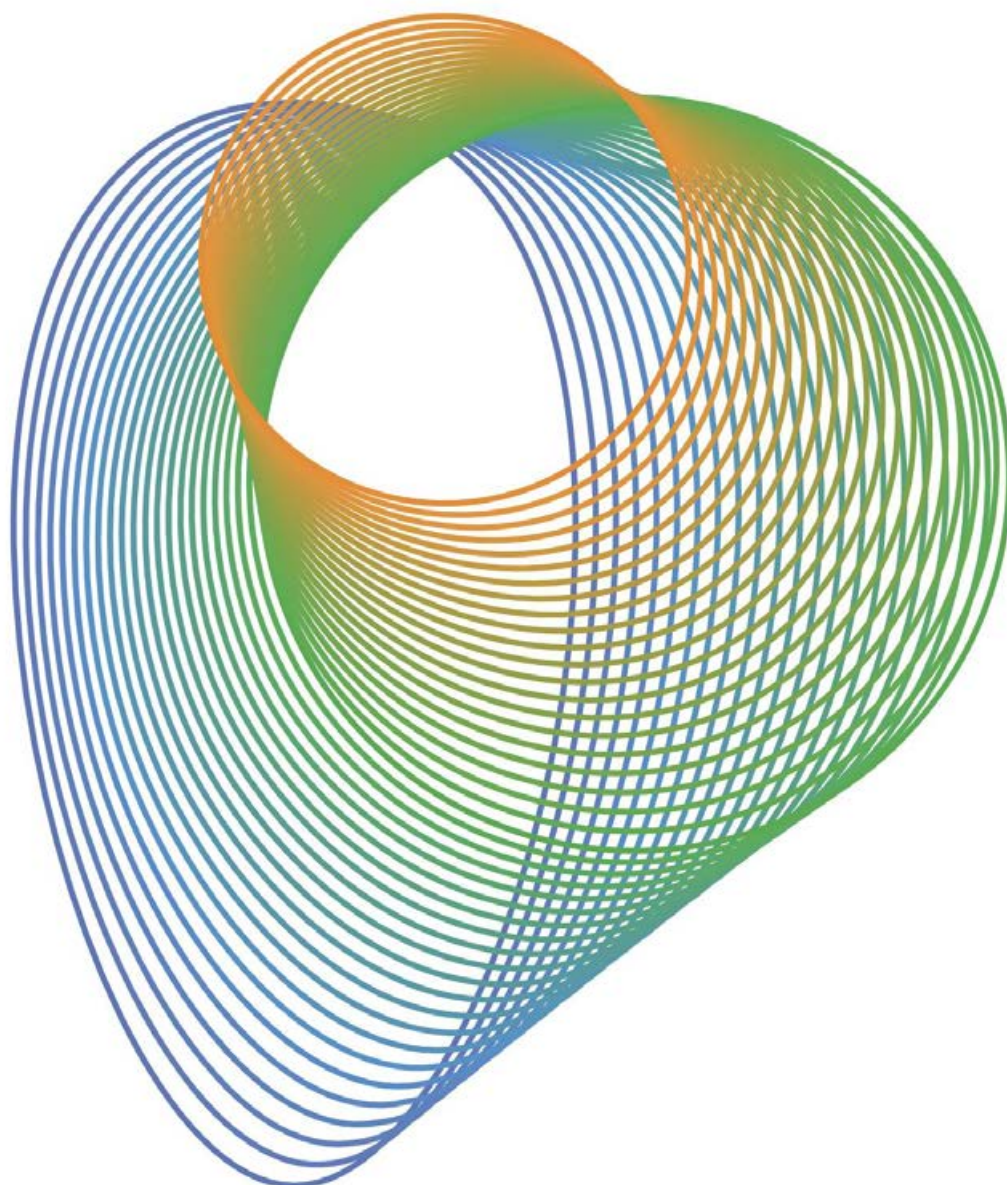


PROMATERIS
RAPORT ANUAL
INDIVIDUAL
2025





CUPRINS

INFORMAȚII DESPRE EMITENT	3
DESCRIEREA ACTIVITAȚII EMITENTULUI	4
STRUCTURILE DE CONDUCERE	5
ACȚIONARIAT	6
PROMATERIS LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI	6
IMPACT ASUPRA MEDIULUI ÎNCONJURĂTOR	8
EVENIMENTE CHEIE 2025	8
DIGITALIZAREA COMPANIEI	10
CERTIFICARI	10
DIVIZII	11
PRINCIPALELE PIEȚE DE DESFACERE ȘI METODELE DE DISTRIBUIRE	11
PRINCIPALELE PRODUSE REALIZATE	12
R&D	13
SITUAȚIA CONCURRENTIALĂ	13
FURNIZORI	14
ANALIZA FINANCIARĂ	15
PRINCIPALELE REZULTATE ALE EVALUĂRII ACTIVITAȚII INDIVIDUALE	15
EVOLUȚIA VÂNZĂRILOR INDIVIDUALE	15
PRINCIPALII INDICATORI OPERAȚIONALI	15
ACHIZIȚII ȘI ÎNSTRĂINĂRI DE ACTIVE	16
ACTIVE CORPORALE ALE EMITENTULUI	16
POLITICA DE DIVIDENDE	17
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE	18
BILANȚ	18
CASH-FLOW	19
DECLARAȚIA CONDUCERII	20



INFORMAȚII DESPRE EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raportul Anual
Conform	Anexa 15 la Regulamentul ASF 5/2018
Pentru exercițiul financiar	01.01.2025 – 31.12.2025
Data publicării raportului	27.04.2026

INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume	PROMATERIS SA
Cod fiscal	RO108
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J23/835/2018
Sediu social	Șoseaua București-Târgoviște 1, Buftea, Ilfov

INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

Capital subscris și vărsat	2.869.749,90 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Bursa de Valori București, Segment Principal, Categoria Standard
Număr total acțiuni	28.697.499 acțiuni
Simbol	PPL

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Număr de telefon	+40 786 083 603
Email	shares@promateris.com
Website	www.promateris.com



DESCRIEREA ACTIVITAȚII EMITENTULUI

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

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

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

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

Investițiile în echipamente de ultimă generație, în departamentul de R&D și atenția deosebită pe care Promateris o arată față de calitatea produselor sale, au transformat compania în furnizorul preferat al segmentului de retail din Europa Centrală și de Est. Portofoliul de clienți include liderii pieței de retail din România, Moldova, Grecia, Bulgaria, Serbia etc. În ultimii ani, Promateris a dezvoltat parteneriate internaționale cu centre de cercetare de renume din Europa, cu producători de top din industria producției de ambalaje sustenabile, dar și cu producători de echipamente specializate în realizarea de soluții inovative, cu amprentă redusă de carbon. Aceste parteneriate poziționează Promateris în topul companiilor cu cel mai dezvoltat portofoliu de ambalaje biodegradabile și compostabile.

Promateris operează 2 divizii de business:

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

STRUCTURILE DE CONDUCERE

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

Componența acestuia din 04.10.2023 este următoarea:

Matei Dimitriu, reprezentant Circular Solutions SRL

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE



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

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

Mandatul curent are o durată de trei ani.

Andrei-Mihai Pogonaru

MEMBRU AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE



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

Data de la care deține poziția: OCTOMBRIE 2020 – PREZENT. Mandatul curent are o durată de trei ani.

Karina Pavăl

MEMBRU AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE



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

Data de la care deține poziția: OCTOMBRIE 2023 – PREZENT. Mandatul curent are o durată de trei ani.



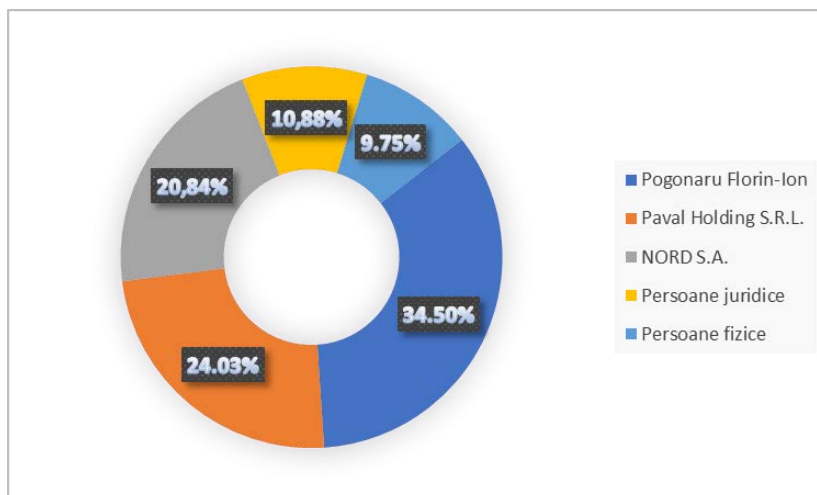
Funcția de Director General a fost atribuită de către Consiliul de Administrație domnului Tudor Alexandru Georgescu. Director General Adjunct este dna. Maria Desmirean, Director Economic dl. Luca Gheorghe și Director Producție BIO dna. Miu Florentina.

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

ACȚIONARIAT

Promateris S.A. este o societate pe acțiuni constituită în conformitate cu legile din România. Promateris este o companie listată la Bursa de Valori București sub simbolul bursier PPL. Capitalul social al Promateris la 31 decembrie 2025 era de 2.869.749,90 lei, împărțit în 28.697.499 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2025 este prezentată mai jos:



PROMATERIS LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

Începând din luna august 1997, acțiunile emise de S.C.Promateris S.A. sunt tranzacționate pe piața reglementată de BVB, categoria STANDARD, simbol PPL. Nu se negociază valori mobiliare emise de societate pe piețe din alte țări.

În cursul anului 2025, s-au tranzacționat 74.854 acțiuni PPL, iar prețul acțiunilor PPL a variat de la minimumul de 5,2 lei pe acțiune în 15/05/2025 și 20/05/2025, până la maximumul 7,2 lei pe acțiune din datele de 9-10/09/2025. Valoarea de închidere din ultima zi de tranzacționare, 30/12/2025, a fost de 6,55 lei pe acțiune.

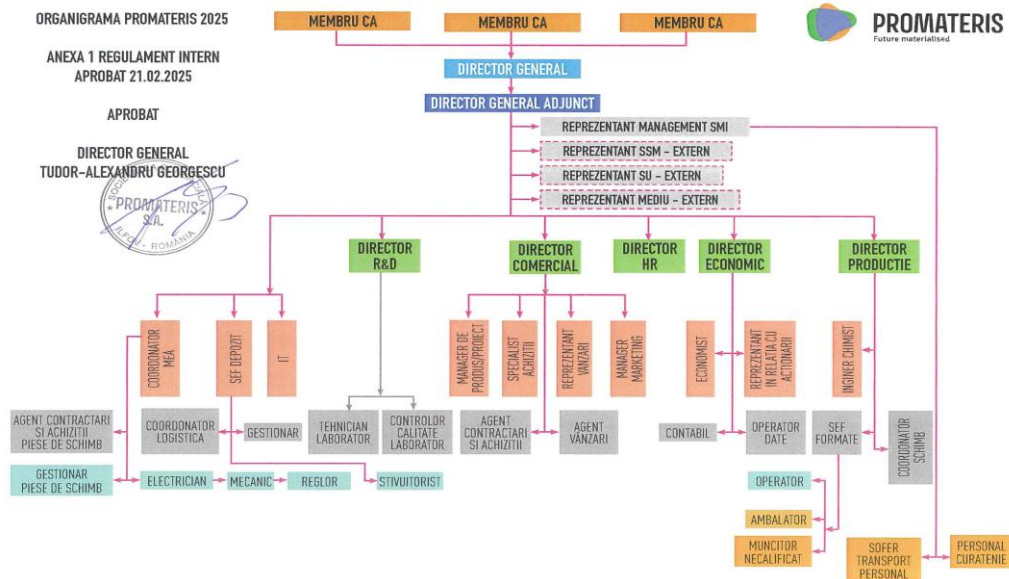
Promateris respectă prevederile legale în vigoare privind transparența și furnizarea continuă a informațiilor către acționarii și investitorii de pe piața de capital. Pe parcursul anului 2024, s-a respectat calendarul de comunicare financiară și s-au transmis raportările legale la organismele pieței de capital, Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare și Bursa de



Valori București.

ANGAJAȚI

Organigrama



Promateris:

La 31.12.2025, numărul total al angajaților la Promateris S.A. a fost de 126 salariați, din care:

- 36 muncitori calificați,
- 22 salariați cu studii superioare,
- 21 maiștri și tehnicieni,
- 47 salariați cu studii medii și alte încadrări.

În cursul anului 2025 au plecat 38 de salariați :

- prin pensionare 1 persoane,
- expirare contract de munca perioada de proba 5 persoane,
- ca urmare a expirării contractului pe perioada determinată 2 persoane,
- prin acordul partilor 14 persoane
- demisie 14 persoane
- concediere 2 persoane
- s-au angajat 35 persoane.

	2025
numarul mediu anual de salariați	123,25
numarul de salariați la inceputul anului	131
numarul de salariați la sfarsitul anului	126
din care:	
- muncitori calificati	36
- personal cu studii superioare	22
- maistri si tehnicieni	21



- personal cu studii medii si alte incadrari 47

Pregătirea profesională a salariaților s-a realizat prin diverse cursuri de instruire și perfecționare, și anume: instruire și autorizare electricieni, stivuitoriști, auditori calitate, cursuri cu tematica financiar-contabila, s.a.

În cadrul Promateris S.A. nu există sindicate organizate și nici nu au fost situații conflictuale până în prezent.

Raporturile dintre membrii conducerii executive și angajați au ca scop promovarea și aplicarea unor principii de muncă echitabile, de natură să permită desfășurarea activității societății în condiții bune, și, pe aceasta bază, să asigure o protecție socială pentru salariați, precum și evitarea unor conflicte colective de muncă.

IMPACT ASUPRA MEDIULUI ÎNCONJURĂTOR

Promateris S.A. își desfășoară activitatea de producție în baza Autorizației de mediu nr. 257/15.05.2013 emisa de Ministerul Mediului și Schimbărilor Climatice, Agenția pentru Protecția Mediului București.

Promateris își propune intensificarea preocupărilor privindținerea sub control a aspectelor de mediu asociate activităților sale pentru asigurarea conformității cu cerințele legale prin:

- mărirea volumului de fabricare de produse din materiale biodegradabile, măsură cu impact direct asupra protecției mediului;
- creșterea vânzărilor de mărfuri din materiale biodegradabile;
- minimizarea cantităților de deșeuri generate și gestionarea lor în condiții de siguranță atunci când apariția lor nu poate fi evitată;
- reducerea emisiilor de noxe în atmosferă;
- reducerea consumurilor de resurse naturale prin re folosirea materialelor reciclate, atât din producția proprie cât și prin achiziții din exteriorul firmei.

EVENIMENTE CHEIE 2025

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

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

Publicare Raport financiar preliminar 2024



28.02.2025 - PROMATERIS S.A. a publicat Situațiile financiare preliminare pentru anul 2024, neauditare.

Publicare Raport semestrial pentru Q1 2025

15.05.2025 PROMATERIS S.A. a publicat Raportul administratorilor pentru Q1 2025 și Situațiile financiare individuale și consolidate la 30.03.2025.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 29.04.2025

29.04.2025 - 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 2025, aprobarea Rapoartelor Consiliului de administrație pentru anul 2025, aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli și a planului de activitate pentru 2025, repartizarea rezultatului exercitiului financiar 2024;
- Alegerea societății BDO AUDIT S.R.L. ca auditor al situațiilor financiare ale Societății, aferente anului 2024, pentru un mandat de 3 ani și imputernicirea Consiliului de Administrație pentru a stabili condițiile contractuale pentru exercitarea auditului financiar.

Raport auditor, conform art. 108 din Legea nr. 24/2017, pentru S1 2025

31.07.2025 PROMATERIS S.A. a publicat Raportul auditorului independent privind analiza tranzacțiilor raportate pentru semestrul I - 2025, conform art. 108 din Legea nr. 24/2017.

Publicare Raport semestrial pentru S1 2025

29.08.2025 PROMATERIS S.A. a publicat Raportul administratorilor pentru S1 2025 și Situațiile financiare individuale și consolidate la 30.06.2024.

Publicare Raport semestrial pentru Q3 2025

17.11.2025 PROMATERIS S.A. a publicat Raportul administratorilor pentru Q3 2025 și Situațiile financiare individuale și consolidate la 30.09.2025.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 11.12.2025

11.12.2025 - În urma voturilor a 70,34% 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 ratificării Contractelor de credit, actelor aditionale la acestea și garanțiilor constituite în legătură cu aceste contracte de credit, încheiate de către dl. Tudor Alexandru Georgescu, Director General al Societății, cu avizul Consiliului de Administrație, în numele și pe seama Societății, în cursul anului 2024 și până la data prezentei hotărâri, în temeiul drepturilor și puterilor oferite acestuia conform prevederile Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data 04.10.2023, cu bancile ING Bank NV, Unicredit Bank SA, CEC Bank SA



- Aprobarea imputernicirii dlui. Tudor Alexandru Georgescu, Director General al Societatii, pentru a reprezenta Societatea, in vederea contractarii de credite a caror valoare cumulata nu va depasi suma de 20 milioane de EURO, echivalent in RON, incepand cu 15.12.2025 si pana la 31.12.2027, in vederea finantarii Societatii pentru activitati de tipul, dar fara a se limita la: co-finantare proiecte din fonduri, rambursabile sau nerambursabile, nationale, europene sau internationale, ajutoare de stat, etc., dezvoltarea unor proiecte investitionale ale companiei, capital de lucru necesar, redimensionarea sau refinantarea unor contracte de credit existente, precum si, dupa caz, dobandirea, instrainarea, schimbul sau constituirea in garantie a unor active ale Societatii pentru acestea (inclusiv active imobiliare si/sau echipamente), cu avizul Consiliului de Administratie pentru fiecare operatiune distincta
- Aprobarea mandatarii dlui. Tudor Georgescu, Director general, ca reprezentant al Promateris SA in AGA Promateris Recycling SA, cu mandatul de a vota pentru dizolvarea societatii Promateris Recycling vSA in temeiul art. 235 si art 237 alin 1 din Legea Societatilor si discrecionar la restul punctelor de pe ordinea de zi , precum si de actiona, in mod individual, in numele si pe seama Societatii, pentru a incheia si/ sau semna in numele Societatii orice document necesar si pentru a efectua toate formalitatile legale pentru inregistrare, publicitate, opozabilitate, executare si publicare a hotararilor adoptate in orice AGA Promateris Recycling SA, precum si pentru orice alte entitati publice sau private, astfel cum va fi necesar, util sau recomandabil in acest sens, pentru finalizarea dizolvarii Promateris Recycling SA.
- Aprobarea mandatarii dlui. Tudor Georgescu, Director general, ca reprezentant al Promateris SA in AGA Promateris Packaging SA, cu mandatul de a vota pentru dizolvarea societatii Promateris Packaging SA in temeiul art. 235 si art 237 alin 1 din Legea Societatilor si discrecionar la restul punctelor de pe ordinea de zi , precum si de actiona, in mod individual, in numele si pe seama Societatii, pentru a incheia si/ sau semna in numele Societatii orice document necesar si pentru a efectua toate formalitatile legale pentru inregistrare, publicitate, opozabilitate, executare si publicare a hotararilor adoptate in orice AGA Promateris Packaging SA, precum si pentru orice alte entitati publice sau private, astfel cum va fi necesar, util sau recomandabil in acest sens, pentru finalizarea dizolvarii Promateris Packaging SA.

Tranzacții conform art. 108 din Legea nr. 24/2017

30.12.2025 PROMATERIS S.A. informeaza actionarii si investitorii cu privire la prelungirea Contractului de imprumut cu actionarul Floreasca Development pana la 31.12.2026.

Raport auditor, conform art. 108 din Legea nr. 24/2017, pentru S2 2025

30.01.2026 PROMATERIS S.A. a publicat Raportul auditorului independent privind analiza tranzacțiilor raportate pentru semestrul II - 2025, conform art. 108 din Legea nr. 24/2017.

Litigii

Societatea nu are litigii semnificative.

DIGITALIZAREA COMPANIEI

In anul 2025 Promateris a continuat implementarea unui ERP specializat industriei ambalajelor.

CERTIFICARI

Promateris acorda o importanta deosebita practicilor de management de top, sigurantei angajatilor nostri, mediului inconjurator, dar si calitatii produselor pe care le realizam in fabrica noastra din Buftea. Certificarile de produs detinute de Promateris sunt certificate de TUV Austria si atesta



biodegradabilitatea și compostabilitatea produselor noastre. Promateris își desfășoară activitatea în baza celor mai bune practici din industrie și a obținut/reînnoit următoarele certificări: Food Safety System Certifications 22000, ISO 9001 (Quality Management System), ISO 14001 (Environmental Management Systems), ISO 45001 (Occupational Health & Safety).

MODELUL DE BUSINESS AL PROMATERIS

DIVIZII

Promateris operează 2 divizii de business

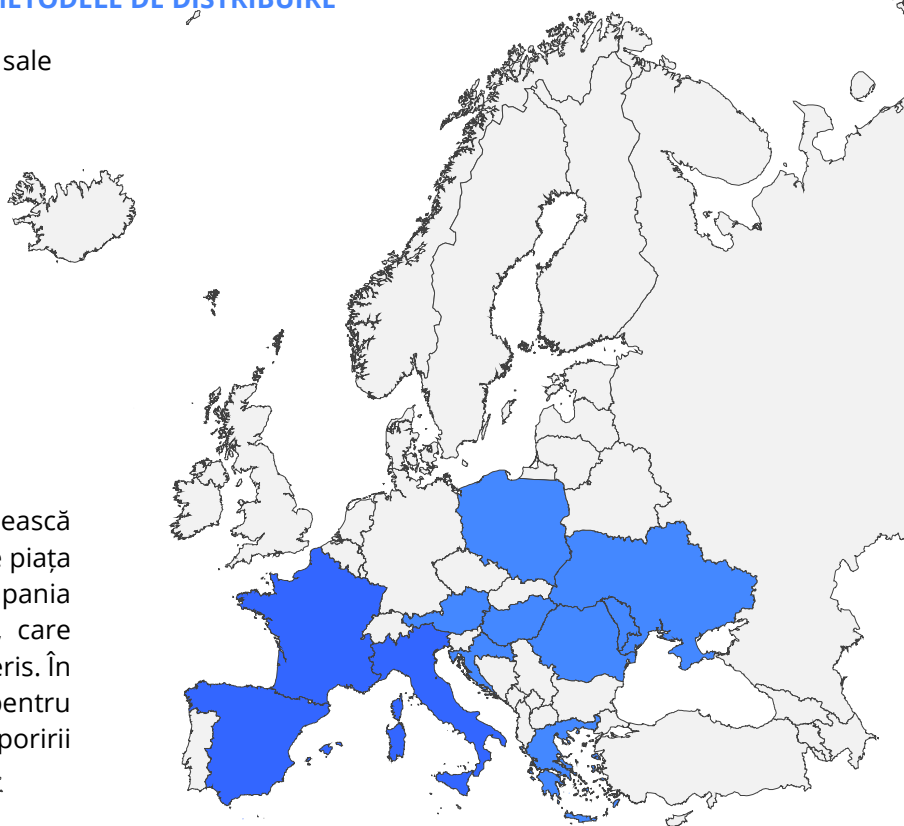
- Ambalaje biodegradabile și compostabile (Bioplastice) - destinate segmentului de retail, comerțului tradițional sau producătorilor
- Compounduri tehnice bio (Biocompounds) - destinate uzului intern prin integrarea pe verticală dar și comercializarea către alți producători de ambalaje biodegradabile din piețe în care nu concurem direct cu produsele din divizia de Bioplastice. Această divizie include și partea de reciclare.

PRINCIPALELE PIEȚE DE DESFACERE ȘI METODELE DE DISTRIBUIRE

Promateris livrează în prezent produsele sale către clienți din următoarele piețe:

- România
- Franța
- Spania
- Italia
- Polonia
- Ungaria
- Ucraina
- Austria
- Grecia

Volumul de vânzări de pe piața românească reprezintă 46 % din cifra de afaceri, iar pe piața externă 54 %. Pe piața externă, compania menține legătura cu clienții tradiționali, care cunosc și promovează produsele Promateris. În același timp, se acționează permanent pentru identificarea de noi clienți în vederea sporirii vânzărilor la export.



Clienții Promateris includ, în principiu, una dintre următoarele trei categorii:

- **Lanțuri moderne de vânzare cu amănuntul:** comercianți cu amănuntul de bricolaj, distribuitori și lanțuri de retail moderne
- **Producători:** nume internaționale importante în industria prelucrătoare: ambalaje, agricultură, producători de cabluri etc.
- **Consumatorul final:** având în vedere o abordare mai durabilă a modelelor de consum în



cea ce privește risipa alimentară și gestionarea deșeurilor, Grupul oferă o gamă largă de produse care sunt concepute pentru a oferi atât performanță de mediu, cât și performanță funcțională.

PRINCIPALELE PRODUSE REALIZATE

AMBALAJE COMPOSTABILE



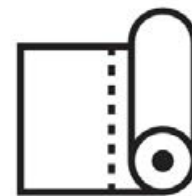
Folie biodegradabilă și compostabilă cu un singur strat și dublu strat



Folie tubulară biodegradabilă și compostabilă



Rolă de pungi de cumpărături de fructe și legume



Rolă de pungi



Pungi de cumpărături (tip maiou) cu legături detașabile. Pungi de cumpărături în bloc



Saci menajeri



Folie de mulcire compostabilă



Folie de construcții compostabilă

AMBALAJE DE PLASTIC RECICLAT



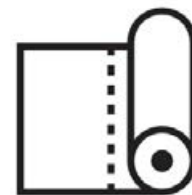
Folie într-un singur / dublu strat din plastic reciclat



Folie tubulară din plastic reciclat



Rolă de pungi de cumpărături de fructe și legume



Rolă de pungi



Pungi de cumpărături (tip maiou) cu legături detașabile. Pungi de cumpărături în bloc



Saci menajeri



Folie de mulcire compostabilă

De asemenea, Promateris produce granule bio prin divizia de BioCompounds:



R&D

Departamentul de cercetare și dezvoltare Promateris se concentrează pe găsirea de soluții durabile pentru:

- poluare cu plastic de unică folosință;
- soluții de gestionare a deșeurilor și de recuperare a deșeurilor biodegradabile și organice;
- îmbunătățirea eficienței producției (zero deșeuri);
- rețete de produse noi.

SITUAȚIA CONCURRENTIALĂ

Principalii competitori sunt:

- pentru prelucrate bioplastice : Avantpack, Flexopack, Ceplast
- pentru prelucrate compounduri bio: Novamont, Biotec, Nurel



FURNIZORI

Principalele obiective ale activității de aprovizionare au fost:

- reducerea costurilor de achiziție, implicit reducerea costurilor de producție;
- identificarea de noi furnizori;
- asigurarea necesarului de materia prime și materiale, piese de schimb și marfuri în funcție de politica de stocuri;
- obținerea celor mai bune condiții la contractare (calitate / preț / condiții de piață).

Aprovizionarea se face de la un număr mare de furnizori evaluați și acceptați. Pentru siguranța procesului de producție pentru toate materiile prime, materialele de baza și mărfurile s-au emis comenzi constant la 2-3 furnizori. De asemenea, la majoritatea produselor există și un furnizor de rezervă la care se poate apela în caz de urgență.

Activitatea de achiziții de materii prime și materiale necesare realizării producției și a mărfurilor destinate revânzării s-a desfășurat prin valorificarea atât a surselor de pe piața internă, cât și a celor de pe piața externă.

În activitatea de achiziții de materii prime, materiale și mărfuri de la furnizori există permanent o preocupare în selectarea, compararea, negocierea și valorificarea ofertelor cele mai avantajoase pentru societăți. Acțiuni importante desfășurate de conducerea acestora au fost reprezentate de dimensionarea optimă a comenzilor la furnizori pentru a se evita formarea de stocuri fără mișcare.

Promateris are peste 50 de furnizori constanți, dintre care peste 30 de furnizori sunt locali și peste 20 de furnizori internațional



ANALIZA FINANCIARĂ

PRINCIPALELE REZULTATE ALE EVALUĂRII ACTIVITĂȚII INDIVIDUALE

	2025 – sume în lei
a) rezultat net	1.790.537
b) cifra de afaceri neta	122.766.420
c) export + livrari intracomunitare	66.141.112
d) venituri totale	122.383.954
e) cheltuieli totale	119.630.338
f) % din piata detinut	Nu avem informatii certe
g) disponibil la sfarsitul anului	3.033.269

EVOLUȚIA VÂNZĂRILOR INDIVIDUALE

a) Descrierea evolutiei vanzarilor pe piata interna si/sau externa

În anul 2025, compania înregistrează o îmbunătățire semnificativă a performanței operaționale și a profitabilității comparativ cu 2024, susținută în principal de creșterea veniturilor din vânzări cu aproximativ 23,5%, până la 122,8 milioane lei.

b) Clientii cu pondere in cifra de afaceri peste 10%

Clientii PROMATERIS S.A. din anul 2025 a caror pondere din cifra de afaceri in cursul anului 2025 a depasit 10% sunt:

1. BIODECK S.A. , Romania - Valoarea contractelor in cursul anului 2025: 39.615.891 RON, fara TVA;
2. SAS, Franta - Valoarea contractelor in cursul anului 2025: 18.577.839 RON, fara TVA;

PRINCIPALII INDICATORI OPERAȚIONALI

Indicatorul	Valoare	Conditie
Indicatorul solvabilitatii	53,47%	$\geq 50\%$
Rata indatorarii	0,80	$\leq 3,50$
Serviciul datoriei	1,06	$\geq 1,20$

CAPACITATEA DE PRODUCȚIE

In anul 2025 Promateris, in sustinerea planului de crestere accelerata, a achizitionat si pus in functiune mai multe echipamente de productie pentru extudere, echipamente pentru producerea si imprimarea foliilor, pungilor si sacoselor biodegradabile.

ACHIZIȚII ȘI ÎNSTRĂINĂRI DE ACTIVE

Societatea deține în proprietate terenuri în următoarele locații :

- În comuna Belciugatele, jud. Călărași, în suprafață de 91.242 m², în proprietate exclusivă, conform Contractelor de vânzare-cumpărare autentificate la notariat sub nr. 4437/22.06.2007 și 5348/03.08.2007 și alipite cu Actul nr. 7694/31.10.2007. Terenul este intabulat în cartea funciara ca teren intravilan, industrial, societatea analizand care este oportunitatea optima de valorificare, in acest moment fiind inregistrat ca investitii imobiliare.
- In Crevedia, județul Dâmbovița, Lot 1, Lot 2 și Lot 3 (119.808 m²), achiziționate în anul 2020 și 2021, intabulate în cartea funciară, intravilan. La 31.12.2025, Promateris le-a reclasat din categoria Terenuri în categoria de Investiții imobiliare, în conformitate cu IAS 40 „Investiții imobiliare”. Pentru aceste terenuri managementul nu are un plan definit la data prezentelor situații financiare. Investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă, diferența din reevaluare aferentă acumulată până la 31.12.2025 va rămâne prezentată în contul de rezerve din reevaluare.
- În Buftea, Ilfov, în suprafață inițială de 34.993 m², achiziționat în luna octombrie 2016 în baza Contractului de Vânzare Cumpărare nr. 3792 și este intabulat în Cartea Funciară ca teren intravilan, industrie. Pe acest teren societatea deține clădiri de producție/depozitare și birouri, capacitățile de producție fiind compuse din:
 - Divizia BioCompounds: linii fabricație granule compounduri bio
 - Divizia BioPlastice: linii de extrudare folie, mașini de imprimare, mașini sudare folie și instalație de producere folii coextruse, care se utilizează pentru realizarea produselor din materiale bioplastice, unele dintre acestea putând fi utilizate și pentru realizarea produselor din polietilena.

Pierderea de 1.275.856 lei din cedarea imobilizărilor corporale, pentru terenurile din Buftea, s-a realizat datorită exproprierii de către Expropriator: Statul Român prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii / CNAIR S.A. în baza: Deciziilor de Expropriere: nr. 873/10.05.2021 (HG 37/2021 + rectificări) și nr.181/21.02.2025 (HG 1630/2024) pentru Proiectul: „Autostrada de centură București”, Sector Centura Nord km 0+000 – km 52+770, teren situat în Buftea, Ilfov, Șos. București-Târgoviște nr. 1, T46, P394/394/2. Suprafața expropriată totală este de 7.672 mp pentru care s-au stabilit despăgubiri în suma de 442.412 lei. La data de 31.12.2025, cei 7.672 mp erau evaluați la valoare justă în suma de 1.735.058 lei.

ACTIVE CORPORALE ALE EMITENTULUI

Imobilizările corporale puse în funcțiune în cursul anului 2025 reprezintă echipamente de producție.

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

Nu există probleme în legătură cu dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății.



POLITICA DE DIVIDENDE

In ultimii 5 ani nu s-au distribuit dividende, profitul net a fost repartizat către surse proprii de finanțare necesare pentru investiții și, având în vedere că în anul 2023 s-a înregistrat pierdere, profiturile viitoare vor urmări în primul rând acoperirea pierderii, apoi spre surse proprii de finanțare.



CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE, lei	Nota	Anul încheiat la 31.12.2025	Anul încheiat la 31.12.2024
Venituri din vânzări	16	122.766.420	99.392.191
Alte venituri din exploatare*	17	289.073	230.452
Venituri din evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	17	350.348	-
Profit/(pierdere) din cedarea imobilizărilor corporale	17	(1.275.856)	673.543
Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție		(2.586.274)	1.656.915
Venituri din producția de imobilizări corporale și necorporale	17	1.691.279	180.649
Cheltuieli cu materiile prime, materialele și marfuri	18	(64.916.044)	(55.307.407)
Cheltuieli cu energia și apă		(6.731.872)	(4.567.969)
Cheltuieli cu personalul	19	(16.606.783)	(16.229.228)
Cheltuieli cu ajustările pentru depreciere și amortizare*		(13.395.033)	(12.600.405)
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare și a activelor circulante		(335.429)	77.946
Cheltuieli cu prestațiile externe	20	(10.210.383)	(9.174.981)
Alte cheltuieli de exploatare	21	(1.128.735)	(1.049.547)
Rezultatul din exploatare		7.910.711	3.282.159
Venituri financiare	22	1.148.964	1.844.504
Cheltuieli financiare	22	(6.306.059)	(4.834.857)
Rezultat înainte de impozitare		2.753.616	291.806
Impozit pe profit	23	(963.079)	539.345
Rezultatul net al perioadei		1.790.537	831.151
Alte elemente ale rezultatului global			
Profit/(pierdere) aferent reevaluării imobilizărilor corporale (net)		3.681.422	-
Total rezultat global		5.471.959	831.151
Rezultatul de bază pe acțiune (lei/acțiune)		0,0624	0,0290
Rezultatul diluat pe acțiune (lei/acțiune)		0,0624	0,0290

BILANȚ

BILANȚ, lei	Nota	31.12.2025	31.12.2024
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	5.1	102.518.183	109.009.447
Investiții imobiliare	5.1	14.762.355	7.716.172
Imobilizări necorporale	5.2	1.883.386	1.408.970
Investiții în instrumente de capital	5.3	1.592.569	2.381.591
Alte active imobilizate	5.4	45.901	27.502
Active imobilizate – total		120.802.394	120.543.682
Active curente			
Stocuri	6	25.157.829	27.196.703
Creanțe comerciale	7.1	17.482.575	18.006.023
Alte creanțe	7.2	7.682.343	1.342.204
Numerar și echivalente de numerar	8	3.033.269	751.674
Alte active	7.2	252.341	182.630
Active curente – total		53.608.357	47.479.234



TOTAL ACTIVE		174.410.751	168.022.916
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	9	2.869.750	2.869.750
Prime de emisiune		129.728	129.728
Rezerve din reevaluare	10	18.183.591	16.166.308
Alte rezerve	10	574.022	574.022
Rezultat reportat		71.497.156	68.042.480
Capitaluri proprii – total		93.254.247	87.782.288
Datorii pe termen lung			
Datorii catre institutii bancare	11	10.528.089	16.971.798
Impozit pe profit amanat	23	2.830.833	2.310.777
Datorii de leasing	12	20.000	103.844
Subventii pentru investitii	13	5.077.864	6.180.153
Total datorii pe termen lung		18.456.786	25.566.572
Datorii pe termen scurt			
Datorii catre institutii bancare	11	50.920.573	41.002.588
Datorii comerciale	14	8.264.979	10.589.872
Datorii aferente contractelor cu clientii	14	281.458	47.698
Datorii de leasing	12	81.014	170.397
Alte datorii curente	15	2.049.405	1.761.212
Subventii pentru investitii	13	1.102.289	1.102.289
Datorii pe termen scurt – total		62.699.718	54.674.056
Total datorii		81.156.504	80.240.628
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		174.410.751	168.022.916

CASH-FLOW

	An 2025	An 2024
Numerar net din activitati de exploatare	15.067.051	6.758.925
Numerar net din activitati de investitie	(-11.759.401)	(1.912.759)
Numerar net din activitati de finantare	(-1.026.056)	(-7.253.339)
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	2.281.595	(-2.407.174)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	751.674	3.158.848
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	3.033.269	751.674

Consiliul de Administratie,

Matei Dimitriu, reprezentant Circular Solutions SRL

Presedinte

DECLARAȚIA CONDUCERII

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare individuale pentru anul 2025, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare financiară, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a contului de profit și pierdere ale companiei Promateris, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile. Confirmăm de asemenea că situația performanței operaționale și informațiile prezentate în acest raport oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc în decursul anului 2025 și a impactului lor asupra situațiilor financiare individuale. Menționăm totodată că Situațiile financiare individuale pentru 2025 sunt auditate.

Director General,

Tudor Alexandru Georgescu

Declaratia Aplici sau Explici (DAE) Numele Societatii: Promateris SA

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE							
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 1	Consiliul trebuie să aibă un regulament intern care să formalizeze și să precizeze în mod clar rolul și responsabilitățile sale. Actul constitutiv, regulamentul intern al Consiliului și alte reglementări interne trebuie să delimiteze în mod clar rolul și competențele între Consiliu, adunarea generală a acționarilor (AGA) și conducerea executivă.	x			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 2	Regulamentul intern al Consiliului trebuie să includă, printre altele, atribuțiile Consiliului, precum și responsabilitățile fiduciare ale membrilor de Consiliu de a acționa în deplină cunoștință de cauză, cu bună-credință, cu diligența și grija cuvenite și în interesul Societății, al acționarilor săi și luând în considerare interesele altor părți interesate, în conformitate cu cerințele legale.	x			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 3	Pentru a susține viabilitatea și succesul pe termen lung al Societății, Consiliul ar trebui: <ul style="list-style-type: none"> • să supravegheze elaborarea și să aprobe strategia Societății și să se asigure că aceasta integrează și aspecte de durabilitate, inclusiv considerente sociale și de mediu (E&S) și riscurile și oportunitățile legate de climă; • să numească și să demită directorul general și alți membri ai conducerii executive cărora le-au fost delegate responsabilități de conducere executivă (numiți "conducere executivă") și să asigure planificarea succesiunii pentru aceștia; • să supravegheze performanța conducerii executive, rolul conducerii executive în abordarea riscurilor și oportunităților materiale legate de durabilitate și să alinieze remunerația conducerii executive la interesele pe termen lung și durabilitatea Societății, în conformitate cu prevederile politicii de remunerare a Societății; • să se asigure că există un cadru solid pentru controlul intern și administrarea riscurilor; • să se asigure că Societatea dispune de proceduri care să permită comunicarea eficientă cu acționarii și alte părți interesate. 	x			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 4	Durata numirii membrilor Consiliului și ai conducerii executive trebuie stabilită în mod clar și trebuie, pe cât posibil, să promoveze stabilitatea și predictibilitatea.	x			

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 1	Consiliul trebuie să aibă cel puțin cinci membri.			x	Conform prevederilor actului constitutiv al Societății și a hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor de numire a administratorilor, Societatea funcționează cu un consiliu de administrație format din 3 membri, care dispune de un echilibru adecvat între competențe, experiența profesională diversă și cunoștințe.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 2	Consiliul trebuie să aibă o politică privind diversitatea Consiliului și a conducerii executive și să se asigure că diversitatea în ceea ce privește genul, vârsta, experiența și competențele este încorporată în Politica de Nominalizare.			x	Dintre cele 5 persoane din conducerea Societății (membrii CA, Director general și Director General Adjunct), 40% sunt femei. O politică în acest sens este în elaborare, cu termen 31.12.2026.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 3	Consiliul trebuie să elaboreze un profil al Consiliului care să specifice caracteristicile și trăsăturile dorite ale membrilor săi, inclusiv factori precum independența, diversitatea, integritatea, competențele și experiența specifice, cunoștințele despre industrie, capacitatea și disponibilitatea de a dedica timp și efort adecvat responsabilităților Consiliului, în contextul nevoilor Consiliului și ale comitetelor sale și al exercitării de către acestea a rolului strategic și de supraveghere al Consiliului. Profilul Consiliului poate fi parte din Politica de Nominalizare.			x	Există o plajă largă în ceea ce privește competențele și experiența specifice, cunoștințele despre industrie, capacitatea și disponibilitatea de a dedica timp și efort adecvat responsabilităților Consiliului, fără a fi fost definit explicit un profil al candidatului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 4	Majoritatea membrilor Consiliului trebuie să fie neexecutivi. Cel puțin o treime din membrii Consiliului trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului trebuie să prezinte o declarație privind independența sa în momentul nominalizării sale pentru alegere sau re alegere, precum și atunci când apare orice modificare a statutului său, în conformitate cu criteriile de independență prevăzute în legislație și în Anexa A la Cod.			x	
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 5	Comitetul de Nominalizare și Remunerare (sau întregul Consiliu în cazul în care nu există un Comitet de Nominalizare și Remunerare) va evalua dacă membrii Consiliului pot fi considerați independenți în temeiul factorilor avuți în vedere, examinând dacă există relații de afaceri sau alte relații personale care ar putea afecta în mod semnificativ independența și obiectivitatea membrului de Consiliu și a capacității acestuia de a acționa în interesul Societății, al acționarilor și al părților interesate.			x	
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 6	Funcțiile de Președinte al Consiliului și Director General este recomandabil să fie deținute de persoane diferite.			x	
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 7	Dacă funcțiile de Președinte al Consiliului și Director General sunt deținute de aceeași persoană, este recomandabil ca Societatea să numească un Vicepreședinte independent.				Nu este cazul.

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3., 1	Societatea va dezvolta și publica o Politică de nominalizare a membrilor Consiliului care trebuie să definească procesele și procedurile pentru nominalizarea, alegerea sau înlocuirea unui membru al Consiliului. Politica de nominalizare, aprobată de organul de guvernanță competent, va descrie modul în care Societatea primește și evaluează nominalizările din partea acționarilor (inclusiv a acționarilor minoritari) sau din partea membrilor Consiliului, inclusiv în ceea ce privește profilul Consiliului, independența și diversitatea.		x		Propunerile sunt facute de catre actionari sau de Consiliul de Administratie, conform prevederilor legale aplicabile.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3., 2	Consiliul, prin Comitetul de Nominalizare și Remunerare, dacă există, trebuie să monitorizeze procesul de nominalizare a candidaților pentru poziția de membru în Consiliu.		x		
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3., 3	Societatea va informa acționarii cu privire la experiența și CV-ul candidaților la funcția de membru în Consiliu, de care aceștia au nevoie pentru a lua o decizie informată cu privire la numirea sau reînnoirea mandatului membrilor de Consiliu, inclusiv următoarele: <ul style="list-style-type: none"> • angajamentele și implicările profesionale ale candidaților, inclusiv funcții executive și neexecutive în societăți, autorități publice, organizații non-profit și în alte organizații; • orice conflict de interese existent sau potențial, inclusiv dacă au relații de afaceri, de familie sau de altă natură care le-ar putea afecta performanța în calitate de membru în Consiliu; • care acționar sau membru al Consiliului a propus fiecare candidat pentru poziția de membru în Consiliu. 		x		
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 1	Consiliul va înființa un Comitet de Audit pentru a-și spori capacitatea de supraveghere asupra raportării financiare, cadrului de control intern, a proceselor de audit intern și extern și a conformității cu legile și reglementările aplicabile. În cazul în care nu este obligatoriu potrivit legii sau nu este deja înființat un comitet dedicat pentru administrarea riscurilor, Comitetul de Audit va include, de asemenea, responsabilități de monitorizare a eficacității cadrului de administrare a riscurilor.		x		
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 2	Este recomandabil ca în componența Comitetului de Audit să se regăsească doar membrii neexecutivi ai Consiliului. Este de asemenea recomandabil ca majoritatea membrilor Comitetului să fie independenți, inclusiv președintele Comitetului. Comitetul de Audit trebuie să dețină, per ansamblu, competențe relevante în domeniul în care Societatea își desfășoară activitatea. Comitetul și membrii săi trebuie să respecte cerințele legislației naționale și europene aplicabile.		x		
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 3	Consiliul Societăților listate la Categoria Premium trebuie să înființeze un Comitet de Nominalizare și Remunerare format din membrii neexecutivi ai Consiliului. Este recomandabil ca majoritatea membrilor Comitetului să fie independenți, inclusiv președintele Comitetului. Consiliul poate, de asemenea, să înființeze distinct un Comitet de Nominalizare, respectiv un Comitet de Remunerare, în cazul în care componența Consiliului permite acest lucru și dacă aceasta este justificată, având în vedere dimensiunea și complexitatea afacerii și structurile de guvernanță ale Societății.		x		

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4., 4	<p>În plus față de responsabilitățile sale specifice, astfel cum sunt prevăzute în prezentul Cod, Comitetul de Nominalizare și Remunerare:</p> <p>i. Revizuieste și recomandă Consiliului dimensiunea și componența Consiliului și conduce crearea și revizuirea continuă a profilului Consiliului;</p> <p>ii. Identifică persoanele calificate pentru a deveni membri ai Consiliului și ai conducerii executive, dacă ii este solicitat; evaluează candidații pentru poziții de conducere executivă; evaluează candidații propuși de acționari sau de membrii Consiliului pentru poziții de membru de Consiliu și informează AGA întocmai;</p> <p>iii. Face recomandări Consiliului cu privire la numirile în comitete (altele decât Comitetul de Nominalizare și Remunerare);</p> <p>iv. Coordonează o evaluare anuală a Consiliului, a membrilor de Consiliu și a comitetelor în conformitate cu prevederile Principiului A.5.;</p> <p>v. Asistă Consiliul în îndeplinirea responsabilităților sale legate de politica de remunerare a Societății;</p> <p>vi. Asistă Consiliul în elaborarea planurilor de succesiune pentru conducerea executivă, precum și a planurilor de succesiune în regim de urgență și a procesului de recrutare a Directorului General, după caz;</p> <p>vii. Supraveghează administrarea planurilor de compensare și beneficii ale Societății.</p>	x			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4., 5	Rolul și responsabilitățile comitetelor Consiliului trebuie definite în regulamente interne distincte (regulamente de funcționare) și publicate pe website-ul Societății. În cazul în care Societatea alege să nu înființeze niciunul dintre comitetele Consiliului care nu sunt cerute de lege, sarcinile și responsabilitățile corespunzătoare vor fi realizate de către Consiliu și trebuie să fie menționate în mod corespunzător în regulamentul intern al Consiliului.	x			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4., 6	Evaluarea independenței membrilor comitetelor, inclusiv în cazul membrilor comitetelor numiți de AGA, se realizează după aceeași procedură aplicabilă în cazul membrilor independenți ai Consiliului.	x			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4., 7	Președinții Comitetului de Audit și Comitetului de Nominalizare și Remunerare nu trebuie să fie Președintele Consiliului sau al altor comitete, cu excepția cazului în care acest lucru este justificat de dimensiunea Consiliului.	x			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 1	<p>Președintele Consiliului este responsabil în principal pentru a se asigura că Consiliul funcționează corespunzător. Regulamentul intern al Consiliului trebuie să conțină rolul și responsabilitățile Președintelui Consiliului, iar Președintele Consiliului trebuie, cel puțin:</p> <ul style="list-style-type: none"> • să stabilească ordinea de zi a ședințelor Consiliului, să prezideze aceste ședințe și să se asigure că se întocmesc procese-verbale ale acestor ședințe; • să se asigure că Consiliul primește informații precise, la timp, utile, succinte, pentru a permite Consiliului să ia decizii corecte; • să se asigure că Consiliul dispune de suficient timp pentru consultare și luarea deciziilor; • să permită funcționarea corespunzătoare a comitetelor și existența unei comunicări eficiente cu comitetele Consiliului, inclusiv rapoarte operative și pertinente ale comitetelor către întregul Consiliu; • să se asigure că performanța Consiliului este evaluată și discutată cel puțin o dată pe an și diseminată public conform prevederii D.1., 3; • să se asigure că Consiliul are o relație de lucru adecvată cu conducerea executivă. Directorul general și Președintele Consiliului (în cazul în care funcțiile sunt deținute de persoane diferite) se întâlnesc în mod periodic; • să abordeze și să gestioneze disputele interne și conflictele de interes privind membrii Consiliului. 	x			

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 2	Consiliul trebuie să se întrunească ori de câte ori este necesar, dar nu mai puțin de șase (6) ori pe an.	X			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 3	Consiliul poate solicita desemnarea Secretarului General, care să asiste Consiliul în respectarea obligațiilor sale conform legii, regulamentului intern al Consiliului și altor politici. Secretarul General trebuie să fie un expert senior în cadrul Societății, însărcinat cu asistarea Consiliului și a comitetelor sale în organizarea activităților lor, pregătirea ședințelor, evaluarea anuală a performanței Consiliului și a comitetelor, precum și programele de formare a membrilor de Consiliu, dacă este nevoie.		x		Atributiile de secretar general sunt îndeplinite de către avocatul Societății, în baza contractului de asistență juridică.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 4	Consiliul trebuie să definească în mod clar drepturile și responsabilitățile, domeniul de autoritate și alte aspecte legate de Secretarul General.		x		Atributiile de secretar general sunt îndeplinite de către avocatul Societății, în baza contractului de asistență juridică.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 5	Consiliul și comitetele sale trebuie să elaboreze și să aprobe un plan anual intern de lucru care să identifice subiectele ce trebuie abordate în cursul anului înainte de sfârșitul anului precedent. Planul trebuie să țină cont de deciziile necesare a fi propuse AGA, de raportarea de către funcțiile de conducere executivă și de control intern, de frecvența necesară a întâlnirilor Consiliului și comitetelor, și trebuie să fie revizuit de Președinte cu sprijinul Secretarului General.	x			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 6	Consiliul trebuie să efectueze o evaluare anuală a componenței, activității și dinamicii Consiliului și a comitetelor sale, individual și per ansamblu, evaluare care trebuie să fie coordonată de Comitetul de Nominalizare și Remunerare.		x		Evaluarea activității administratorilor este făcută la nivelul CA și validată anual de către acționari, care își exercită votul în legătură cu descarcarea sau nu de gestiune a administratorilor pentru activitatea desfășurată în anul anterior.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 7	Comitetul de Nominalizare și Remunerare trebuie să împărtășească rezultatele evaluării Consiliului cu întregul Consiliu și să stabilească acțiuni ulterioare, dacă este necesar, inclusiv planuri de dezvoltare profesională și de formare pentru Consiliu, pentru a umple lacunele.	x			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 8	Regulamentul intern al Consiliului trebuie să impună programe de orientare (induction) pentru membrii de Consiliu nou numiți, asigurate de personalul intern al Societății. Regulamentul intern al Consiliului poate face referire la programe de formare continuă pentru membri de Consiliu, dacă este necesar. Punerea în aplicare a programelor de orientare și formare continuă pentru membrii de Consiliu (conform deciziei Consiliului) se face sub supravegherea Comitetului de Nominalizare și Remunerare, cu sprijinul Secretarului General. Pe baza rezultatelor evaluării anuale a Consiliului, Comitetul de Nominalizare și Remunerare împreună cu Președintele Consiliului vor elabora programe de dezvoltare profesională axate pe domeniile în care ar trebui construită capacitatea în rândul membrilor de Consiliu.	x			

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 1	Conducerea executivă trebuie să conducă Societatea și să răspundă în fața Consiliului. Împărțirea responsabilităților între Consiliu și conducerea executivă și între diferiți membri ai conducerii executive trebuie să fie clar articulată în actul constitutiv al Societății și reglementările interne ale Societății.	x			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 2	Atunci când rolurile de Președinte al Consiliului și Director General sunt exercitate de aceeași persoană, responsabilitățile diferite ale Președintelui Consiliului și ale Directorului General trebuie să fie clar definite și diferențiate în actul constitutiv al Societății.				Nu este cazul.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 3	Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este formată din persoane cu cunoștințe, competențe, diversitate și experiență adecvate pentru a sprijini succesul performanței Societății și că există măsuri în vigoare care să asigure succesiunea ordonată a conducerii executive.	x			
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 4	Consiliul, cu sprijinul Comitetului de Nominalizare și Remunerare, trebuie să evalueze anual performanța conducerii executive, eficacitatea cooperării sale cu Consiliul, inclusiv informația furnizată Consiliului.	x			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN							
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 1	Consiliul stabilește natura și amploarea riscurilor pe care Societatea este dispusă să și le asume ca necesare pentru atingerea obiectivelor strategice ale Societății (și anume apetitul pentru risc al Societății) și trebuie să se asigure că există structuri, politici și proceduri clare care identifică, evaluează, raportează, gestionează și monitorizează riscurile semnificative și emergente, inclusiv riscurile legate de durabilitate, securitatea cibernetică și utilizarea tehnologiilor digitale. Consiliul trebuie să explice în raportul anual mecanismele și procesele instituite pentru identificarea și administrarea riscurilor.	x			

B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 2	Consiliul trebuie să adopte o politică formală privind administrarea riscurilor, pentru a asigura identificarea, măsurarea și raportarea corectă, completă și în timp util a riscurilor, existența unor măsuri adecvate și fezabile de control al riscurilor, precum și integrarea riscurilor E&S în cadrul de administrare a riscurilor, în vederea implementării strategiei Societății.	x			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 3	Consiliul și Comitetul de Audit trebuie să înțeleagă schimbările emergente legate de tehnologia informației și inteligența artificială, astfel încât să atenueze riscurile de securitate cibernetică. Pe agenda Consiliului trebuie să se acorde timp riscurilor și oportunităților IA și securității cibernetice, pentru a asigura înțelegerea protecției cibernetice.	x			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 4	Este recomandabil ca Societatea să înființeze o funcție de administrare a riscurilor responsabilă pentru asigurarea identificării corecte, complete și în timp util a riscurilor, asigurându-se că sunt instituite măsuri adecvate și fezabile de control al riscurilor și monitorizarea procedurilor de administrare a riscurilor. Funcția de administrare a riscurilor, prin Ofițerul de Administrare a Riscurilor (CRO), dacă există, trebuie să aibă comunicare directă și raportare funcțională către Consiliu și Comitetul de Audit (dacă nu există un Comitet de Risc dedicat).		x		Administrarea riscurilor este realizată în prezent la nivelul conducerii executive, prin monitorizare operațională și raportare către Consiliu. Societatea nu a desemnat o funcție distinctă de administrare a riscurilor, însă Consiliul consideră că actualele mecanisme sunt adecvate.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 5	Consiliul, asistat de Comitetul de Audit, trebuie să evalueze cel puțin anual adecvarea și eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern al Societății (inclusiv controalele operaționale și de conformitate) și să facă recomandări relevante. Evaluarea trebuie să ia în considerare eficacitatea și sfera de aplicare a funcției de audit intern, caracterul adecvat al administrării riscurilor și al conformității, rapoartele de control intern, dacă acestea sunt cerute de legislația aplicabilă, adresate Comitetului de Audit al Consiliului, capacitatea de reacție și eficacitatea conducerii în tratarea deficiențelor sau punctelor slabe identificate în materie de control intern și transmiterea rapoartelor relevante către Consiliu.	x			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 6	Consiliul trebuie să dezvolte și să pună la dispoziție pe website-ul Societății, cu titlu gratuit, un mecanism de avertizare (whistleblowing) care să permită angajaților și altor părți interesate să facă dezvăluiri cu privire la presupuse încălcări sau nereguli conform legislației aplicabile în vigoare.	x			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 1	În plus față de responsabilitățile sale menționate în legislație și în alte părți ale Codului, Comitetul de Audit trebuie: <ul style="list-style-type: none"> • Să revizuiască controalele interne și cadrul de administrare a riscurilor în Societate; • Să monitorizeze elaborarea și aplicarea politicilor Societății privind conflictele de interese și tranzacțiile cu părțile afiliate; • Să asigure independența și să revizuiască eficacitatea funcției de audit intern a Societății și să înainteze recomandări Consiliului; • Să supravegheze funcția de audit intern; • Să supravegheze pregătirea rapoartelor legate de durabilitate și informațiile incluse în acestea, cu excepția cazului în care această sarcină este atribuită unui alt comitet; • Să supravegheze cadrul pentru asigurarea conformității Societății cu cerințele legale și de reglementare aplicabile, precum și cu reglementările interne ale Societății (precum procedurile de raportare a încălcărilor legii sau ale Codului de conduită al Societății), cu excepția cazului în care această sarcină este atribuită unui alt comitet. 	x			

B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 2	Ori de câte ori Codul menționează revizuri sau analize care trebuie efectuate de către Comitetul de Audit, acestea trebuie să fie urmate de rapoarte periodice (cel puțin anuale) sau ad-hoc care să fie prezentate Consiliului.	x			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 3	Comitetul de Audit trebuie să monitorizeze independența și obiectivitatea auditorului extern. Comitetul ar trebui să aprobe o politică privind furnizarea serviciilor non-audit permise de către auditorul extern, în conformitate cu cerințele legale, și să asigure implementarea acestei politici. Constatările Comitetului cu privire la independența auditorului extern trebuie făcute publice în raportul anual.	x			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 4	Comitetul de Audit trebuie să discute planul anual de lucru cu auditorul extern, acoperind sfera și materialitatea activităților care urmează să fie auditate. Comitetul de Audit trebuie să se întâlnească cu auditorul extern ori de câte ori este necesar pentru a discuta problemele identificate și pentru a monitoriza calitatea serviciilor furnizate.	x			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 1	Consiliul trebuie să se asigure ca auditul intern are autoritatea, resursele și procedurile adecvate pentru a asista Consiliul în asigurarea eficacității și eficienței cadrului de administrare a riscurilor și de control intern al Societății.	x			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 2	Pentru a asigura îndeplinirea funcțiilor de bază ale auditului intern, responsabilul de această funcție trebuie să fie numit și să raporteze funcțional direct Consiliului, prin intermediul Comitetului de Audit, care are sarcina de a aproba numirea și demiterea acestuia. Acest lucru nu aduce atingere raportării administrative către Directorul General și schimbului de informații cu conducerea executivă a Societății, în conformitate cu cerințele legale și standardele profesionale.	x			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 3	Funcția de audit intern trebuie instituită în conformitate cu cerințele legale aplicabile și cu standardele industriei (de ex, ale Institute of Internal Auditors). Autoritatea de audit intern, componența, remunerarea, bugetul anual, procedurile de lucru și alte aspecte relevante vor fi reglementate într-un regulament intern de audit intern, aprobat de către Consiliu, ca urmare a recomandării Comitetului de Audit.	x			
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 4	Comitetul de Audit trebuie să convină asupra unui plan anual de lucru privind auditul intern împreună cu auditorul intern, să primească rapoarte de audit intern, actualizări privind aspectele-cheie ale auditului, să monitorizeze punerea în aplicare a recomandărilor de audit intern și să ofere orientările necesare.	x			

C: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA

C: PERFORMANCE, MOTIVATION AND REWARD	C.1. Membrii Consiliului trebuie să primească o remunerație corespunzătoare volumului și importanței atribuțiilor și responsabilităților lor, mai degrabă decât performanței conducerii sau a Societății. Structura și cuantumul remunerației pentru membrul de Consiliu trebuie să permită Societății să atragă, să păstreze și să motiveze membrii de Consiliu competenți și calificați.	C.1., 1	Membrii de Consiliu trebuie să primească o remunerație, conform Politicii de remunerare a Societății. Membrii care fac parte și din comitetele Consiliului trebuie să primească remunerații suplimentare pentru această activitate. Dar, în niciun caz, remunerația nu va fi legată de numărul de ședințe ale Consiliului sau ale Comitetului.	x			
C: PERFORMANCE, MOTIVATION AND REWARD	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2., 1	Consiliul trebuie să stabilească remunerația anuală a conducerii executive, pe baza recomandărilor Comitetului de Nominalizare și Remunerare și în conformitate cu Politica de remunerare a Societății. Politica de remunerare trebuie să fie elaborată în conformitate cu cerințele legale relevante.	x			
C: PERFORMANCE, MOTIVATION AND REWARD	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2., 2	Nivelurile de remunerare pentru membrii conducerii executive și indicatorii-cheie de performanță luați în considerare la stabilirea părții variabile (bazate pe performanță) a remunerației trebuie să fie stabilite în prealabil și să fie măsurabile și adecvate în raport cu strategia agreată și cu apetitul pentru risc, cu mediul economic în care Societatea își desfășoară activitatea, precum și cu remunerarea și condițiile angajaților din cadrul Societății. În special, acestea ar trebui să includă indicatori referitori la performanța nefinanciară și obiective de durabilitate adecvate.	x			
C: PERFORMANCE, MOTIVATION AND REWARD	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2., 3	Acțiunile Societății și/sau opțiunile de cumpărare de acțiuni trebuie să reprezinte o parte semnificativă (de ex, nu mai puțin de 10%) din remunerația variabilă totală a membrului conducerii executive.		x		Nu este cazul pentru exercitiul financiar curent.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII							
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 1	Societatea trebuie să se asigure că furnizează informații financiare și operaționale exacte, complete și în timp util, inclusiv rapoarte trimestriale, semestriale și anuale, precum și rapoarte curente. Societățile trebuie să se asigure că toate informațiile relevante sunt ușor accesibile investitorilor, inclusiv prin intermediul site-ului web al Societății și al altor surse de informare publică, după caz.	x			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 2	Este recomandabil ca Societatea să aibă o funcție de relația cu investitorii (IR) și trebuie să numească o persoană dedicată responsabilă de funcția de IR. Datele de contact ale persoanei sau persoanelor responsabile cu funcția de IR vor fi disponibile pe website-ul Societății. Funcția de IR va raporta direct Directorului General/Directorului Financiar, subliniind importanța sa în ierarhia Societății și accentuând rolul său central în gestionarea și comunicarea angajamentelor și statutului Societății pe piața de capital. Societatea trebuie să organizeze cursuri de inițiere și instruire periodică, dacă este necesar, pentru funcția de IR, adaptate nevoilor și responsabilităților specifice ale acesteia.		x		Nu exista functie de IR in cadrul societatii, activitatile corespunzatoare sunt acoperite de conducerea executiva.

D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă pe site-ul său web o secțiune dedicată Relației cu Investitorii, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, disponibile atât în limba română, cât și în limba engleză.	x			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Principalele reglementări corporative: actul constitutiv actualizat, procedurile AGA, regulamentul intern al Consiliului și regulamentele interne ale comitetelor Consiliului;	x			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Lista membrilor actuali ai Consiliului, ai comitetelor Consiliului și ai Conducerii executive, cu menționarea statutului lor de independență actualizat , CV-urile profesionale (conținând cel puțin: numele, prenumele, genul, naționalitatea, vârsta; experiența profesională pe ani, funcția și societatea; studiile, domeniu de studiu și instituția academică sau profesională care acordă diploma), alte angajamente profesionale, inclusiv funcții executive și neexecutive în consilii de administrație în societăți, organizații non-profit și instituții de stat; relația cu acționarii care dețin cel puțin 5% din drepturile de vot/acțiunile emise de Societate; durata numirii membrilor Consiliului, a comitetelor și a conducerii executive, precizând data de la care au fost numiți;	x			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Rapoarte curente și periodice (rapoarte trimestriale, semestriale și anuale);	x			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Informații referitoare la AGA: ordinea de zi, materialele suport și hotărârile luate; procedura pentru desfășurarea AGA; Politica de Nominalizare, împreună cu CV-urile profesionale (conținând cel puțin: numele, prenumele, genul, naționalitatea, vârsta; experiența profesională pe ani, funcția și societatea; studiile, domeniu de studiu și instituția academică sau profesională care acordă diploma), precum și orice altă informație precizată la A.3., 3; canalele de comunicare prin care acționarii pot adresa întrebări Societății; răspunsurile la întrebările acționarilor legate de ordinea de zi; declarațiile de independență ale candidaților la Consiliu și evaluările făcute de Comitetul de Nominalizare și Remunerare/Consiliu pentru candidați, inclusiv privind respectarea criteriilor de independență de către aceștia;	x			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Informații privind evaluarea Consiliului, realizată conform prevederii A.5., 7 inclusiv criteriile și procesul de evaluare, precum și un rezumat al rezultatelor evaluării și al acțiunilor care au fost sau vor fi întreprinse ca rezultat al evaluării;	x			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: •Informații despre evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuții către acționari sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele și principiile aplicate unor astfel de operațiuni. Aceste informații trebuie publicate într-un interval de timp care să permită investitorilor să ia decizii de investiții;	x			

D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Politicile corporative, printre care Codul de conduită, Politica de dividende, Politica de remunerare, Politica de prognoză, Politica de comunicare cu investitorii, Politica de responsabilitate socială (CSR) / sponsorizare, Politica pentru tranzacțiile cu părți afiliate, Politica pentru diversitate, echitate și incluziune și Politica de whistleblowing (dacă nu este deja parte a Codului de Conduită);	x		Societatea a adoptat politicile prevăzute de legislația aplicabilă (inclusiv Politica de remunerare, Politica de diversitate, echitate și incluziune și Politica privind tranzacțiile cu părți afiliate). În prezent, anumite politici recomandate de Cod (precum Politica de prognoză, sau Politica CSR formalizată distinct) nu sunt adoptate într-un document separat. Principiile aferente sunt însă reflectate în rapoartele și practicile Societății.
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 4	Societatea trebuie să organizeze cel puțin două întâlniri / conferințe telefonice cu analiști și investitori în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii trebuie publicate în secțiunea IR a website-ului Societății la momentul întâlnirilor/teleconferințelor.		x	Societatea nu a organizat astfel de întâlniri, nefiind solicitate de niciun acționar.
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 5	Societatea trebuie să dezvăluie aspectele non-financiare și de durabilitate semnificative și raportabile, cu accent pe problemele de mediu, sociale și de guvernanță (ESG) ale afacerii și operațiunilor sale, în conformitate cu standardul recunoscut de raportare a durabilității. Declarațiile de durabilitate ale Societății vor fi publicate pe website-ul său.	x		Societatea raportează conform cerințelor legislației europene aplicabile. Consiliul monitorizează evoluțiile legislative și va adapta cadrul de raportare, dacă va fi cazul.
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 6	Societatea trebuie să aibă o politică CSR / sponsorizare pentru a ghida activitatea în domeniul susținerii activităților CSR și sponsorizării.	x		Societatea desfășoară activități de responsabilitate socială și acordă sponsorizări în conformitate cu legislația aplicabilă și cu obiectivele sale strategice. În prezent, nu este adoptată o Politică distinctă de CSR/Sponsorizare aprobată formal de Consiliu. Consiliul are în vedere formalizarea unui cadru documentat care să consolideze principiile aplicate în practică până la data de 31.12.2026
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 1	Societatea trebuie să aibă o politică de dividende ca un set de direcții pe care Societatea intenționează să le urmeze în ceea ce privește distribuția profitului net.	x		
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 2	Procedura pentru desfășurarea AGA nu trebuie să restricționeze participarea acționarilor la AGA și exercitarea drepturilor acestora. Modificările procedurii pentru desfășurarea AGA trebuie să intre în vigoare, cel mai devreme, de la următoarea AGA.	x		
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 3	Auditorii externi trebuie să participe la AGA în care le sunt prezentate rapoartele, pentru a răspunde la întrebările acționarilor.	x		

D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 4	Consiliul trebuie să prezinte la AGA anuală un rezumat al evaluării caracterului adecvat și al eficacității cadrului de administrare a riscurilor și control intern, conform informațiilor incidente incluse în raportul anual.	x			
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 5	Societatea trebuie să stimuleze angajamentul față de acționari și investitori prin: <ul style="list-style-type: none"> •Încurajarea participării active a acționarilor la Adunările Generale ale Acționarilor, inclusiv asigurarea condițiilor pentru participarea virtuală; •Organizarea de informări și actualizări periodice pentru investitori, în special în timpul evenimentelor corporative semnificative; •Stabilirea canalelor prin care acționarii să ofere feedback și să pună întrebări, asigurându-se că răspunsurile sunt oferite la timp și cuprinzătoare. 		x		Este încurajată participarea acționarilor la sedintele AGA și există canale prin care acționarii să poată adresa întrebări. Nu s-au organizat întâlniri cu investitorii, pentru că nu au existat alte solicitări de informare.
D: PERFORMANTA, MOTIVARE SI RECOMPENSA	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 6	Orice profesionist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la AGA la invitația prealabilă a Președintelui Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot participa, de asemenea, la AGA, cu excepția cazului în care Președintele decide altfel.	x			

E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE

E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 1	Consiliul trebuie să se asigure că durabilitatea, considerentele de mediu și sociale sunt integrate în strategia și operațiunile Societății, în administrarea riscurilor și în practicile de remunerare și supraveghează această integrare. Un comitet specializat în materie de durabilitate sau unul dintre comitetele permanente ale Consiliului asistă Consiliul în îndeplinirea acestor sarcini.	x			
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 2	Consiliul trebuie să se asigure că operațiunile Societății se derulează în conformitate cu standardele naționale și internaționale de E&S și că politicile E&S ale Societății sunt în concordanță cu obiectivele sale pe termen lung. În special, Societatea trebuie să dețină documente interne referitoare la responsabilitățile sale pe aspecte de mediu și sociale, precum și politici și proceduri care îi permit să identifice factorii semnificativi și să evalueze impactul asupra activităților Societății.	x			
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 3	Ori de câte ori o decizie care urmează să fie luată de Consiliu are un potențial impact semnificativ și negativ în sfera E&S, Consiliul trebuie să primească de la conducerea executivă (i) o analiză a modului în care această decizie este aliniată cu obiectivele de durabilitate ale Societății și cu politicile E&S sau (ii) propunerea de măsuri de atenuare a impactului negativ E&S.	x			
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.2. Societatea trebuie să aibă un proces de identificare a părților interesate afectate de operațiunile Societății. Consiliul trebuie să ia în considerare interesele părților interesate și să se asigure că există o comunicare activă între Societate și părțile interesate.	E.2., 1	Consiliul trebuie să se asigure că există un proces formal de identificare a părților interesate ale Societății, inclusiv investitori, creditori, clienți, angajați și furnizori, precum și abordări specifice pentru implicarea părților interesate prioritare.	x			
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directoare care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3., 1	Consiliul trebuie să elaboreze o declarație de scop și o declarație de viziune, precum și să articuleze valorile Societății, astfel încât întreaga organizație să înțeleagă direcția strategică a Societății.	x			
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directoare care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3., 2	Consiliul trebuie să adopte un Cod de Conduită pentru membrii Consiliului, conducerea executivă și angajații Societății, cu dispoziții clare menite să prevină și să sancționeze fraudă și mită. Consiliul nu trebuie să permită nicio derogare de la cerințele de etică pentru niciun membru al Consiliului, al conducerii executive sau angajat.	x			
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directoare care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3., 3	Consiliul trebuie să se asigure că politicile din Codul de Conduită sunt integrate în practicile Societății și încorporate în procesul de integrare în Societate al noilor angajați. Consiliul trebuie să asigure punerea în aplicare și monitorizarea eficientă a respectării Codului de Conduită și să îl revizuiască periodic.	x			



PROMATERIS S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE SI

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

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

PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU STANDARDELE INTERNATIONALE

DE RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA CU MODIFICARILE ULTERIOARE





CUPRINS

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 3
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	4
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	5
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	6
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	7 – 8
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	9 – 41





SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2025

BILANT, lei	Nota	31.12.2025	31.12.2024
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale*	5.1	102.518.183	109.009.447
Investitii imobiliare*	5.1	14.762.355	7.716.172
Imobilizari necorporale	5.2	1.883.386	1.408.970
Investitii in instrumente de capital	5.3	1.592.569	2.381.591
Alte active imobilizate	5.4	45.901	27.502
Active imobilizate – total		120.802.394	120.543.682
Active curente			
Stocuri	6	25.157.829	27.196.703
Creante comerciale	7.1	17.482.575	18.006.023
Alte creante	7.2	7.682.343	1.342.204
Numerar si echivalente de numerar	8	3.033.269	751.674
Alte active	7.2	252.341	182.630
Active curente – total		53.608.357	47.479.234
TOTAL ACTIVE		174.410.751	168.022.916
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	9	2.869.750	2.869.750
Prime de emisiune		129.728	129.728
Rezerve din reevaluare	10	18.183.591	16.166.308
Alte rezerve	10	574.022	574.022
Rezultat reportat		71.497.156	68.042.480
Capitaluri proprii – total		93.254.247	87.782.288
Datorii pe termen lung			
Datorii catre institutii bancare	11	10.528.089	16.971.798
Impozit pe profit amanat	23	2.830.833	2.310.777
Datorii de leasing	12	20.000	103.844
Subventii pentru investitii	13	5.077.864	6.180.153
Total datorii pe termen lung		18.456.786	25.566.572
Datorii pe termen scurt			
Datorii catre institutii bancare	11	50.920.573	41.002.588
Datorii comerciale	14	8.264.979	10.589.872
Datorii aferente contractelor cu clientii	14	281.458	47.698
Impozitul pe profit curent	23	173.466	0
Datorii de leasing	12	81.014	170.397
Alte datorii curente	15	1.875.939	1.761.212
Subventii pentru investitii	13	1.102.289	1.102.289
Datorii pe termen scurt – total		62.699.718	54.674.056
Total datorii		81.156.504	80.240.628
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		174.410.751	168.022.916

*Pozitiile marcate au fost retratate in cadrul notei 2, bazele contabilitatii pct d

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 23.04.2026.

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca





SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2025

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE, lei	Nota	Anul incheiat la 31.12.2025	Anul incheiat la 31.12.2024
Venituri din vanzari	16	122.766.420	99.392.191
Alte venituri din exploatare*	17	289.073	230.452
Venituri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	17	350.348	-
Profit/(pierdere) din cedarea imobilizărilor corporale*	17	(1.275.856)	673.543
Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie		(2.586.274)	1.656.915
Venituri din productia de imobilizari corporale si necorporale	17	1.691.279	180.649
Cheltuieli cu materiile prime, materialele si marfuri	18	(64.916.044)	(55.307.407)
Cheltuieli cu energia si apa		(6.731.872)	(4.567.969)
Cheltuieli cu personalul	19	(16.606.783)	(16.229.228)
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere si amortizare*		(13.395.033)	(12.600.405)
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare si a activelor circulante		(335.429)	77.946
Cheltuieli cu prestatiile externe	20	(10.210.383)	(9.174.981)
Alte cheltuieli de exploatare	21	(1.128.735)	(1.049.547)
Rezultatul din exploatare		7.910.711	3.282.159
Venituri financiare	22	1.148.964	1.844.504
Cheltuieli financiare	22	(6.306.059)	(4.834.857)
Rezultat inainte de impozitare		2.753.616	291.806
Impozit pe profit	23	(963.079)	539.345
Rezultatul net al perioadei		1.790.537	831.151
Alte elemente ale rezultatului global			
Profit/(pierdere) aferent reevaluării imobilizărilor corporale (net)		3.681.422	-
Total rezultat global		5.471.959	831.151
Rezultatul de baza pe actiune (lei/actiune)		0,0624	0,0290
Rezultatul diluat pe actiune (lei/actiune)		0,0624	0,0290

*Pozitiile marcate au fost retratate in cadrul notei 2, bazele contabilitatii pct d

REZULTATUL PE ACTIUNE	31.12.2025	31.12.2024
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	1.790.537	831.151
Numarul de actiuni ordinare	28.697.499	28.697.499
Profitul pe actiune	0,0624	0,0290

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 23.04.2026

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca





SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

FLUXURI DE NUMERAR		An 2025	An 2024
Fluxuri de din activitati de exploatare:			
Incasari din vanzari de bunuri si prestari de serviciu	1	134.749.107	113.205.089
Alte incasari	2	140.480	8.445
Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	3	(92.177.451)	(79.287.218)
Plati catre angajati	4	(8.705.737)	(8.658.852)
Plati in numele angajatilor	5	(356.851)	(337.991)
Plati privind asigurarile sociale si somajul	6	(5.042.730)	(5.245.764)
Plati privind impozitul pe salarii	7	(1.026.579)	(1.003.266)
Plati privind impozitul pe profit	8	(450.268)	(26.308)
Plati privind TVA	9	(146.480)	(4.286.034)
Plati privind taxe vamale, alte impozite si taxe	10	(11.250.064)	(6.636.715)
Plati privind fondurile speciale	11	(136.424)	(180.489)
Alte plati	12	(529.952)	(791.973)
Numerar net din activitati de exploatare		15.067.051	6.758.925
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:			
Incasari din vanzari de mijloace fixe	13	44.616	1.807.154
Incasari subventii pentru investitii	22	0	88.867
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale	14	(11.804.016)	(4.037.727)
Incasari aferenta altor active pe termen scurt	24	0	49.726
Plata aferenta altor active pe termen scurt	25	0	(49.726)
Incasari dividende	15	0	228.947
Plati pentru achizitie de actiuni	27	0	0
Numerar net din activitati de investitie		(11.759.401)	(1.912.759)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:			
Incasari din creditelor bancare (nota 11)	16	15.181.340	33.402.572
Rambursari de credite bancare (nota 11)	17	(14.547.820)	(40.800.896)
Incasari din descoperit de cont (nota 11)	18	2.063.123	3.922.735
Plati pentru contractile de leasing	19	(202.328)	(673.555)
Dobanzi incasate	20	9.403	33.060
Dobanzi platite	21	(3.529.773)	(3.137.255)
Reducere de numerare datorita divizarii societatii (nota 4.3)	23	0	0
Incasari imprumuturi actionari	26	0	0
Numerar net din activitati de finantare		(1.026.056)	(7.253.339)
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		2.281.595	(2.407.174)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		751.674	3.158.848
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		3.033.269	751.674

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 23.04.2026

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca



SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 Ianuarie 2025	2.869.750	129.728	16.166.308	574.022	68.042.480	87.782.288
Profit/(pierdere) curenta					1.790.537	1.790.537
Rezerva din reevaluare			3.681.422			3.681.422
Total rezultat global	-	-	3.681.422	-	1.790.537	5.471.959
Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat			(1.664.139)		1.664.139	-
Alte elemente ale rezultatului global						-
					-	-
Sold la 31 decembrie 2025	2.869.750	129.728	18.183.591	574.022	71.497.156	93.254.247

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 23.04.2026.

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca





SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 Ianuarie 2024	2.869.750	129.728	16.584.283	574.022	66.793.354	86.951.137
Profit/(pierdere) curenta					831.151	831.151
Rezerva din reevaluare			-			-
Total rezultatul global	-	-	-	-	831.151	831.151
Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat			(417.975)		417.975	-
Alte elemente ale rezultatului global					-	-
Sold la 31 decembrie 2024	2.869.750	129.728	16.166.308	574.022	68.042.480	87.782.288

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 23.04.2026

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca





1. INFORMATII GENERALE

Aceste situatii financiare sunt situatiile financiare individuale ale Societatii PROMATERIS S.A. la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025.

Sediul social 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 este de 2.869.750 RON împărțit în 28.697.499 acțiuni comune, nominative, valoarea nominala a unei actiuni este 0,1RON. Actiunile societatii sunt tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti (BVB) categoria standard, simbol PPL.

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

Obiectul principal de activitate este prelucrarea maselor bioplastice.

2. BAZELE CONTABILITATII

a) Declaratia de conformitate

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

b) Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale

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

c) Moneda funcțională și de prezentare

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

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

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
EUR	5,0985	4,9741
USD	4,3417	4,7768





2. BAZELE CONTABILITATII (continuare)

d) Sume comparative și modificări în prezentarea situației individuale a poziției financiare și situația individuală a rezultatului global

BILANT, lei	31 Decembrie 2024 (raportat la 31 Decembrie 2024)	Creșteri/descreri	Nota	31 Decembrie 2024 (retratat la 31 Decembrie 2025)
Imobilizari corporale	116.725.619	(7.716.172)	5.1	109.009.447
Investitii imobiliare	0	7.716.172	5.1	7.716.172

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE, lei	31 Decembrie 2024 (raportat la 31 Decembrie 2024)	Creșteri/descreri	Nota	31 Decembrie 2024 (retratat la 31 Decembrie 2025)
Alte venituri din exploatare*	2.115.768	(1.885.316)	17	230.452
Profit/(pierdere) din cedarea imobilizărilor corporale*	-	673.543	17	673.543
Cheltuieli cu ajustările pentru depreciere și amortizare*	(13.812.178)	1.211.773		(12.600.405)

e) Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și revizuite

1. Standardele, interpretările și amendamentele noi adoptate începând cu 1 ianuarie 2025

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

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

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

Aceste amendamente nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare individuale ale societății.

2. Exemple ilustrative privind raportarea incertitudinilor în situațiile financiare

La 28 noiembrie 2025, IASB a emis documentul „Informații de prezentat privind incertitudinile în situațiile financiare – Exemple ilustrative”, care modifică mai multe standarde de contabilitate IFRS prin includerea unor exemple ilustrative ce demonstrează modul în care entitățile pot aplica standardele IFRS atunci când raportează efectele incertitudinilor în situațiile lor financiare. Exemplele ilustrative reprezintă materiale însoțitoare ale standardelor de contabilitate IFRS și nu au o dată de aplicare. IASB a emis o versiune aproape finală a proiectului de exemple ilustrative în iulie 2025. Societatea a avut în vedere aceste exemple ilustrative în procesul de întocmire a situațiilor financiare individuale și nu a considerat necesare informații suplimentare de prezentat sau modificări ale modului de prezentare.

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

a. Standarde noi, interpretări și amendamente care nu sunt încă aplicabile

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

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

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





2. BAZELE CONTABILITĂȚII (continuare)

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

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

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

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

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

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

1. IFRS 18 Prezentare și informații de prezentat în situațiile financiare

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

2. IFRS 19 Filiale fără responsabilitate publică: informații de prezentat

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

a) Continuitatea activității

Membrii conducerii au, la momentul aprobării situațiilor financiare individuale, o așteptare rezonabilă ca Societatea are resurse adecvate pentru a continua activitatea operațională în viitorul previzibil. Astfel, continuă să adopte principiul continuării activității ca baza de întocmirea a situațiilor financiare individuale.





3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b) 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.

c) 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 brută 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 2025.

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 cheltuielă 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 atribuibil 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 Societatii. 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 și utilajele sunt înregistrate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere cumulate.

Amortizarea este recunoscută astfel încât să anuleze costul sau valoarea activelor (altele decât terenurile și imobilizarile corporale in curs) minus valorile lor reziduale pe durata de viață utilă, utilizând metoda liniară, pe următoarele durate de viata economice determinate de conducerea Societatii, si anume:

- echipamente tehnologice	8 – 12 ani
- aparate si instalatii de masurare, control si reglare	4 – 12 ani
- mijloace de transport	4 – 50 ani
- tehnica de calcul	3 ani
- mobilier si echipament de lucru	4 – 12 ani
- constructii	12 - 40 ani





3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Valoarea netă contabilă a unui element de imobilizări corporale este derecunoscută la cedare sau când nu se mai așteaptă beneficii viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale se transferă direct în rezultatul raportat atunci când activul este derecunoscut, la cedare sau casare. Castigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unei imobilizări corporale este inclusă în profit sau pierdere când activul este derecunoscut.

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

c) Imobilizări corporale (continuare)

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

- Metoda Costului – investițiile imobiliare sunt evaluate la costul de achiziție mai puțin amortizarea acumulată și eventualele pierderi din depreciere.
- Metoda Evaluării la Valoarea Justă – investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea de piață (valoarea justă) la fiecare dată de raportare, fără a se aplica amortizarea. Societatea a optat pentru această metodă.

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

d) Alte active imobilizate pe termen lung

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

e) Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul cuprinde materialele directe la valoarea de achiziție, și după caz, costurile directe cu forța de muncă și 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.

f) Instrumente financiare

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

Activele și datoriile financiare sunt inițial evaluate la valoarea justă, cu excepția creanțelor comerciale care nu au o componentă semnificativă de finanțare și sunt măsurate la prețul tranzacției. Costurile de tranzacționare care sunt direct atribuibile achiziției sau emiterii de active și datorii financiare (altele decât activele și datoriile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere) sunt adăugate





3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 curenta.

g) Active financiare

Toate achizițiile sau vânzările obișnuite de active financiare sunt recunoscute și derecunoscute pe baza datei tranzacției. Achizițiile și vânzările desfășurate în cursul normal al activității sunt achiziții sau vânzări care necesită livrarea activelor în intervalul de timp stabilit prin condițiile contractuale. Toate activele financiare recunoscute sunt evaluate ulterior, în întregime, fie la cost amortizat, fie la valoarea justă, în funcție de clasificarea activelor 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.

Costul amortizat al unui activ financiar este suma la care activul financiar este evaluat la recunoașterea inițială mai puțin rambursările principalului, plus amortizarea cumulată utilizând metoda dobânzii efective pentru orice diferență între valoarea de la data inițială și valoarea la scadență, minus ajustările pentru depreciere. Valoarea contabilă brută a unui activ financiar este costul amortizat al unui activ financiar înainte de ajustarea pentru depreciere.

Castiguri sau pierderi din diferente de curs valutar

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

Credite și creanțe

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

Creanțe comerciale și alte creanțe

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

Numerar și echivalente de numerar

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

Deprecierea activelor financiare

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

Societatea recunoaște pierderile de credit așteptate pe durata de viață pentru creanțele comerciale și alte creanțe. Pierderile de credit așteptate pentru aceste active financiare sunt estimate pentru activele financiare pentru care există indicii de necolectare. Societatea consideră că nerambursarea a avut loc atunci când un activ financiar are mai mult de 360 de zile în întârziere. Conducerea Societății





3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Derecunoasterea activelor financiare

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

In cazul in care Societatea nu transfera si nu pastreaza in mod substantial toate riscurile si avantajele proprietatii si continua sa controleze activul transferat, Societatea isi recunoaste participatia pastrata asupra activului si o datorie asociata pentru sumele pe care ar putea sa le plateasca. In cazul in care Societatea isi pastreaza in mod substantial toate riscurile si avantajele proprietatii asupra unui activ financiar transferat, Societatea continua sa recunoasca activele financiare si recunoaste, de asemenea, un imprumut garantat pentru sumele incasate.

Datorii financiare si capital social

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu în conformitate cu substanța aranjamentului contractual si definitia datoriilor financiare si 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 intial recunoscute la valoarea justa, minus costurile efectuate cu operațiunea respectiva. Ulterior, acestea sunt înregistrate la costul amortizat. Orice diferența dintre valoarea de intrare si valoarea de rambursare este recunoscuta in contul de profit si 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 obligatii de plata pentru bunurile sau serviciile care au fost achizitionate in cursul normal al activitatii, de la furnizori si sunt inregistrate la cost amortizat. Daca bunurile si serviciile furnizate in legatura cu activitatile curente nu au fost facturate, dar daca livrarea a fost efectuata si valoarea acestora este disponibila, obligatia respectiva este inregistrata ca datorie.

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

Capital social

Actiuni ordinare

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

Rascumpararea si reemiterea capitalului social (actiuni proprii)

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





3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Derecunoasterea datoriilor financiare

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

h) Rezerva din reevaluare

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

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

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare este recunoscută în situația profitului sau pierderii. Cu toate acestea, diminuarea este recunoscută în capitalurile proprii la rezerve din reevaluare, dacă există un sold creditor în 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.

i) Alte rezerve

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

j) Dividende

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

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

k) Provizioane

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

La data de 31 decembrie 2025, Societatea nu are înregistrate provizioane.

l) Subvenții pentru investiții

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

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





3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

m) Leasing

(i) Societatea in calitate de locatar

La initierea unui angajament, Societatea determina daca angajamentul este sau contine o operatiune de leasing. Societatea recunoaste un activ aferent dreptului de utilizare corespondent cu o datorie din leasing pentru toate angajamentele de leasing in care Societatea este locatar, cu exceptia contractelor de leasing pe termen scurt (cu o durata de cel mult 12 luni) si pentru contractele de leasing care au valoare mica (sub 5.000 USD). Pentru aceste contracte de leasing, Societatea 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, Societatea trebuie sa utilizeze rata de dobanda marginala.

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

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

n) Recunoasterea veniturilor

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

Societatea produce și vinde o gamă de materiale biodegradabile și compostabile, în principal pungi și sacose biodegradabile, precum și 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, după caz, a prețului de revânzare a produselor. Livrarea are loc atunci când produsele au fost expediate în locația specifică, riscurile de pierdere au fost transferate către client și fie clientul a acceptat produsele în conformitate cu contractul de vânzare, dispozițiile de acceptare au expirat, fie societatea are dovezi obiective că toate criteriile de acceptare au fost îndeplinite. O creanță este recunoscută atunci când bunurile sunt livrate, acesta fiind momentul în care 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 Societatii, nu sunt acordate drepturi de retur, decat in cazuri exceptionale in care produsele nu indeplinesc conditiile de calitate asumate in contract.

o) Beneficiile angajatilor

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt evaluate pe o baza neactualizata si sunt recunoscute drept cheltuiala pe masura ce serviciile aferente sunt prestate. O datorie este recunoscuta la valoarea care se asteapta sa fie platita daca Societatea are o obligatie





3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

prezenta, legala sau implicita, de a plati aceasta suma pentru servicii furnizate anterior de catre angajat, iar obligatia poate fi estimata in mod credibil.

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

p) Impozitul pe profit

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

Impozitul pe profit curent

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

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

Impozitul amanat

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

q) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile si cheltuielile financiare ale Societatii includ:

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

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

r) Rezultatul pe actiune

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza doar in situatiile financiare consolidate, in cadrul situatiei consolidate a rezultatului global. Societatea are emise doar actiuni ordinare. Societatea nu a emis actiuni diluative.

s) Raportare pe segmente

Societatea 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. Societatea 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 69%. Societatea nu detine active imobilizate in alte tari in afara de Romania.





4. UTILIZAREA ESTIMARILOR SI RATIONAMENTELOR PROFESIONALE

Pregatirea situatiilor financiare individuale in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii societatii utilizarea unor estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor si datoriilor. Estimările și judecățile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților folosite în determinarea valorii contabile a activelor și datoriilor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

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

Estimările și ipotezele sunt utilizate, în special, în:

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

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

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

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

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





5. ACTIVE IMOBILIZATE

5.1 Imobilizari corporale

PROMATERIS	Terenuri	Investitii imobiliare (Terenuri)	Constructii	Instalatii, masini, utilaje	Imobilizari corporale in curs	Drepturi de utilizare al activelor in leasing	Avansuri pentru imobilizari	Total imobilizari corporale
Cost								
Sold la 01.01.2025	18.490.524	7.716.172	26.679.949	108.947.444	2.719.640	1.527.611	1.643.735	167.725.075
Achizitii de imobilizari corporale	-	-	-	257.948	13.995.336	-	1.302.898	15.556.182
Transferuri	(6.695.835)	6.695.835	-	14.008.648	(13.253.818)	(754.830)		0
Iesiri de imobilizari corporale	(1.735.058)		-	(527.591)		-	(2.776.070)	(5.038.719)
Reevaluare	2.375.611	350.348	2.114.708					4.840.667
Sold la 31.12.2025	12.435.242	14.762.355	28.794.657	122.686.449	3.461.158	772.781	170.563	183.083.205
Amortizare acumulata								
Sold la 01.01.2025	-	-	6.674.454	43.306.462	-	1.018.540	-	50.999.456
Amortizarea anului	-	-	1.881.307	12.932.194	-	167.068		14.980.569
Iesiri	-	-	-	476.944	-	(652.129)		(175.185)
Reducerea ajustarilor de depreciere	-	-	(2.150)	(23)	-	-		(2.173)
Sold la 31.12.2025	-	-	8.553.611	56.715.577	-	533.479	-	65.802.667
Valoare neta contabila la 31.12.2025	12.435.242	14.762.355	20.241.046	65.970.872	3.461.158	239.302	170.563	117.280.538

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

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



5. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

5.1 Imobilizari corporale (continuare)

Individual	Terenuri	Investitii imobiliare (Terenuri)	Constructii	Instalatii, masini, utilaje	Imobilizari corporale in curs	Drepturi de utilizare al activelor autoturisme leasing	Avansuri pentru imobilizari	Total imobilizari necorporale
Cost								
Sold la 1 Ianuarie 2024	26.206.696	-	26.679.949	107.206.802	2.504.812	1.471.635	1.595.122	165.665.016
Achizitii	-	-	-	1.153.311	3.797.583	55.976	1.104.575	6.111.445
Transferuri	(7.716.172)	7.716.172	-	3.582.755	(3.582.755)	-	-	-
Iesiri	-	-	-	(2.995.424)	-	-	(1.055.962)	(4.051.386)
Reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2024	18.490.524	7.716.172	26.679.949	108.947.444	2.719.640	1.527.611	1.643.735	167.725.075
Amortizare acumulata								
Sold la 1 Ianuarie 2024	-	-	5.423.483	33.028.145	-	853.804	-	39.305.432
Amortizarea anului	-	-	1.253.121	12.187.469	-	164.736	-	13.605.326
Iesiri	-	-	-	(1.908.633)	-	-	-	(1.908.633)
Reducerea ajustarilor de depreciere	-	-	(2.150)	(519)	-	-	-	(2.669)
Sold la 31 Decembrie 2024	-	-	6.674.454	43.306.462	-	1.018.540	-	50.999.456
Valoare neta contabila la 31 Decembrie 2024	18.490.524	7.716.172	20.005.495	65.640.982	2.719.640	509.071	1.643.735	116.725.619





5. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

5.1 Imobilizari corporale (continuare)

Imobilizarile corporale puse in functiune in cursul anului 2025 si 2024 reprezinta echipamente de productie.

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

În cadrul imobilizărilor corporale sunt cuprinse active achiziționate prin subvenții nerambursabile și utilizate in activitatea curenta. Acestea sunt prezentate in nota 13.

Valoarea justa a terenurilor si a constructiilor

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

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

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

Categoria	Metoda de evaluare	Date de intrare neobservabile semnificative	Corelatia dintre datele principale de intrare neobservabile si evaluarea valorii juste
Terenuri	<u>Abordarea prin comparatie directa</u> Valoarea justa este estimată 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 estimată ar creste/(scadea) daca: - Ajustarile pentru lichiditate, localizare, suprafata ar fi mai mici/(mai mari)
Constructii	<u>Abordarea prin venit si abordarea prin cost</u> Constructiile au fost evaluate prin aplicarea urmatoarelor metode, in functie de cea mai buna utilizare, de disponibilitatea si credibilitatea informatiilor de piata disponibile:		
	<u>Abordarea prin venit</u> Modelul de evaluare bazat pe metoda DCF estimeaza valoarea prezenta a fluxurilor nete de numerar care vor fi generate de o cladire din inchiriere, tinand cont de rata de ocupare si chiria anuala. Estimarea ratei de actualizare ia in considerare, printre altele, calitatea unei cladiri si localizarea.	Ajustari pentru lichiditate, localizare, suprafata, <u>Chiria de piata</u> - Grad de neocupare de 11,11% pe an - Rate de capitalizare de 9,0% - Chiria anuala pe metru patrat de 5 EUR/mp, in functie de locatie	Valoarea justa estimată ar creste/(scadea) daca: - Ajustarile pentru lichiditate, localizare, suprafata ar fi mai mici/(mai mari) - Ratele de ocupare ar fi mai mari/(mai mici) - Ratele de capitalizare ar fi mai mici/(mai mari) - Chiria anuala pe metru patrat ar fi mai mare/(mai mica)
	<u>Abordarea prin cost</u> Abordarea prin cost ofera o indicatie asupra valorii prin utilizarea principiului economic conform caruia un comparator nu va plati mai mult pentru un active decat costul necesar obtinerii unui active cu aceeasi utilitate, fie prin cumparare, fie prin construire.	Ajustari pentru pretul si tipul materialelor de constructie, deprecierea externa de -8%.	



5. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

5.1 Imobilizari corporale (continuare)

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

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 31 Decembrie 2025
Terenuri si amenajari de terenuri (inclusiv investii imobiliare)	-	-	27.197.597	27.197.597
Constructii	-	-	20.241.045	20.241.045

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 31 Decembrie 2024
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	26.206.696	26.206.696
Constructii	-	-	21.256.466	21.256.466

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

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

	Valoarea la cost istoric la 31 Decembrie 2025	Valoarea la cost istoric la 31 Decembrie 2024
Terenuri	12.685.915	13.174.674
Constructii	18.116.950	18.116.950
TOTAL	30.802.865	31.291.624

5.2 Imobilizari necorporale

PROMATERIS	Total imobilizari corporale
Cost	
Sold la 01.01.2025	1.604.325
Achizitii de imobilizari necorporale	652.925
lesiri de imobilizari necorporale	-
Sold la 31.12.2025	2.257.250
Amortizare acumulata	
Sold la 01.01.2025	195.355
Amortizarea anului	180.207
lesiri	(1.698)
Sold la 31.12.2025	373.864
Valoare neta contabila la 31.12.2025	1.883.386





5. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

5.2 Imobilizari necorporale (continuare)

	Total imobilizari corporale
Cost	
Sold la 01.01.2024	1.027.375
Achizitii de imobilizari necorporale	576.950
Iesiri de imobilizari ncorporale	-
Sold la 31.12.2024	1.604.325
Amortizare acumulata	
Sold la 01.01.2024	86.549
Amortizarea anului	108.806
Iesiri	-
Sold la 31.12.2024	195.355
Valoare neta contabila la 31.12.2024	1.408.970

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

5.3 Investitii in instrumente de capital

Investitiile la cost de achizitie in instrumente de capital propriu la 31.12.2025 si la 31.12.2024 sunt detaliate mai jos.

Investitii in instrumente de capital	Sold la 01.01.2025	Detinere % la 01.01.2025	Cresteri/descrasteri in CPP	Sold la 31.12.2025	Detinere % la 31.12.2025
Biodeck SA	140.000	70.00%	-	140.000	70.00%
Promateris Recycling SA	25.972	80.20%	(25.972)	0	80.20%
Promateris Packaging SA	219.446	96.00%	(13.296)	206.150	96.00%
Total	385.418		(39.268)	346.150	

Investitii in instrumente de capital	Sold la 01.01.2024	Detinere % la 01.01.2024	Cresteri/descrasteri in CPP	Sold la 31.12.2024	Detinere % la 31.12.2024
Biodeck SA	140.000	70.00%	-	140.000	70.00%
Promateris Recycling SA	55.441	80.20%	(29.469)	25.972	80.20%
Promateris Packaging SA	290.692	96.00%	(71.246)	219.446	96.00%
Total	486.133		(100.715)	385.418	





5. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

5.3 Investitii in instrumente de capital (continuare)

Investitiile la valoarea justa in instrumente de capital propriu la 31.12.2025 si la 31.12.2024 sunt detaliate mai jos.

Investitii in instrumente de capital	Sold la 01.01.2025	Detinere % la 01.01.2025	Cresteri/descresteri in CPP	Sold la 31.12.2025	Detinere % la 31.12.2025
Romtatay SA	1.996.173	10,00%	(749.754)	1.246.419	10,00%

Investitii in instrumente de capital	Sold la 01.01.2024	Detinere % la 01.01.2024	Cresteri/descresteri in CPP	Sold la 31.12.2024	Detinere % la 31.12.2024
Romtatay SA	974.757	10,00%	1.021.416	1.996.173	10,00%

Informatii privind Romtatay S.A.

Romtatay S.A. este o societate mixta romano-spaniola de productie articole injectate de mase plastice, infiintata in 1991, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/2798/1992. La 31.12.2025 Societatea detine o participatie de 10% din capitalul social al acestei entitati in valoare de 108.203 RON (la cost de achizitie), pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la valoarea justa prin rezultatul curent.

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

Informatii privind Biodeck SA

Biodeck SA este o societate inregistrata in Romania la Oficiul Registrul Comertului sub nr. J2019014200407, cu obiect principal de activitate distributia produselor de mase bioplastice. La data de 31.12.2025 si la 31.12.2024 PROMATERIS S.A. detine o participatie de 70% din capitalul social al BIODECK SA in valoare de 140.000 RON, pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la cost de achizitie, aceasta fiind si consolidata in situatiile financiare consolidate la societatii.

Informatii privind Promateris Recycling SA

Promateris Recycling SA este o societate inregistrata in Romania la Oficiul Registrul Comertului sub nr. J23/933/2021, cu obiect principal de activitate reciclarea produselor de plastic. La data de 31.12.2025 si la 31.12.2024 PROMATERIS S.A. detine o participatie de 80,20% din capitalul social al Promateris Recycling SA, in valoare de 81.000 RON, pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la cost de achizitie mai putin ajustarile de valoare, aceasta fiind si consolidata in situatiile financiare consolidate la societatii.

Informatii privind Promateris Packaging SA

Promateris Packaging SA este o societate inregistrata in Romania la Oficiul Registrul Comertului sub nr. J23/932/2021, cu obiect principal de activitate prestarea serviciilor de ambalare. La data de 31.12.2025 si 31.12.2024 PROMATERIS S.A. detine o participatie de 96% din capitalul social al Promateris Packaging SA, in valoare de 481.000 RON, pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la cost de achizitie mai putin ajustarile de valoare, aceasta fiind si consolidata in situatiile financiare consolidate la societatii.

Societatea inregistreaza cresteri/descresteri in contul de profit si pierdere pentru investitiile in instrumente de capital in anul 2025 cat si in anul 2024.





6. STOCURI

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

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

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Materii prime si materiale consumabile	12.118.247	11.845.970
Produse finite si semifabricate	12.752.551	15.312.171
Marfuri	442.274	264.575
Categoria de stoc (ajustari)		
Materii prime si materiale consumabile	(127.085)	(139.431)
Produse finite si semifabricate	(28.158)	(86.582)
Marfuri	-	-
TOTAL	25.157.829	27.196.703

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

7. CREANTE

7.1. CREANTE COMERCIALE

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Creante comerciale din Romania	12.842.346	16.298.777
Creante comerciale din alte tari	7.857.717	4.576.960
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(3.217.488)	(2.869.714)
Subtotal active financiare	17.482.575	18.006.023
Debitori diversi	0	3.333
Plati in avans pentru achizitia de stocuri	2.258.453	402.756
Plati in avans pentru achizitia de servicii	86.783	91.696
Creante privind alte impozite si taxe	629.921	459.529
Creante privind TVA	4.704.007	384.890
Alte creante	3.179	-
Total	25.164.918	19.348.227

Primii 2 clienti in sold ai Societatii detineau o pondere de 32% in totalul creantelor in sold la 31 decembrie 2025 (71% la 31 decembrie 2024) Societatea stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazeaza pe experienta pierderilor istorice din creante, ajustate cu factori prospectivi specifici debitorilor si mediului economic, daca e cazul. Societatea evalueaza individual pierderile din depreciere daca exista indicii ale cresterilor semnificative ale riscului de credit la nivel individual. Mai multe informatii sunt prezentate in Nota 26.

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

Ajustari	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Sold initial la 1 ianuarie	(2.869.713)	(2.796.667)
Cresteri	(482.875)	(272.558)
Reduceri	135.100	199.512
Sold final la 31 Decembrie	(3.217.488)	(2.869.713)

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





7. CREANTE (continuare)

7.2. ALTE ACTIVE PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Cheltuieli in avans	252.341	182.630
Total	252.341	182.630

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Societatea are conturi curente in lei si valuta (EURO, USD) deschise la BCR, BRD, ING, EximBank (fosta Banca Romaneasca), Unicredit, CEC Bank si Trezorerie. Soldurile la finalul perioadei de raportare denumite in valuta au fost reevaluate la cursurile BNR pentru ultima zi bancara din anul 2025, iar diferentele de curs aferente au fost inregistrate in profitul sau pierderea anului.

	2025	2024
Depozite la banci pe termen scurt	51.485	50.256
Numerar in banca	2.981.087	699.488
Numerar in casa	697	1.930
Total	3.033.269	751.674

La data de 31 Decembrie 2025 si la data de 31 Decembrie 2024, Societatea nu detine numerar sau echivalente de numerar a caror utilizare este restrictionata. Intregul sold de 3.033.269 RON la 31 Decembrie 2025 (31 Decembrie 2024: 751.674 RON) este disponibil pentru utilizare in activitatea curenta a Societatii.

Componentă	31.12.2025	31.12.2024
Numerar disponibil pentru utilizare	3.033.269	751.674
Numerar restricționat	0	0
Total numerar și echivalente	3.033.269	751.674

9. CAPITAL SOCIAL

La data de 31 decembrie 2025, capitalul social subscris și vărsat al Societatii 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 decembrie 2024, capitalul social subscris și vărsat al Societatii 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.

Structura acționarilor la 31 decembrie 2025 este următoarea, conform Registru Depozitar Central:

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

Structura acționarilor la 31 decembrie 2024 este următoarea, conform Registru Depozitar Central:

Acționar	31 Decembrie 2024		31 Decembrie 2024	
	Nr. Acțiuni	%	Valoare capital social	%
POGONARU FLORIN-ION	9.900.990	34,50%	990.099	34,50%
PAVAL HOLDING S.R.L.	6.895.502	24,03%	689.550	24,03%
NORD S.A.	5.981.571	20,84%	598.157	20,84%
ACȚIONARI LISTĂ	5.919.436	20,63%	591.944	20,63%
Total	28.697.499	100%	2.869.750	100%





10. REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Rezerve din reevaluare	18.183.591	16.166.308
Rezerve legale	574.022	574.022
Rezerve – total	18.757.613	16.740.330

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

Element	Anul 2025
Sold la 1 Ianuarie 2025	16.166.308
(+) Reevaluare bruta a imobilizărilor corporale	4.490.318
(-) Restatement proportional al amortizării cumulate (numai construcții)	-628.185
(-) Impozit amanat 16% recunoscut în OCI	-180.711
(=) Rezerva din reevaluare	3.681.422
(-) Transfer la Rezultat Reportat aferent terenului expropriat (Buftea)	-1.246.164
(-) Transfer anual la Rezultat Reportat — exces de amortizare (IAS 16.41) pentru constructii	-417.975
Subtotal transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat	-1.664.139
Sold la 31 Decembrie 2025	18.183.591

11. DATORII CATRE INSTITUTII BANCARE

Sold credite Promateris la 31.12.2025	Moneda	Sold echivalent in RON la 31.12.2025	31.12.2025 in RON TS	31.12.2025 in RON TL	Scadenta
Credit pe termen lung ING	RON	83.333	83.333	-	27.02.2026
Credit pe termen lung ING	RON	883.863	707.091	176.772	30.03.2027
Credit pe termen lung ING	RON	3.916.417	2.937.313	979.104	01.04.2027
Credit pe termen lung ING	EUR	6.090.536	2.436.214	3.654.322	15.06.2028
Overdraft ING	RON	10.994.929	10.994.929	-	15.10.2026
Overdraft ING	EUR	6.884.012	6.884.012	-	15.10.2026
Credit pe termen lung ING	RON	619.665	247.866	371.799	15.06.2028
Credit pe termen lung Unicredit	RON	257.970	257.970	-	23.02.2026
Credit pe termen lung Unicredit	RON	96.677	96.677	-	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	294.272	294.272	-	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	EUR	6.122.251	6.122.251	-	02.07.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	6.960.000	6.960.000	-	02.07.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	USD	1.945.082	1.945.082	-	02.07.2026
Credit pe termen lung Unicredit	EUR	2.007.655	446.145	1.561.510	19.06.2030
Credit pe termen lung CEC	RON	3.333.333	3.333.333	-	18.07.2026
Credit pe termen lung CEC	EUR	4.770.022	985.440	3.784.582	15.08.2028
Dobanda	RON	1.188.645	1.188.645	-	31.12.2025
Actionari	RON	5.000.000	5.000.000	-	31.12.2025
TOTAL		61.448.662	50.920.573	10.528.089	



11. DATORII CATRE INSTITUTII BANCARE (Continuare)

	Moneda	Sold in RON la 31.12.2024	31.12.2024 in RON TS	31.12.2024 in RON TL	Data scadenta
Credit pe termen lung ING	RON	583.333	500.000	83.333	27.02.2026
Credit pe termen lung ING	RON	1.590.956	707.092	883.864	30.03.2027
Credit pe termen lung ING	RON	6.853.730	2.937.313	3.916.417	01.04.2027
Credit pe termen lung ING	EUR	8.318.703	2.376.772	5.941.931	15.06.2028
Overdraft ING	RON	8.226.061	8.226.061	-	La notificarea bancii
Overdraft ING	EUR	7.403.721	7.403.721	-	La notificarea bancii
Credit pe termen lung ING	RON	867.530	247.866	619.664	15.06.2028
Credit pe termen lung Unicredit	RON	1.805.780	1.547.811	257.969	23.02.2026
Credit pe termen lung Unicredit	RON	386.708	290.031	96.677	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	1.177.087	882.814	294.273	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	EUR	5.972.873	5.972.873	-	15.06.2025
Credit pe termen scurt Unicredit	USD	2.140.006	2.140.006	-	15.06.2025
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	1.960.000	1.960.000	-	15.06.2025
Credit pe termen lung CEC	RON	4.827.906	-	4.827.906	18.07.2026
CEC	EUR	49.764	-	49.764	18.07.2026
Actionari	RON	5.000.000	5.000.000	-	31.12.2025
Dobanda credite banci	RON	211.339	211.339	-	Ianuarie 2025
Dobanda credite actionari	RON	598.889	598.889	-	31.12.2025
TOTAL		57.974.386	41.002.588	16.971.798	

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

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

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

In plus, societatea beneficiaza la data de 31 Decembrie 2025 de garantii de la Fondul Roman de Contragarantare si Fondul European de Investitii, pentru garantarea partiala a anumitor imprumuturi contractate, in conformitate cu prevederile programelor de finantare aplicabile.

Pe parcursul anului 2025, societatea a realizat trageri limitate din creditele de investitii contractate, accentul fiind pus pe operationalizarea si eficientizarea investitiilor in capacitati de productie din anii anteriori si, la nivel de expunere bancara, pe realizarea tuturor rambursarilor corespunzatoare, in conformitate cu prevederile contractelor de credit. Anul 2025 a depasit varful de serviciu al datoriei din 2024, societatea acoperind din fluxurile de numerar operational acest serviciu al datoriei.

La finalul anului 2025, pe baza situatiilor financiare anuale, incadrarea in parametrii financiari ai contractelor de credit existente este una corespunzatoare, bancile finantatoare luand deja la cunostinta de situatiile financiare preliminare publicate anterior.

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





11. DATORII CATRE INSTITUTII BANCARE (continuare)

	1 Ianuarie 2025	Încasări	Plăți	Overdraft	Cheltuieli cu dobânzile	Plăți de dobânzi	Cheltuieli cu comisioanele si reevaluări	Plati de comisioane	31 Decembrie 2025
Datorii catre institutii bancare	57.974.386	15.181.340	(14.547.820)	2.063.123	3.925.211	(3.529.773)	568.013	(185.818)	61.448.662

	1 Ianuarie 2024	Încasări	Plăți	Overdraft	Cheltuieli cu dobânzile	Plăți de dobânzi	Cheltuieli cu comisioanele si reevaluări	Plati de comisioane	31 Decembrie 2024
Datorii catre institutii bancare	60.691.094	33.402.572	(40.800.896)	3.922.735	3.755.459	(3.137.255)	412.166	(271.489)	57.974.386

12. DATORIA DE LEASING

	Autoturisme
Sold la 01.01.2025	274.241
Intrari	
Cheltuiala cu dobanda	6.381
Plati de leasing	(202.328)
Diferente de curs	22.720
Sold la 31.12.2025	101.014

	Autoturisme
Sold la 01.01.2024	812.906
Intrari	55.976
Cheltuiala cu dobanda	16.715
Plati de leasing	(609.529)
Diferente de curs	(1.827)
Sold la 31.12.2024	274.241

	Rambursarea datoriilor de leasing este analizată după cum urmează:	
	2025	2024
Rate scadente în termen de 1 an	(81.014)	(170.397)
Rate scadente după 1 an, dar nu mai mult de 5 ani	(20.000)	(103.844)
Rate scadente după 5 ani		
TOTAL	(101.014)	(274.241)

Situația modificărilor fluxurilor de trezorerie din finanțare

Individual	1 Ianuarie 2025	Încasări	Plăți	Cheltuieli cu dobânzile	Plăți de dobânzi	Leasing nou	Cheltuieli cu comisioanele si reevaluări	Plati de comisioane	31 Decembrie 2025
Datorii de leasing	274.241		(202.328)	6.381	(6.381)		29.101		101.014

Individual	1 Ianuarie 2024	Încasări	Plăți	Cheltuieli cu dobânzile	Plăți de dobânzi	Leasing nou	Cheltuieli cu comisioanele si reevaluări	Plati de comisioane	31 Decembrie 2024
Datorii de leasing	812.906		(592.814)	16.715	(16.715)	55.976	(1.827)		274.241





13. SUBVENTII NERAMBURSABILE

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

- Europa Verde – Tehnologii eficiente pentru fabricarea de produse inovatoare și ecologice;
- Green Energy for Bio-based Compostable Packaging Production;
- Bio-based Circular Solutions for Decarbonising the Local Economy;
- Communication – Green Energy for Bio-based Compostable Packaging Production.

Toate subvențiile aferente proiectelor menționate au fost încasate integral.

Valoarea subvențiilor nerambursabile este prezentată mai jos:

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Sold la 1 Ianuarie	7.282.442	8.405.351
Subventii primite	-	88.867
Valoarea subventiilor reluate la venituri	(1.102.289)	(1.211.776)
Sold la 31 Decembrie	6.180.153	7.282.442
Sold pe termen scurt	1.102.289	1.102.289
Sold pe termen lung	5.077.864	6.180.153

14. DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE

La 31 Decembrie 2025 si 31 Decembrie 2024 Societatea nu a avut datorii restante.

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Datorii comerciale catre furnizori de bunuri si servicii	7.960.837	9.579.431
Datorii comerciale catre furnizori de imobilizari	304.142	1.010.441
TOTAL DATORII COMERCIALE	8.264.979	10.589.872
Avansuri incasate de la clientii	281.458	47.698
TOTAL DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE	8.546.437	10.637.570

15. ALTE DATORII CURENTE

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Datorii fata de personal	1.152.778	1.001.933
Contributii sociale si alte taxe salariale	721.553	759.279
Creante privind impozitul pe profit curent	173.466	-
Alte impozite taxe si varsaminte asimilate	1.608	-
TOTAL DATORII CURENTE	2.049.405	1.761.212

16. VENITURI DIN VANZARI

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Venituri din vanzarea bunurilor	118.244.497	95.625.322
Contraprestatie variabilă - sconturi si rabaturi	(631.215)	(572.899)
Total venituri din vanzarea de produse	117.613.282	95.052.423
Venituri din servicii prestate	104.863	112.957
Alte venituri din contracte cu clientii	5.048.275	4.226.811
Total	122.766.420	99.392.191





16. VENITURI DIN VANZARI (Continuare)

Fluxurile de venituri principale ale societatii sunt:

- Venituri din vanzarea produselor reprezinta obligatii de executare aferente vanzarii de produse din mase bioplastice produse de catre societate, indeplinite la un moment in timp si anume atunci cand clientul primeste si/sau bunurile sunt livrate. 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.

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

	Anul incheiat la	Anul incheiat la
	31.12.2025	31.12.2024
Vanzari pe piata interna	56.625.368	68.117.471
Vanzari pe piata externa	66.141.052	31.274.720
Venituri din vanzari –total	122.766.420	99.392.191

In anul 2024 si 2025 in topul vanzarilor pe piata interna s-au situat clientii : Biodeck SA (Client 1) si Dedeman SRL (Client 2).

În veniturile din contracte cu clientii detaliate mai sus sunt incluse venituri de aproximativ RON 58 milioane (anul 2024: RON 62 milioane) in relatie cu cei mai mari 2 clienti ai societatii, fiecare dintre acestia contribuind semnificativ in total venituri cu clientii, conform tabelului de mai jos.

	31 Decembrie 2025	Pocent in total venituri raportate 2025	31 Decembrie 2024	Pocent in total venituri raportate 2024
Client 1	39.615.891	32%	52.289.639	53%
Client 2	18.577.840	15%	4.891.377	5%
Client 3	9.851.934	8%	4.672.292	5%
Total top 3 clienti	68.045.665	55%	61.853.309	62%
Total venituri din contracte cu clientii	122.766.420		99.392.191	

17. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

17.a) ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Venituri din despagubiri amenzi si penalitati	2.268	60.926
Alte venituri din exploatare	286.805	169.526
TOTAL ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	289.073	230.452

17.b) VENITURI DIN EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA A INVESTITIILOR IMOBILIARE

Element	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Câștiguri din ajustarea valorii juste — Teren Belciugatele (91.242 mp)	350.348	—
Total venituri din evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	350.348	—





17. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE (Continuare)

17. c) PROFIT/(PIERDERE) DIN CEDAREA IMOBILIZARILOR CORPORALE

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Profit/(pierdere) din cedarea imobilizarilor corporale	(1.275.856)	673.543

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

17. d) VENITURI DIN EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA A INVESTITIILOR IMOBILIARE

Ca urmare a evaluarii la 31.12.2025 a investitiei imobiliare Teren Belciugatele (91.242 m2m in exercitiul financiar incheiat la 31.12.2025, Societatea a recunoscut in contul de profit sau pierdere castiguri nete din ajustarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare in suma de 350.348 lei, in conformitate cu IAS 40 „Investitii imobiliare” si cu politica contabila a Societatii de evaluare a investitiilor imobiliare la valoarea justa dupa recunoasterea initiala. Valoarea justa a fost determinata pe baza unui raport de evaluare întocmit de un evaluator independent autorizat ANEVAR, utilizand tehnici de evaluare conforme cu IFRS 13 „Evaluarea la valoarea justa”.

17. e) VENITURI DIN PRODUCTIA DE IMOBILIZARI CORPORALE SI NECORPORALE

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Venituri din productia de imobilizari necorporale	712.694	0
Venituri din productia de imobilizari corporale	978.585	180.649
TOTAL VENITURI DIN PRODUCTIA DE IMOBILIZARI CORPORALE SI NECORPORALE	1.691.279	180.649

18. CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Cheltuieli cu materiile prime	58.809.682	50.263.744
Cheltuieli privind marfurile	1.108.889	1.604.805
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	944.855	1.063.255
Cheltuieli privind materialele pentru ambalat	4.052.618	2.375.603
TOTAL CHELTUIELI MATERIALE	64.916.044	55.307.407

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

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

Mai jos este inclusa valoarea remuneratiei membrilor cheie de conducere ai societatii. In total, in anul 2025 Societatea a platit 771.166 RON (anul 2024: 758.538 RON) catre membrii cheie de conducere.

Cheltuielile cu salariile platite in anul 2025 respectiv 2024, se compun din urmatoarele :

	Anul 2025	Anul 2024
Salarii	15.101.012	14.663.659
<i>Din care:</i>		
- sume platite catre management	387.166	374.538
Cheltuieli cu tichete de masa	1.099.806	1.169.862





Cheltuieli cu asigurari sociale	405.965	395.707
Total salarii	16.606.783	16.229.228
Sume platite catre membrii consiliului de administratie	384.000	384.000

Numarul mediu de angajati pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie 2025 este de 126 (31 Decembrie 2024: 140).

20. CHELTUIELI CU PRESTATIILE EXTERNE

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	971.050	808.457
Cheltuieli cu alte prestatii externe*	5.688.502	6.164.119
Cheltuieli cu primele de asigurare	503.936	486.197
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	357.667	253.683
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	2.689.228	1.462.525
TOTAL CHELTUIELI CU PRESTATIILE EXTERNE	10.210.383	9.174.981

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

21. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Alte cheltuieli de exploatare, in suma totala de 1.128.735 RON (anul 2024: 1.049.547 RON) constau in principal in taxe si impozite locale, altele decat impozitul pe profit.

22. REZULTATUL FINANCIAR

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Venituri din dobanzi	9.403	33.056
Venituri din diferente de curs valutar	1.144.837	561.084
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(1.629.546)	(1.062.312)
Venituri din interese de participare	-	228.947
Alte venituri financiare	(5.276)	1.021.416
Cheltuieli cu dobanzile	(3.931.592)	(3.772.174)
Cheltuieli din sconturi acordate	5.697	(342)
Alte cheltuieli financiare	(750.618)	(29)
Rezultatul financiar	(5.157.095)	(2.990.353)

23. IMPOZITUL PE PROFIT SI IMPOZITUL AMANAT

Impozit pe profit recunoscut în profit sau pierdere:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	623.734	-
(Venituri) /cheltuieli cu impozitul amânat	339.345	(539.345)
Total	963.079	(539.345)

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





23. IMPOZITUL PE PROFIT SI IMPOZITUL AMANAT (continuare)

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

	Anul 2025	Anul 2024
Rezultat brut	2.753.616	291.806
Impozit pe profit calculat la o rată de 16%	440.579	46.690
Efectul veniturilor neimpozabile	(264.661)	(563.332)
Efectul cheltuieli nedeductibile	570.377	568.053
Efectul elementelor impozabile asimilate veniturilor	266.262	66.876
Efectul elementelor impozabile asimilate cheltuielilor	-	-
Efectul rezervei legală	-	-
Alte efecte fiscale (pierderi fiscale)	(300.391)	(383.192)
Diminuare impozit pe profit cu cheltuielile de sponsorizare	(41.485)	-
Reducerea impozitului pe profit datorită bonificației prevăzute de OUG 153/2020	(46.947)	-
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	623.734	-

Impozitul amânat	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Total impozitul amânat la început de perioada	2.310.777	2.850.122
Cheltuieli cu impozitul amânat aferent diferente temporare / elemente similare cheltuielilor	339.345	-
Impozit amanat recunoscut in alte elemente de capitaluri proprii	180.711	-
Venituri din impozitul amânat aferent diferente temporare		(539.345)
Total impozit pe profit amanat	2.830.833	2.310.777

Cheltuieli cu impozitul amanat aferent diferente temporare / elemente similare cheltuielilor	Anul 2025	Anul 2024
Cheltuieli/(venituri) aferente originii si reversarii diferentelor temporare în cursul anului	199.685	-539.345
Recunoasterea / (de-recunoasterea) creantelor cu impozitul amanat anterior nerecunoscute	139.660	—
Total cheltuieli / (venituri) cu impozitul amanat în Contul de Profit si Pierdere	339.345	-539.345

24. PARTI LEGATE

La data de 31.12.2025 si la 31.12.2024 Promateris are urmatoarele parti legate :

	Adresa	Obiect de activitate	Natura relatiei cu Promateris SA
Biodeck SA	Bucuresti, sector 1, Strada Cpt. Av. Gheorghe Marasoiu Nr.13-15, Etaj 2, Ap.12, Sector 1, Bucuresti.	Comert cu ridicata nespecializat cod CAEN 4690	Parte afiliata, membra a grupului Promateris
Promateris Packaging SA	Buftea, sos. Bucuresti-Tirgoviste nr. 1, cladire birouri, corp 1, parter, biroul P12	Activitati de ambalare cod CAEN 8292	Parte afiliata, membra a grupului Promateris
Promateris Recycling SA	Buftea, sos. Bucuresti-Tirgoviste nr. 1, cladire birouri, corp 1, parter, biroul P13	Recuperarea materialelor reciclabile sortate cod CAEN 3832	Parte afiliata, membra a grupului Promateris

Denumire parte afiliata	Sold creante la 31 Decembrie 2025	Valoare venituri aferente anului incheiat la 31 Decembrie 2025 (fara TVA)
Biodeck SA	4.857.073	39.615.891
Promateris Packaging SA	1.758	8.640
Promateris Recycling SA	881	8.658





24. PARTI LEGATE (Continuare)

Denumire parte afiliata	Sold datorii la 31 Decembrie 2025	Valoare cheltuieli aferente anului incheiat la 31 Decembrie 2025 (fara TVA)
Biodeck SA	3.523.425	7.587.803

Denumire parte afiliata	Sold creante la 31 Decembrie 2024	Valoare venituri aferente anului incheiat la 31 Decembrie 2024 (fara TVA)
Biodeck SA	9.747.899	52.289.639
Promateris Packaging SA	-	8.520
Promateris Recycling SA	-	8.538

Denumire parte afiliata	Sold datorii la 31 Decembrie 2024	Valoare cheltuieli aferente anului incheiat la 31 Decembrie 2024 (fara TVA)
Biodeck SA	287.401	1.263.041

25. TRANZACTII CU ACTIONARI SEMNIFICATIVI SI PARTILE AFILIATE

Actionarii semnificativi care detin participatii de cel putin 10% la 31.12.2025 si 31.12.2024 sunt:

Acționar	Nr. Acțiuni 2025	2025 %	Nr. Acțiuni 2024	2024 %
PAVAL HOLDING S.R.L.	6.895.502	24,03%	6.895.502	24,03%
NORD S.A.	5.981.571	20,84%	5.981.571	20,84%

Nu au existat tranzactii cu actionarii semnificativi in anul 2025 si 2024.

Partile afiliate actionarului semnificativ la 31.12.2025 si 31.12.2024 sunt:

	Adresa	Obiect de activitate	Natura relatiei cu Promateris SA
Dedeman SRL	Bacau, str. Alexei Tolstoi nr. 8	Comert cu amanuntul al articolelor de fierarie, al articolelor din sticla si al celor pentru vopsit in magazine specializate cod CAEN 4752	Parte afiliata prin actionar semnificativ

Denumire parte afiliata	Sold creante la 31 Decembrie 2025	Valoare venituri aferente anului incheiat la 31 Decembrie 2025 (fara TVA)	Sold creante la 31 Decembrie 2024	Valoare venituri aferente anului incheiat la 31 Decembrie 2024 (fara TVA)
Dedeman SRL	717.239	4.439.850	775.018	4.891.377

26. MANAGEMENTUL RISCURILOR SEMNIFICATIVE

Cadru general privind gestionarea riscurilor

Consiliul de Administrație al Societatii are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul societatii. Politicile societatii de gestionare a riscului sunt definite astfel încât sa asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confrunta, 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 societatii.

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

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





26. MANAGEMENTUL RISCURILOR SEMINIFCATIVE (Continuare)

Riscul de piata

I. Managementul riscului valutar

Societatea este expusa in mod limitat riscului valutar datorita faptului că majoritatea creantelor, datoriilor si imprumuturilor sunt in RON. Cu toate acestea, Societatea monitorizează și gestionează în permanență expunerea la variația de curs valutar. Moneda străina cel mai des utilizata în tranzacții este EUR. Valoarea contabila a activelor si datoriilor monetare ale Societatii denuminate in valute straine la data raportarii a fost urmatoarea:

Valuta in care sunt denuminate	RON	EUR	USD	Altele	Total la 31 decembrie 2025
Active, din care:	11.267.709	7.972.265	1.527.865	346	20.768.185
Creante comerciale	10.334.511	7.161.629	(13.565)	-	17.482.575
Numerar si echivalente de numerar	680.857	810.636	1.541.430	346	3.033.269
Alte active pe termen scurt	252.341	-	-	-	252.341
Datorii, din care:	41.196.226	26.673.347	1.945.082	-	69.814.655
Datorii catre institutii bancare	33.629.104	25.874.476	1.945.082	-	61.448.662
Datorii comerciale	7.567.122	697.857	-	-	8.264.979
Datorii de leasing		101.014	-	-	101.014
Expunere neta la 31 Decembrie 2025	(29.928.517)	(18.701.082)	(417.217)	346	(49.046.470)

Valuta in care sunt denuminate	RON	EUR	USD	Altele	Total la 31 decembrie 2024
Active, din care:	14.505.648	4.423.373	8.852	2.454	18.940.327
Creante comerciale	13.834.611	4.171.412	-	-	18.006.023
Numerar si echivalente de numerar	488.407	251.961	8.852	2.454	751.674
Alte active pe termen scurt	182.630	-	-	-	182.630
Datorii, din care:	41.604.437	23.862.204	3.371.312	546	68.838.499
Datorii catre institutii bancare	34.025.230	21.796.525	2.152.631	-	57.974.386
Datorii comerciale	7.579.207	1.791.438	1.218.681	546	10.589.872
Datorii de leasing	-	274.241	-	-	274.241
Expunere neta la 31 Decembrie 2024	(27.098.789)	(19.438.831)	(3.362.460)	1.908	(49.898.172)





26. MANAGEMENTUL RISCURILOR SEMNIFCATIVE (continuare)

Analiza de senzitivitate la cursul de schimb

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

	2025		2024	
	10%	-10%	10%	-10%
Datorii	(2.667.335)	2.667.335	(2.386.172)	2.386.172
Mai putin: impozit pe profit	(426.774)	426.774	(381.788)	381.788
Profit/(pierdere)	(2.240.561)	2.240.561	(2.004.385)	2.004.385
Active	797.226	(797.226)	442.328	(442.328)
Mai putin: impozit pe profit	127.556	(127.556)	70.773	(70.773)
Profit/(pierdere)	669.670	(669.670)	371.556	(371.556)
Profit/(pierdere) neta	(1.570.891)	1.570.891	(1.632.829)	1.632.829

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 Societatii 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. Societatea nu are imprumuturi cu dobanda fixa.

Analiza de sensibilitate a profitului Societatii 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.

	Variație rata dobânzii	Modificare în rezultat
31 Decembrie 2025	+/-5%	-/+ 196.580
31 Decembrie 2024	+/-5%	-/+ 188.609

III. Riscul de pret

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

IV. Managementul riscului de credit

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

Creante

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

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





26. MANAGEMENTUL RISCURILOR SEMNIFCATIVE (continuare)

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 Societatea la 31 Decembrie 2025 si 31 Decebrerie 2024 nu este semnificativa.

Pentru riscul de concentrare a Societatii a se vedea Nota 26.

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

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

- determinarea unei perioade adecvate de observatie de urmarire a ratei istorice de pierdere. Societatea a selectat 2 perioade anterioare pentru colectarea datelor;
- colectarea datelor privind creantele comerciale si gruparea lor in functie de stadiul scadent al acestora in fiecare perioada analizata si pe activitati principale;
- analizarea evolutiei acestor solduri pe o perioada de 12 luni si determinarea sumelor inca neplatite din fiecare grup restant pentru a determina proportia soldurilor din fiecare categorie scadenta care nu a fost colectata in cele din urma;
- determinarea ratei medii ponderate a pierderilor (%) in functie de starea scadenta pentru cele 2 perioade analizate;
- aplicarea ratei de pierdere astfel determinata asupra creantelor comerciale la 31 decembrie 2025.
- Suplimentar, exista creante comerciale de la terti pentru care Societatea a facut evaluari individuale, prezentate mai jos.

Politica IFRS 9:

Creanțe curente (Scadență nedepășită):

- Pentru creanțele curente sau cu o întârziere de plată de până la 30 de zile, se aplică o rată de ajustare de valoare cuprinsa in interval 0%-1%, presupunând că aceste creanțe au un risc scăzut de neîncasare.
- Ușor întârziate (1 - 90 zile): Pentru creanțele ușor întârziate (1-30 zile și 31-90 zile), se aplică rate de ajustare in interval 0%- 5% și respectiv 10%-25%, reflectând un risc crescut de neîncasare față de creanțele curente.
- Întârziate semnificativ (91 - 365 zile): Pentru creanțele semnificativ întârziate (91-180 zile și 181-365 zile), se aplică rate de ajustare in interval 30%-50% și respectiv 50%-75%, 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.

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

Creante comerciale curente			31 decembrie 2025
Termene	Solduri	Depreciere acumulata	Rata de pierdere estimata (%)
Curente (fara scadenta depasita)	15.682.725	(46.512)	0-1%
1 – 30 zile	1.227.515	(61.376)	0%-5%
31 – 90 zile	593.919	(148.480)	10%-25%
90 – 180 zile	33.989	(16.994)	30%-50%
180 – 365 zile	666.810	(449.020)	50%-75%
Peste 365 zile	2.495.106	(2.495.106)	100%
Total creante	20.700.063	(3.217.488)	
Total creante nete	17.482.575		





26. MANAGEMENTUL RISCURILOR SEMNIFCATIVE (continuare)

Termene			31 Decembrie 2024
	Solduri	Depreciere acumulata	Rata de pierdere estimata (%)
Curente (fara scadenta depasita)	15.858.785	(40.140)	0-1%
1 – 30 zile	1.445.608	(72.280)	0%-5%
31 – 90 zile	964.982	(241.245)	10%-25%
90 – 180 zile	123.451	(61.726)	30%-50%
180 – 365 zile	114.351	(85.763)	50%-75%
Peste 365 zile	2.376.773	(2.376.773)	100%
Total creante	20.883.950	(2.877.927)	
Total creante nete	18.006.023		

Pentru reconcilierea varietii intre soldul initial si soldul final al ajustarilor de depreciere al creantelor comerciale, a se vedea 6.1

V. Managementul riscului de lichiditate

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

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

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

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

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

	Valoare contabila la 31 decembrie 2025	Scadențe contractuale ale datoriilor financiare la 31 decembrie 2025	Mai puțin de un an	Intre 1 si 2 ani	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani
Creanțe comerciale	17.482.575	17.482.575	17.482.575	-	-	-
Datorii catre institutii bancare	(61.448.662)	(61.448.662)	(50.920.573)	(5.271.541)	(5.256.548)	-
Datorii comerciale	(8.264.979)	(8.264.979)	(8.264.979)	-	-	-
Datorii de leasing	(101.014)	(101.014)	(81.014)	(20.000)	-	-
Poziția netă	(52.332.080)	(52.332.080)	(41.783.991)	(5.291.541)	(5.256.548)	-

	Valoare contabila la 31 decembrie 2024	Scadențe contractuale ale datoriilor financiare la 31 decembrie 2024	Mai puțin de un an	Intre 1 si 2 ani	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani
Creanțe comerciale	18.006.024	18.006.024	18.006.024	-	-	-
Datorii catre institutii bancare	(57.974.386)	(57.974.386)	(31.512.889)	(8.830.578)	(17.630.919)	-
Datorii comerciale	(10.589.872)	(10.589.872)	(10.589.872)	-	-	-
Datorii de leasing	(274.241)	(274.241)	(170.397)	(103.844)	-	-
Poziția netă	(50.832.475)	(50.832.475)	(24.267.134)	(8.934.422)	(17.630.919)	-





27. INFORMATII PRIVIND ADMINISTRAREA CAPITALULUI

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

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

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

Capitalul total = capitaluri proprii plus datoria neta.

		UM	Anul incheiat la 31.12.2025	Anul incheiat la 31.12.2024
1	Total imprumuturi	lei	61.448.662	57.974.386
2	Numerar si echivalente de numerar	lei	3.033.269	751.674
3	Datorie neta (1 – 2)	lei	58.415.393	57.222.712
4	Total capitaluri proprii	lei	93.254.247	87.782.288
5	Total capital (3 +4)	lei	151.669.640	145.005.000
6	Grad de indatorare (3 / 5*100)	%	38,51%	39,46%

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

28. CADRUL LEGISLATIV FISCAL

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

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Litigii

Conducerea Societatii analizeaza periodic situatia litigiilor in curs, iar in urma consultarii cu reprezentantii sai legali decide necesitatea crearii unor provizioane pentru sumele implicate sau a prezentarii acestora in situatiile financiare. La 31 Decembrie 2025 si la 31 Decembrie 2024 Societatea nu are litigii semnificative.

Impact asupra mediului

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

30. ALTE INFORMATII

Situatiile financiare sunt auditate de BDO Audit S.R.L., in baza contractului de audit financiar din 8146/27.06.2025. Costurile contractuale pentru servicii prestate de firma de audit statutar pentru anul incheiat in data de 31 decembrie 2025 sunt in conformitate cu contractul incheiat intre cele doua parti, in valoare de 46.000 EUR.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Nu s-au inregistrat evenimente ulterioare semnificative cu impact asupra situatiilor financiare ale societatii.

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 23.04.2026.

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca

