.

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

CATEGORIA	METODA DE EVALUARE	DATE DE INTRARE NEOBSERVABILE SEMNIFICATIVE	CORELATIA DINTRE DATELE PRINCIPALE DE INTRARE NEOBSERVABILE SI EVALUAREA VALORII JUSTE
Terenuri	<i>Abordarea prin comparatie directa</i> Valoarea justa este estimata pe baza pretului pe metru patrat pentru terenuri avand caracteristici similare (ex. drepturi de proprietate, restrictii legale, conditii de finantare si vanzare, localizare, caracteristici fizice si economice si cea mai buna utilizare). Pretul de piata are la baza tranzactiile cele mai recente.	Ajustari pentru lichiditate, localizare, suprafata.	Valoarea justa estimata ar creste/(scadea) daca: Ajustarile pentru lichiditate, localizare, suprafata ar fi mai mici/(mai mari)
Constructii	<i>Abordarea prin venit si abordarea prin cost</i> Constructiile au fost evaluate prin aplicarea urmatoarelor metode, in functie de cea mai buna utilizare, de disponibilitatea si credibilitatea informatiilor de piata disponibile:		
	<i>Abordarea prin venit</i> 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, <i>Chiria de piata</i> Grad de neocupare de 11,11% pe an Rate de capitalizare de 9,0% 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)

CATEGORIA	METODA DE EVALUARE	DATE DE INTRARE NEOBSERVABILE SEMNIFICATIVE	CORELATIA DINTRE DATELE PRINCIPALE DE INTRARE NEOBSERVABILE SI EVALUAREA VALORII JUSTE
	Abordarea prin cost Abordarea prin cost ofera o indicatie asupra valorii prin utilizarea principiului economic conform caruia un comparator nu va plati mai mult pentru un active decat costul necesar obtinerii unui active cu aceeasi utilitate, fie prin cumparare, fie prin construire.	Ajustari pentru pretul si tipul materialelor de constructie, deprecierea externa de -8%.	

Informatii referitoare la ierarhia valorii juste la 30 Iunie 2026 si 31 Decembrie 2025:

LEI	NIVELUL 1	NIVELUL 2	NIVELUL 3	VALOAREA JUSTA LA 30 Iunie 2026
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	27.197.597	27.197.597
Constructii	-	-	19.581.070	19.581.070

LEI	NIVELUL 1	NIVELUL 2	NIVELUL 3	VALOAREA JUSTA LA 31 DECEMBRIE 2025
Terenuri si amenajari de terenuri (inclusiv investii imobiliare)	-	-	27.197.597	27.197.597
Constructii	-	-	20.241.045	20.241.045

Atat in cursul semestrului I 2026 si anului 2025 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:

LEI	VALOAREA LA COST ISTORIC LA 30 Iunie 2026	VALOAREA LA COST ISTORIC LA 31 DECEMBRIE 2025
Terenuri	12.685.915	12.685.915
Constructii	18.116.950	18.116.950
TOTAL	30.802.865	30.802.865

5.1.a) Venituri din productia de imobilizari corporale

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Venituri din productia de imobilizari corporale	394.353	1.202.840

5.1.b) Profit/(pierdere) din cedarea imobilizarilor corporale

	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Profit/(pierdere) din cedarea imobilizarilor corporale	94.762	1.790

5.2 Investitii imobiliare

CONSOLIDAT	INVESTITII IMOBILIARE (TERENURI) , LEI
Sold la 1 Ianuarie 2026	14.762.355
Achizitii	-
Transferuri	-
Iesiri	-
Reevaluare	-
Sold la 30 Iunie 2026	14.762.355

CONSOLIDAT	INVESTITII IMOBILIARE (TERENURI) , LEI
Cost	-
Sold la 1 Ianuarie 2025	7.716.172
Achizitii	-
Transferuri	6.695.835
Iesiri	-
Reevaluare	350.348
Sold la 31 Decembrie 2025	14.762.355

5.2.a) Investitii imobiliare

ELEMENT	30 Iunie 2026, LEI	31 DECEMBRIE 2025, LEI
Câştiguri din ajustarea valorii juste — Teren Belciugatele (91.242 mp)	-	350.348
Total venituri din evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	-	350.348

În semestrul I 2026 nu s-a înregistrat modificarea valorii juste pentru investiții imobiliare.

5.3 Imobilizari necorporale

CONSOLIDAT	TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE, LEI
Cost	
Sold la 01.01.2026	2.871.996
Achizitii de imobilizari necorporale si avansuri acordate	4.577
Reclasificari	(35.461)
Iesiri de imobilizari necorporale	(269)
Sold la 30.06.2026	2.840.843
Amortizare acumulata	
Sold la 01.01.2026	921.854
Amortizarea perioadei	126.495
Iesiri	(269)
Sold la 30.06.2026	1.048.080
Valoare neta contabila la 30.06.2026	1.792.763

TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE, LEI	
Cost	
Sold la 01.01.2025	2.253.453
Achizitii de imobilizari necorporale	653.533
Iesiri de imobilizari corporale	(34.991)
Sold la 31.12.2025	2.871.996
Amortizare acumulata	
Sold la 01.01.2025	710.592
Amortizarea anului	246.253
Iesiri	(34.991)
Sold la 31.12.2025	921.854
Valoare neta contabila la 31.12.2025	1.950.142

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.

5.4 Investitii in instrumente de capital

Investitiile in instrumente de capital propriu la 30.06.2026 si la 31.12.2025 sunt detaliate mai jos.

INVESTII IN INSTRUMENTE DE CAPITAL, LEI	SOLD LA 01.01.2026	DETINERE % LA 01.01.2026	CRESTERI/DESCRES TERI IN CPP	SOLD LA 30.06.2026	DETINERE % LA 30.06.2026
Romtatay SA	1.246.419	10,00%	-	1.246.419	10,00%
Alte detineri	20.000		-	20.000	<10.00%
Total	1.266.419		-	1.266.419	

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 30.06.2026 Grupul detine o participatie de 10% din capitalul social al acestei societati in valoare de 108.203 RON (la cost de achizitie), pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la valoarea justa prin rezultatul curent.

Detalii raport evaluare 31.12.2025 : 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. In aplicarea abordarilor si metodelor pentru estimarea valorii juste a participatiei minoritare in SC ROMTATAY SA, au fost utilizate date de intrare obtinute de pe piata si de la client. In abordarea prin venit s-au utilizat previziuni furnizate de client si verificate de evaluator cu date din piata si istoricul financiar al societatii. Disponibilitatea datelor si situatiile de pe piata specifica prezentate in raport, au condus la faptul ca abordarea prin venit este singura relevanta si adecvata pentru estimarea valorii juste a pachetului minoritar. Valoarea justa determinata pentru aceasta detinere este de 1.246.419 lei.

5.5 Alte active imobilizate pe termen lung

Aceasta categorie cuprinde garantiile in numerar constituite la furnizori, cu termen de recuperare mai mare de 12 luni de la data raportarii. Valoarea acestora este de 411.857 RON la 30.06.2026 (31.12.2025: 378.818 RON).

6. STOCURI

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime si materialele consumabile, produsele finite si semifabricatele si marfurile. La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza costului mediu ponderat. Soldul prezentat in situatia consolidata a pozitiei financiare este net de marja nerealizata aferenta stocurilor provenite din tranzactii intragrup, eliminata la consolidare. Comparativul la 31 Decembrie 2025 a fost prezentat pe aceeasi baza de detaliere, total 38.560.105 lei.

CATEGORIA DE STOC, LEI	30 Iunie 2026	31 DECEMBRIE 2025
Materii prime si materiale consumabile	40.865.690	19.578.896
Produse finite si semifabricate	12.267.013	12.752.551
Marfuri	6.547.522	7.242.743
Stocuri brute	59.680.225	39.574.190
Ajustari pentru deprecierea stocurilor:		
Materii prime si materiale consumabile	(127.805)	(127.805)
Produse finite si semifabricate	(28.158)	(28.158)
Marfuri	(157.991)	(157.991)
Total ajustari pentru depreciere	(313.954)	(313.954)
Avansuri platite pentru achizitia de stocuri	822.289	494.800
Eliminarea marjei nerealizate din tranzactii intragrup	(827.651)	(1.194.931)
TOTAL	59.360.909	38.560.105

Valoarea stocurilor gajate catre institutii financiare in baza contractelor de imprumut sunt prezentate in nota 12.

7. CREANTE

7.1. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

LEI	30 Iunie 2026	31 DECEMBRIE 2025
Creante comerciale brute	45.586.446	38.240.464
Eliminarea soldurilor comerciale intragrup	(10.320.243)	(8.383.136)
Creante comerciale brute dupa eliminari	35.266.203	29.857.328
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(3.831.435)	(3.638.560)
Creante comerciale, net (active financiare)	31.434.768	26.218.768
Plati in avans catre furnizori de servicii	205.243	217.934
Creante privind TVA	7.039.824	4.740.022
Creante privind alte impozite si taxe	425.288	761.900
Alte creante in legatura cu personalul	11.552	61.177
Debitori diversi	(1.852)	-
Decontari cu entitatile afiliate (eliminate la consolidare)	-	-
Total alte creante	7.680.055	5.781.033
TOTAL CREANTE	39.114.823	31.999.801

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

Grupul evalueaza individual pierderile din depreciere daca exista indicii ale cresterilor semnificative ale riscului de credit la nivel individual. Mai multe informatii sunt prezentate in Nota 27.

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

AJUSTARI, LEI	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Sold initial la 1 ianuarie	(3.638.560)	(3.195.815)
Cresteri	(192.875)	(666.933)
Reduceri	-	224.188
Sold final la 30 Iunie	(3.831.435)	(3.638.560)

Valoarea creantelor comerciale gajate catre institutii financiare in baza contractelor de imprumut sunt prezentate in nota 12.

7.2. ALTE ACTIVE PE TERMEN SCURT

LEI	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Cheltuieli inregistrate in avans	1.200.914	432.852
Total alte active pe termen scurt	1.200.914	432.852

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Grupul are conturi curente in lei si valuta (EURO, USD) deschise la BCR, BRD, ING, EximBank (fosta Banca Romaneasca), Unicredit, CEC Bank si Trezorerie. Soldurile de la finalul perioadei de raportare denuminate in valuta au fost reevaluate la cursurile comunicate de BNR pentru ultima zi bancara a lunii Iunie 2026, iar diferentele de curs aferente au fost inregistrate in profitul sau pierderea perioadei.

LEI	30.06.2026	31.12.2025
Depozite la banci pe termen scurt	52.225	51.485
Numerar in banca	3.430.695	5.738.078
Numerar in casa si avansuri de trezorerie	7.498	6.205
Total	3.490.418	5.795.768

La data de 30 Iunie 2026 si la data de 31 Decembrie 2025, Grupul nu detine numerar sau echivalente de numerar a caror utilizare este restrictionata. Intregul sold de 3.490.418 lei la 30 Iunie 2026 (31 Decembrie 2025: 5.795.768 lei) este disponibil pentru utilizare in activitatea curenta a Grupului.

COMPONENTA, LEI	30.06.2026	31.12.2025
Numerar disponibil pentru utilizare	3.490.418	5.795.768
Numerar restrictionat	-	-
Total numerar si echivalente de numerar	3.490.418	5.795.768

9. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

Mai jos sunt prezentate informatii financiare sintetizate privind interesele care nu controleaza. Informatiile financiare aferente intereselor care nu controleaza sunt reprezentate de Biodeck, Promateris Packaging si Promateris Recycling.

INTERESE FARA CONTROL, LEI	SOLDUL INITIAL AL INTERESELOR CARE NU CONTROLEAZA 01.01.2026	PROFIT NET AFERENT PERIOADEI AFERENT INTERESELOR CARE NU CONTROLEAZA 30.06.2026	SOLDUL FINAL AL INTERESELOR CARE NU CONTROLEAZA 30.06.2026
Biodeck S.A.	2.084.848	90.572	2.175.420
Promateris Packaging S.A.	10.093	(534)	9.559
Promateris Recycling S.A.	(7.246)	(3.059)	(10.305)

INTERESE FARA CONTROL, LEI	SOLDUL INITIAL AL INTERESELOR CARE NU CONTROLEAZA 01.01.2026	PROFIT NET AFERENT PERIOADEI AFERENT INTERESELOR CARE NU CONTROLEAZA 30.06.2026	SOLDUL FINAL AL INTERESELOR CARE NU CONTROLEAZA 30.06.2026
TOTAL	2.087.694	86.979	2.174.673

10. CAPITAL SOCIAL

La data de 30 Iunie 2026, capitalul social subscris si varsat al Societatii-mama este in valoare de 2.869.749,9 lei, compus din 28.697.499 actiuni ordinare cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune, varsate integral. In perioada de 6 luni incheiata la 30 Iunie 2026 nu au avut loc modificari ale capitalului social.

La data de 31 decembrie 2025, capitalul social subscris si varsat al Societatii-mama este in valoare de 2.869.749,9 lei, compus din 28.697.499 actiuni ordinare cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune, varsate integral.

Structura actionarilor la 30 Iunie 2026 este urmatoarea, conform Registrului Depozitarului Central:

30 Iunie 2026			30 Iunie 2026	
Acționar	Nr. Acțiuni	%	Valoare capital social, LEI	%
POGONARU FLORIN-ION	9.900.990	34,50%	990.099	34,50%
PAVAL HOLDING S.R.L.	6.895.502	24,03%	689.550	24,03%
NORD S.A.	5.981.571	20,84%	598.157	20,84%
ACȚIONARI LISTĂ	5.919.436	20,63%	591.944	20,63%
Total	28.697.499	100%	2.869.750	100%

Structura actionarilor la 31 Decembrie 2025 este urmatoarea, conform Registrului Depozitarului Central:

31 DECEMBRIE 2025			31 DECEMBRIE 2025	
Acționar	Nr. Acțiuni	%	Valoare capital social, LEI	%
POGONARU FLORIN-ION	9.900.990	34,50%	990.099	34,50%
PAVAL HOLDING S.R.L.	6.895.502	24,03%	689.550	24,03%
NORD S.A.	5.981.571	20,84%	598.157	20,84%
ACTIONARI LISTA	5.919.436	20,63%	591.944	20,63%
Total	28.697.499	100%	2.869.750	100%

11. REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE

LEI	30 Iunie 2026	31 DECEMBRIE 2025
Rezerve din reevaluare	17.925.026	18.183.591
Rezerve legale	602.853	602.853
Rezerve – total	18.527.879	18.786.444

Rezervele din reevaluare sunt constituite prin reevaluarea terenurilor si a constructiilor detinute de Grup. Ultima reevaluare a fost efectuata la 31 Decembrie 2025.

12. Datorii catre institutii bancare si alti creditori

SOLD CONSOLIDAT CREDITE GRUP PROMATERIS LA 30.06.2026	MONEDA CREDITULUI	SOLD ECHIVALENT IN RON LA 30.06.2026	DIN CARE PE TERMEN SCURT	DIN CARE PE TERMEN LUNG	SCADENTA
Credit pe termen lung ING	RON	530,319	530,319	-	30.03.2027
Credit pe termen lung ING	RON	2,447,761	2,447,761	-	01.04.2027
Credit pe termen lung ING	RON	5,011,286	2,505,643	2,505,643	15.06.2028
Credit pe termen lung ING	RON	495,732	247,865	247,867	15.06.2028
Credit pe termen lung CEC	EUR	4,476,038	1,013,442	3,462,596	15.08.2028
Credit pe termen lung Unicredit	EUR	1,835,441	458,860	1,376,581	19.06.2030
Descoperit de cont Unicredit	EUR	23,916,973	23,916,973	-	02.07.2026
Descoperit de cont ING	RON	10,527,454	10,527,454	-	15.10.2026
Descoperit de cont ING	EUR	5,165,399	5,165,399	-	15.10.2026
Imprumut actionari*	RON	5,000,000	5,000,000		31.12.2026
Dobanda actionari	RON	1,161,389	1,161,389		31.12.2026
Descoperit de cont Unicredit	RON	2,097,200	2,097,200	-	02.07.2026
Dobanda credit	RON	10,437	10,437		02.07.2026
TOTAL – suma echivalenta in RON	RON	62,675,429	55,082,742	7,592,687	

*Imprumutul este acordat de partea afiliata Floreasca Development SA, Bucuresti, Str. Icoanei nr. 20, sector 2

SOLD CREDITE PROMATERIS SI BIODECK LA 31.12.2025	MONEDA CREDITULUI	SOLD ECHIVALENT IN RON LA 31.12.2025	DIN CARE PE TERMEN SCURT	DIN CARE PE TERMEN LUNG	SCADENTA
Credit pe termen lung ING	RON	83.333	83.333	-	27.02.2026
Credit pe termen lung ING	RON	883.863	707.091	176.772	30.03.2027
Credit pe termen lung ING	RON	3.916.417	2.937.313	979.104	01.04.2027
Credit pe termen lung ING	EUR	6.090.536	2.436.214	3.654.322	15.06.2028
Overdraft ING	RON	10.994.929	10.994.929	-	15.10.2026
Overdraft ING	EUR	6.884.012	6.884.012	-	15.10.2026
Credit pe termen lung ING	RON	619.665	247.866	371.799	15.06.2028
Credit pe termen lung Unicredit	RON	257.970	257.970	-	23.02.2026
Credit pe termen lung Unicredit	RON	96.677	96.677	-	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	294.272	294.272	-	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	EUR	6.122.251	6.122.251	-	02.07.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	6.960.000	6.960.000	-	02.07.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	USD	1.945.082	1.945.082	-	02.07.2026
Credit pe termen lung Unicredit	EUR	2.007.655	446.145	1.561.510	19.06.2030
Credit pe termen lung CEC	RON	3.333.333	3.333.333	-	18.07.2026
Credit pe termen lung CEC	EUR	4.770.022	985.440	3.784.582	15.08.2028
Imprumut actionar	RON	5.000.000	5.000.000		31.12.2026
Dobanda imprumut actionar	RON	998.889	998.889		31.12.2025
Dobanda institutii bancare	RON	189.756	189.756	-	31.12.2025
Biodeck credit pe termen scurt Unicredit	EUR	14.020.875	14.020.875	-	02.07.2026
Biodeck credit pe termen scurt Unicredit	USD	1.085.425	1.085.425	-	02.07.2026
Dobanda	RON	69.004	69.004	-	02.07.2026
TOTAL		76.623.966	66.095.877	10.528.089	

*Imprumutul este acordat de partea afiliata Floreasca Development SA, Bucuresti, Str. Icoanei nr. 20, sector 2

Imprumuturile bancare au dobanda variabila, determinată considerând indicatorul ROBOR sau EURIBOR la 1 sau 3 luni, la care se adaugă o marja cuprinsa in intervalul 1,00% - 3,00% pe an, in functie de maturitatea si tipul creditului.

Imprumuturile detaliate mai sus sunt garantate prin:

- Active imobilizate de tip terenuri si cladiri
- Active imobilizate de tip echipamente & autoturisme
- Stocuri de materii prime si produse finite
- Creante comerciale
- Conturi bancare curente, cu soldul acestora;

In plus, Grupul beneficiaza la data de 30 Iunie 2026 de garantii de la Fondul Roman de Contragarantare si Fondul European de Investitii, pentru garantarea partiala a anumitor imprumuturi contractate, in conformitate cu prevederile programelor de finantare aplicabile.

Indicatori financiari in cadrul imprumuturilor la banci

In perioada de 6 luni incheiata la 30 Iunie 2026 Grupul a continuat sa realizeze integral rambursarile de credit programate, expunerea bancara totala reducandu-se de la 76.623.966 lei la 31 Decembrie 2025 la 62.675.429 lei la 30 Iunie 2026. Accentul a ramas pe operationalizarea si eficientizarea investitiilor in capacitati de productie din anii anteriori si pe reducerea graduala a gradului de indatorare. Serviciul datoriei a fost acoperit integral din fluxurile de numerar generate de activitatea operationala.

La 30 Iunie 2026, pe baza situatiilor financiare consolidate interimare, incadrarea in parametrii financiari ai contractelor de credit existente este una corespunzatoare.

In a doua jumatate a anului 2026, consecvent comportamentului diligent aratat deja, Grupul va realiza toate rambursarile de credit programate in mod corespunzator si va asigura incadrarea in parametrii contractuali in conformitate cu prevederile contractelor de credit in orice moment.

Situația modificărilor fluxurilor de trezorerie din finanțare

LEI	1 IANUARIE 2026	TRAGERI	PLĂȚI	VARIATIA NETA A CREDITELOR PE TERMEN SCURT SI A DESCOPERITULUI DE CONT	CHELTUIELI CU DOBANZILE	PLATI DE DOBANZI	DIFERENTE DE CURS SI COMISIOANE	PLATI DE COMISIOANE	30 Iunie 2026
Datorii catre institutii bancare	70.625.077	26.591.684	(38.693.854)	(2.299.953)	1.734.785	(1.925.587)	482.191	(302)	56.514.041
Imprumut de la actionari	5.998.889	-	-	-	162.500	-	-	-	6.161.389
Datorii catre institutii bancare si alti creditor	76.623.966	26.591.684	(38.693.854)	(2.299.953)	1.897.285	(1.925.587)	482.191	(302)	62.675.430

LEI	1 IANUARIE 2025	ÎNCASĂRI	PLĂȚI	OVERDRAFT	CHELTUIELI CU DOBÂNZILE	PLĂȚI DE DOBÂNZI	CHELTUIELI CU COMISIOANELE SI REEVALUARI	PLATI DE COMISIOANE	31 DECEMBRIE 2025
Datorii catre institutii bancare	72.328.130	18.881.340	(23.235.546)	2.063.123	4.698.590	(4.519.084)	619.876	(211.352)	70.625.077
Imprumut actionari	5.598.889	-	-	-	400.000	-	-	-	5.998.889
Datorii catre institutii bancare si alti creditor	77.927.019	18.881.340	(23.235.546)	2.063.123	5.098.590	(4.519.084)	619.876	(211.352)	76.623.966

Indicatori financiari in cadrul imprumuturilor la banci

Imprumuturile la banci sunt garantate prin contracte de ipoteca asupra activelor Societatii, constand in active imobilizate, stocuri si creante. De asemenea, in cadrul imprumuturilor Societatea are obligatia de a indeplini o serie de indicatori (conform contractelor).

13. DATORII DE LEASING

LEI	CLADIRI	AUTOTURISME	TOTAL
Sold la 01.01.2026	1.163.135	101.014	1.264.149
Intrari (contracte noi de leasing)	-	217.316	217.316
Cheltuiala cu dobanda	22.435	4.178	26.613
Diferente de curs	31.032	-	31.032
Plati de leasing	(502.922)	(81.123)	(584.045)
Sold la 30.06.2026	713.680	241.385	955.065
Sold la 01.01.2025	1.608.318	274.241	1.882.559
Intrari (contracte noi de leasing)	-	-	-
Cheltuiala cu dobanda	54.560	6.381	60.941
Plati de leasing	(497.891)	(202.328)	(700.219)
Diferente de curs	(1.852)	22.720	20.868
Sold la 31.12.2025	1.163.135	101.014	1.264.149
RAMBURSAREA DATORIIOR DE LEASING ESTE ANALIZATA DUPA CUM URMEAZA:			
LEI	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025	
Rate scadente in termen de 1 an		(111.507)	(606.674)
Rate scadente dupa 1 an, dar nu mai mult de 5 ani		(843.557)	(657.475)
Rate scadente dupa 5 ani		-	-
TOTAL		(955.064)	(1.264.149)

Situația modificărilor fluxurilor de trezorerie din finanțare

CONSOLIDAT, LEI	1 IANUARIE 2026	INCASARI	PLATI	CHELTUIELI CU DOBANZILE	PLATI DE DOBANZI	LEASING NOU	DIFERENTE DE CURS SI REEVALUARI	PLATI DE COMISIOANE	30 Iunie 2026
Datorii de leasing	1.264.149	-	(584.045)	26.613	-	217.316	31.032	-	955.065
TOTAL datorii de leasing	1.264.149	-	(584.045)	26.613	-	217.316	31.032	-	955.065
CONSOLIDAT, LEI	1 IANUARIE 2025	ÎNCASĂRI	PLĂȚI	CHELTUIELI CU DOBĂNZILE	PLĂȚI DE DOBĂNZI	LEASING NOU	CHELTUIELI CU COMISIOANE SI REEVALUARI	PLATI DE COMISIOANE	31 DECEMBRIE 2025
Datorii de leasing	1.882.559		(700.219)	60.941	(6.381)		29.101		1.264.149
TOTAL Datorii catre societati de leasing	1.882.559		(700.219)	60.941	(6.381)		29.101		1.264.149

14. SUBVENTII NERAMBURSABILE

Subvențiile nerambursabile reprezintă granturile primite de Grup, care încă nu au fost reluate la venituri, rezultate din implementarea cu succes a patru proiecte finanțate prin Innovation Norway în perioada 2021-2024. Aceste proiecte sunt:

Europa Verde – Tehnologii eficiente pentru fabricarea de produse inovatoare și ecologice;

Green Energy for Bio-based Compostable Packaging Production;

Bio-based Circular Solutions for Decarbonising the Local Economy;

Communication – Green Energy for Bio-based Compostable Packaging Production.

Toate subvențiile aferente proiectelor menționate au fost încasate integral. Grupul a ales prezentarea distinctă a acestor subvenții în situațiile financiare, având în vedere natura și semnificația acestora, precum și pentru a asigura o imagine mai clară asupra sumelor care urmează să fie reluate la venituri în perioadele viitoare, în corelație cu îndeplinirea condițiilor aferente finanțărilor primite.

Valoarea subvențiilor nerambursabile este prezentată mai jos:

LEI	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Sold la 1 Ianuarie	6.180.153	7.282.442
Subvenții primite	-	-
Valoarea subvențiilor reluate la venituri prin diminuarea ajustărilor pentru depreciere și amortizare	(551.144)	(1.102.289)
Sold la 30 Iunie	5.629.009	6.180.153
Sold pe termen scurt	1.102.289	1.102.289
Sold pe termen lung	4.526.720	5.077.865

15. DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE

La 30 Iunie 2026 și 31 Decembrie 2025 Grupul nu a avut datorii comerciale restante față de scadențele contractuale convenite. Creșterea datoriilor comerciale cu 33.206.929 lei față de 31 Decembrie 2025 este determinată în principal de achizițiile de materii prime aferente constituirii stocurilor, care au crescut cu 20.800.804 lei în aceeași perioadă. Soldurile de mai jos sunt prezentate net de soldurile intragrup eliminate la consolidare (30 Iunie 2026: 10.320.243 lei; 31 Decembrie 2025: 8.383.136 lei).

LEI	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Datorii comerciale către furnizori de bunuri și servicii	42.242.954	10.806.135
Datorii comerciale către furnizori de imobilizări	2.074.250	304.142
TOTAL DATORII COMERCIALE	44.317.204	11.110.277
Avansuri încasate de la clienți	111.527	330.005
TOTAL DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE	44.428.731	11.440.282

16. ALTE DATORII CURENTE

LEI	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Provizioane pentru beneficiile angajaților (concedii neefectuate și prime)	765.516	912.164
Datorii față de personal	522.944	490.442
Contribuții sociale și alte taxe salariale	622.880	787.592
Impozit pe profit curent de plată	506.565	96.964
TVA de plată	-	234.766
Alte impozite, taxe și varsăminte asimilate	28.341	2.175
Creditori diverși	19.573	10.765
TOTAL ALTE DATORII CURENTE	2.465.819	2.534.868

17. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Venituri din vanzarea bunurilor	72.721.861	55.346.350
Contraprestatie variabila – sconturi si rabaturi acordate	(83.882)	(174.205)
Total venituri din vanzarea de produse si marfuri	72.637.979	55.172.145
Venituri din servicii prestate	100.151	64.766
Alte venituri din contracte cu clientii	2.209.710	2.831.692
Total venituri din contracte cu clientii	74.947.840	58.068.603
Mai puțin: venituri din contracte cu clientii prezentate in cadrul liniei „Alte venituri din exploatare” (nota 18)	(372.748)	(325.168)
Venituri din vanzari, conform Situatiei consolidate a rezultatului global	74.575.092	57.743.435

Toate sumele de mai sus sunt prezentate net de tranzactiile intragrup eliminate la consolidare (30 Iunie 2026: 17.155.102 lei). Fluxurile de venituri principale ale Grupului sunt:

Venituri din vanzarea produselor reprezinta obligatii de executare aferente vanzarii de produse din mase bioplastice produse de catre Grup, indeplinite la un moment in timp si anume atunci cand clientul primește si/sau bunurile sunt livrate. Prețurile sunt identificabile și reprezintă contraprestația plătită de client la vânzarea de produse finite. Conform termenilor contractuali standard, clientilor nu le sunt acordate 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.

Analiza geografica a veniturilor si analiza concentrarii pe clienti sunt prezentate mai jos. Datele prezentate mai jos sunt cele aferente semestrului I 2026, respectiv semestrului I 2025.

LEI	SEMESTRUL INCHEIAT LA	SEMESTRUL INCHEIAT LA
	30.06.2026	30.06.2025
Vanzari pe piata interna	30.471.766	29.207.655
Vanzari pe piata externa	44.103.326	28.535.780
Venituri din vanzari –total	74.575.092	57.743.435

Concentrarea veniturilor pe principalii clienti ai Grupului pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 Iunie 2026. In veniturile din contracte cu clientii aferente semestrului I 2026 au fost incluse venituri de 38.639.510 lei (anul 2025: 29.983.082 lei) in relatie cu cei mai mari 5 clienti ai Grupului, conform tabelului de mai jos.

LEI	SEMESTRUL I 2026	PROCENT IN TOTAL VENITURI RAPORTATE SEMESTRUL I 2026	SEMESTRUL I 2025	PROCENT IN TOTAL VENITURI RAPORTATE SEMESTRUL I 2025
Client 1 (EU)	10,322,817	14%	9,680,518	17%
Client 2 (Romania)	10,315,001	14%	6,001,227	10%
Client 3 (Romania)	8,413,540	11%	5,864,597	10%
Client 4 (EU)	5,222,205	7%	5,550,229	10%
Client 5 (Extra-UE)	4,365,946	6%	2,886,511	5%
Total top 5 clienti	38,639,510	52%	29,983,082	52%
Total venituri din contracte cu clientii	74.575.092		57.743.435	

18. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Venituri din chirii, redevente si activitati diverse	246.980	242.141
Venituri din vanzarea produselor reziduale	25.617	27.139
Venituri din servicii prestate	100.151	273.117
Alte venituri din exploatare si despagubiri	109.748	51.272
Eliminarea tranzactiilor intragrup	(212.798)	(205.996)
TOTAL ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	269.698	387.673

19. CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME, MATERIALELE SI MARFURILE

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Cheltuieli cu materiile prime	32.403.827	25.260.927
Cheltuieli privind marfurile	3.374.399	2.099.848
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	672.985	265.175
Cheltuieli privind materialele pentru ambalat	1.902.362	1.847.166
TOTAL CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME, MATERIALELE SI MARFURILE	38.353.573	29.473.116

20. 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 a emis garantii in numele acestora.

Mai jos este inclusa valoarea remuneratiei membrilor cheie de conducere ai grupului. In total Grupul a platit RON 595.469 (30 Iunie 2025: 337.915 RON) catre membrii cheie de conducere.

Cheltuielile cu salariile platite in primul semestru 2026 respectiv primul semestru 2025, se compun din urmatoarele:

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Salarii	7.926.936	8.079.352
<i>Din care:</i>		
- sume platite catre management	595.469	337.915
Cheltuieli cu tichete de masa	633.134	562.206
Cheltuieli cu asigurari sociale	197.089	216.231
Total cheltuieli cu personalul	8.757.159	8.857.789
Sume platite catre membrii consiliului de administratie	816.000	482.560

Numarul mediu de angajati pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 Iunie 2026 a fost de 129. Numarul mediu de angajati la 30 Iunie 2025 a fost de 138.

21. CHELTUIELI CU PRESTATIILE EXTERNE

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	481.019	349.365
Cheltuieli cu alte prestatii externe	4.964.057	4.223.750
Cheltuieli cu primele de asigurare	256.061	297.464
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	157.643	144.457
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	2.083.746	1.241.363
TOTAL	7.942.526	6.256.399

22. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Alte cheltuieli de exploatare, in suma totala de 590.683 RON (30 Iunie 2025: 574.479 RON) constau in principal in: taxe si impozite locale si cheltuieli cu protectia mediului inconjurator.

23. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Venituri din dobanzi	4.216	5.049
Castig din diferente de curs valutar	1.381.892	1.115.078
Venituri din sconturi obtinute	-	5.714
Alte venituri financiare	40.432	21.581
TOTAL VENITURI FINANCIARE	1.426.540	1.147.422
Cheltuieli cu dobanzile	(1.923.898)	(2.197.110)
Pierdere din diferente de curs valutar	(2.513.465)	(1.644.885)
Alte cheltuieli financiare	(31.631)	(18.245)
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	(4.468.994)	(3.860.240)
Rezultatul financiar net	(3.042.454)	(2.712.818)

24. IMPOZITUL PE PROFIT SI IMPOZITUL AMANAT

Cheltuiala totala cu impozitul pe profit pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 Iunie 2026 este de 797.262 lei, din care 738.497 lei impozit pe profit curent si 58.765 lei cheltuiala cu impozitul pe profit amanat.

Impozit pe profit recunoscut în profit sau pierdere:

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	738.497	202.013
Cheltuieli/(venituri) cu impozitul amanat	58.765	0
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	797.262	202.013

Defalcarea între impozitul curent si impozitul amanat pentru perioada comparativa nu a fost disponibila; totalul de 202.013 lei corespunde liniei „Impozit pe profit” din Situatia consolidata a rezultatului global la 30 Iunie 2025.

Reconcilierea profitului curent înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit și pierdere:

RECONCILIAREA CHELTUIELII CU IMPOZITUL PE PROFIT, LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Rezultat inainte de impozitare	4.379.099	255.729

RECONCILIAREA CHELTUIELII CU IMPOZITUL PE PROFIT, LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Impozit pe profit calculat la rata statutară de 16%	700.656	40.917
Efectul veniturilor neimpozabile, al cheltuielilor nedeductibile, al pierderilor fiscale și al altor ajustări fiscale, net	96.606	161.096
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	797.262	202.013
Rata efectivă de impozitare	18,21%	79,00%

IMPOZITUL AMANAT, LEI	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Datorie netă cu impozitul amnat la începutul perioadei	2.649.224	2.025.352
Cheltuiala cu impozitul amnat recunoscută în profit sau pierdere	58.765	443.161
Impozit amnat recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	-	180.711
Datorie netă cu impozitul amnat la sfârșitul perioadei	2.707.989	2.649.224

NATURA DIFERENȚEI TEMPORARE, LEI	IMPOZIT AMANAT LA 30.06.2026	IMPOZIT AMANAT LA 31.12.2025
Reevaluarea și alte diferențe aferente imobilizărilor corporale	(3.506.496)	(3.463.541)
Provizioane și alte datorii curente	122.482	112.885
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	549.495	469.823
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	50.233	53.209
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	4.853	55.679
Datorii de leasing	114.189	186.102
Alte diferențe temporare	(42.745)	(63.381)
Total impozit amnat (datorii)	(2.707.989)	(2.649.224)

CHELTUIALA CU IMPOZITUL AMANAT AFERENTA DIFERENȚELOR TEMPORARE, LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Cheltuieli/(venituri) aferente originii și reversării diferențelor temporare în cursul perioadei	58.765	0
Total cheltuieli/(venituri) cu impozitul amnat în Contul de profit și pierdere	58.765	0

25. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Rezultatul pe acțiune reprezintă participatia fiecărei acțiuni ordinare a Grupului la profitul sau pierderea înregistrat(a) de Grup 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 perioada de 6 luni încheiată la 30 Iunie 2026 și 30 Iunie 2025 este prezentat în tabelul următor.

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Profit net atribuibil acționarilor Societății-mama	3.494.858	59.408

LEI	30 Iunie 2026	30 Iunie 2025
Numar mediu ponderat de actiuni ordinare aflate in circulatie in perioada de raportare	28.697.499	28.697.499
Rezultat de baza pe actiune (lei/actiune)	0,1218	0,0021
Rezultat diluat pe actiune (lei/actiune)	0,1218	0,0021

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 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2026 si 30 Iunie 2025 este egal cu rezultatul de baza pe actiune intrucat numarul de actiuni in circulatie nu este afectat de drepturi / obligatii suplimentare.

In perioada 2007 – 30 Iunie 2026 nu s-au repartizat dividende, profitul net fiind repartizat la surse proprii necesare pentru finantarea investitiilor.

26. TRANZACTII CU ACTIONARI SEMNIFICATIVI SI PARTILE AFILIATE

Actionarii semnificativi care detin participatii de cel putin 10% la 30.06.2026 si 31.12.2025 sunt prezentati mai jos; structura actionariatului la 30 Iunie 2026:

ACȚIONAR	NR. ACȚIUNI 30.06.2026	PROCENT DETINERE 30.06.2026	NR. ACȚIUNI 2025	PROCENT DETINERE 2025
PAVAL HOLDING S.R.L.	6.895.502	24,03%	6.895.502	24,03%
NORD S.A.	5.981.571	20,84%	5.981.571	20,84%

Nu au existat tranzactii cu actionarii semnificativi in perioada de 6 luni incheiata la 30 Iunie 2026 si in anul 2025.

Partile afiliate la 30.06.2026 si 31.12.2025 sunt:

	ADRESA	OBIECT DE ACTIVITATE	NATURA RELATIEI CU PROMATERIS SA
Dedeman SRL	Bacau, str. Alexei Tolstoi nr. 8	Comert cu amanuntul al articolelor de fierarie, al articolelor din sticla si al celor pentru vopsit in magazine specializate cod CAEN 4752	Parte afiliata prin actionar semnificativ

DENUMIRE PARTE AFILIATA	SOLD CREANTE LA 30 Iunie 2026	VALOARE VENITURI AFERENTE PERIOADEI DE 6 LUNI INCHEIATE LA 30 Iunie 2026 (FARA TVA)	SOLD CREANTE LA 31 DECEMBRIE 2025	VALOARE VENITURI AFERENTE ANULUI INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025 (FARA TVA)
Dedeman SRL	1.031.377	2.135.232	741.326	4.534.593

Împrumuturi de la părți afiliate

La data de 6 iulie 2023, Promateris S.A. a contractat un împrumut în valoare de 5.000.000 RON de la Floreasca Development S.A.

Împrumutul a fost acordat într-o singură tranșă, în moneda RON, și poartă dobândă remuneratorie, inițial de 8% pe an, modificată la 6,5% pe an începând cu 30 decembrie 2025.

Termenul de rambursare a fost prelungit succesiv prin acte adiționale, ultima dată până la 31 decembrie 2026. Împrumutul este negarantat și poate fi rambursat anticipat, integral sau parțial, cu notificarea prealabilă a creditorului.

Cheltuiala cu dobanda aferenta a fost in suma de 162.500 lei in perioada de 6 luni incheiata la 30 Iunie 2026 (400.000 lei in exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2025). Soldul imprumutului la 30 Iunie 2026 este de 5.000.000 lei, iar dobanda acumulata neplatita este de 1.161.389 lei (31 Decembrie 2025: 998.889 lei).

27. MANAGEMENTUL RISCURILOR SEMNIFICATIVE

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

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

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

riscul de capital – a se vedea nota 28

riscul de piață (inclusiv riscul de curs valutar, riscul de rata a dobânzii, riscul de pret)

riscul de credit

riscul de lichiditate

riscul de mediu

Riscul de piață

Managementul riscului valutar

Grupul este expus riscului valutar în principal prin datoriile financiare și comerciale denominate în EUR și USD. Grupul monitorizează și gestionează în permanentă expunerea la variația de curs valutar. Monedele straine cel mai des utilizate în tranzacții sunt EUR și USD. Valoarea contabilă a activelor și datoriilor monetare ale Grupului denominate în valute straine la data raportării a fost următoarea (defalcarea pe valute reflectă analiza de expunere valutară a Grupului, coloana RON fiind determinată ca diferență până la valoarea contabilă totală din situația consolidată a poziției financiare):

VALUTA IN CARE SUNT DENOMINATE	RON	EUR	USD	ALTELE	TOTAL LA 30 Iunie 2026
Active, din care:	19.949.406	15.746.393	430.281	20	36.126.100
Creante comerciale	17.482.706	13.952.051	11	-	31.434.768
Numerar și echivalente de numerar	1.265.786	1.794.342	430.270	20	3.490.418
Alte active pe termen scurt	1.200.914	-	-	-	1.200.914

Datorii, din care:	36.936.155	39.890.477	31.121.066	-	107.947.698
Datorii către instituții bancare	21.120.189	35.393.851	-	-	56.514.040
Datorii comerciale	9.654.577	3.541.562	31.121.066	-	44.317.205
Datorii de leasing	-	955.064	-	-	955.064
Imprumut de la acționari	6.161.389	-	-	-	6.161.389
Expunere netă la 30 Iunie 2026	(16.986.749)	(24.144.084)	(30.690.785)	20	(71.821.598)

VALUTA IN CARE SUNT DENOMINATE	RON	EUR	USD	ALTELE	TOTAL LA 31 DECEMBRIE 2025
Active, din care:	20.994.845	9.603.412	1.848.785	346	32.447.388
Creante comerciale	17.700.473	8.518.295	-	-	26.218.768
Numerar și echivalente de numerar	2.861.520	1.085.117	1.848.785	346	5.795.768
Alte active pe termen scurt	432.852	-	-	-	432.852

VALUTA IN CARE SUNT DENOMINATE	RON	EUR	USD	ALTELE	TOTAL LA 31 DECEMBRIE 2025
Datorii, din care:	39.428.358	40.502.631	9.067.398	3	88.998.390
Datorii către instituții bancare	27.652.096	39.942.474	3.030.507	-	70.625.077

VALUTA IN CARE SUNT DENOMINATE	RON	EUR	USD	ALTELE	TOTAL LA 31 DECEMBRIE 2025
Datorii comerciale	4.614.238	459.143	6.036.891	3	11.110.275
Datorii de leasing	1.163.135	101.014	-	-	1.264.149
Imprumut de la actionari	5.998.889	-	-	-	5.998.889
Expunere neta la 31 Decembrie 2025	(18.433.513)	(30.899.219)	(7.218.613)	343	(56.551.002)

Analiza de senzitivitate la cursul de schimb

O apreciere/(depreciere) a EUR, respectiv a USD, fata de RON ar creste/(scadea) profitul sau pierderea perioadei cu sumele prezentate mai jos:

LEI	30 Iunie 2026	31 DECEMBRIE 2025			
	10%	-10%	10%	-10%	
Datorii	(3.989.048)	3.989.048	(4.050.263)	4.050.263	
Mai putin: impozit pe profit	(638.248)	638.248	(648.042)	648.042	
Profit/(pierdere)	(3.350.800)	3.350.800	(3.402.221)	3.402.221	
Active	1.574.639	(1.574.639)	960.341	(960.341)	
Mai putin: impozit pe profit	251.942	(251.942)	153.655	(153.655)	
Profit/(pierdere)	1.322.697	(1.322.697)	806.686	(806.686)	
Profit/(pierdere) neta	(2.028.103)	2.028.103	(2.595.535)	2.595.535	
Expunere neta in USD	(3.069.079)	3.069.079	(721.861)	721.861	
Mai putin: efectul impozitului pe profit	491.053	(491.053)	115.498	(115.498)	
Efect net in rezultatul perioadei	(2.578.026)	2.578.026	(606.363)	606.363	

Managementul riscului de dobanda

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

Imprumuturile bancare au dobândă variabilă, determinată considerând indicatorul ROBOR sau EURIBOR la 1 sau 3 luni, la care se adaugă o marja cuprinsă în intervalul 1,00% - 3,00% pe an. Cu excepția împrumutului de la partea afiliată și a datoriilor de leasing, 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 perioada respectivă (30 Iunie 2026: 1.734.785 lei; 30 Iunie 2025: 2.192.886 lei).

	VARIATIA RATEI DOBANZII	MODIFICARE IN REZULTATUL GRUPULUI, LEI
30 Iunie 2026	+/-5%	-/+ 86.739
30 Iunie 2025	+/-5%	-/+ 109.644

Riscul de pret

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

Managementul riscului de credit

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

Creante

Creantele comerciale provin de la o gama larga de clienti care activeaza in diverse domenii de activitate, precum retail, productie, etc. Pentru contracararea acestui factor de risc, Grupul a aplicat politici restrictive de livrare a produselor catre clientii incerti si s-au contractat polite de asigurare a creantelor pentru clientii principali. Expunerea la riscul de credit este controlata prin monitorizarea permanenta a fiecarui debitor. Grupul evalueaza permanent riscul de credit al acestora luand in considerare performanta financiara, istoricul de plata si atunci cand este cazul, solicita asigurarea riscului de neplata.

Soldul creantelor este monitorizat la sfarsitul fiecărei 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 2026 si 31 Decembrie 2025 nu este semnificativa.

Pentru riscul de concentrare a Grupului a se vedea Nota 17.

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 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;

analizarea 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 data raportarii.

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 cuprinsa in interval 0%-1%, 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 in interval 0%- 5% și respectiv 10%-30%, 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 in interval 30%-50% și respectiv 50%-80%, 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.

Analiza pe vechimi a creantelor comerciale la 30 Iunie 2026. Ajustarea totala pentru deprecierea creantelor comerciale la 30 Iunie 2026 este de 3.831.435 lei, respectiv 10,9% din creantele comerciale brute dupa eliminarea soldurilor intragrup (nota 7.1). Urmatoarele tabele prezinta profilul de risc al creantelor comerciale pe baza matricei de ajustari de depreciere a Grupului la 30 Iunie 2026 si 31 Decembrie 2025.

CREANTE COMERCIALE CURENTE · LEI			30 Iunie 2026
Termene	Solduri	Depreciere acumulata	Rata de pierdere estimata (%)
Curente (fara scadenta depasita)	27,436,298	(54,855)	0-1%
1 – 30 zile	1,861,171	(88,033)	0%-5%
31 – 90 zile	1,739,088	(234,777)	10%-30%
91 – 180 zile	983,633	(295,090)	30%-50%
181 – 365 zile	291,119	(203,783)	50%-80%
Peste 365 zile	2,954,896	(2,954,896)	100%
Total creante	35,266,203	(3,831,434)	
Total creante nete	31.434.768		

CREANTE COMERCIALE CURENTE · LEI			31 DECEMBRIE 2025
Termene	Solduri	Depreciere acumulata	Rata de pierdere estimata (%)
Curente (fara scadenta depasita)	22.649.147	(46.512)	0-1%
1 – 30 zile	2.855.131	(65.376)	0%-5%
31 – 90 zile	742.792	(188.367)	10%-30%
91 – 180 zile	207.318	(103.003)	30%-50%
181 – 365 zile	682.506	(514.868)	50%-80%
Peste 365 zile	2.720.434	(2.720.434)	100%
Total creante	29.857.328	(3.638.560)	
Total creante nete	26.218.768		

Pentru creantele analizate individual, in afara celor incluse in matricea de ajustare prezentata mai sus, Conducerea a considerat ca ajustarea suplimentara de depreciere este nemateriala si nu a fost inregistrata.

Pentru reconcilierea variatiei intre soldul initial si soldul final al ajustarilor de depreciere ale creantelor comerciale, a se vedea 7.1.

Managementul riscului de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul sa nu fie 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.

Mai jos este prezentată situația creanțelor și datoriilor în funcție de scadență:

LEI	VALOARE CONTABILA LA 30 Iunie 2026	SCADENTE CONTRACTUALE ALE DATORIILOR FINANCIARE LA 30 Iunie 2026	MAI PUTIN DE UN AN	INTRE 1 SI 2 ANI	INTRE 2 SI 5 ANI	PESTE 5 ANI
Creante comerciale	31.434.768	31.434.768	31.434.768	-	-	-
Datorii catre institutii bancare	(56.514.041)	(56.514.041)	(48.921.354)	(4.225.891)	(3.366.796)	-
Imprumut de la actionari	(6.161.389)	(6.161.389)	(6.161.389)	-	-	-
Datorii comerciale	(44.317.205)	(44.317.205)	(44.317.205)	-	-	-
Datorii de leasing	(955.064)	(955.064)	(111.507)	(59.491)	(784.066)	-
Pozitia neta	(76.512.931)	(76.512.931)	(68.076.687)	(4.285.382)	(4.150.862)	-

LEI	VALOARE CONTABILA LA 31 DECEMBRIE 2025	SCADENTE CONTRACTUALE ALE DATORIILOR FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2025	MAI PUTIN DE UN AN	INTRE 1 SI 2 ANI	INTRE 2 SI 5 ANI	PESTE 5 ANI
Creanțe comerciale	26.218.769	26.218.769	26.218.769	-	-	-
Datorii catre institutii bancare	(70.625.077)	(70.625.077)	(60.096.988)	(5.271.541)	(5.256.548)	-
Imprumut actionari	(5.998.889)	(5.998.889)	(5.998.889)			
Datorii comerciale	(11.110.276)	(11.110.276)	(11.110.276)	-	-	-
Datorii de leasing	(1.264.149)	(1.264.149)	(606.674)	(657.475)	-	-
Poziția netă	(62.779.622)	(62.779.622)	(51.685.176)	(5.837.898)	(5.256.548)	-

Sumele prezentate in tabelele de mai sus reprezinta valorile contabile la data raportarii; dobanzile viitoare aferente perioadei pana la scadenta nu sunt incluse. 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.

28. 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.

28. INFORMATII PRIVIND ADMINISTRAREA CAPITALULUI (Continuare)

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 2026	31 DECEMBRIE 2025
Total imprumuturi (exclusiv datoriile de leasing)	lei	62.675.429	76.623.966
Numerar si echivalente de numerar	lei	3.490.418	5.795.768
Datorie neta (1 – 2)	lei	59.185.011	70.828.198
Total capitaluri proprii	lei	103.206.947	99.625.110
Total capital (3 + 4)	lei	162.391.958	170.453.308
Grad de indatorare (3 / 5*100)	%	36,45%	41,55%

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

29. 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 revizuirii si corectiilor autoritatilor fiscale, in general pe o perioada de cinci ani dupa data depunerii 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.

30. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Garantii acordate

Garantii Contracte de credit + overdraft ING

TIP GARANȚIE	CONTRACTE ACOPERITE + DETALII
Clădire și teren	imobil Buftea; valoare de piață de 41.229.899 lei conform raportului de evaluare ANEVAR la 31.12.2025, diferită de valoarea contabilă a terenurilor și construcțiilor
Echipamente	ipotecă valoare ≥ valoare de achiziție / raport evaluare, 35.726.453 lei
Conturi bancare	16 conturi PROMATERIS la ING Bank
Creanțe	creanțe comerciale externe Grupului, exclusiv cele din relația comercială cu BLODECK S.A.; sold la 30.06.2026 de 10.191.388 lei
Fideiusiune BLODECK SA	solidară; pentru 5 ani, reconstituire în max. 4 ani 9 luni
Cesiune asigurări	Clădiri și Echipamente

Garantii Contracte de credit + Unicredit

TIP GARANȚIE	CONTRACTE ACOPERITE + DETALII
Echipamente	ipotecă valoare ≥ valoare de achiziție / raport evaluare, 36.330.402 lei
Conturi bancare	3 conturi PROMATERIS la Unicredit
Creanțe	cele din relația comercială cu BLODECK SA sold la 30.06.2026 10.191.388 lei
Cesiune asigurări	Echipamente

Garantii Contracte de credit + CEC

TIP GARANȚIE	CONTRACTE ACOPERITE + DETALII
Echipamente	ipotecă valoare ≥ valoare de achiziție / raport evaluare, 8.358.374 lei
Conturi bancare	2 conturi PROMATERIS la CEC Bank
Cesiune asigurări	Echipamente

Grupul a analizat clauzele restrictive și indicatorii contractuali la 30 Iunie 2026 și nu a identificat cazuri de neîndeplinire.

Litigii

Conducerea Grupului analizează periodic situația litigiilor în curs, iar în urma consultării cu reprezentanții săi legali decide necesitatea creării unor provizioane pentru sumele implicate sau a prezentării acestora în situațiile financiare. La 30 Iunie 2026 și la 31 Decembrie 2025 Grupul nu are litigii semnificative.

Impact asupra mediului

Activitatea principală a Grupului are efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediului ale activităților Grupului sunt monitorizate de autoritățile locale și de către conducerea Grupului. Prin urmare, nu s-au înregistrat provizioane pentru niciun fel de eventuale obligații, necuantificabile în prezent, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrările de remediere necesare.

31. ALTE INFORMATII

Prezentele situații financiare consolidate interimare pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 Iunie 2026 nu au fost auditate și nu au fost supuse unei misiuni de revizuire limitată de către auditorul financiar.

32. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Riscul legat de aprovizionarea cu materie primă

Grupul Promateris se aprovizionează parțial cu materii prime din China, ceea ce expune Societatea la riscuri legate de continuitatea și costul lanțului de aprovizionare. Escaladarea tensiunilor geopolitice din Orientul Mijlociu, generează un risc

indirect, dar semnificativ, asupra acestor fluxuri de aprovizionare. Perturbarea rutelor maritime majore care leagă Asia de Europa — îndeosebi datorate conflictului din zona Strâmătorii Hormuz și a coridoarelor de navigație din regiune — poate conduce la întârzieri în livrări, creșterea costurilor de transport și a primelor de asigurare, precum și la o volatilitate sporită a prețurilor la energie și la materiile prime importate. Suplimentar, pentru principala materie primă utilizată de Societate în producția de bioplastice compostabile, PBAT (copoliester alifatic-aromatic), aprovizionată în prezent preponderent din importuri originare din Republica Populară Chineză, Comisia Europeană a inițiat o investigație antidumping (cazul AD 752) privind importurile de PBAT/PBSeT originare din China, în cadrul căreia Societatea a fost identificată în calitate de importator și utilizator. În situația în care investigația se va finaliza cu instituirea de măsuri antidumping, acestea ar putea afecta costul principalei materii prime a Societății și, implicit, marjele de profitabilitate. La data prezentului raport, rezultatul investigației, calendarul și nivelul eventualelor taxe nu pot fi estimate cu certitudine, motiv pentru care impactul financiar nu poate fi cuantificat în acest stadiu. Societatea participă activ la procedură în calitate de parte interesată, prin intermediul unor consultanți juridici de specialitate, și evaluează și implementează măsuri de atenuare a acestui risc, incluzând diversificarea surselor de aprovizionare și optimizarea gestiunii stocurilor. Societatea va informa piața cu privire la evoluțiile relevante, în conformitate cu obligațiile sale de raportare.

Cu excepția celor prezentate mai sus, nu au existat alte evenimente ulterioare datei bilanțului care să necesite ajustarea sau prezentarea în situațiile financiare.

Aceste situații financiare consolidate interimare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 31 August 2026.

**DIRECTOR GENERAL,
TUDOR GEORGESCU**

**DIRECTOR ECONOMIC,
GHEORGHE LUCA**