



**PROMATERIS**  
Future materialised

---

# RAPORT

REZULTATE FINANCIARE  
PRELIMINARE 2023

SITUATII NEAUDITATE

---

29 Februarie 2024

# CUPRINS

|  |     |
|--|-----|
| INFORMAȚII EMITENT _____   | 3   |
| <i>Management</i> _____  | 5   |
| <i>Structura acționariatului</i> _____                                   | 6   |
| EVENIMENTE CHEIE ÎN 2023 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE _____ | 6   |
| ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE _____                                       | 9   |
| BILANȚ _____   | 9   |
| <i>Analiză bilanț</i> _____  | 11  |
| CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE _____   | 12  |
| <i>Analiză P&amp;L</i> _____   | 133 |
| PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI _____                                  | 15  |
| <i>Tranzacții cu părțile afiliate</i> _____                              | 16  |
| RISCURI CHEIE SI PERSPECTIVA 2024 _____                                  | 17  |
| <i>RISCURI CHEIE PENTRU 2024</i> _____                                   | 17  |
| DECLARAȚIA CONDUCERII _____  | 20  |

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 anul 2023, 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 preliminare 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 preliminare simplificate la 31 Decembrie 2023 **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 rezultate preliminare 2023 |
| Pentru exercițiul financiar | 01.01.2023 – 31.12.2023           |
| Data publicării             | 29.02.2024                        |

### 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 adoptă 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, este înființată compania **Biodeck**, unde Promateris este acționar majoritar, companie specializată în distribuția de **ambalaje sustenabile și de soluții pentru economia circulară**. Astfel, grupul Promateris a început un plan ambițios de creștere accelerată, înlocuind un model de business comoditizat, cu unul bazat pe inovație de produs, R&D și dezvoltarea de produse cu valoare adăugată.

Promateris are un **portofoliu de produse cu amprentă redusă de carbon**, precum și o strategie de sustenabilitate aliniată cu principiile European Green Deal. Produsele companiei sunt aliniată 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. În anul 2022 Promateris a lansat raportul **ESG aferent anului 2021**. Începând cu anul 2022 Promateris devine membră a UN Global Compact, organizație de renume internațional în domeniul sustenabilității și al guvernății corporative.

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

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

## 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.

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

Mandatul curent are o durată de trei ani începând cu luna octombrie 2023.

### **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. Mandatul curent are o durată de trei ani începând cu luna octombrie 2023.

### **Karina Pavăl**

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



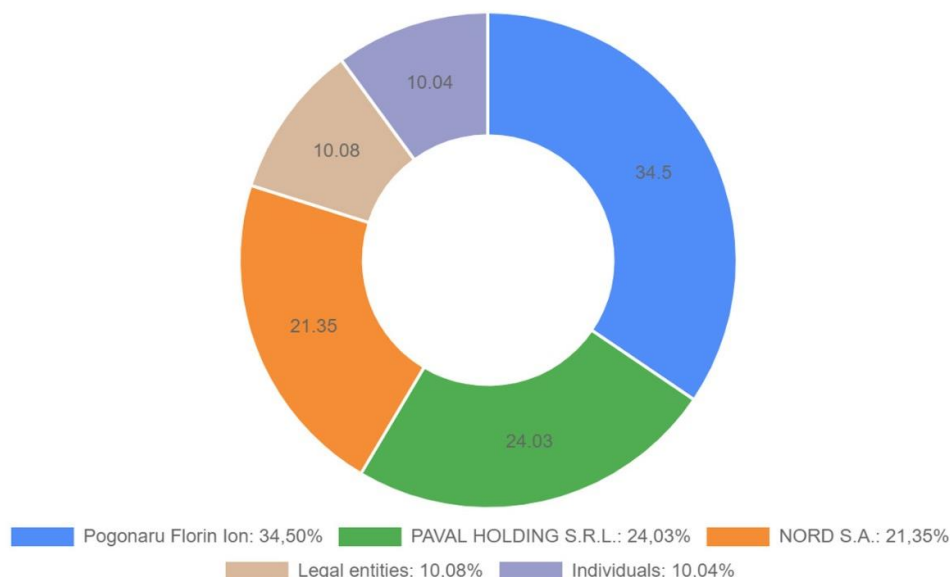
Karina Pavăl este Vicepreședinta Paval Holding, vehiculul de investiții al familiei Pavăl. Holdingul deține Dedeman, cel mai mare lanț retail DIY din România, precum și investiții în multiple companii listate și sectoare din retail, producție, imobiliare, private equity și agricultură. Karina este responsabilă 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 31.12.2023 este prezentată mai jos:



## EVENIMENTE CHEIE ÎN 2023 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RĂPORTARE

### Prelungire mandat Director General

**17.05.2023** - Consiliul de Administrație al Promateris S.A., a hotărât, prin Hotărârea din data de 17.05.2023, în baza art. 24, alin. (12), lit. b) și art. 23, alin. (3), din Actul Constitutiv al societății, prelungirea mandatului Directorului General, Domnului TUDOR-ALEXANDRU GEORGESCU, pentru o perioadă de 3 ani, începând cu data de 23.05.2023 și până la data de 22.05.2026.

### Adunarea Generală Ordinară și Extraordinară a Acționarilor din data de 25 Mai 2023

**25.05.2023** Punctele cheie votate în ședința au inclus:

- Aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate pentru anul 2022
- Aprobarea repartizării profitului net din 2022 în valoare de 1.955.172 lei către surse proprii de finanțare



- Aprobarea programului de activitate și a bugetului de venituri și cheltuieli al societății pentru anul 2023.

## Raport auditor conform art. 108 din Legea nr. 24/2017 pentru S1 2023

**31.07.2023** PROMATERIS S.A. a înaintat spre publicare Raportul auditorului independent privind analiza tranzacțiilor raportate pentru semestrul I - 2023, conform art. 108 din Legea nr. 24/2017.

## Demisie Quantet Management S.R.L din funcția de membru al Consiliului de Administrație al Societății 05.09.2023

**05.09.2023** A fost înregistrată la Societatea adresa prin care societatea QUANTET MANAGEMENT S.R.L., prin reprezentant Maria Uliana Desmirean Georgescu, a informat Societatea cu privire la renunțarea la mandatul de administrator și membru al Consiliului de Administrație al Societății, începând cu data de 5.09.2023.

## Adunarea Generală Ordinară și Extraordinară a Acționarilor din data de 4 Octombrie 2023 (AGOA și AGEA)

**04.10.2023** - În urma voturilor a 96,09% din totalul drepturilor de vot, Acționarii Societății au adoptat un număr hotărâri, inclusiv:

- Alegerea, în conformitate cu prevederile art. 24 alin. 1 din Actul Constitutiv, pentru un mandat cu valabilitate de 3 ani, începând de la data hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor și până la data de 4.10.2026, a celor 3 membri ai Consiliului de Administrație al Societății, respectiv:
  - CIRCULAR SOLUTIONS S.R.L., înregistrată la ONRC sub numărul J40/13094/2015, CUI 35165753, prin reprezentant desemnat Matei Dimitriu;
  - Karina Paval;
  - Andrei Mihai Pogonaru,
- Alegerea societății BDO AUDIT S.R.L. ca auditor al situațiilor financiare ale Societății, aferente anului 2023, pentru un mandat valabil până la data de 30.04.2024, și împuternicirea Consiliului de Administrație pentru a stabili condițiile contractuale pentru exercitarea auditului financiar.

## Promateris anunță finalizarea proiectului Energie Verde

**06.10.2023** - Proiectul a fost realizat cu ajutorul unui grant din partea EEA & Norway Grants și a constat în instalarea unui sistem fotovoltaic la fabrica companiei din Buftea, județul

Ilfov. Acesta are ca scop contribuirea la tranziția către energia verde a Promateris, prin înlocuirea utilizării energiei bazate pe combustibili fosili cu energia solară. Valoarea investiției se ridică la aproximativ 1 milion de euro, din care 597.000 de euro reprezintă fonduri norvegiene nerambursabile. Instalarea centralei fotovoltaice a fost realizată de către compania românească Simtel Team.

Sistemul fotovoltaic are o capacitate instalată de 1 MWp și a fost montat pe acoperișul fabricii Promateris din Buftea. Energia verde obținută va fi utilizată în producția de ambalaje pe bază de biomasă și compostabile, reprezentând aproximativ 19% din necesarul total de energie al Promateris. Acest sistem va oferi companiei o protecție împotriva fluctuațiilor tarifelor de energie electrică și va reduce dependența de surse externe de energie. Mai mult, proiectul se încadrează în strategia de dezvoltare durabilă a Promateris, având ca obiectiv reducerea treptată a amprentei de carbon a companiei în cadrul activităților curente, cu scopul de a trece exclusiv la utilizarea surselor de energie electrică verde până în 2030.

Un alt proiect dezvoltat de companie cu granturi norvegiene a fost „Decarbonizarea economiei locale prin realizarea de produse pe bază de bio-materiale”. Investiția totală s-a ridicat la 1,6 milioane de euro, din care valoarea grantului a fost de 744.000 de euro. Proiectul a fost **finalizat în octombrie 2023** și permite realizarea de către Promateris a materiei prime biodegradabile și compostabile pe bază de amidon de porumb în fabrica din Buftea. Odată cu finalizarea acestui proiect, Promateris a devenit prima companie din Europa de Est care produce materie primă pe bază de amidon de porumb.

## Tranzacții Management

**20.11.2023** - Promateris informează acționarii și investitorii

- A primit de la acționarul NORD S.A., notificarea privind vânzarea unui număr de 65.000 acțiuni Promateris S.A., în calitate de persoană aflată în strânsă legătură cu Dl. MATEI DIMITRIU, reprezentant permanent al Circular Solutions S.R.L. în Consiliul de Administrație al emitentului.
- A primit de la acționarul ECDL ROMANIA S.A., notificarea privind cumpărarea unui număr de 65.000 acțiuni Promateris S.A., în calitate de persoană aflată în strânsă legătură cu Dl. MATEI DIMITRIU, reprezentant permanent al Circular Solutions S.R.L. în Consiliul de Administrație al emitentului.

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

**24.11.2023** - Vânzare-cumpărare de produse în baza Comenzilor Individuale de Achiziție, Cumpărător Promateris SA, Vânzător Biodeck SA. Valoarea totală estimată a contractului, de la data încheierii, este de 2.983.839 lei fără TVA.





## ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

### BILANȚ

| <b>Poziție financiară (Mii RON)</b>               | <b>Preliminat<br/>Neauditat<br/>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>Evoluție %</b> |
|---|--|-------------------|-------------------|
| <b>Active imobilizate, din care</b>               |  |                   |                   |
| Imobilizări corporale                             | 126,446  | 89,095            | 42%               |
| Imobilizări necorporale                           | 1,938  | 1,736             | 12%               |
| Active financiare disponibile în vederea vânzării | 108  | 108               | 0%                |
| Creanțe imobilizate                               | 326  | 6,524             | -95%              |
| <b>Active imobilizate – total</b>                 | <b>128,819</b>                                 | <b>97,464</b>     | <b>32%</b>        |
| <b>Active curente, din care</b>                   |  |                   |                   |
| Stocuri   | 33,273   | 48,513            | -31%              |
| Creanțe comerciale și avansuri plătite            | 36,435   | 29,652            | 23%               |
| Alte creanțe                                      | 7,128  | 8,401             | -15%              |
| Creanțe privind impozitul amânat                  | 0  | 0                 |                   |
| Numerar și conturi la bănci                       | 3,995  | 2,658             | 50%               |
| Cheltuieli în avans                               | 560  | 0                 | N/A               |
| <b>Active curente – total</b>                     | <b>81,391</b>                                  | <b>89,224</b>     | <b>-9%</b>        |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                               | <b>210,210</b>                                 | <b>186,688</b>    | <b>13%</b>        |
| <b>Capital și rezerve</b>                         |  |                   |                   |
| Capital social                                    | 2,870  | 2,870             | 0%                |
| Prime de capital                                  | 130  | 0                 | N/A               |



|   |                |                |             |
|---|----------------|----------------|-------------|
| Rezerve din reevaluare                      | 16,584         | 11,439         | 45%         |
| Rezerve                                     | 69,327         | 603            | 11400%      |
| Acțiuni proprii                             | 0              | 0              |             |
| Rezultatul reportat                         | 6,896          | 75,530         |             |
| Rezultatul perioadei                        | -2,598         | 0              |             |
| Repartizare profit                          | 0              | 0              |             |
| Interes minoritar                           | 2,343          | 2,261          | 4%          |
| <b>Capitaluri proprii – total</b>           | <b>95,553</b>  | <b>92,702</b>  | <b>3%</b>   |
| <b>Datorii pe termen lung</b>               |                |                |             |
| Împrumut bancar pe termen lung              | 30,291         | 1,657          | 1728%       |
| Alte datorii pe termen lung                 | 10,378         | 4,751          |             |
| Provizioane                                 | 0              | 0              |             |
| <b>Venituri în avans</b>                    |                |                |             |
| Subvenții pentru investiții pe termen lung  | 0              | 0              |             |
| Subvenții pentru investiții pe termen scurt | 0              | 0              |             |
| Alte venituri în avans                      | 0              | 0              |             |
| <b>Total venituri în avans</b>              | <b>0</b>       | <b>0</b>       |             |
| <b>Datorii pe termen scurt</b>              |                |                |             |
| Împrumut bancar pe termen scurt             | 49,038         | 66,298         | -26%        |
| Datorii comerciale și avansuri încasate     | 17,102         | 16,929         | 1%          |
| Alte datorii curente                        | 7,847          | 4,222          | 86%         |
| <b>Datorii pe termen scurt – total</b>      | <b>73,987</b>  | <b>87,449</b>  | <b>-15%</b> |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>  | <b>210,209</b> | <b>186,688</b> | <b>13%</b>  |



## Analiză bilanț

### Imobilizări corporale

Programele intensive de investiții în 2023 dar și reevaluarea unor active s-au reflectat printr-o creștere a imobilizărilor corporale de 42% față de 2022 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.

Categoriile principale de investiții din 2023 sunt următoarele:

- Noua linie de business BioMateris - această linie a devenit operațională la începutul trimestrului 4
- Extinderea capacității de producție pentru ambalajele compostabile și cele fabricate din materiale reciclate (PCR) precum și diversificarea portofoliului de produse oferite clienților
- Inițiative în domeniul energiei regenerabile
- Laboratorul și centrul de inovație Promateris

### Stocuri

Strategia de echilibrare și optimizare a fluxului de stocuri a marcat anul 2023, ca răspuns la relaxarea continuă a presiunii asupra lanțurilor de aprovizionare comparativ cu anul 2022. Stocurile sunt cu 31% mai mici în 2023 față de anul precedent. 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 mișcări normale. Profilul partenerilor comerciali ai companiei a rămas asemănător, cu un risc scăzut și foarte scăzut de neplată, datorită reputației excelente a clienților noștri. Cu toate acestea, compania își propune să optimizeze fluxurile de numerar și să reducă pe cât posibil termenele de plată în cadrul strategiei sale.

### Alte active curente

Poziția sănătoasă de numerar în T4 2023 comparativ cu T4 2022 reflectă atât activitatea comercială semnificativă din T4 cât și rezultatul schimbărilor pozitive în managementul fluxului de numerar și asigurarea unei poziții de numerar confortabile pentru organizație pe termen scurt-mediu.

### 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.



Față de situația de la finalul anului 2022, evoluția datoriilor bancare pe termen scurt și pe termen lung reflectă înregistrarea acestora corespunzător cu maturitățile și graficele de rambursare în vigoare la 31 decembrie 2023, precum și creditele adiționale utilizate pentru finanțarea investițiilor în echipamente de producție în conformitate cu strategia Companiei.

## CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

| <b>Rezultat global (Mii RON)</b>                                     | <b>Preliminat<br/>Neauditat<br/>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>Evoluție %</b> |
|--|--|-------------------|-------------------|
| <b>Venituri din vânzări</b>  | <b>139,077</b>                                 | <b>170,815</b>    | <b>-18%</b>       |
| Alte venituri din exploatare   | 7,643  | 1,917             | 299%              |
| Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție | -11,212  | 14,521            |                   |
| Cheltuieli cu materiile prime, materialele și mărfurile              | -78,920  | -129,705          | -39%              |
| Cheltuieli cu energia și apa   | -6,220   | -5,281            | 18%               |
| Cheltuieli cu personalul   | -18,341  | -16,280           | 13%               |
| Cheltuieli cu ajustările pentru depreciere, amortizare și deprecieri | -11,030  | -9,463            | 17%               |
| Cheltuieli cu prestațiile externe                                    | -15,239  | -14,731           | 20%               |
| Alte cheltuieli de exploatare  | -2,368   | -2,598            | -9%               |
| <b>EBITDA</b>  | <b>14,391</b>                                  | <b>18,078</b>     | <b>-20%</b>       |
| <b>Rezultatul din exploatare</b>                                     | <b>3,364</b>                                   | <b>9,195</b>      | <b>-63%</b>       |
| Câștiguri / pierderi din active financiare Curente                   | 184  | 0                 |                   |
| Alte venituri financiare   | 1,546  | 1,020             | 52%               |
| Alte cheltuieli financiare   | -7,490   | -6,354            | 18%               |
| <b>Rezultatul financiar</b>  | <b>-5,760</b>                                  | <b>-5,335</b>     | <b>8%</b>         |
| <b>Rezultat înainte de impozitare</b>                                | <b>-2,396</b>                                  | <b>3,860</b>      | <b>-162%</b>      |
| Impozit pe profitul curent   | 3  | -1,029            | -100%             |



|  |               |               |              |
|--|---------------|---------------|--------------|
| Câștiguri aferente impozitului pe profit amânat                    | 0             | 0             |              |
| <b>Rezultatul net al perioadei</b>                                 | <b>-2,399</b> | <b>2,832</b>  | <b>-185%</b> |
| Alte elemente ale rezultatului global                              | 0             | 0             |              |
| Profit/pierdere aferent reevaluarilor imobilizărilor corporale net | 5,222         | 0             |              |
| <b>Total rezultat global</b>                                       | <b>2,823</b>  | <b>2,832</b>  | <b>0%</b>    |
| Total profit/(pierdere) curentă aferent:                           |               |               |              |
| A acționarilor grupului  | 2,739         | 3,170         | -11%         |
| Interese care nu controlează                                       | 7             | -338          |              |
| <b>Rezultatul de bază pe acțiune (lei/acțiune)</b>                 | <b>0.0984</b> | <b>0.0987</b> | <b>0%</b>    |

## Analiză P&L

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 în 2023 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. Astfel se observa un impact negativ asupra cifrei de afaceri pentru anul 2023. Cu toate acestea, considerăm tranziția ca fiind un succes. Considerăm ca impactul pe cifra de afaceri va fi estompat în următoarele trimestre date fiind semnele de cerere din piață și creșterea activității începând cu trimestrul 4.

Fluctuațiile în categoria de alte venituri se datorează în principal următoarelor aspecte:

- înregistrarea contabilă a probelor tehnologice care sunt produse în momentul finalizării investițiilor în echipamente noi de producție
- influxurilor de numerar din concretizarea granturilor și a subvențiilor din programele de investiții implementate
- influxuri de numerar din vânzarea de echipamente care nu mai sunt folosite în producție, asociate cu linia de producție de granule PVC

Costul principal cu materia primă a înregistrat o scădere de -39% față de aceeași perioadă de raportare din 2022. Pe lângă impactul datorat reducerii vânzărilor, se observă o îmbunătățire a lanțului global de aprovizionare, vizibilă în costurile materiei prime și în timpii de livrare. Această îmbunătățire a avut un impact pozitiv asupra marjelor în 2023. Mai mult decât atât, costurile materiei prime au beneficiat de o îmbunătățire spre sfârșitul T4 prin operaționalizarea diviziei de bio-compounds, care a integrat vertical lanțul de producție al Promateris.

Datorită schimbărilor macroeconomice, costurile cu energia au crescut semnificativ în 2022 și au avut un impact și în prima jumătate a anului 2023. Ca parte a unui proces de optimizare a costurilor, echipa de management a reușit să încheie contracte de

furnizare a energiei în condiții mult mai avantajoase începând cu S2. De asemenea, punerea în funcțiune a panourilor fotovoltaice spre sfârșitul verii a contribuit la o îmbunătățire suplimentară în această direcție pentru restul anului 2023. Dovadă în acest sens este estomparea creșterii în T4 (+18%) față de T3 (+21%) și de S1 (+36%) raportată la aceeași perioadă a anului trecut, ceea ce indică o recuperare vizibilă în a doua parte a anului.

Cheltuielile cu personalul continuă același trend crescut în 2023 față de 2022, datorită ajustărilor salariale, precum și a activităților noastre de investiții și dezvoltare, care au generat o nevoie crescută de personal. În contextul reducerii producției în divizia de PVC și a tranziției către divizia de granule Bio, personalul afectat a fost redistribuit și pregătit pentru noile linii de producție și business, ceea ce ne-a ajutat să optimizăm costurile cu recrutarea și training-ul forței de muncă. Astfel, dacă ajustăm cu creșterile salariale datorate inflației, am reușit implementarea noii linii de business în mare parte cu capitalul uman existent în organizație.

Toate aceste elemente au avut un impact negativ asupra EBITDA pe termen scurt, dar cu o îmbunătățire majoră a EBITDA în T4 față de restul anului. După cum a fost prevăzut de management, dezvoltarea accelerată în zona ambalajelor bio și a cererii crescute pentru aceste produse pe piață, precum și a măsurilor luate pentru scăderea costurilor, compania a beneficiat de o îmbunătățire semnificativă a situației financiare spre sfârșitul anului 2023. Astfel, evoluția EBITDA s-a îmbunătățit simțitor de la -77% în S1 la -49% în T3 și ajungând per total în 2023 la -20% față de aceleași perioade de raportare din 2022.

Această îmbunătățire accelerată de la sfârșitul anului 2023 este datorată atât sezonălității specifice industriei (cererea fiind mai crescută în perioada sărbătorilor de iarnă), cât și validării tezei noastre privind evoluția cererii pe produse bio și creșterea acestui segment de piață.

În pofida unor întârzieri în livrarea echipamentelor, integrarea pe verticală prin producția proprie de bio-compound-uri a fost finalizată la sfârșitul T3, iar compania a văzut rezultate semnificative ale acestor investiții spre sfârșitul anului 2023. 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 în mii lei   | An 2021        | An 2022        | An 2023        |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Active curente  | <b>82.807</b>  | <b>89.224</b>  | <b>81.391</b>  |
| Cash și echivalente de cash   | <b>2.282</b>   | <b>2.658</b>   | <b>3.995</b>   |
| Datorii curente   | <b>55.707</b>  | <b>86.459</b>  | <b>73.987</b>  |
| Datorii financiare pe termen scurt  | <b>21.761</b>  | <b>66.297</b>  | <b>49.038</b>  |
| NFR (necesar de fond de rulment) = Active curente cu excepția trezoreriei - Datorii curente cu excepția trezoreriei | <b>46.579</b>  | <b>65.415</b>  | <b>52.446</b>  |
| Cifra de afaceri a perioadei  | <b>187.317</b> | <b>170.814</b> | <b>139.077</b> |
| Necesar fond rulment / CA   | <b>24,9%</b>   | <b>38,72%</b>  | <b>37,7%</b>   |



## PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatori financiari ai Promateris (situație consolidată) la 31 decembrie 2023 sunt prezentați mai jos:

### Indicatorul lichidității curente la 31.12.2023

|                 |        |              |
|-----------------|--------|--------------|
| Active curente  | 81,391 | <b>= 1,1</b> |
| Datorii curente | 73,987 |              |

### Indicatorul gradului de îndatorare la 31.12.2023

|                       |       |        |       |              |
|-----------------------|-------|--------|-------|--------------|
| Capital<br>împrumutat | x 100 | 40,669 | x 100 | <b>= 43%</b> |
| Capital propriu       |       | 95,553 |       |              |

|                       |       |         |       |              |
|-----------------------|-------|---------|-------|--------------|
| Capital<br>împrumutat | x 100 | 40,669  | x 100 | <b>= 19%</b> |
| Capital angajat       |       | 210,209 |       |              |

### Durata de rotație a debitelor clienților (zile) la 31.12.2023

|                      |                       |             |
|----------------------|-----------------------|-------------|
| Sold mediu<br>client | 43563,7 x<br>360 zile | <b>= 85</b> |
| Cifra de afaceri     | 139,051               |             |

### Viteza de rotație a activelor imobilizate la 31.12.2023

|                       |         |               |
|-----------------------|---------|---------------|
| Cifra de afaceri      | 139,051 | <b>= 1,08</b> |
| Active<br>imobilizate | 128,819 |               |

## Tranzacții cu părțile afiliate

La data de 31.12.2023 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 30 Septembrie 2023.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Biodeck S.A. in perioada 01.01.2023 – 31.12.2023:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Biodeck in suma de 13.524.268 lei si datorii in suma de 2.239.512 lei (ambele solduri includ TVA)

| Denumire parte afiliata | Tranzactii Anul 2023                   | Tranzactii Anul 2023 (fara TVA) RON | Sold la 31.12.2023 inclusiv TVA |
|-------------------------|--|-------------------------------------|---------------------------------|
| Biodeck                 | Chirie spatiu Biodeck chiras           | 205.350                             | 19.538                          |
| Biodeck                 | Vanzare produse Biodeck client         | 66.544.236                          | 13.504.730                      |
| Biodeck                 | Procesare materii prime Biodeck client | 5.955.740                           | 0                               |
| Biodeck                 | Chirie spatiu Promateris chiras        | 163.620                             | 19.535                          |
| Biodeck                 | Vanzare produse Promateris client      | 1.867.627                           | 2.219.977                       |

### 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 01.01.2023 – 31.12.2023:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Packaging SA in suma de 845 lei (include TVA).

| Denumire parte afiliata | Tranzactii in 2023           | Valoare (fara TVA) RON |
|-------------------------|------------------------------|------------------------|
| Promateris Packaging SA | Venituri servicii inchiriere | 9.876                  |

### 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 01.01.2023 – 31.12.2023:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Recycling SA in suma de 847 lei (include TVA).

| Denumire parte afiliata | Tranzactii in 2023           | Valoare (fara TVA) RON |
|-------------------------|------------------------------|------------------------|
| Promateris Recycling SA | Venituri servicii inchiriere | 7.781                  |

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 datorii 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

În 2023, Promateris a continuat să investească în dezvoltarea capacității de bioplastice pentru consolidarea poziției de lider regional, dar și în integrarea pe verticală prin dezvoltarea capacității de producție de granule bio-based. Promateris devine astfel primul jucător din Europa Centrală și de Est care dezvoltă o capacitate de producție a materiei prime pentru ambalajele biodegradabile și compostabile. Acest proiect este 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. Prima etapă post-operationalizare a vizat folosirea granulelor în propriul lanț de producție care a avut un efect benefic asupra marjelor în T4 și cu accent mult mai pronunțat 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, 29 Februarie 2024

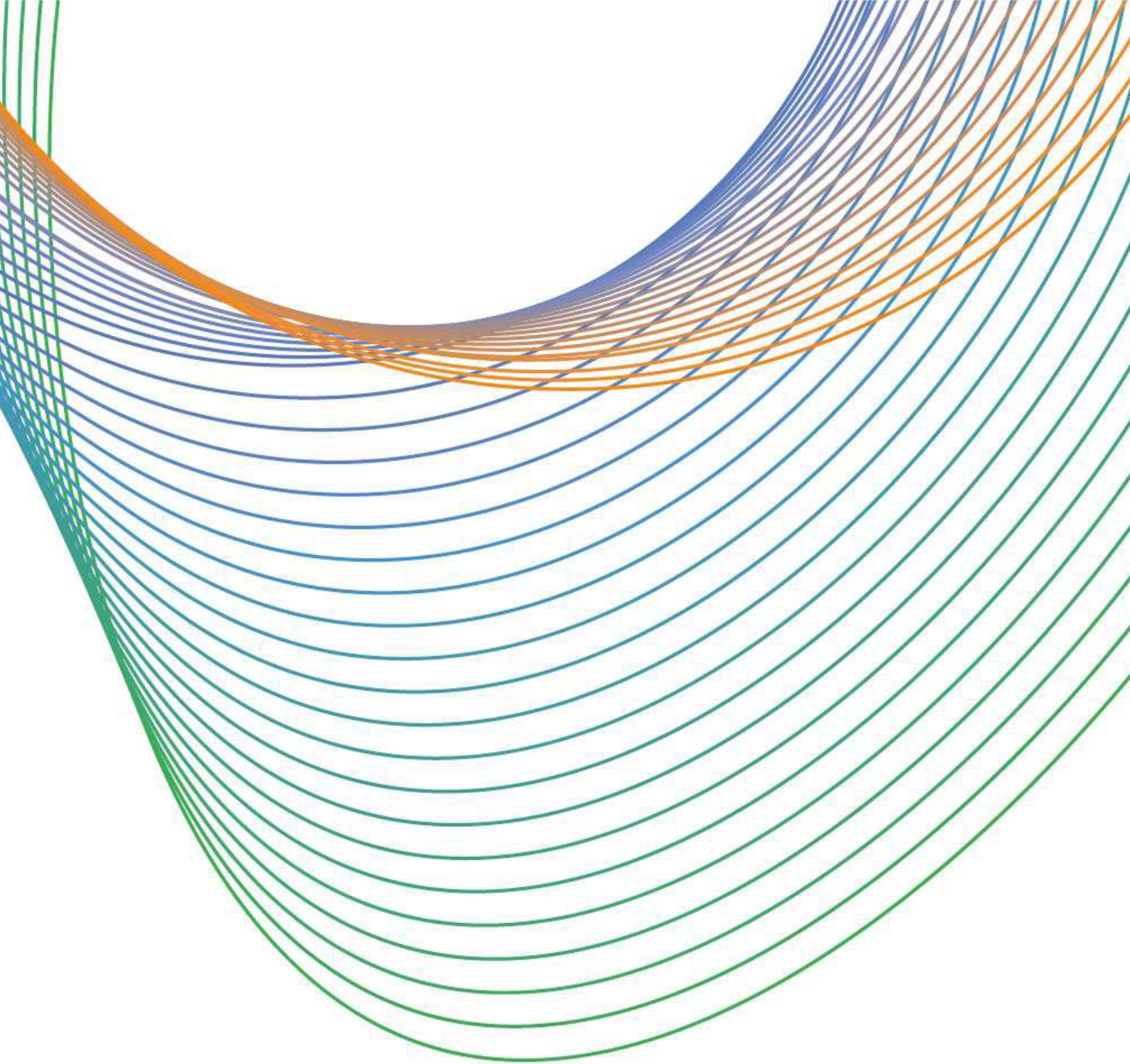
Pe baza celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare preliminare, pentru anul 2023, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare financiară, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a contului 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 anului 2023 și a impactului lor asupra situațiilor financiare.

Totodată, menționăm că Situațiile pentru 2023 sunt **neauditare**.

Tudor Alexandru Georgescu

Director General



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

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