



**PROMATERIS**  
Future materialised

---

# RAPORT

pentru T1 2024

---

14 MAI 2024

# CUPRINS

|   |    |
|---|----|
| INFORMAȚII EMITENT  | 8  |
| <i>Management</i>   | 10 |
| <i>Structura acționariatului</i>                                      | 11 |
| EVENIMENTE CHEIE ÎN T4 2023 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE | 11 |
| ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE  | 12 |
| BILANȚ  | 12 |
| <i>Analiză bilanț</i>   | 13 |
| CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE  | 14 |
| <i>Analiză P&amp;L</i>  | 15 |
| PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI                                     | 17 |
| <i>Tranzacții cu părțile afiliate</i>                                 | 17 |
| RISCURI CHEIE ȘI PERSPECTIVA 2024                                     | 19 |
| <i>RISCURI CHEIE PENTRU 2024</i>                                      | 19 |
| DECLARAȚIA CONDUCERII   | 22 |

Prezentul raport a fost elaborat de către Consiliul de Administrație al Promateris S.A. și are ca obiectiv prezentarea performanțelor companiei Promateris S.A. în trimestrul 1 al anului 2024, bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie, politicile contabile și note explicative cuprinse în situațiile financiare consolidate.

Situațiile financiare consolidate 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 la 14 mai 2024 **nu sunt auditate**.

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



## INFORMAȚII EMITENT

### Informații despre acest raport

|                             |                                     |
|-----------------------------|-------------------------------------|
| Tipul raportului            | Raport trimestrial 1 2024           |
| Pentru exercițiul financiar | 01.01.2024 – 31.03.2024             |
| Data publicării             | 14.05.2024                          |
| Conform                     | Anexa 14 la Regulamentul ASF 5/2018 |

### Informații emitent

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

### Informații despre instrumentele financiare

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

### Detalii contact pentru investitori

|               |  |
|---------------|--|
| Telefon / Fax | +40 21 252 35 78 / 021 252 36 17                           |
| E-mail        | shares@promateris.com                                      |
| Website       | <a href="http://www.promateris.com">www.promateris.com</a> |

## DESPRE GRUPUL PROMATERIS

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

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

Începând cu anul 2017, grupul Promateris a adoptat un nou model de business, îndreptându-se spre producția de alternative sustenabile la produsele din plastic de unică folosință, devenind astfel un **lider al inovației de produs**. În același an, a fost înființată compania **Biodeck**, unde Promateris este acționar majoritar, companie specializată în distribuția de **ambalaje sustenabile și de soluții pentru economia circulară**. Astfel, grupul Promateris începe 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 este membră a Bio-based and Biodegradable Industries Association și a European Bioplastics. În 2021, Promateris a publicat primul său raport ESG, fiind prima companie din industria ambalajelor sustenabile din Europa Centrală și de Est care a făcut public un astfel de raport. Incepand cu anul 2022 Promateris devine membră a UN Global Compact, organizație de renume internațional în domeniul sustenabilității și al guvernanței corporative.

### **Promateris operează 2 divizii de business:**

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

## Management

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

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

### **Matei Dimitriu, reprezentant Circular Solutions SRL**

#### **PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**



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

Data de la care deține poziția actuală: iunie 2010 – PREZENT.

Mandatul curent are o durată de trei ani.

### **Andrei-Mihai Pogonaru**

#### **MEMBRU AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**



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

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

### **Karina Pavăl**

#### **MEMBRU AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**



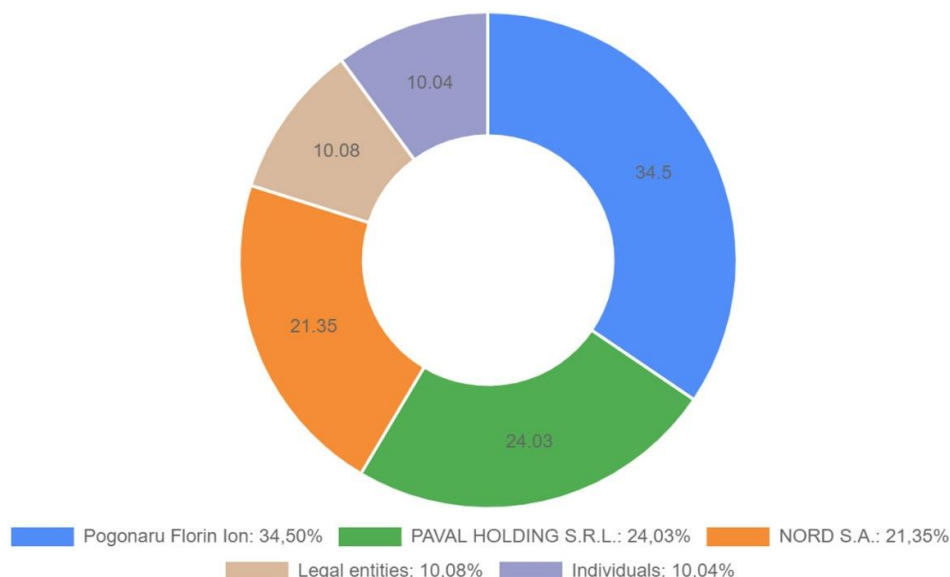
Karina Pavăl este Vicepreședinta Paval Holding, vehiculul de investiții al familiei Pavăl. Holdingul deține Dedeman, cel mai mare lanț retail DIY din România, precum și investiții în multiple companii listate și sectoare din retail, producție, imobiliare, private equity și agricultură. Karina este responsabilă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

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



## Structura acționariatului

Structura acționariatului companiei la 31.03.2024 este prezentată mai jos:



## EVENIMENTE CHEIE ÎN T1 2024 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

### Adunarea Generală Ordinară Acționarilor din data de 29.04.2024

**29.04.2024** - În urma voturilor a 96,09% din totalul drepturilor de vot, cu unanimitatea acționarilor prezenți sau care au votat prin corespondență, acționarii Societății au adoptat un număr hotărâri, între care:

- Aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate pentru anul 2023, aprobarea Rapoartelor Consiliului de administrație pentru anul 2023, aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli și a planului de activitate pentru 2024, repartizarea rezultatului exercitiului financiar 2023;
- Alegerea societății BDO AUDIT S.R.L. ca auditor al situațiilor financiare ale Societății, aferente anului 2024, pentru un mandat valabil până la data de 30.04.2025, și imputernicirea Consiliului de Administrație pentru a stabili condițiile contractuale pentru exercitarea auditului financiar.



## Tranzacții Management

Nu a fost cazul.

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

**30.01.2024** – Societatea a publicat raportul auditorului independent privind tranzacțiile încheiate cu partile afiliate în semestrul II 2023.

## Litigii

**01.04.2024** Societatea a informat acționarii, în temeiul prevederilor art. 234, alin. 1 lit. l) din Regulamentul ASF nr. 5/2018, ca, în dosarul cu nr. 7024/94/2023, despre care acționarii societății au fost informați prin Raportul curent din 03.05.2023, Judecătoria Buftea, Secția Civilă, a respins, prin Hotărâre a 3750/2024 / 29.03.2024, plângerea contravențională formulată de petenta PROMATERIS SA în contradictoriu cu intimata GARDA NAȚIONALĂ DE MEDIU-COMISARIATUL JUDEȚEAN ILFOV, ca neîntemeiată, cu drept de apel în termen de 30 zile de la comunicare, cererea urmând a se depune la Judecătoria Buftea.

# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

## BILANȚ

| Situația consolidată a poziției financiare, lei | Trimestrul încheiat la 31.03.2024 | Trimestrul încheiat la 31.03.2023 | Evoluție % |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|------------|
| <b>ACTIVE</b>                                   |                                   |                                   |            |
| <b>Active imobilizate</b>                       |                                   |                                   |            |
| Imobilizări corporale                           | 127.409.365                       | 104.674.141                       | 22%        |
| Imobilizări necorporale                         | 1.155.948                         | 1.846.366                         | -37%       |
| Investiții în instrumente de capital            | 994.757                           | 108.203                           | 819%       |
| Alte active imobilizate                         | 328.344                           | 321.651                           | 2%         |
| Active aferente dreptului de utilizare          | 0                                 | 0                                 |            |
| <b>Active imobilizate – total</b>               | <b>129.888.414</b>                | <b>106.950.361</b>                | 21%        |
| <b>Active curente</b>                           |                                   |                                   |            |
| Stocuri   | 34.620.786                        | 41.029.424                        | -16%       |
| Creante comerciale                              | 18.965.198                        | 35.830.378                        | -47%       |
| Alte creante                                    | 9.743.281                         | 2.959.217                         | 229%       |
| Creante privind impozitul pe profit curent      | 155.373                           | 0                                 |            |
| Numerar și echivalente de numerar               | 8.293.519                         | 9.504.112                         | -13%       |
| Cheltuieli în avans                             | 664.020                           | 581.127                           | 14%        |
| <b>Active curente – total</b>                   | <b>72.442.177</b>                 | <b>89.904.258</b>                 | -19%       |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                             | <b>202.330.591</b>                | <b>196.854.619</b>                | 3%         |
| <b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>            |                                   |                                   |            |



|   |                    |                    |             |
|---|--------------------|--------------------|-------------|
| <b>Datorii pe termen scurt</b>                              |                    |                    |             |
| Datorii catre institutii bancare pe termen scurt            | 53.843.486         | 59.897.138         | -10%        |
| Datorii comerciale  | 6.905.111          | 21.190.400         | -67%        |
| Datorii aferente contractelor cu clientii                   | 3.503.654          | 1.203.954          | 191%        |
| Datorii de leasing pe termen scurt                          | 757.267            | 635.949            | 19%         |
| Alte datorii curente  | 1.955.468          | 441.238            | 343%        |
| Subventii pentru investitii pe termen scurt                 | 1.135.575          | 641.242            | 77%         |
| <b>Datorii pe termen scurt – total</b>                      | <b>68.100.561</b>  | <b>84.009.921</b>  | <b>-19%</b> |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                               |                    |                    |             |
| Datorii catre institutii bancare pe termen lung             | 28.994.429         | 15.671.504         | 85%         |
| Datorii de leasing pe termen lung                           | 1.916.156          | 588.673            | 226%        |
| Alte datorii pe termen lung                                 | 0                  | 205.542            | -100%       |
| Impozit pe profit amanat                                    | 2.833.402          | 1.496.729          | 89%         |
| Provizioane   | 0                  | 433.193            | -100%       |
| Subventii pentru investitii pe termen lung                  | 7.006.871          | 2.447.585          | 186%        |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>                         | <b>40.750.858</b>  | <b>20.843.226</b>  | <b>96%</b>  |
| <b>Total datorii</b>  | <b>108.851.419</b> | <b>104.853.147</b> | <b>4%</b>   |
| <b>Capital si rezerve</b>                                   |                    |                    |             |
| Capital social  | 2.869.750          | 2.869.750          | 0%          |
| Prime de emisiune   | 129.728            | 129.728            | 0%          |
| Rezerve din reevaluare                                      | 16.496.508         | 11.419.752         | 44%         |
| Alte rezerve  | 602.853            | 602.853            | 0%          |
| Rezultatul reportat   | 71.298.320         | 74.630.570         | -4%         |
| <b>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor grupului</b> | <b>91.397.159</b>  | <b>89.652.653</b>  | <b>2%</b>   |
| Interese care nu controleaza                                | 2.082.013          | 2.348.819          | -11%        |
| <b>Capitaluri proprii – total</b>                           | <b>93.479.172</b>  | <b>92.001.472</b>  | <b>2%</b>   |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>                  | <b>202.330.591</b> | <b>196.854.619</b> | <b>3%</b>   |

## Analiză bilanț

### Imobilizări corporale

Programele intensive de investiții în 2023 dar și reevaluarea unor active s-au reflectat printr-o creștere a activelor imobilizate cu 21% față de perioada marcând astfel cu succes implementarea programelor investiționale din ultimii ani.

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





## Stocuri

Stocurile sunt cu 16% mai mici în 2024 față de perioada similară a anului precedent datorită strategiei de echilibrare și optimizare a fluxului de stocuri bazate pe realizarea în house a materiei prime principale, granulele bio. Considerăm că această optimizare a stocurilor reprezintă un răspuns adecvat la evoluția cererii și ofertei în piețele în care operăm.

## Creanțe

În perioada analizată, creanțele au înregistrat o reducere datorită accentului pus asupra încasării mai rapide a facturilor de la clienți. Profilul partenerilor comerciali ai companiei a rămas asemănător, cu un risc scăzut și foarte scăzut de neplată, datorită reputației excelente a clienților noștri. Cu toate acestea, compania își propune să optimizeze fluxurile de numerar și să reducă pe cât posibil termenele de plată în cadrul strategiei sale.

## Datorii

Compania rămâne într-un proces continuu de dezvoltare accelerată, care implică activități de investiții finanțate prin credite contractate de la partenerii noștri bancari. Compania menține în continuare o relație excelentă și de durată cu partenerii noștri bancari, care sunt implicați în viziunea noastră pe termen lung.

## CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

| Situatia consolidata a rezultatului global, lei  | Trimestrul incheiat la 31.03.2024 | Trimestrul incheiat la 31.03.2023 | Evolutie % |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|------------|
| Venituri din vanzari   | 24.345.339                        | 36.309.375                        | -33%       |
| Alte venituri din exploatare   | 2.037.822                         | 157.831                           |            |
| Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie                       | 933.608                           | (153.499)                         |            |
| Cheltuieli cu materiile prime, materialele si marfuri                                      | (11.894.031)                      | (24.693.451)                      | -52%       |
| Cheltuieli cu energia si apa   | (1.577.591)                       | (1.606.637)                       | -2%        |
| Cheltuieli cu personalul   | (4.441.923)                       | (4.135.720)                       | 7%         |
| Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere si amortizare                                   | (3.606.741)                       | (1.601.989)                       | 125%       |
| Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare si a activelor circulante | 266.097                           | -                                 |            |
| Cheltuieli cu prestatiile externe  | (3.687.984)                       | (3.441.998)                       | 7%         |
| Alte cheltuieli de exploatare  | (1.298.411)                       | (544.917)                         | 138%       |
| <b>Rezultat din exploatare</b>   | <b>1.076.185</b>                  | <b>288.995</b>                    | 272%       |



|   |               |                  |      |
|---|---------------|------------------|------|
| Venituri financiare   | 137.917       | 274.475          | -50% |
| Cheltuieli financiare   | (1.203.486)   | (1.400.150)      | -14% |
| <b>Rezultat inainte de impozitare</b>   | <b>10.616</b> | <b>(836.680)</b> |      |
| Impozit pe profit   | -             | (3.091)          |      |
| <b>Rezultatul net al perioadei</b>  | <b>10.616</b> | <b>(839.771)</b> |      |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>  |               |                  |      |
| Profit/(pierdere) aferent reevaluării imobilizărilor corporale (net)                    | -             | -                |      |
| <b>Total rezultat global</b>  | <b>10.616</b> | <b>(921.579)</b> |      |
| <b>Total profit/(pierdere) curenta aferent:</b>   |               |                  |      |
| Actionarilor Grupului   | 31.896        | (839.771)        |      |
| Intereselor care nu controlează   | (21.280)      | (81.808)         |      |
| <b>Total profit/(pierdere) și alte elemente ale rezultatului global curent aferent:</b> |               |                  |      |
| Actionarilor Grupului   | 31.896        | (839.771)        |      |
| Intereselor care nu controlează   | (21.280)      | (81.808)         |      |
| <b>Rezultatul de baza și diluat pe acțiune (lei/acțiune)</b>                            | <b>0,0004</b> | <b>(0,0321)</b>  |      |

## Analiză P&L

Consecvența în politica sa compania a continuat dezvoltarea accelerată, acordând prioritate producției de ambalaje compostabile și din materiale reciclate, în concordanță cu strategia noastră pe termen lung și cu accentul nostru pe sustenabilitate. Decizia de a trece de la producția de granule PVC la cea de granule bio a avut un impact negativ asupra P&L-ului și în primul trimestru al anului 2024 în principal datorită întârzierilor avute în operaționalizarea investiției de producere a bio-granulelor și implicit a dezvoltării piețelor de desfacere pe acest segment atât local cât și regional.

Cu toate acestea, considerăm traziția ca fiind un succes. Considerăm ca impactul pe cifra de afaceri va fi estompat în următoarele trimestre date fiind semnele de cerere din piață.

Finalizarea operațiunii de vânzare a linii de producție granule PVC a fost reflectată în categoria de alte venituri din P&L.

Principalul cost al companiei este cel cu materiile prime. Datorită integrării verticale pe lanțul de aprovizionare generată de operaționalizarea investiției de producere a granulelor bio costurile folosite în consumul propriu costul cu materia primă a înregistrat o scădere de -52% față de aceeași perioadă de raportare din 2023.

Cresterea prețurilor la energie începută abrupt în anul 2022 și continuată în prima parte a anului 2023 a fost estompată de punerea în funcțiune a panourilor fotovoltaice spre



sfarsitul verii. Aceasta, impreuna cu masurile de optimizare a costurilor cu energia prin negociere cu mai multi furnizori au determinat reducerea cu 2% a costurilor cu energia in trimestrul I al anului 2024 comparativ cu 2023.

Cheltuielile cu personalul continuă același trend crescut în 2024 față perioada similara din 2023, datorită ajustărilor salariale, precum și necesitatea operarii noilor echipamente de productie puse in functiune in trimestrul 4 al anului 2023. Astfel, daca ajustăm cu creșterile salariale datorate inflației, am reușit implementarea noii linii de business în mare parte cu capitalul uman existent în organizație, redistribuit dupa vanzarea linei de productie granule PVC.

În pofida unor întârzieri în livrarea echipamentelor, integrarea pe verticală prin producția proprie de bio-compound-uri a fost finalizată la sfârșitul T3 si in primul trimestru din 2024 compania deja vede rezultate semnificative ale acestor investiții. Managementul prevede semne pozitive și mai pregnante ale acestor investiții pe parcursul anului 2024 prin creșterea cifrei de afaceri, a marjelor și, în general, în sporirea competitivității grupului Promateris. Cu lansarea acestei linii de business, Promateris devine prima companie din Europa de Est care produce materii prime pe bază de amidon de porumb, dezvoltând propriile rețete.

| Sume in mii lei   | An 2022        | An 2023        | Trimestrul I 2024 |
|---|----------------|----------------|-------------------|
| Active curente  | <b>89.224</b>  | <b>81.391</b>  | <b>72.442</b>     |
| Cash și echivalente de cash   | <b>2.658</b>   | <b>3.995</b>   | <b>8.294</b>      |
| Datorii curente   | <b>86.459</b>  | <b>73.987</b>  | <b>68.101</b>     |
| Datorii financiare pe termen scurt  | <b>66.297</b>  | <b>49.038</b>  | <b>53.843</b>     |
| NFR (necesar de fond de rulment) = Active curente cu excepția trezoreriei - Datorii curente cu excepția trezoreriei | <b>66.404</b>  | <b>52.447</b>  | <b>49.892</b>     |
| Cifra de afaceri a perioadei  | <b>171.482</b> | <b>139.051</b> | <b>24.345</b>     |
| Necesar fond rulment / CA   | <b>38,72%</b>  | <b>32,60%</b>  | <b>51,23%</b>     |

| <b>Fluxuri de numerar (RON)</b>                                  | <b>Q1 2024</b> | <b>Q1 2023</b> |
|--|----------------|----------------|
| <b>Numerar net din activități de exploatare</b>                  | 5.322.996      | -901.122       |
| <b>Numerar net din activități de investiție</b>                  | -175.935       | -2.107.826     |
| <b>Numerar net din activități de finanțare</b>                   | -848.974       | 9.854.574      |
| <b>Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b> | 4.298.087      | 6.845.626      |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>  | 3.995.432      | 2.658.486      |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>  | 8.293.519      | 9.504.112      |



## PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatori financiari ai Promateris (situație consolidată) la 31 Martie 2024 sunt prezentați mai jos:

### Indicatorul lichidității curente la 31.03.2024

|                 |        |               |
|-----------------|--------|---------------|
| Active curente  | 72.442 | <b>= 1,06</b> |
| Datorii curente | 68.101 |               |

### Indicatorul gradului de îndatorare la 31.03.2024

|                    |        |              |
|--------------------|--------|--------------|
| Capital împrumutat | 40.751 | <b>= 44%</b> |
| Capital propriu    | 93.479 |              |

|                    |         |              |
|--------------------|---------|--------------|
| Capital împrumutat | 40.751  | <b>= 20%</b> |
| Capital angajat    | 202.331 |              |

### Durata de rotație a debitelor clienților (zile) la 31.03.2024

|                   |        |             |
|-------------------|--------|-------------|
| Sold mediu client | 18.965 | <b>= 70</b> |
| Cifra de afaceri  | 24.345 |             |

### Viteza de rotație a activelor imobilizate la 31.03.2024

|                    |         |               |
|--------------------|---------|---------------|
| Cifra de afaceri   | 24.345  | <b>= 0,75</b> |
| Active imobilizate | 129.888 |               |

## Tranzacții cu părțile afiliate

La data de 31.03.2024 parti afiliate sunt :



## Biodeck SA:

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

Cota de participare la capitalul social al Biodeck SA este de 70%. Capitalul social al Biodeck SA este de 200.000 lei integral varsat la 31 Martie 2024.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Biodeck S.A. in perioada 01.01.2024 – 31.03.2024:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Biodeck in suma de 12.120.095 lei reprezentand: venituri din vanzare produse specifice - 12.070.859 lei si venituri servicii inchiriere – 49.236 lei (valorile includ TVA).

| Denumire parte afiliata | Tranzactii in primele 3 luni 2024      | Valoare (fara TVA) RON |
|-------------------------|--|------------------------|
| Biodeck                 | Venituri din vanzare produse specifice | 12.070.859             |
| Biodeck                 | Venituri servicii inchiriere           | 49.236                 |

- Societatea are datorii in termenul de plata catre Biodeck in suma de 2.658.186 lei reprezentand cumparari de materii prime 2.599.617 lei si servicii inchiriere 58.569 lei (valorile include TVA).

| Denumire parte afiliata | Tranzactii in primele 3 luni 2024 | Valoare (fara TVA) RON |
|-------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Biodeck                 | Achizitii de produse specifice    | 794.304                |
| Biodeck                 | Achizitii de servicii inchiriere  | 49.218                 |

## Promateris Packaging SA:

- Sediul social : Buftea, sos. Bucuresti-Tirgoviste nr. 1, cladire birouri, corp 1, parter, biroul P12;
- Codul unic de Inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 43730157
- Obiectul principal de activitate Activitati de ambalare cod CAEN 8292 ;

Cota de participare la capitalul social al Promateris Packaging SA este de 96,00%. Capitalul social al Promateris Packaging SA este de 501.000 lei integral varsat la 31 Decembrie 2023.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Promateris Packaging S.A. in perioada 01.03.2024 – 31.03.2024:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Packaging SA in suma de 844 lei.

| Denumire parte afiliata | Tranzactii in 2023           | Valoare (fara TVA) RON |
|-------------------------|------------------------------|------------------------|
| Promateris Packaging SA | Venituri servicii inchiriere | 2.129                  |

## Promateris Recycling SA:

- Sediul social : Buftea, sos. Bucuresti-Tirgoviste nr. 1, cladire birouri, corp PI 1, parter, biroul P13;
- Codul unic de Inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 43730157



- Obiectul principal de activitate - Recuperarea materialelor reciclabile sortate Activitati de ambalare cod CAEN 3832 ;

Cota de participare la capitalul social al Promateris Recycling SA este de 80,19%. Capitalul social al Promateris Recycling SA este de 101.000 lei integral varsat la 31 Decembrie 2023. Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Promateris Recycling S.A. in perioada 01.01.2024 – 31.03.2024:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Recycling SA in suma de 846 lei.

| Denumire parte afiliata | Tranzactii in Q1 2024        | Valoare (fara TVA) RON |
|-------------------------|------------------------------|------------------------|
| Promateris Recycling SA | Venituri servicii inchiriere | 2.134                  |

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

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

## RISCURI CHEIE SI PERSPECTIVA 2024

### RISCURI CHEIE PENTRU 2024

#### Riscul macroeconomic de încetinire a activității industriale

Conform Consiliului Concurenței, singurul sector economic cu o contribuție negativă asupra ratei de creștere a PIB din România este sectorul activităților industriale, care a înregistrat o contractie a volumului de activitate de -3.3% în S1 2023 (-4.4% industria prelucrătoare). Mai mult decât atât, evoluția producției industriale din România indică un trend descrescător după revenirea post-pandemica și utilizarea din ce în ce mai redusă a capacităților de producție. Pentru a combate cât mai eficient acest risc, Promateris se axează pe diversificarea portofoliului de clienți la nivel european, dar și accesarea altor geografii în cadrul clienților internaționali existenți.

#### Riscul ratei dobânzii și surselor de finanțare

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

#### Riscul valutar

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

### **Riscul la nivel de relaționare cu clienții de retail mari**

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

### **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 măsură de diminuare a acestui risc, Compania a implementat un sistem fotovoltaic la fabrica din Buftea, care va produce aproximativ 19% din necesarul de energie al Companiei.

### **Riscul asociat de schimbările bruște în legislația fiscală**

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

## **PERSPECTIVA ANULUI 2024**

### **DIVERSIFICAREA PORTOFOLIULUI**

#### **1. DEZVOLTAREA DE NOI PRODUSE DIN MATERIALE BIOPLASTICE**

Dupa un an 2023 în care Promateris a continuat să investească în dezvoltarea capacității de bioplastice și în integrarea pe verticală prin dezvoltarea capacității de producție de granule bio-based, Promateris a devenit primul jucător din Europa Centrală și de Est care dezvoltă o capacitate de producție a materiei prime pentru ambalajele biodegradabile și compostabile. Acest proiect a fost co-finanțat prin granturile acordate de Islanda, Liechtenstein și Norvegia, în cadrul programului "Creșterea IMM-urilor din România", care au oferit un grant de 744.000 de euro. Implementarea proiectului a suferit întârzieri din cauza livrărilor dar a fost operaționalizat la sfârșitul T3 2023. Prima etapă post-operationalizare a vizat folosirea granulelor în propriul lanț de producție care a avut un efect benefic asupra marjelor în T4 și este așteptat să aducă o îmbunătățire a marjelor mai pronunțată în 2024.

În 2024, compania își propune să intre pe piețe noi din regiune și să-și consolideze poziția pe piețele cheie din CEE, în care activează.

Promateris urmărește 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 de noi rețete de bio-compound-uri, dar și utilizarea și producția ambalajelor multistrat. În prezent, produsele Promateris sunt utilizate de majoritatea retailerilor locali și internaționali care activează în regiune.

## **2. APLICAȚII INDUSTRIALE**

Promateris va introduce pe piață o nouă generație de ambalaje destinate sectorului industrial. Ca urmare a investițiilor din ultimii ani în activități de R&D, Promateris a dezvoltat rețete care permit integrarea unui conținut ridicat de materiale reciclate, reușind în același timp să obțină performanțele tehnice solicitate de către clienți. Promateris are o lungă experiență în furnizarea de ambalaje industriale, fiind unul dintre principalii jucători de pe piața din România. Ne propunem să aducem un plus valoare acestui segment prin dezvoltarea de produse care să aibă și o componentă de sustenabilitate.

## **3. PIATA DE DESFACERE PENTRU GRANULE BIO**

2024 va reprezenta un an de dezvoltare accelerată a cotei de piață la nivel regional pentru divizia de granule bio. Promateris își propune să devină un furnizor recunoscut la nivel european cu un diferențiator clar de calitate-preț, care va permite organizației să-și dezvolte un portofoliu de clienți fideli și recurenți.

Aceste inițiative strategice vor contribui la consolidarea poziției Promateris pe piață și la promovarea angajamentului față de durabilitate și inovație.





## DECLARAȚIA CONDUCERII

Buftea, 14 mai 2024

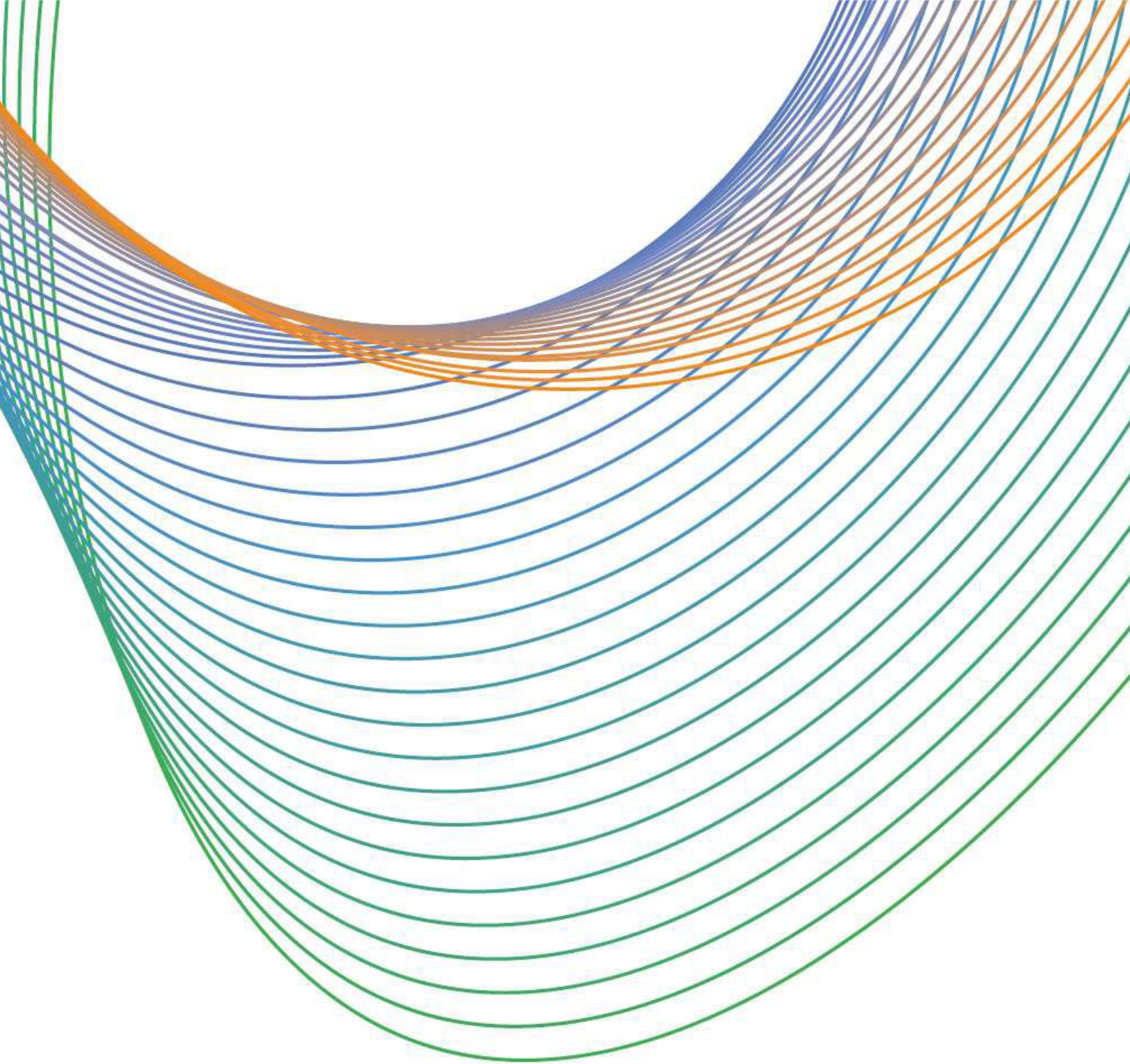
Pe baza celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare, pentru trimestrul I 2024, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare financiară, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a contului 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 trimestrului I 2024 și a impactului lor asupra situațiilor financiare.

Totodată, menționăm că Situațiile pentru Trimestru I 2024 sunt **neauditate**.

Tudor Alexandru Georgescu

Director General



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

[PROMATERIS.COM](http://PROMATERIS.COM)



## PROMATERIS S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024  
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE  
FINANCIARA, ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA





## CUPRINS

|   |        |
|---|--------|
| SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA A POZITIEI FINANCIARE               | 1 – 2  |
| SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA A REZULTATULUI GLOBAL               | 3      |
| SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA A FLUXURILOR DE TREZORERIE          | 4      |
| SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII | 5 – 6  |
| NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE    | 7 – 32 |





## SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2024

| Situatia consolidata interimara a pozitiei financiare, lei | Trimestrul incheiat la 31.03.2024 | Trimestrul incheiat la 31.03.2023 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>ACTIVE</b>  |                                   |                                   |
| <b>Active imobilizate</b>                                  |                                   |                                   |
| Imobilizari corporale                                      | 127.409.365                       | 104.674.141                       |
| Imobilizari necorporale                                    | 1.155.948                         | 1.846.366                         |
| Investitii in instrumente de capital                       | 994.757                           | 108.203                           |
| Alte active imobilizate                                    | 328.344                           | 321.651                           |
| <b>Active imobilizate – total</b>                          | <b>129.888.414</b>                | <b>106.950.361</b>                |
| <b>Active curente</b>                                      |                                   |                                   |
| Stocuri  | 34.620.786                        | 41.029.424                        |
| Creante comerciale   | 18.965.198                        | 35.830.378                        |
| Alte creante   | 9.743.281                         | 2.959.217                         |
| Creante privind impozitul pe profit curent                 | 155.373                           | 0                                 |
| Numerar si echivalente de numerar                          | 8.293.519                         | 9.504.112                         |
| Cheltuieli in avans  | 664.020                           | 581.127                           |
| <b>Active curente – total</b>                              | <b>72.442.177</b>                 | <b>89.904.258</b>                 |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>  | <b>202.330.591</b>                | <b>196.854.619</b>                |
| <b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>                       |                                   |                                   |
| <b>Datorii pe termen scurt</b>                             |                                   |                                   |
| Datorii catre institutii bancare pe termen scurt           | 53.843.486                        | 59.897.138                        |
| Datorii comerciale   | 6.905.111                         | 21.190.400                        |
| Datorii aferente contractelor cu clientii                  | 3.503.654                         | 1.203.954                         |
| Datorii de leasing pe termen scurt                         | 757.267                           | 635.949                           |
| Alte datorii curente                                       | 1.955.468                         | 441.238                           |
| Subventii pentru investitii pe termen scurt                | 1.135.575                         | 641.242                           |
| <b>Datorii pe termen scurt – total</b>                     | <b>68.100.561</b>                 | <b>84.009.921</b>                 |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                              |                                   |                                   |
| Datorii catre institutii bancare pe termen lung            | 28.994.429                        | 15.671.504                        |
| Datorii de leasing pe termen lung                          | 1.916.156                         | 588.673                           |
| Alte datorii pe termen lung                                | 0                                 | 205.542                           |
| Impozit pe profit amanat                                   | 2.833.402                         | 1.496.729                         |
| Provizioane  | 0                                 | 433.193                           |
| Subventii pentru investitii pe termen lung                 | 7.006.871                         | 2.447.585                         |





|   |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Total datorii pe termen lung</b>                         | <b>40.750.858</b>  | <b>20.843.226</b>  |
| <b>Total datorii</b>  | <b>108.851.419</b> | <b>104.853.147</b> |
| <b>Capital si rezerve</b>                                   |                    |                    |
| Capital social  | 2.869.750          | 2.869.750          |
| Prime de emisiune   | 129.728            | 129.728            |
| Rezerve din reevaluare                                      | 16.496.508         | 11.419.752         |
| Alte rezerve  | 602.853            | 602.853            |
| Rezultatul reportat   | 71.298.320         | 74.630.570         |
| <b>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor grupului</b> | <b>91.397.159</b>  | <b>89.652.653</b>  |
| Interese care nu controleaza                                | 2.082.013          | 2.348.819          |
| <b>Capitaluri proprii – total</b>                           | <b>93.479.172</b>  | <b>92.001.472</b>  |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>                  | <b>202.330.591</b> | <b>196.854.619</b> |

Aceste situatii financiare interimare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 14 Mai 2024.

\_\_\_\_\_  
**Director General,**  
**TUDOR GEORGESCU**

\_\_\_\_\_  
**Director Economic,**  
**GHEORGHE LUCA**





## SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA A REZULTATULUI GLOBAL LA 31 MARTIE 2024

| Situatia consolidata interimara a rezultatului global, lei                                 | Trimestrul incheiat<br>la 31.03.2024 | Trimestrul incheiat<br>la 31.03.2023 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Venituri din vanzari   | 24.345.339                           | 36.309.375                           |
| Alte venituri din exploatare   | 2.037.822                            | 157.831                              |
| Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie                       | 933.608                              | (153.499)                            |
| Venituri din productia de imobilizari corporale  | -                                    | -                                    |
| Cheltuieli cu materiile prime, materialele si marfuri                                      | (11.894.031)                         | (24.693.451)                         |
| Cheltuieli cu energia si apa   | (1.577.591)                          | (1.606.637)                          |
| Cheltuieli cu personalul   | (4.441.923)                          | (4.135.720)                          |
| Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere si amortizare                                   | (3.606.741)                          | (1.601.989)                          |
| Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare si a activelor circulante | 266.097                              | -                                    |
| Cheltuieli cu prestatii externe  | (3.687.984)                          | (3.441.998)                          |
| Alte cheltuieli de exploatare  | (1.298.411)                          | (544.917)                            |
| <b>Rezultat din exploatare</b>   | <b>1.076.185</b>                     | <b>288.995</b>                       |
| Venituri financiare  | 137.917                              | 274.475                              |
| Cheltuieli financiare  | (1.203.486)                          | (1.400.150)                          |
| <b>Rezultat inainte de impozitare</b>  | <b>10.616</b>                        | <b>(836.680)</b>                     |
| Impozit pe profit  | -                                    | (3.091)                              |
| <b>Rezultatul net al perioadei</b>   | <b>10.616</b>                        | <b>(839.771)</b>                     |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>   |                                      |                                      |
| Profit/(pierdere) aferent reevaluării imobilizărilor corporale (net)                       | -                                    | -                                    |
| <b>Total rezultat global</b>   | <b>10.616</b>                        | <b>(921.579)</b>                     |
| <b>Total profit/(pierdere) curenta aferent:</b>  |                                      |                                      |
| Actionarilor Grupului  | 31.896                               | (839.771)                            |
| Intereselor care nu controleaza  | (21.280)                             | (81.808)                             |
| <b>Total profit/(pierdere) si alte elemente ale rezultatului global curent aferent:</b>    |                                      |                                      |
| Actionarilor Grupului  | 31.896                               | (839.771)                            |
| Intereselor care nu controleaza  | (21.280)                             | (81.808)                             |
| <b>Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)</b>                               | <b>0,0004</b>                        | <b>(0,0321)</b>                      |

Aceste situatii financiare interimare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 14 Mai 2024.

Director General,  
TUDOR GEORGESCU

Director Economic,  
GHEORGHE LUCA





## SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA A FLUXURILOR DE NUMERAR PENTRU TRIMESTRUL INCHEIAT LA 31 MARTIE 2024

| Situatia consolidata interimara a fluxurilor de numerar, lei     | Trimestrul incheiat la 31.03.2024 | Trimestrul incheiat la 31.03.2023 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Fluxuri de din activitati de exploatare:</b>                  |                                   |                                   |
| Incasari din vanzari de bunuri si prestari de serviciu           | 36.869.317                        | 42.253.482                        |
| Alte incasari  | 8.410                             | 82.919                            |
| Plati catre furnizorii de bunuri si servicii                     | (24.151.783)                      | (34.493.586)                      |
| Plati catre angajati   | (2.435.255)                       | (2.239.859)                       |
| Plati in numele angajatilor                                      | (180.866)                         | (28.910)                          |
| Plati privind asigurarile sociale si somajul                     | (1.621.415)                       | (1.687.922)                       |
| Plati privind impozitul pe salarii                               | (343.979)                         | (307.357)                         |
| Plati privind impozitul pe profit                                | -                                 | -                                 |
| Plati privind TVA  | (2.266.545)                       | (2.331.109)                       |
| Plati privind taxe vamale, alte impozite si taxe                 | (471.503)                         | (2.001.315)                       |
| Plati privind fondurile speciale                                 | (53.757)                          | (42.986)                          |
| Alte plati   | (29.627)                          | (104.479)                         |
| <b>Numerar net din activitati de exploatare</b>                  | <b>5.322.996</b>                  | <b>(901.122)</b>                  |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de investitie:</b>          |                                   |                                   |
| Incasari din vanzari de mijloace fixe                            | 1.774.112                         | -                                 |
| Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale   | (1.950.047)                       | (2.107.826)                       |
| Incasari dividende   | -                                 | -                                 |
| Plati pentru achizitie de actiuni                                | -                                 | -                                 |
| <b>Numerar net din activitati de investitie</b>                  | <b>(175.935)</b>                  | <b>(2.107.826)</b>                |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare:</b>           |                                   |                                   |
| Incasari din creditelor bancare                                  | -                                 | 11.067.025                        |
| Rambursari de credite bancare                                    | (6.493.996)                       | (7.977.484)                       |
| Incasari din descoperit de cont                                  | 6.700.394                         | 4.524.251                         |
| Plati pentru contractele de leasing                              | (91.700)                          | (281.013)                         |
| Dobanzi incasate   | 27.380                            | -                                 |
| Dobanzi platite  | (961.992)                         | (1.160.994)                       |
| Comisioane bancare platite                                       | (29.060)                          | (17.211)                          |
| Reducere de numerare datorita divizarii societatii               | -                                 | -                                 |
| Incasari aferenta altor active pe termen scurt                   | -                                 | 3.700.000                         |
| Plata aferenta altor active pe termen scurt                      | -                                 | -                                 |
| Incasari imprumuturi actionari                                   | -                                 | -                                 |
| <b>Numerar net din activitati de finantare</b>                   | <b>(848.974)</b>                  | <b>9.854.574</b>                  |
| <b>Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b> | <b>4.298.087</b>                  | <b>6.845.626</b>                  |
| <b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>  | <b>3.995.432</b>                  | <b>2.658.486</b>                  |
| <b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>  | <b>8.293.519</b>                  | <b>9.504.112</b>                  |

Aceste situatii financiare interimare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 14 Mai 2024.

Director General,  
Tudor Georgescu

Director Economic,  
Gheorghe Luca







## SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 MARTIE 2024

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

Aceste situatii financiare interimare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 14 Mai 2024.

\_\_\_\_\_  
Director General,  
Tudor Georgescu

\_\_\_\_\_  
Director Economic,  
Gheorghe Luca



**SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 MARTIE 2023**

|  | Capital social   | Prime de emisiune | Actiuni proprii | Rezerve din reevaluare | Alte rezerve   | Rezultatul reportat | Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor grupului | Interese care nu controleaza | total capitaluri proprii |
|--|------------------|-------------------|-----------------|------------------------|----------------|---------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| <b>Sold la 1 Ianuarie 2023</b>                             | <b>2.869.750</b> | <b>129.728</b>    | -               | <b>11.438.772</b>      | <b>602.853</b> | <b>75.578.102</b>   | <b>90.619.205</b>  | <b>2.261.018</b>             | <b>92.880.223</b>        |
| Profit/(pierdere) curenta                                  |                  |                   |                 |                        |                | (839.771)           | <b>(839.771)</b>   | (81.808)                     | <b>(921.579)</b>         |
| Profit/(pierdere) aferent rezultatului global, net de taxe |                  |                   |                 | -                      |                |                     | -  |                              | -                        |
| <b>Total rezultat global</b>                               | -                | -                 | -               | -                      | -              | (839.771)           | <b>(839.771)</b>   | (81.808)                     | <b>(921.579)</b>         |
| Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat    |                  |                   |                 | (19.020)               |                | 19.020              | -  |                              | -                        |
| Repartizare rezultat reportat la rezerve                   |                  |                   |                 |                        |                |                     | -  |                              | -                        |
| Alte elemente de capitaluri proprii                        |                  |                   |                 |                        |                | (1.126.781)         | <b>(1.126.781)</b>   | 169.608                      | <b>(957.173)</b>         |
| <b>Sold la 31 Martie 2023</b>                              | <b>2.869.750</b> | <b>129.728</b>    | -               | <b>11.419.752</b>      | <b>602.853</b> | <b>73.630.570</b>   | <b>88.652.653</b>  | <b>2.348.818</b>             | <b>91.001.471</b>        |

Aceste situatii financiare interimare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 14 Mai 2024.

\_\_\_\_\_  
Director General,  
Tudor Georgescu

\_\_\_\_\_  
Director Economic,  
Gheorghe Luca





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

### 1. INFORMATII GENERALE DESPRE GRUP

Aceste situatii financiare sunt situatiile financiare interimare consolidate ale Societatii PROMATERIS S.A. („Societatea mama” sau „PROMATERIS S.A.”) si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”) la data de si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 Martie 2024

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 2.869.750 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 reciclarul materialelor plastice.

Detaliile investițiilor Societății mama în filialele consolidate la 31 Martie 2024 si 31 Martie 2023 sunt următoarele:

| Filiala                   | Activitatea                           | Cod unic de înregistrare | Sediu social | Nr. titluri | Valoare nominala per actiune | Valoare capital social | Procent deținere și drept de vot (%) |
|---------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|------------------------------|------------------------|--------------------------------------|
| Biodeck S.A               | Distributia produselor biodegradabile | 37918297                 | Bucuresti    | 10.000      | 20                           | 200.000                | 70%                                  |
| Promateris Packaging S.A. | Productia ambalajelor din hartie      | 43730157                 | Buftea       | 501         | 1.000                        | 501.000                | 96%                                  |
| Promateris Recycling S.A. | Reciclarea materialelor plastice      | 43730114                 | Buftea       | 101         | 1.000                        | 101.000                | 80,20%                               |
| <b>TOTAL</b>              |                                       |                          |              |             |                              | <b>802.000</b>         |                                      |

### 2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

#### a) Declaratia de conformitate

Situațiile financiare interimare consolidate pentru perioada incheiata la 31 martie 2024 au fost elaborate in conformitate cu principiile de recunoastere si evaluare ale Standardelor Internationale de Raportare Financiara (“IFRS”) adoptate de UE. Situatiiile financiare interimare consolidate nu cuprind toate informatiile si elementele prezentate in situatiile financiare anuale si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare anuale consolidate ale Promateris S.A. intocmite la 31 decembrie 2023. Situatiiile financiare interimare consolidate pentru 01.01-31.03.2024 nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern. Metodele si politicile contabile aplicate de catre Societate si entitatile din Grup in aceste situatii financiare consolidate interimare sunt aceleasi cu cele aplicate in Situatiiile financiare individuale si consolidate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023.

#### b) Bazele intocmirii situatiilor financiare interimare consolidate

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





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

### 2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE (continuare)

#### c) Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situatii financiare interimare consolidate sunt prezentate în Lei (RON), aceasta fiind si moneda functionala a tuturor societatilor din cadrul Grupului. Toate informatiile financiare sunt prezentate in lei, rotunjite, fara zecimale.

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

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

|     | 31 Martie 2024 | 31 Martie 2023 |
|-----|----------------|----------------|
| EUR | 4,9746         | 4,9474         |
| USD | 4,4958         | 4,6346         |

### 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

#### a) Continuitatea activității

Membrii conducerii au, la momentul aprobării situațiilor financiare interimare 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 interimare consolidate.

#### b) Bazele consolidării

Situațiile financiare interimare consolidate pentru perioada încheiată la 31 martie 2024 cuprind situațiile financiare interimare ale Societății mama și ale filialelor (împreună formând Grupul Promateris) la data de 31 Martie 2024 precum și informațiile comparative la data de 31 Martie 2023.

##### (i) Filiale

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

##### (ii) Pierderea controlului

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

##### (iii) Interese fără control

Grupul evaluează interesele fără control în filială la valoarea cotei-parte deținute din activele nete ale filialei. Modificările în interesele





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

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.

### (iv) **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 interimare 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.

### c) **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 așteptate 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.

### d) **Imobilizari corporale**

Terenurile și clădirile deținute pentru a fi utilizate în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii ori pentru închiriere către terți (excluzand investiții imobiliare), sau în scopuri administrative, sunt prezentate în situația poziției 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 concordanță cu reevaluarea valorii contabile a activului. Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere semnificativ de cea care ar fi determinată folosind valorile juste la data raportării. Ultima reevaluare a terenurilor si cladirilor a avut loc la data de 31 decembrie 2023.

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

Amortizarea clădirilor reevaluate este recunoscută în profit sau pierdere. Pe măsura utilizării imobilizării corporale, rezerva din reevaluare este transferata in 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 in 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 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.

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





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

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 si instalatii de masurare, control si reglare | 4 – 12 ani |
| - mijloace de transport                                 | 5 – 10 ani |
| - tehnica de calcul                                     | 3 ani      |
| - mobilier si echipament de lucru                       | 4 – 12 ani |
| - constructii   | 24 ani     |

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

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.

### e) Alte active imobilizate pe termen lung

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

### f) Stocuri

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

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

### g) Instrumente financiare

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

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

### h) Active financiare

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





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

### *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.

### **(i) Active financiare (continuare)**

#### *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. 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 ne colectare. Grupul considera ca nerambursarea a avut loc atunci cand un activ financiar are mai mult de 360 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 interimare 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.





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

### 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

#### h) Instrumente financiare (continuare)

##### i) Datorii financiare si capital social

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

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

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

Dobânzile, dividendele, câștigurile și pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept 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 obligații de plată pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul normal al activității, de la furnizori și sunt înregistrate la cost amortizat. Dacă bunurile și serviciile furnizate în legătură cu activitățile curente nu au fost facturate, dar dacă livrarea a fost efectuată și valoarea acestora este disponibilă, obligația respectivă este înregistrată ca datorie.

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

##### j) Capital social

##### *Actiuni ordinare*

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

##### ***Derecunoașterea datoriilor financiare***

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







## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

### 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

#### k) Rezerva din reevaluare

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

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

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

#### l) Alte rezerve

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

#### m) Dividende

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

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

#### n) Provizioane

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

La data de 31 Martie 2024, Grupul nu are înregistrate provizioane.

#### o) Subvenții pentru investiții

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

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

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





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

### p) Leasing

#### (i) Grupul in calitate de locatar

La initierea unui angajament, Grupul determina daca angajamentul este sau contine o operatiune de leasing. Grupul recunoaste un activ aferent dreptului de utilizare corespondent cu o datorie din leasing pentru toate angajamentele de leasing in care Grupul este locatar, cu exceptia contractelor de leasing pe termen scurt (cu o durata de cel mult 12 luni) si pentru contractele de leasing in care valoarea activului este mai mica (sub 5.000 USD). Pentru aceste contracte de leasing, Grupul recunoaste platile de leasing ca pe o cheltuiala operationala, utilizand o baza liniara pe toata 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, Grupul trebuie sa utilizeze rata de dobanda marginala.

Datoriile care decurg din contractele de leasing sunt prezentate separat in situatia consolidata interimara 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 Grupul 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 prezentate pe o linie separata in situatia consolidata interimara a pozitiei financiare.

### q) Recunoasterea veniturilor

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

Grupul produce și vinde o gamă de materiale biodegradabile si compostabile, in principal pungi si sacose biodegradabile, precum si compoundinguri tehnice și de specialitate. Produsele sunt vandute catre segmentul Business-to-Business.

Vânzările sunt recunoscute atunci când controlul asupra produselor a fost transferat, fiind atunci când produsele sunt livrate catre client. Ulterior, clientul are deplină discreție asupra modului de utilizare al produselor achizitionate și, dupa 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 contraprestatia 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 indepinsc conditiile de calitate asumate in contract.

### r) 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.





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

Grupul nu este angajat in nici un 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.

### s) Impozitul pe profit

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

#### **Impozitul pe profit curent**

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

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

#### **Impozitul amanat**

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

### t) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile si cheltuielile financiare ale Grupului includ:

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

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

### u) Rezultatul pe actiune

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

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

### v) Raportare pe segmente

Grupul a analizat activitatea operationala si a determinat ca opereaza un sigur segment de activitate si anume, productia si vanzarea de produse finite si marfuri prin canalul Business-to-Business. Grupul inregistreaza vanzari catre clienti in Romania si in tari din Europa centrala si de sud (Ungaria, Grecia, Serbia si Bulgaria), insa majoritatea activitatii este concentrata in Romania, in proportie de aproximativ 80%. Grupul nu detine active imobilizate in alte tari in afara de Romania.

## 4. UTILIZAREA ESTIMARILOR SI RATIONAMENTELOR PROFESIONALE

Pregatirea situatiilor financiare interimare 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 bazeaza pe date istorice si pe alti factori considerati a fi elocventi in circumstantele





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

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.

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

Estimarile si ipotezele sunt utilizate, in special, in:

- determinarea si revizuirea duratei de viata a mijloacelor fixe ale grupului;
- determinarea ajustarilor de depreciere a stocurilor. Conducerea grupului face anumite estimari cu privire la valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a grupului si de alti factori specifici fiecarei categorii de stoc.
- determinarea ajustarilor de depreciere a creantelor
- Evaluarea la valoarea justa: Valoarea justa reprezinta pretul care ar putea fi incasat din vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie reglementata intre participantii de pe piata, la data evaluarii. Grupul evalueaza valoarea justa a unui activ sau a unei datorii pe baza ipotezelor pe care le-ar utiliza participantii de pe piata atunci cand stabilesc pretul activului sau al datoriei, presupunand ca acestia actioneaza pentru a obtine beneficii economice maxime.

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

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

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

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





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

### 5. ACTIVE IMOBILIZATE

#### 5.1 Imobilizari corporale

| Consolidat                                      | Terenuri          | Constructii       | Instalatii, masini,<br>utilaje | Imobilizari<br>corporale<br>in curs | Drepturi de<br>utilizare al<br>activelor<br>autoturisme<br>leasing | Drepturi<br>de<br>utilizare al<br>activelor<br>cladiri<br>leasing | Avansuri<br>pentru<br>imobilizari | Total<br>imobilizari<br>corporale |
|---|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------------|--|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Cost</b>                                     |                   |                   |                                |                                     |  |   |                                   |                                   |
| <b>Sold la 1 Ianuarie 2024</b>                  | <b>26.206.696</b> | <b>26.679.949</b> | <b>109.195.145</b>             | <b>2.504.812</b>                    | <b>1.471.635</b>   | <b>2.423.445</b>  | <b>1.595.122</b>                  | <b>170.076.804</b>                |
| Achizitii                                       | -                 | -                 | 538.002                        | 942.147                             | -  | -   | 1.655.494                         | <b>3.135.643</b>                  |
| Transferuri                                     | -                 | -                 | 754.830                        | -                                   | (754.830)  | -   | (646.218)                         | <b>(646.218)</b>                  |
| Iesiri  | -                 | -                 | (2.834.749)                    | -                                   | -  | -   | -                                 | <b>(2.834.749)</b>                |
| Reevaluare                                      | -                 | -                 | -                              | -                                   | -  | -   | -                                 | -                                 |
| <b>Sold la 31 Martie 2024</b>                   | <b>26.206.696</b> | <b>26.679.949</b> | <b>107.653.228</b>             | <b>3.446.959</b>                    | <b>716.805</b>   | <b>2.423.445</b>  | <b>2.604.398</b>                  | <b>169.731.480</b>                |
| <b>Amortizare acumulata</b>                     |                   |                   |                                |                                     |  |   |                                   |                                   |
| <b>Sold la 1 Ianuarie 2024</b>                  | -                 | <b>5.423.483</b>  | <b>33.663.528</b>              | -                                   | <b>853.804</b>   | <b>362.831</b>  | -                                 | <b>40.303.646</b>                 |
| Amortizarea anului                              | -                 | 313.280           | 3.241.972                      | -                                   | 38.269   | -   | -                                 | <b>3.593.521</b>                  |
| Iesiri  | -                 | -                 | 52.441                         | -                                   | -  | 121.174   | -                                 | <b>173.615</b>                    |
| Reducerea ajustarilor de depreciere             | -                 | (537)             | (1.096.000)                    | -                                   | (652.130)  | -   | -                                 | <b>(1.748.667)</b>                |
| <b>Sold la 31 Martie 2024</b>                   | -                 | <b>5.736.226</b>  | <b>35.861.941</b>              | -                                   | <b>239.943</b>   | <b>484.005</b>  | -                                 | <b>42.322.115</b>                 |
| <b>Valoare neta contabila la 31 Martie 2024</b> | <b>26.206.696</b> | <b>20.943.723</b> | <b>71.791.287</b>              | <b>3.446.959</b>                    | <b>476.862</b>   | <b>1.939.440</b>  | <b>2.604.398</b>                  | <b>127.409.365</b>                |





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

### 5. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

#### 5.1 Imobilizari corporale (continuare)

| Consolidat                                      | Terenuri          | Constructii       | Instalatii, masini,<br>utilaje | Imobilizari<br>corporale<br>in curs | Drepturi de<br>utilizare al<br>activelor<br>autoturisme<br>leasing | Drepturi<br>de<br>utilizare<br>al<br>activelor<br>cladiri<br>leasing | Avansuri<br>pentru<br>imobilizari | Total<br>imobilizari<br>corporale |
|---|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------------|--|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Cost</b>                                     |                   |                   |                                |                                     |  |  |                                   |                                   |
| <b>Sold la 1 Ianuarie 2023</b>                  | <b>24.764.329</b> | <b>17.531.067</b> | <b>71.376.229</b>              | <b>4.844.928</b>                    | <b>1.277.372</b>   | -  | <b>6.490.022</b>                  | <b>126.283.947</b>                |
| Achizitii                                       | -                 | -                 | 1.234.167                      | 3.078.530                           | -  | -  | <b>7.890.325</b>                  | <b>12.203.022</b>                 |
| Transferuri                                     | -                 | -                 | -                              | -                                   | -  | -  | <b>(1.030.436)</b>                | <b>(1.030.436)</b>                |
| Iesiri  | -                 | -                 | -                              | -                                   | -  | -  | -                                 | -                                 |
| Reevaluare                                      | -                 | -                 | -                              | -                                   | -  | -  | -                                 | -                                 |
| <b>Sold la 31 Martie 2023</b>                   | <b>24.764.329</b> | <b>17.531.067</b> | <b>72.610.396</b>              | <b>7.923.458</b>                    | <b>1.277.372</b>   | -  | <b>13.349.911</b>                 | <b>137.456.533</b>                |
| <b>Amortizare acumulata</b>                     |                   |                   |                                |                                     |  |  |                                   |                                   |
| <b>Sold la 1 Ianuarie 2023</b>                  | -                 | <b>3.260.172</b>  | <b>26.650.812</b>              | -                                   | <b>560.588</b>   | -  | -                                 | <b>30.471.572</b>                 |
| Amortizarea anului                              | -                 | 197.815           | 2.151.036                      | -                                   | -  | -  | -                                 | <b>2.348.851</b>                  |
| Iesiri  | -                 | -                 | -                              | -                                   | -  | -  | -                                 | -                                 |
| Reducerea ajustarilor de depreciere             | -                 | (37.859)          | (172)                          | -                                   | -  | -  | -                                 | <b>(38.031)</b>                   |
| <b>Sold la 31 Martie 2023</b>                   | -                 | <b>3.420.128</b>  | <b>28.801.676</b>              | -                                   | <b>560.588</b>   | -  | -                                 | <b>32.782.392</b>                 |
| <b>Valoare neta contabila la 31 Martie 2023</b> | <b>24.764.329</b> | <b>14.110.939</b> | <b>43.808.720</b>              | <b>7.923.458</b>                    | <b>716.784</b>   | -  | <b>13.349.911</b>                 | <b>104.674.141</b>                |





**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE**

**5. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

**5.1 Imobilizari corporale (continuare)**

Imobilizarile corporale puse in functiune in cursul trimestrului I 2024 reprezinta echipamente tehnologice instalatii de lucru: cantar, extrudere, mixer, vazcozimetru.

În cadrul imobilizărilor corporale sunt cuprinse active achiziționate prin subvenții nerambursabile și utilizate in activitatea curenta.

**Valoarea justa a terenurilor si a constructiilor**

Imobilizarile corporale ale Grupului, reprezentate de terenuri si constructii, sunt prezentate in situatiile financiare interimare consolidate la valoarea reevaluată, aceasta reprezentand valoarea justa la data evaluării, mai puțin amortizarea acumulata si ajustările de depreciere ulterioare.

Ultima evaluare pentru determinarea valorii juste a terenurilor si constructiilor Grupului este la data de 31 decembrie 2023 si 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   |
|--------------------|--|---|--|
| <b>Terenuri</b>    | <i>Abordarea prin comparatie directa</i><br>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:<br>- Ajustarile pentru lichiditate, localizare. suprafata ar fi mai mici/(mai mari)   |
| <b>Constructii</b> | <i>Abordarea prin venit si abordarea prin cost</i><br>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><br>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,<br><u>Chiria de piata</u><br>- Grad de neocupare de 8,33% pe an<br>- Rate de capitalizare de 9,5%<br>- Chiria anuala pe metru patrat de 5 EUR/mp/luna | Valoarea justa estimata ar creste/(scadea) daca:<br>- Ajustarile pentru lichiditate, localizare, suprafata ar fi mai mici/(mai mari)<br>- Ratele de ocupare ar fi mai mari/(mai mici)<br>- Ratele de capitalizare ar fi mai mici/(mai mari)<br>- Chiria anuala pe metru patrat ar fi mai mare/(mai mica) |
|                    | <i>Abordarea prin cost</i>   | Ajustari pentru pretul si tipul materialelor de constructie,  |  |





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

| Categoria | Metoda de evaluare  | Date de intrare neobservabile semnificative | Corelatia dintre datele principale de intrare neobservabile si evaluarea valorii juste |
|-----------|---|---|--|
|           | 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. | deprecierea externa de - 10%.               |  |

Informatii referitoare la ierarhia valorii juste la 31 Martie 2024 si 31 Martie 2023:

|                                   | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3  | Valoarea justa la 31 Martie 2024 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|------------|----------------------------------|
| Terenuri si amenajari de terenuri | -         | -         | 26.206.696 | 26.206.696                       |
| Constructii                       | -         | -         | 21.292.130 | 21.292.130                       |

|                                   | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3  | Valoarea justa la 31 Martie 2023 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|------------|----------------------------------|
| Terenuri si amenajari de terenuri | -         | -         | 24.764.329 | 24.764.329                       |
| Constructii                       | -         | -         | 14.073.620 | 14.073.620                       |

Atat in cursul trimestrului I 2024 cat si in cursul trimestrului I 2023 nu au existat transferuri intre nivelurile aferente valorii juste.

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

|              | Valoarea la cost istoric la 31 Martie 2024 | Valoarea la cost istoric la 31 Martie 2023 |
|--------------|--|--|
| Terenuri     | 13.072.471                                 | 13.072.471                                 |
| Constructii  | 13.249.259                                 | 13.249.259                                 |
| <b>TOTAL</b> | <b>26.321.730</b>                          | <b>26.321.730</b>                          |

### 5.2 Imobilizari necorporale

| Consolidat                                  | Total imobilizari necorporale |
|---|-------------------------------|
| <b>Cost</b>                                 |                               |
| <b>Sold la 01.01.2024</b>                   | <b>1.676.571</b>              |
| Achizitii de imobilizari necorporale        | 34.939                        |
| Iesiri de imobilizari corporale             | -                             |
| <b>Sold la 31.03.2024</b>                   | <b>1.711.510</b>              |
| <b>Amortizare acumulata</b>                 |                               |
| <b>Sold la 01.01.2024</b>                   | <b>509.577</b>                |
| Amortizarea anului                          | 45.985                        |
| Iesiri                                      | -                             |
| <b>Sold la 31.03.2024</b>                   | <b>555.562</b>                |
| <b>Valoare neta contabila la 31.03.2024</b> | <b>1.155.948</b>              |







**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE**

| Consolidat                                  | Total imobilizari necorporale |
|---|-------------------------------|
| <b>Cost</b>                                 |                               |
| <b>Sold la 01.01.2023</b>                   | <b>1.580.357</b>              |
| Achizitii de imobilizari necorporale        | 730.782                       |
| lesiri de imobilizari corporale             | (87.159)                      |
| <b>Sold la 31.03.2023</b>                   | <b>2.223.980</b>              |
| <b>Amortizare acumulata</b>                 |                               |
| <b>Sold la 01.01.2023</b>                   | <b>339.725</b>                |
| Amortizarea anului                          | 37.986                        |
| lesiri                                      | (97)                          |
| <b>Sold la 31.03.2023</b>                   | <b>377.614</b>                |
| <b>Valoare neta contabila la 31.03.2023</b> | <b>1.846.366</b>              |

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

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

**5.3 Investitii in instrumente de capital**

Investitiile in instrumente de capital propriu la 31 Martie 2024 si 31 Martie 2023 sunt detaliate mai jos.

| Investitii in instrumente de capital | Sold la 01.01.2024 | Cresteri/descrestere in<br>contul de profit si pierdere | Sold la 31.03.2024 |
|--------------------------------------|--------------------|---|--------------------|
| Romtatay SA                          | 994.757            | 0   | 994.757            |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>994.757</b>     | <b>0</b>  | <b>994.757</b>     |

| Investitii in instrumente de capital | Sold la 01.01.2023 | Cresteri/descrestere in<br>contul de profit si pierdere | Sold la 31.03.2023 |
|--------------------------------------|--------------------|---|--------------------|
| Romtatay SA                          | 108.203            | 0   | 108.203            |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>108.203</b>     | <b>0</b>  | <b>108.203</b>     |

| Imobilizari financiare la 31 Martie 2024 | Valoare RON    | % din capitalul social |
|--|----------------|------------------------|
| Romtatay SA                              | 994.757        | 10,00%                 |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>994.757</b> | <b>10,00%</b>          |

**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.





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

### 5.4 Alte active imobilizate

|                          | 31 Martie 2024 | 31 Martie 2023 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Alte creante imobilizate | 328.343        | 321.651        |
| <b>Total</b>             | <b>328.343</b> | <b>321.651</b> |

### 6. STOCURI

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

| Categoria de stoc                      | 31 Martie 2024    | 31 Martie 2023    |
|--|-------------------|-------------------|
| Materii prime si materiale consumabile | 8.138.387         | 10.504.532        |
| Produse finite si semifabricate        | 14.232.538        | 24.813.713        |
| Marfuri                                | 9.660.077         | 5.707.060         |
| <b>Categoria de stoc (ajustari)</b>    |                   |                   |
| Materii prime si materiale consumabile | 54.478            | -                 |
| Produse finite                         | 5.379             | -                 |
| Marfuri                                | -                 | (4.119)           |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>31.971.145</b> | <b>41.029.424</b> |

### 7. CREANTE

#### 7.1. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

|   | 31 Martie 2024    | 31 Martie 2023    |
|---|-------------------|-------------------|
| Creante comerciale                          | 22.229.350        | 37.347.030        |
| Ajustari pentru deprecierea creantelor      | (3.264.152)       | (1.191.849)       |
| Plati in avans pentru achizitia de servicii | 420.900           | 601.689           |
| Creante privind alte impozite si taxe       | 538.871           | 568.889           |
| Creante privind TVA                         | 5.080.604         | 1.435.014         |
| Alte creante                                |                   | 6.983             |
| Debitori diversi                            | 3.702.905         | 21.839            |
|   |                   |                   |
| <b>Total</b>                                | <b>28.708.479</b> | <b>38.789.595</b> |

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.

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:





**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE**

|                                   | 31 Martie 2024     | 31 Martie 2023     |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Sold initial la 1 ianuarie</b> | <b>(3.264.152)</b> | <b>(1.196.849)</b> |
| Cresteri                          | -                  | -                  |
| Reduceri                          | -                  | 5.000              |
| <b>Sold final la 31 Martie</b>    | <b>(3.264.152)</b> | <b>(1.191.848)</b> |

**7.2. ALTE ACTIVE PE TERMEN SCURT**

|  | 31 Martie 2024 | 31 Martie 2023 |
|--|----------------|----------------|
| Creante privind impozitul pe profit curent | 155.373        | 0              |
| Cheltuieli in avans                        | 664.020        | 581.127        |
| <b>Total</b>                               | <b>819.393</b> | <b>581.127</b> |

**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 finalul perioadei de raportare denumite in valuta au fost reevaluate la cursurile BNR pentru ultima zi bancara din trimestrul I 2024, iar diferentele de curs aferente au fost inregistrate in profitul sau pierderea perioadei fiscale.

|                                   | 31 Martie 2024   | 31 Martie 2023   |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Depozite la banci pe termen scurt | 500              | 500              |
| Numerar in banca                  | 8.279.597        | 9.425.119        |
| Numerar in casa                   | 13.422           | 78.493           |
| <b>Total</b>                      | <b>8.293.519</b> | <b>9.504.112</b> |

**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  | 31 Martie 2024   | 31 Martie 2023   |
|--|------------------|------------------|
| Soldul initial al intereselor care nu controleaza                    | 2.103.293        | 2.261.018        |
| Profit net aferent perioadei aferent intereselor care nu controleaza | (21.280)         | 87.800           |
| <b>Soldul final al intereselor care nu controleaza</b>               | <b>2.082.013</b> | <b>2.348.818</b> |

**10. CAPITAL SOCIAL**

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

La data de 31 Martie 2023, capitalul social subscris și vărsat al Societatii-mama este în valoare de 2.869.750 RON, compus din 28.697.499 acțiuni ordinare cu valoare nominală de 0,10 RON/acțiune, vărsate integral.





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

### 11. REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE

|                        | 31 Martie 2024    | 31 Martie 2023    |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Rezerve din reevaluare | 16.496.508        | 11.419.752        |
| Rezerve legale         | 602.853           | 602.853           |
| <b>Rezerve – total</b> | <b>17.099.361</b> | <b>12.022.605</b> |

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

### 12. DATORII CATRE INSTITUTII BANCARE

|  | Moneda | 31 Martie 2024    | Termen lung       | Termen scurt      | Data scadenta         |
|--|--------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|
| Credit pe termen lung ING                | RON    | 958.333           | 583.333           | 375.000           | 27.02.2026            |
| Credit pe termen lung ING                | RON    | 2.121.274         | 1.590.956         | 530.319           | 30.03.2027            |
| Credit pe termen lung ING                | RON    | 9.056.714         | 6.853.730         | 2.202.985         | 01.04.2027            |
| Credit pe termen lung ING                | EUR    | 10.091.940        | 8.113.129         | 1.978.812         | 15.06.2028            |
| Overdraft ING                            | RON    | 8.262.047         | -                 | 8.262.047         | La notificarea bancii |
| Overdraft ING                            | EUR    | 7.783.036         | -                 | 7.783.036         | La notificarea bancii |
| Credit pe termen lung ING                | RON    | 1.053.430         | 867.531           | 185.899           | 15.06.2028            |
| Credit pe termen lung Unicredit          | RON    | 2.950.930         | 2.003.662         | 947.268           | 23.02.2026            |
| Credit pe termen lung Unicredit          | RON    | 927.937           | -                 | 927.937           | 08.10.2024            |
| Credit pe termen lung Unicredit          | RON    | 604.232           | 386.709           | 217.524           | 29.04.2026            |
| Credit pe termen scurt Unicredit         | RON    | 807.328           | -                 | 807.328           | 08.10.2024            |
| Credit pe termen scurt Unicredit         | RON    | 1.839.198         | 1.177.087         | 662.111           | 29.04.2026            |
| Credit pe termen scurt Unicredit         | USD    | 414.702           | -                 | 414.702           | 29.04.2024            |
| Credit pe termen scurt Unicredit         | EUR    | 5.490.277         | -                 | 5.490.277         | 07.10.2024            |
| Credit pe termen lung CEC                | RON    | 4.828.119         | 4.828.119         | -                 | 18.07.2026            |
| Actionari                                | RON    | 5.000.000         | -                 | 5.000.000         | 31.12.2024            |
| Biodeck credit pe termen lung Eximbank   | RON    | 2.590.175         | 2.590.175         | -                 | 02.07.2026            |
| Biodeck credit pe termen scurt Unicredit | RON    | 17.972.530        | -                 | 17.972.530        | 07.10.2024            |
| Dobanda                                  | RON    | 85.712            | -                 | 85.712            |                       |
| <b>TOTAL</b>                             |        | <b>82.837.915</b> | <b>28.994.429</b> | <b>53.843.486</b> |                       |





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

|   | Moneda | 31 Martie 2023    | Termen lung       | Termen scurt      | Data scadenta         |
|---|--------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|
| Credit pe termen lung ING               | RON    | 1.079.630         | 196.296,30        | 883.333           | 12.02.2024            |
| Credit pe termen lung ING               | RON    | 1.458.333         | 1.083.333,26      | 375.000           | 27.02.2026            |
| Credit pe termen lung ING               | RON    | 2.828.366         | 2.285.771,38      | 542.595           | 30.03.2027            |
| Credit pe termen lung ING               | RON    | 8.662.048         | 4.616.625,54      | 4.045.422         | 01.04.2027            |
| Credit pe termen lung Banca Romaneasca  | RON    | 4.915.348         | 0                 | 4.915.348         | 26.05.2023            |
| Credit pe termen lung Banca Romaneasca  | RON    | 1.284.396         | 980.197           | 304.199           | 26.05.2026            |
| Credit pe termen lung Unicredit         | RON    | 4.514.450         | 3.353.591,43      | 1.160.858         | 23.02.2026            |
| Credit pe termen lung Unicredit         | RON    | 4.710.003         | 2.478.949,15      | 2.231.054         | 08.10.2024            |
| Credit pe termen lung Unicredit         | RON    | 0                 | 0                 | 0                 | 30.06.2023            |
| Credit pe termen lung Unicredit         | RON    | 894.264           | 676.740           | 217.524           | 29.04.2026            |
| Credit pe termen lung Unicredit         | EUR    | 1.755.518         | 0                 | 1.755.518         | 02.05.2023            |
| Credit pe termen lung Unicredit         |        |                   |                   |                   |                       |
| Credit pe termen scurt ING              | RON    | 17.143.212        | 0                 | 17.143.212        | La notificarea bancii |
| Credit pe termen scurt Unicredit        | RON    | 5.505.549         | 0                 | 5.505.549         | 07.10.2023            |
| Credit pe termen scurt Unicredit        | RON    | 17.227.350        | 0                 | 17.227.350        | 06.10.2023            |
| Credit pe termen scurt Banca Romaneasca | RON    | 3.590.176         | 0                 | 3.590.176         | 14.07.2023            |
| <b>TOTAL</b>                            |        | <b>75.568.642</b> | <b>15.671.504</b> | <b>59.897.138</b> |                       |

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

### 13. SUBVENTII NERAMBURSABILE

Grupul a incheiat cu Innovation Norway un contract privind primirea unui ajutor fianciar in cadrul apelului de proiecte pentru proiectului Europa Verde - Tehnologii eficiente pentru fabricarea de produse inovatoare si ecologice, al EEA and Norway Grants 2014-2021 (« Proiectul »). Suma obtinuta de grup ca subventie in cadrul Proiectului este de 950.000 de euro. Pana la sfarsitul anului 2021 toate echipamentele contractate prin proiect au fost puse in functiune. Valoarea neta contabila a mijloacelor fixe achizitionate prin aceste subventii este de 8.427.483 RON. In cursul anului 2021 a fost incasata (in patru transe) suma de 594.720 Euro reprezentand ajutor financiar nerambursabil. Valoarea incasarilor a fost inregistrata in cadrul veniturilor in avans si sunt reluate la venituri pe masura amortizarii echipamentelor achizitionate.

In cursul perioadei 2021 - 2022, grupul a contractat cu Innovation Norway doua proiecte pentru obtinerea de fonduri nerambursabile, in valoare totala de 1.341.000 EUR pentru achizitionarea de panouri solare (« Green Energy for bio-based compostable packing production » - valoare totala a subventiei 597.000 EUR) si echipamente de productie (« Bio-based circular solutions for decarbonise the local economy » - valoarea totala a subventiei 744.000 EUR). La 31 Martie 2024, proiectele sunt implementate si granturile aferente acestora au fost incasate de Promateris.

Valoarea subventiilor nerambursabile este prezentata mai jos:

| Venituri in avans           | Sold la 31 Martie 2024 | Sold la 31 Martie 2023 | Sume la 31 Martie 2024 de reluat intr-o perioada |                  |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|--|------------------|
|                             |                        |                        | < 1 an   | >1 an            |
| Subventii pentru investitii | <b>8.142.446</b>       | <b>3.088.827</b>       | <b>1.135.575</b>                                 | <b>7.006.871</b> |
| Total                       | <b>8.142.446</b>       | <b>3.088.827</b>       | <b>1.135.575</b>                                 | <b>7.006.871</b> |





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

### 14. DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE

La 31 Martie 2024 si 31 Martie 2023 Grupul nu a avut datorii restante.

| Consolidat   | 31 Martie 2024   | 31 Martie 2023    |
|--|------------------|-------------------|
| Datorii comerciale catre furnizori de bunuri si servicii | 4.488.330        | 18.884.892        |
| Datorii comerciale catre furnizori de imobilizari        | 2.416.781        | 2.305.508         |
| <b>TOTAL DATORII</b>                                     | <b>6.905.111</b> | <b>21.190.400</b> |

### 15. ALTE DATORII CURENTE

| Consolidat                                 | 31 Martie 2024   | 31 Martie 2023 |
|--|------------------|----------------|
| Datorii fata de personal                   | 1.200.939        | 441.238        |
| Contributii sociale si alte taxe salariale | 632.030          | 0              |
| TVA de plata                               | 122.500          | 0              |
| <b>TOTAL DATORII CURENTE</b>               | <b>1.955.469</b> | <b>441.238</b> |

### 16. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

|  | 31 Martie 2024    | 31 Martie 2023    |
|--|-------------------|-------------------|
| Venituri din vanzarea bunurilor                  | 22.420.482        | 31.486.879        |
| Contraprestatie variabilă - sconturi si rabaturi | (4.567)           | (25.683)          |
| <b>Total venituri din vanzarea de produse</b>    | <b>22.415.915</b> | <b>31.461.196</b> |
| Venituri din servicii prestate                   | 23.814            | 4.336.161         |
| Alte venituri din contracte cu clientii          | 1.905.611         | 512.018           |
| <b>Total</b>                                     | <b>24.345.339</b> | <b>36.309.375</b> |

Fluxurile de venituri principale ale grupului sunt:

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

### 17. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

| Consolidat                                    | 31 Martie 2024   | 31 Martie 2023 |
|---|------------------|----------------|
| Castig din vanzarea activelor                 | 1.739.325        | 0              |
| Venituri din subventii pentru investitii      | 270.403          | 143.281        |
| Venituri din despagubiri amenzi si penalitati | 0                | 10.000         |
| Alte venituri din exploatare                  | 95.696           | 4.550          |
| <b>TOTAL DATORII CURENTE</b>                  | <b>2.037.822</b> | <b>157.831</b> |

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





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

### 18. CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

| Consolidat                                    | 31 Martie 2024    | 31 Martie 2023    |
|---|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli cu materiile prime                 | 9.755.068         | 22.498.130        |
| Cheltuieli privind marfurile                  | 1.523.396         | 1.653.905         |
| Cheltuieli privind alte materiale consumabile | 260.519           | 84.895            |
| Cheltuieli privind materialele pentru ambalat | 353.048           | 456.521           |
| <b>TOTAL CHELTUIELI MATERIALE</b>             | <b>11.894.031</b> | <b>24.693.451</b> |

### 19. CHELTUIELI CU PERSONALUL SI INFORMATII PRIVIND SALARIATI, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

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

Mai jos este inclusa valoarea remuneratiei persoanelor de conducere din cadrul grupului.

Cheltuielile cu salariile platite in primul trimestru 2024 respectiv 2023, se compun din urmatoarele :

|  | 31 Martie 2024   | 31 Martie 2023   |
|--|------------------|------------------|
| Salarii  | 4.038.491        | 3.869.832        |
| <i>Din care:</i>   |                  |                  |
| - sume platite catre management                                | 112.167          | 181.179          |
| Cheltuieli cu tichete de masa                                  | 290.519          | 165.742          |
| Cheltuieli cu asigurari sociale                                | 112.913          | 100.146          |
| <b>Total salarii</b>   | <b>4.441.923</b> | <b>4.135.720</b> |
| <b>Sume platite catre membrii consiliului de administratie</b> | <b>204.000</b>   | <b>441.000</b>   |

### 20. CHELTUIELI CU PRESTATIILE EXTERNE

|   | 31 Martie 2024   | 31 Martie 2023   |
|---|------------------|------------------|
| Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile       | 148.216          | 91.809           |
| Cheltuieli cu alte prestatii externe*           | 2.974.177        | 2.592.582        |
| Cheltuieli cu primele de asigurare              | 144.904          | 106.997          |
| Cheltuieli privind comisiunile si onorariile    | 10.188           | 126.641          |
| Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal | 410.497          | 523.970          |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>3.687.982</b> | <b>3.441.998</b> |

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





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

### 21. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Alte cheltuieli de exploatare, in suma totala de 1.298.411 RON (trimestrul I 2023 : 544.917 RON) contin in anul 2024 suma de 1.086.791 RON reprezentand cheltuiala inregistrata pentru echipamentele – linie productie PVC vanduta.

### 22. REZULTATUL FINANCIAR

|  | 31 Martie 2024     | 31 Martie 2023     |
|--|--------------------|--------------------|
| Venituri din dobanzi                   | 27.380             | 84                 |
| Pierdere din diferente de curs valutar | 109.316            | 244.835            |
| Alte venituri financiare               | 1.221              | 29.556             |
| Cheltuieli cu dobanzile                | (1.043.553)        | (1.239.504)        |
| Cheltuieli din sconturi acordate       | -                  | -                  |
| Alte cheltuieli financiare             | (149.408)          | (155.723)          |
| <b>Rezultatul financiar</b>            | <b>(1.065.569)</b> | <b>(1.125.675)</b> |

### 23. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozit pe profit recunoscut în profit sau pierdere:

|  | 31 Martie 2024 | 31 Martie 2023 |
|--|----------------|----------------|
| Cheltuieli cu impozitul pe profit curent | 0              | 3.091          |
| Venituri /cheltuieli cu impozitul amânat | -              | -              |
| <b>Total</b>                             | <b>0</b>       | <b>3.091</b>   |

Rata de impozitare aferenta perioadelor financiare 2024 si 2023 este de 16%.

| Impozitul amânat   | 31 Martie 2024   | 31 Martie 2023   |
|--|------------------|------------------|
| Total impozitul amânat la inceput de perioada                    | 2.850.121        | 1.471.369        |
| Cheltuieli cu impozitul amânat aferent diferente temporare       | 16.719           | 75.360           |
| Impozit amanat recunoscut in alte elemente de capitaluri proprii | 0                | 0                |
| <b>Total impozit pe profit amanat</b>                            | <b>2.833.402</b> | <b>1.496.729</b> |

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

### 24. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

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

Rezultatul pe actiune de baza calculat pentru trimestrul I 2024 respectiv 2023 este prezentat in tabelul urmator.







## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

|  | 31 Martie 2024 | 31 Martie 2023  |
|--|----------------|-----------------|
| Profit sau pierdere aferenta perioadei de raportare                                    | 10.616         | -921.579        |
| Numar mediu ponderat de actiuni ordinare aflate in circulatie in perioada de raportare | 28.697.499     | 28.697.499      |
| <b>Rezultat pe actiune (RON/actiune)</b>   | <b>0,0004</b>  | <b>(0,0321)</b> |

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

Rezultatul diluat pe actiune in trimestrul I 2024 respectiv 2023 este egal cu rezultatul de baza pe actiune intrucat numarul de actiuni in circulatie nu este afectat de drepturi / obligatii suplimentare.

In perioada 2007 – 31 Martie 2024 nu s-au repartizat dividende, profitul net fiind repartizat la surse proprii necesare pentru finantarea investitiilor.

### 25. PARTI LEGATE

Grupul nu are solduri si tranzactii cu partile legate sau cu interesele care nu controleaza. Remuneratia personalului cheie de management este prezentata in nota 19.

### 26. MANAGEMENTUL RISCURILOR SEMNIFICATIVE

#### Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliul de Administrație al Grupului are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul grupului. Politicile grupului de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se 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
- riscul de piață (inclusiv riscul de curs valutar, riscul de rata a dobânzii, riscul de pret)
- riscul de credit
- riscul de lichiditate
- riscul de mediu

#### Riscul de piață

##### I. Managementul riscului valutar

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

#### Analiza de sensibilitate la cursul de schimb

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





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

### II. Managementul riscului de dobanda

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

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

Analiza de sensibilitate a profitului Grupului la riscul de rata a dobânzii a fost calculata mai jos, luând in calcul cheltuielile cu dobânzile aferente împrumuturilor bancare recunoscute in contul de profit si pierdere in anul respectiv.

### III. Riscul de pret

*Riscul de preț* este riscul ca veniturile viitoare ale Grupului sa fie impactate negativ de schimbarile pretului de achiziție a materiilor prime si materialelor necesare productiei. Grupul 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.

### IV. Managementul riscului de credit

Riscul de credit consta in eventualitatea ca partile contractante sa-si incalce obligatiile contractuale conducand la pierderi financiare pentru Grup. Grupul este expus riscului de credit provenind din activitatea sa operationala, in principal din incasarea creantelor comerciale. In ceea ce priveste numerarul si echivalentele de numerar, grupul 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, 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 31 Martie 2024 si 31 Martie 2023 nu este semnificativa.

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

### IV. Managementul riscului de credit (continuare)

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 31 Martie 2024.
- Suplimentar, exista creante comerciale de la terti pentru care Grupul a facut evaluari individuale, prezentate mai jos.





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

Creanțe curente (Scadență nedepășită):

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

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

### I. Managementul riscului de lichiditate

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

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

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

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

## 27. INFORMATII PRIVIND ADMINISTRAREA CAPITALULUI

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

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

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

Capitalul total = capitaluri proprii plus datoria netă.

|                                       | UM         | 31 Martie 2024     | 31 Martie 2023     |
|---------------------------------------|------------|--------------------|--------------------|
| Total împrumuturi                     | Lei        | 85.511.338         | 76.204.591         |
| Numerar și echivalente de numerar     | lei        | 8.293.519          | 9.504.112          |
| <b>Datorie netă (1 - 2)</b>           | <b>lei</b> | <b>77.217.819</b>  | <b>66.700.479</b>  |
| Total capitaluri proprii              | lei        | 93.479.172         | 92.001.472         |
| <b>Total capital (3 +4)</b>           | <b>lei</b> | <b>170.696.991</b> | <b>158.701.951</b> |
| <b>Grad de îndatorare (3 / 5*100)</b> | <b>%</b>   | <b>45,24%</b>      | <b>42,03%</b>      |

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





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

### 28. CADRUL LEGISLATIV FISCAL

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

### 29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

#### *Litigii*

Conducerea Grupului analizeaza periodic situatia litigiilor in curs, iar in urma consultarii cu reprezentantii sai legali decide necesitatea crearii unor provizioane pentru sumele implicate sau a prezentarii acestora in situatiile financiare. La 31 Martie 2024 si la 31 Martie 2023 Grupul nu are litigii semnificative.

#### *Impact asupra mediului*

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

### 30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Grupul nu are evenimente ulterioare semnificative.

Aceste situatii financiare interimare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 14 Mai 2024.

---

**Director General,**  
**TUDOR GEORGESCU**

---

**Director Economic,**  
**GHEORGHE LUCA**

