



PROMATERIS
Future materialised

RAPORT

Trimestrial, pentru T1 2026

29 MAI 2026

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
DESPRE GRUPUL PROMATERIS	4
<i>DESCRIEREA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI</i>	4
<i>STRUCTURILE DE CONDUCERE</i>	5
<i>ACȚIONARIAT</i>	6
EVENIMENTE CHEIE ÎN T1 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	7
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE	8
BILANȚ	8
<i>Analiză bilanț</i>	9
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE	10
<i>Analiză P&L</i>	11
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI	12
<i>TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE</i>	13
RISCURI CHEIE PENTRU T2 SI PERSPECTIVA PENTRU 2026	14

Prezentul raport a fost elaborat de către Consiliul de Administrație al Promateris S.A. și are ca obiectiv prezentarea performanțelor companiei Promateris S.A. în trimestrul 1 al anului 2026, bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie, politicii contabile și note explicative cuprinse în situațiile financiare consolidate.

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate și situațiile financiare individuale interimare simplificate prezentate în paginile de mai jos sunt întocmite în conformitate cu Standardele internaționale de raportare financiară, adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate și situațiile financiare individuale interimare simplificate la 31 martie 2026 **nu sunt auditate**.



INFORMAȚII EMITENT

Informații despre acest raport

Tipul raportului	Raport trimestrial T1 2026
Pentru exercițiul financiar	01.01.2026 – 31.03.2026
Data publicării	29.05.2026
Conform	Anexa 14 la Regulamentul ASF 5/2018

Informații emitent

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

Informații despre instrumentele financiare

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

Detalii contact pentru investitori

Telefon / Fax	+40 21 252 35 78 / 021 252 36 17
E-mail	shares@promateris.com
Website	www.promateris.com

DESPRE GRUPUL PROMATERIS

DESCRIEREA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI

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

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

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

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

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

Promateris operează 2 divizii de business:

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

STRUCTURILE DE CONDUCERE

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

Componența acestuia începând cu 04.10.2023 a fost următoarea:

Matei Dimitriu, reprezentant Circular Solutions SRL

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE



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

Data de la care deține poziția actuală: iunie 2010 – PREZENT.
Mandatul curent are o durată de trei ani.

Andrei-Mihai Pogonaru

MEMBRU AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE



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

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

Karina Pavăl

MEMBRU AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE



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

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

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

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

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

Componența acestuia la 31.03.2026 este următoarea:

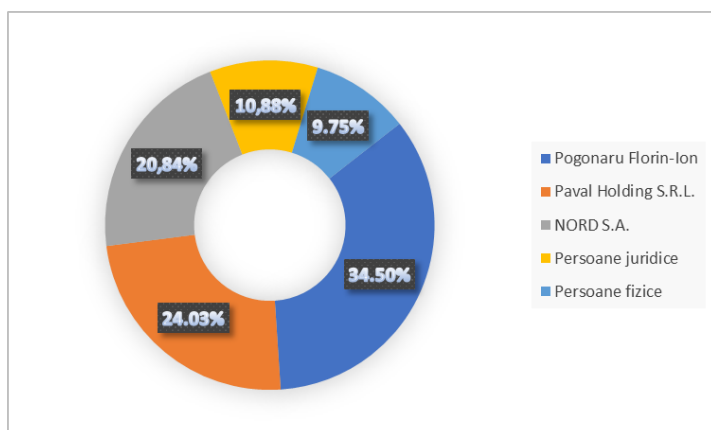
- CIRCULAR SOLUTIONS SRL, reprezentată prin Dl. Tudor Alexandru Georgescu – Presedinte prin Hotărârea CA din 15.01.2024
- GL HOUSE OF CONSULTING AND MANAGEMENT SRL reprezentată prin Dl. Gheorghe Luca, Vicepresedinte, prin Hotărârea CA din 15.01.2024
- WANMEI WM S.R.L.reprezentată prin Dl.Laurentiu Soare,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

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

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

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 martie 2026 era de 2.869.749,90 lei, împărțit în 28.697.499 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune. Structura acționariatului la 31 martie 2026 este prezentată mai jos:





EVENIMENTE CHEIE ÎN T1 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

Adunarea Generală Ordinară Acționarilor din data de 25.05.2026

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

- Aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate pentru anul 2024, aprobarea Rapoartelor Consiliului de administrație pentru anul 2025, aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli și a planului de activitate pentru 2026, repartizarea rezultatului exercitiului financiar 2025;

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

27.04.2026 - Societatea a publicat Raportul anual pentru anul 2025

27.02.2026 – Societatea a publicat rezultatele financiare preliminare, neauditate

13.01.2026 – Societatea a publicat calendarul financiar pentru anul 2026

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

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

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

Tranzacții Management

Nu a fost cazul.

Litigii

Nu există litigii semnificative.



ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

BILANȚ

Pozitie financiara (Mii RON)	Neauditat 31.03.2026	Auditat 31.12.2025	Evolutie %
Active imobilizate, din care			
Imobilizari corporale	102,910,985	105,171,492	-2%
Investitii imobiliare	14,762,355	14,762,355	0%
Imobilizari necorporale	1,885,420	1,950,142	-3%
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1,266,419	1,266,419	0%
Creante imobilizate	378,823	378,818	0%
Active imobilizate – total	121,204,002	123,529,226	-2%
Active curente, din care			
Stocuri	39,880,422	38,560,105	3%
Creante comerciale si avansuri platite	26,078,199	26,218,768	-1%
Alte creante	7,457,283	5,781,033	29%
Creante privind impozitul amanat		0	
Numerar si conturi la banci	4,498,873	5,795,768	-22%
Cheltuieli in avans	787,945	432,852	82%
Active curente – total	78,702,722	76,788,526	2%
TOTAL ACTIVE	199.906.724	200.317.752	
Capital si rezerve			
Capital social	2,869,750	2,869,750	0%
Prime de capital	129,728	129,728	0%
Rezerve din reevaluare	18,054,308	18,183,591	-1%
Rezerve	602,853	602,853	0%
Actiuni proprii	0	0	
Rezultatul reportat	76,559,859	75,751,494	1%
Rezultatul perioadei	0	0	
Repartizare profit	0	0	
Capitaluri proprii – total	100.303.156	99.625.110	1%
Interes minoritar	2.086.658	2.087.694	0%
Datorii pe termen lung			



Imprumut bancar pe termen lung	8,745,032	10,528,089	-17%
Alte datorii pe termen lung	4,391,976	3,306,699	33%
Impozit pe profit amanat	0	0	
Provizioane	0	0	

Venituri in avans			
Subventii pentru investitii pe termen lung	4,802,293	5,077,865	-5%
Subventii pentru investitii pe termen scurt	1,102,289	1,102,289	0%
Alte venituri in avans	0	0	
Total venituri in avans	5,904,582	6,180,154	

Datorii pe termen scurt			
Imprumut bancar pe termen scurt	62,431,143	66,095,877	-6%
Datorii comerciale si avansuri incasate	14,248,635	11,440,281	25%
Alte datorii curente	3,882,199	3,141,542	24%
Datorii pe termen scurt – total	80,561,977	80,677,700	0%
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	199,906,723	200,317,752	

Analiză bilanț

Imobilizari corporale

Finalizarea planului de investitii în T4 2025, a condus la scaderea valorii activelor imobilizate în T1 2006, cand nu s-au mai facut alte investitii. Achiziția de echipamente a fost în mare măsură finanțată prin intermediul creditelor bancare, dar și prin intermediul granturilor norvegiene, al caror impact se vede în capitolul subventii pentru investitii.

Stocuri

Stocurile au crescut cu ~1,3 mil. lei (de la 38,6 la 39,9 mil.), pe seama mărfurilor (+3,0 mil., de la 4,2 la 7,3 mil.) și a materiilor prime (+0,7 mil.), parțial compensate de scăderea produselor finite (-2,8 mil.). Incertitudinile în zona de transport maritim au influențat dimensionarea stocurilor de materii prime și marfuri. Aceasta creștere s-a stabilizat, valoarea stocurilor, fata de 31.12.2025, crescând doar cu aproximativ 3%. Strategia organizației de optimizare a fluxului de stocuri ajută compania să fie mai agilă în operațiuni, să răspundă mai eficient cererii și să poată beneficia de eventuale ajustări de prețuri în achiziția materiilor prime, ceea ce va avea un impact pozitiv asupra marjelor în perioada următoare.

Creanțe

În perioada analizată, creanțele au ramas la aproximativ aceeasi valoare ca la sfarsitul anului 2025. Profilul partenerilor comerciali ai companiei a rămas asemănător, clientii externi fiind același tip de clienti, cu un risc scăzut și foarte scăzut de neplată, datorită reputației excelente a clienților noștri. Cu toate acestea, compania își propune să optimizeze fluxurile de numerar și să reducă pe cât posibil termenele de plată în cadrul strategiei sale de reducere a cheltuielilor financiare.



Datorii

Compania a încheiat la finalul anului 2025 o prima etapă de dezvoltare care a vizat integrarea pe verticală a producției de biogranule, creșterea capacității de producție și a portofoliului de produse, precum și eficientizarea consumului de energie electrică. În T1 2026, împrumuturile de la instituțiile bancare pe termen scurt și pe termen lung s-au redus cu aproximativ 7%. Compania menține în continuare o relație excelentă și de durată cu partenerii săi bancari, care sunt implicați în viziunea companiei pe termen lung. Datoriile comerciale și avansurile încasate au crescut în T1 2026 cu 25% și datoriile curente cu 24% pe fondul creșterii cifrei de afaceri.

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

Rezultat global (Mii RON)	Neauditat 31.03.2026	Neauditat 31.03.2025	Evoluție %
Venituri din vanzari	32.929.170	28.295.205	16,4%
Alte venituri din exploatare și producția de imobilizări corporale	275,014	293,586	-6%
Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție	-946,179	-97,300	
Venituri din producția de imobilizări corporale	94.762		
Cheltuieli cu materiile prime, materialele și marfurile	-16,145,964	-14,674,827	10%
Cheltuieli cu energia și apă	-1,758,504	-1,563,103	13%
Cheltuieli cu personalul	-4,239,246	-4,443,746	-5%
Cheltuieli cu ajustările pentru depreciere, amortizare și deprecieri	-3,957,023	-3,556,266	11%
Cheltuieli cu prestațiile externe	-3,157,012	-3,006,289	5%
Alte cheltuieli de exploatare	-400,184	-269,453	49%
EBITDA	6.651.857	5.040.315	32%
Rezultatul din exploatare	2.694.834	977.807	166%
Castiguri / pierderi din active financiare Curente	0	0	
Alte venituri financiare	410,194	558,171	-27%
Alte cheltuieli financiare	-1,237,277	-1,105,774	12%
Rezultatul financiar	-827,083	-547,603	51%
Rezultat înainte de impozitare	1.867.751	430.204	434%
Impozit pe profitul curent	-328.896	-76.230	431%
Rezultatul net al perioadei	1.535.855	353.974	433%
Total profit/(pierdere) curenta aferent:			



Actionarilor Grupului	1.539.891	268.308
Intereselor care nu controleaza	(1.038)	85.666
Alte elemente ale rezultatului global		
Profit/(pierdere) aferent reevaluării imobilizărilor corporale (net)	129.282	
Total rezultat global	1.668.137	353.974
Rezultatul de baza pe actiune (lei/actiune)	0,0536	- 0,0123

Analiză P&L

În perioada raportată, compania a continuat dezvoltarea accelerată cu prioritate a producției de ambalaje compostabile și din materiale reciclate, în concordanță cu strategia noastră pe termen lung și cu accentul nostru pe sustenabilitate. Integrarea pe verticală se reflecta în creșterea marjelor pentru ambalajele biodegradabile și, în general, în sporirea competitivității grupului Promateris, în condiții dificile de piață.

Această abordare a avut un impact pozitiv semnificativ asupra P&L-ului în primele trei luni, astfel încât, la finalul trimestrului I 2026 **EBITDA** se situează la nivelul de **6.651.857 lei**, respectiv o **creștere cu 32%** față de EBITDA raportată pentru perioada similară a anului precedent (5.040.315 lei). Marja EBITDA a crescut la **20,2%**, față de 17,8% anul trecut.

În trimestrul I 2026 au apărut unele dificultăți pe lanțul global de aprovizionare ceea ce a dus la mărirea costurilor și timpilor de livrare a materiei prime, cât și a costurilor de transport în zona de aprovizionare.

Majoritatea categoriilor de cheltuieli au crescut sub valoarea creșterii veniturilor. Cheltuielile cu personalul sau scăzut ușor față de cele din perioada comparabilă a anului 2025.

Rezultatul financiar care s-a înrăutățit cu 51% (de la -547.603 la -827.083) se datorează unor diferențe de curs nefavorabile de aproximativ -537.000 lei, în condițiile în care dobânzile au scăzut. Promateris continuă să câștige teren pe piață și să-și extindă portofoliul de produse și clienți, atât în România, cât și în restul Europei, urmând să crească încasarile în valută.

În acest context, precum și datorită măsurilor luate pentru optimizarea costurilor, managementul companiei urmărește o îmbunătățire semnificativă a situației financiare la finalul anului 2026.

Sume în lei	An 2024	An 2025	Trimestrul I 2026
Active curente	74.017.955	76.788.526	78.702.722
Cash și echivalente de cash	3.797.871	5.795.768	4.498.873
Datorii curente	72.212.735	81.779.989	81.693.785
Datorii financiare pe termen scurt	57.953.012	66.702.551	63.067.336
NFR (necesar de fond de rulment)	55.262.569	55.915.320	55.577.399
Cifra de afaceri a perioadei	113.865.927	136.527.463	32.929.170
Necesar fond rulment / CA	48,53%	40,95%	42,19%



<i>Fluxuri de numerar (Mii RON)</i>	<i>Q1 2026</i>	<i>Q1 2025</i>
Numerar net din activități de exploatare	5.509.907	12.544.716
Numerar net din activități de investiție	-726.830	-2.340.866
Numerar net din activități de finanțare	-6.079.971	-7.224.977
<i>Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar</i>	-1.296.894	2.978.873
<i>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</i>	5.795.767	3.797.871
<i>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</i>	4.498.873	6.776.744

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

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

Indicatorul lichidității curente la 31.03.2026

Active curente	78.702.722	= 0,96
Datorii curente	81.693.785	

Indicatorul gradului de îndatorare la 31.03.2026

Capital împrumutat termen lung	x 100	9.418.339	x 100	= 9,3%
Capital propriu		100.303.156		

Durata de rotație a debitelor clienților (zile) la 31.03.2026

Sold mediu client	26.078.199x90	= 71
Cifra de afaceri	32.929.170	

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 31.03.2026

Cifra de afaceri	32.929.170	= 0,271
Active imobilizate	121.204.002	



TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

La data de 31.03.2026 parti afiliate sunt :

Biodeck SA:

- Sediul social : Bucuresti, Sectorul 1, Str. Cpt Av Gheorghe Marasoiu, nr. 13-15, Etaj 2, ap. 12
- Obiectul principal de activitate Comert cu ridicata nespecializat cod CAEN 4690.
- Cota de participare la capitalul social al Biodeck SA este de 70%. Capitalul social al Biodeck SA este de 200.000 lei integral varsat la 31 martie 2026

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Biodeck S.A. in perioada 01.01.2026 – 31.03.2026:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Biodeck in suma de 2.175.896 lei si datorii catre Biodeck in suma de 81.427 lei.

Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 3 luni 2026	Valoare (fara TVA) lei
Biodeck	Venituri din vanzare produse specifice si chirii	8.241.150

Promateris Packaging SA:

- Sediul social : Buftea, sos. Bucuresti-Tirgoviste nr. 1, cladire birouri, corp 1, parter, biroul P12;
- Codul unic de Inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 43730157
- Obiectul principal de activitate Activitati de ambalare cod CAEN 8292 ;
- Cota de participare la capitalul social al Promateris Packaging SA este de 96,00%.
- Capitalul social al Promateris Packaging SA este de 501.000 lei integral varsat la 31 martie 2026.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Promateris Packaging S.A. in perioada 01.01.2026 – 31.03.2026

- Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Packaging SA in suma de 1.760 lei (valoarea include TVA).

Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 3 luni 2026	Valoare (fara TVA) lei
Promateris Packaging SA	Venituri servicii inchiriere	2.640

Promateris Recycling SA:

- Sediul social : Buftea, sos. Bucuresti-Tirgoviste nr. 1, cladire birouri, corp PI 1, parter, biroul P13
- Codul unic de Inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 43730157
- Obiectul principal de activitate - Recuperarea materialelor reciclabile sortate Activitati de ambalare cod CAEN 3832
- Cota de participare la capitalul social al Promateris Recycling SA este de 80,19%



- Capitalul social al Promateris Recycling SA este de 101.000 lei integral varsat la 31 martie 2026.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Promateris Recycling S.A. in perioada 01.01.2026 – 31.03.2026:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Recycling SA in suma de 1.764 lei.

Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 3 luni 2026	Valoare (fara TVA) lei
Promateris Recycling SA	Venituri servicii inchiriere	2.646

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

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

RISCURI CHEIE PENTRU T2 SI PERSPECTIVA PENTRU 2026

Riscul valutar

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

Riscul la nivel de relaționare cu clienții de retail mari

Un canal important de vânzare al Promateris este reprezentat de marile lanțuri de magazine de retail, ceea ce generează un anumit grad de concentrare comercială. O eventuală schimbare a condițiilor contractuale sau a cerințelor acestor clienți ar putea afecta activitatea operațională, rezultatele și poziția financiară a Companiei. Riscul este atenuat prin diversificarea continuă a portofoliului de clienți — pe segmente, geografii și canale de distribuție, inclusiv prin creșterea ponderii exporturilor — precum și prin relații comerciale stabile, pe termen lung, și printr-o ofertă diferențiată de produse biodegradabile, conforme cerințelor europene de sustenabilitate.



Riscul ratei dobânzii și surselor de finanțare

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

Riscul asociat cu costurile cu energia

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

Riscul legat de aprovizionarea cu materie prima

Grupul Promateris se aprovizionează parțial cu materii prime din China, ceea ce expune Societatea la riscuri legate de continuitatea și costul lanțului de aprovizionare. Escaladarea tensiunilor geopolitice din Orientul Mijlociu, generează un risc indirect, dar semnificativ, asupra acestor fluxuri de aprovizionare. Perturbarea rutelor maritime majore care leagă Asia de Europa — îndeosebi în zona Strâmtorii Hormuz și a coridoarelor de navigație din regiune — poate conduce la întâzieri în livrări, creșterea costurilor de transport și a primelor de asigurare, precum și la o volatilitate sporită a prețurilor la energie și la materiile prime importate. Materializarea acestui risc ar putea afecta termenele de producție, marjele operaționale și capacitatea de onorare a comenzilor. Pentru atenuarea acestei expuneri, Societatea urmărește diversificarea surselor de aprovizionare, constituirea de stocuri tampon pentru materiile prime critice și dezvoltarea de relații cu furnizori alternativi din spațiul european.

Riscul asociat de schimbările bruște în legislația fiscală

Activitatea Grupului Promateris se desfășoară într-un mediu fiscal supus unor modificări frecvente și, adesea, imprevizibile. Schimbările bruște și neanticipate ale legislației fiscale — precum majorarea cotelor de impozitare, introducerea de noi taxe sau contribuții, ori modificarea regimului facilităților fiscale — împreună cu lipsa de predictibilitate în modul de aplicare și interpretare a normelor, pot afecta negativ atât cererea pentru produsele Grupului, cât și nivelul cheltuielilor operaționale. Astfel de modificări pot genera costuri suplimentare de conformare, pot reduce marjele și pot îngreuna planificarea financiară pe termen mediu și lung. Materializarea acestui risc ar



putea avea un impact nefavorabil asupra rezultatelor financiare și a competitivității Grupului. Pentru gestionarea acestei expuneri, Societatea monitorizează permanent evoluțiile legislative, menține un dialog activ cu consultanți fiscali specializați și își adaptează din timp politicile interne pentru a asigura conformitatea și a limita efectele potențiale.

PERSPECTIVA ANULUI 2026

1. EXPANSIUNEA GEOGRAFICA

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

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

2. DEZVOLTAREA DE NOI PRODUSE DIN MATERIALE BIOPLASTICE

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

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

3. DEZVOLTAREA DE AMBALAJE DIN MATERIALE RECICLATE

Promateris promoveaza pe piață brand-ului *Looper*, brand din portofoliul grupului industrial destinat ambalajelor din materiale reciclate si va continua sa il promoveze si in 2026 pentru acele piete unde exista cerere.

4. DEZVOLTAREA GRUPULUI PRIN OPERATIUNI DE M&A

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

Circular Solutions SRL,

prin reprezentant Matei Dimitru

Presedinte al Consiliului de Administratie





PROMATERIS S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU TRIMESTRUL INCHEIAT LA 31 MARTIE 2026

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

PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU STANDARDELE INTERNATIONALE

DE RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA CU MODIFICARILE ULTERIOARE





CUPRINS

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	3
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	6 - 7
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	8 – 38





SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2026

BILANT, lei	Nota	31.03.2026	31.12.2025
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4.1	102.910.985	105.171.492
Investitii imobiliare	4.1	14.762.355	14.762.355
Imobilizari necorporale	4.2	1.885.420	1.950.142
Investitii in instrumente de capital	4.3	1.266.419	1.266.419
Alte active imobilizate	4.4	378.823	378.818
Active imobilizate – total		121.204.002	123.529.226
Active curente			
Stocuri	5	39.880.422	38.560.105
Creante comerciale	6.1	26.078.199	26.218.768
Alte creante	6.2	7.457.283	5.781.033
Numerar si echivalente de numerar	7	4.498.873	5.795.768
Alte active	6.3	787.945	432.852
Active curente – total		78.702.722	76.788.526
TOTAL ACTIVE		199.906.724	200.317.752
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	8	2.869.750	2.869.750
Prime de emisiune		129.728	129.728
Rezerve din reevaluare	9	18.054.308	18.183.591
Alte rezerve	9	602.853	602.853
Rezultat reportat		76.559.859	75.751.494
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor grupului		98.216.498	97.537.416
Interese care nu controleaza	8	2.086.658	2.087.694
Capitaluri proprii – total		100.303.156	99.625.110
Datorii pe termen lung			
Datorii catre institutii bancare si alti creditor	10	8.745.032	10.528.089
Impozit pe profit amanat		2.830.833	2.649.224
Datorii de leasing		673.307	657.475
Subventii pentru investitii	11	4.802.293	5.077.865
Alte datorii pe termen lung		858.317	-
Total datorii pe termen lung		17.909.782	18.912.653
Datorii pe termen scurt			
Datorii catre institutii bancare si alti creditor	10	62.431.143	66.095.877
Datorii comerciale	12	13.774.824	11.110.276
Datorii aferente contractelor cu clientii		473.811	330.005
Datorii de leasing		636.193	606.674
Alte datorii curente	13	3.275.526	2.534.868
Subventii pentru investitii	11	1.102.289	1.102.289
Datorii pe termen scurt – total		81.693.785	81.779.989
Total datorii		99.603.567	100.692.642
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		199.906.723	200.317.752

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 29.05.2026.

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca



SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA 31 MARTIE 2026

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE, lei	Nota	31.03.2026	31.03.2025
Venituri din vânzări	14	32.929.170	28.295.205
Alte venituri din exploatare	15	101.724	293.586
Venituri din evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	15	-	-
Profit/(pierdere) din cedarea imobilizărilor corporale		94.762	-
Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție		(946.179)	(97.300)
Venituri din producția de imobilizări corporale		173.290	-
Cheltuieli cu materiile prime, materialele și marfuri	16	(16.145.964)	(14.674.827)
Cheltuieli cu energia și apă		(1.758.504)	(1.563.103)
Cheltuieli cu personalul	17	(4.239.246)	(4.443.746)
Cheltuieli cu ajustările pentru depreciere și amortizare	18	(3.786.276)	(3.663.017)
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare și a activelor circulante		(170.747)	106.751
Cheltuieli cu prestațiile externe	19	(3.157.012)	(3.006.289)
Alte cheltuieli de exploatare	20	(400.184)	(269.453)
Rezultatul din exploatare		2.694.834	977.807
Venituri financiare	21	410.194	558.171
Cheltuieli financiare	21	(1.237.277)	(1.105.774)
Rezultat înainte de impozitare		1.867.751	430.204
Impozit pe profit	22	(328.896)	(76.230)
Rezultatul net al perioadei		1.538.855	353.974
Alte elemente ale rezultatului global			
Profit/(pierdere) aferent reevaluării imobilizărilor corporale (net)		129.282	-
Total rezultat global		1.668.137	353.974
Total profit/(pierdere) curenta aferent:			
Actionarilor Grupului		1.539.891	268.308
Intereselor care nu controlează		(1.036)	85.666
Total profit/(pierdere) și alte elemente ale rezultatului global curent aferent:			
Actionarilor Grupului		1.669.173	268.308
Intereselor care nu controlează		(1.036)	85.666
Rezultatul de bază pe acțiune (lei/acțiune)	24	0.0536	0.0123
Rezultatul diluat pe acțiune (lei/acțiune)	24	0.0536	0.0123

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 29.05.2026

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca





SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU TRIMESTRUL INCHEIAT LA 31 MARTIE 2026

FLUXURI DE NUMERAR		Q1 2026	Q1 2025
Fluxuri de din activitati de exploatare:			
Incasari din vanzari de bunuri si prestari de serviciu	1	38.073.440	36.957.237
Alte incasari	2	149.067	3.875
Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	3	- 24.917.241	- 17.709.949
Plati catre angajati	4	- 2.559.550	- 2.353.250
Plati in numele angajatilor	5	- 585.574	- 85.510
Plati privind asigurarile sociale si somajul	6	- 791.303	- 547.134
Plati privind impozitul pe salarii	7	- 154.580	- 1.354.587
Plati privind impozitul pe profit	8	-	-
Plati privind TVA	9	-	- 1.507.051
Plati privind taxe vamale, alte impozite si taxe	10	- 3.506.481	- 792.245
Plati privind fondurile speciale	11	- 41.109	- 81.705
Alte plati	12	- 156.763	15.035
		-	
Numerar net din activitati de exploatare		5.509.907	12.544.716
		-	
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:			
Incasari din vanzari de mijloace fixe	13	114.662	-
Incasare subventii pentru investitii		-	-
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale	14	- 841.492	- 2.330.081
Incasari aferenta altor active pe termen scurt		-	-
Plata aferenta altor active pe termen scurt		-	-
Incasari dividende	15	-	- 10.785
Plati pentru achizitie de actiuni	27	-	-
Numerar net din activitati de investitie		- 726.830	(2.340.866)
		-	
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:			
Incasari din creditelor bancare (nota 12)	16	-	1.009.914
Rambursari de credite bancare (nota 12)	17	- 9.120.258	- 2.372.656
Incasari / (rambursari) din descoperit de cont (nota 12)	18	3.845.192	- 4.683.529
Plati pentru contractile de leasing	19	- 73.255	- 35.537
Dobanzi incasate	20	2.257	2.093
Dobanzi platite	21	- 733.908	- 1.145.262
Comisioane bancare platite		-	-
Reducere de numerare datorita divizarii societatii (nota 4.3)	23	-	-
Incasari imprumuturi actionari	26	-	-
		-	
Numerar net din activitati de finantare		- 6.079.971	(7.224.977)
		-	
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		- 1.296.894	2.978.873
		-	
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		5.795.767	3.797.871
		-	
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		4.498.873	6.776.744

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 29.05.2026

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca





SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU TRIMESTRUL INCHEIAT LA 31 MARTIE 2026

	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor grupului	Interese care nu controleaza	total capitaluri proprii
Sold la 1 Ianuarie 2026	2.869.750	129.728	-	18.183.591	602.853	75.751.494	97.537.416	2.087.694	99.625.110
Profit/(pierdere) curenta						1.539.891	1.539.891	(1.036)	1.538.855
Rezerva din reevaluare							-		-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	1.539.891	1.539.891	(1.036)	1.538.855
Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat				(129.282)		129.282	-		-
Repartizare rezultat reportat la rezerve						(860.808)	(860.808)		(860.808)
Rezultat reportat provenit din corectia erorilor contabile						-			-
Impozit amanat								-	-
Alte elemente de capitaluri proprii								-	-
Sold la 31 Martie 2026	2.869.750	129.728	-	18.054.308	602.853	76.559.859	98.216.498	2.086.658	100.303.156

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 29.05.2026.

Director General.
Tudor Georgescu

Director Economic.
Gheorghe Luca





SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU TRIMESTRUL INCHEIAT LA 31 MARTIE 2025

	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor grupului	Interese care nu controleaza	total capitaluri proprii
Sold la 1 Ianuarie 2025	2.869.750	129.728	-	16.166.308	602.853	73.313.606	93.082.245	2.124.666	95.206.911
Profit/(pierdere) curenta						268.308	268.308	85.666	353.974
Rezerva din reevaluare							-		-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	268.308	268.308	85.666	353.974
Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat					-	-	-		-
Repartizare rezultat reportat la rezerve						-	-		-
Rezultat reportat provenit din corectia erorilor contabile						-	-		-
Impozit amanat							-		-
Alte elemente de capitaluri proprii							-		-
Sold la 31 Martie 2025	2.869.750	129.728	-	16.166.308	602.853	73.581.914	93.350.553	2.210.332	95.560.885

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 29.05.2026

Director General.
Tudor Georgescu

Director Economic.
Gheorghe Luca





1. INFORMATII GENERALE

Aceste situatii financiare sunt situatiile financiare consolidate ale Societatii PROMATERIS S.A. la data si pentru exercitiul financiar la 31.03.2026.

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 consolidate 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 întocmirii situatiilor financiare consolidate

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

c) Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situatii financiare consolidate 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 consolidate sunt convertite in RON folosind cursurile de schimb comunicate de BNR la data soldului de inchidere. Castigurile sau pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in rezultatul exercitiului curent.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025	31 Martie 2025
EUR	5.0989	5.0985	4.9771
USD	4.4354	4.3417	4.6005





d) 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 consolidate 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 consolidate și nu a considerat necesare informații suplimentare de prezentat sau modificări ale modului de prezentare.

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

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)

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

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 consolidate, 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 consolidate.

b) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt înregistrate inițial la costul de achiziție sau de producție (în regie proprie). După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt contabilizate la cost minus amortizarea acumulată și pierderea din depreciere, dacă există.

Amortizarea este calculată pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizării necorporale, cuprinsă între 3 – 5 ani. Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate sunt reprezentate de programe informatice și licențe.

Costurile aferente întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

O imobilizare necorporală este derecunoscută la cedare sau atunci când nu sunt așteptate beneficii economice viitoare din utilizare sau cedare. Castigurile sau pierderile care rezultă din derecunoașterea unei imobilizări necorporale sunt calculate ca diferența dintre încasările nete din cedare și valoarea contabilă a acestora și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când activul este derecunoscut.

c) Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile deținute pentru a fi utilizate în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii, sau în scopuri administrative, sunt prezentate în situația poziției financiare la sumele lor reevaluate. La data reevaluării, terenurile și clădirile sunt tratate după cum urmează: valoarea contabilă 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 și clădirilor 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 imobilizărilor corporale, cu excepția cazului în care inversează o scădere din reevaluare pentru același activ recunoscut anterior la cheltuieli, caz în care creșterea este creditată în profit sau pierdere în măsura scăderii cheltuielilor anterior. O scădere a valorii contabile care rezultă din reevaluarea unor astfel de terenuri și clădiri este contabilizată ca o cheltuială în măsura în care depășește soldul, după caz, din rezerva de reevaluare aferentă unei reevaluări anterioare a activului respectiv.





Amortizarea clădirilor reevaluate este recunoscută în profit sau pierdere. Pe măsura utilizării imobilizării corporale, rezerva din reevaluare este transferată în rezultatul reportat. La vânzarea sau cedarea unei proprietăți reevaluate, surplusul din reevaluare atribuibil rămas în rezerva de reevaluare a proprietăților este transferat direct în rezultatul reportat.

Imobilizarile corporale în curs sunt înregistrate la cost, minus orice pierdere din depreciere recunoscută. Costul include onorariile profesionale și, pentru activele eligibile, costurile îndatorării capitalizate în conformitate cu politica contabilă a Societății. Amortizarea acestor active, determinată pe aceeași bază ca și la alte active imobilizate, începe când acestea sunt disponibile pentru utilizare, adică atunci când se afla în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Nu se calculează amortizare pentru terenurile deținute.

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

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

- echipamente tehnologice	8 – 12 ani
- aparate și instalații de măsurare, control și reglare	4 – 12 ani
- mijloace de transport	4 – 50 ani
- tehnica de calcul	3 ani
- mobilier și echipament de lucru	4 – 12 ani
- construcții	12 - 40 ani

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

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

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

d) Investiții imobiliare

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.





e) Investitii in instrumente de capital.

Aceasta categorie cuprinde titlurile de participare detinute de societate la entitatile din cadrul grupului, precum si participatiile detinute la entitati din afara perimetrului grupului.

Titlurile de participare detinute la entitatile din cadrul grupului reprezinta actiuni necotate, pentru care nu exista o piata activa si pentru care valoarea justa nu poate fi determinata in mod credibil. In consecinta, in situatiile financiare consolidate, aceste titluri sunt evaluate la cost, diminuat cu eventualele ajustari pentru depreciere. Societatea efectueaza periodic teste de depreciere, in conformitate cu IAS 36, iar orice pierdere din depreciere identificata este recunoscuta in contul de profit sau pierdere.

Participatiile detinute la entitati din afara perimetrului grupului sunt clasificate drept active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere, conform IFRS 9. Variatiile de valoare justa, precum si dividendele aferente, sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere al perioadei in care apar. Pentru participatiile la entitati ale caror actiuni nu sunt cotate pe o piata activa, valoarea justa este determinata pe baza unor tehnici de evaluare adecvate, utilizand, in masura posibilului, date observabile pe piata.

f) Alte active imobilizate pe termen lung

Aceasta categorie cuprinde garantiile in numerar constituite la furnizori, cu termen de recuperare mai mare de 12 luni de la data raportarii, clasificate conform IFRS 9 drept active financiare evaluate la cost amortizat.

g) Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul cuprinde materialele directe la valoarea de achizitie, si dupa caz, costurile directe cu forta de munca si acele cheltuieli care au fost suportate pentru aducerea stocurilor la locatia si starea lor actuala. Costul este calculat folosind metoda costului mediu ponderat (CMP). Valoarea realizabila neta reprezinta pretul

estimat de vanzare aferent activitatii normale, mai putin costurile estimate de finalizare si costurile care trebuie suportate pentru marketing, vanzare si distributie.

Constituirea si reluarea ajustarilor pentru deprecierea stocurilor se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere.

h) Instrumente financiare

Activele si datoriile financiare sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare a Societatii atunci cand Societatea devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului.

Activele si datoriile financiare sunt initial evaluate la valoarea justa. Costurile de tranzactionare care sunt direct atribuibile achizitiei sau emiterii de active si datorii financiare (altele decat activele si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere) sunt adaugate sau deduse din valoarea justa a activelor sau datoriilor financiare, dupa caz, la recunoasterea initiala. Costurile de tranzactionare direct atribuibile achizitiei de active sau datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt recunoscute in profitul sau pierderea curenta.

i) Active financiare

Toate achizitiile sau vanzarile obisnuite de active financiare sunt recunoscute si derecunoscute pe baza datei tranzactiei. Achizitiile si vanzarile desfasurate in cursul normal al activitatii sunt achizitii sau vanzari care necesita livrarea activelor in intervalul de timp stabilit prin conditiile contractuale. Toate activele financiare recunoscute sunt evaluate ulterior, in intregime, fie la cost amortizat, fie la valoarea justa, in functie de clasificarea activelor financiare.

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

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





Castiguri sau pierderi din diferente de curs valutar

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

Credite si creante

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

Creante comerciale si alte creante

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

Numerar si echivalente de numerar

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

Deprecierea activelor financiare

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

Societatea recunoaste pierderile de credit aseptate pe durata de viata pentru creantele comerciale si alte creante. Pierderile de credit aseptate pentru aceste active financiare sunt estimate pentru activele financiare pentru care exista indicii de necolectare. Societatea considera ca nerambursarea a avut loc atunci cand un activ financiar are mai mult de 360 de zile in intarziere. Conducerea Societatii

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

Derecunoasterea activelor financiare

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

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

Datorii financiare si capital social

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





Datoriile financiare includ 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 recunoscute inițial la valoarea justă. Ulterior, acestea sunt evaluate la cost amortizat, utilizând metoda ratei dobânzii efective. Orice diferență dintre valoarea de intrare și valoarea de rambursare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada împrumuturilor, folosind metoda dobânzii efective.

Dobânzile, dividendele, câștigurile și pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuielă sau venit. Distribuțiile către deținătorii de instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt înregistrate direct în capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci când Societatea are un drept legal aplicabil de a compensa și intenționează să deconteze fie pe bază netă fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt obligații de plată pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul normal al activității, de la furnizori și sunt înregistrate la cost amortizat. Dacă bunurile și serviciile furnizate în legătură cu activitățile curente nu au fost facturate, dar dacă livrarea a fost efectuată și valoarea acestora este disponibilă, obligația respectivă este înregistrată ca datorie.

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

Capital social

Actiuni ordinare

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

Rascumpararea și reemiterea capitalului social (actiuni proprii)

Atunci când capitalul social recunoscut ca parte a capitalurilor proprii este rascumparat, valoarea contraprestatiei plătite, care include și alte costuri direct atribuibile, nete de efectele fiscale, este recunoscută ca o reducere a capitalurilor proprii. Actiunile rascumparate sunt clasificate ca actiuni de trezorerie și sunt prezentate ca o rezervă privind actiunile proprii. Atunci când actiunile de trezorerie sunt vândute sau reemise ulterior, suma încasată este recunoscută ca o creștere a capitalurilor proprii, iar surplusul sau deficitul înregistrat în urma tranzacției este prezentat ca prima de emisiune.

Derecunoașterea datoriilor financiare

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

j) Rezerva din reevaluare

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

Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca urmare a unei reevaluări, această majorare este înregistrată și cumulată în capitalurile proprii la rezerve din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea este recunoscută în situația profitului sau pierderii în măsura în care aceasta compensează o descreștere 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 reportat într-o sumă corespunzătoare utilizării activului (pe măsura amortizării) și la cedarea activului.





k) Alte rezerve

Societatea isi repartizeaza o valoare egala cu cel putin 5% din profitul inainte de impozitare la alte rezerve. fiind reprezentate de rezerve legale. Rezerva legala constituita pana cand aceasta atinge 20% din capitalul social este deductibila la calculul impozitului pe profit. Daca aceasta rezerva este utilizata integral sau partial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice forma (pentru emiterea de noi actiuni). rezerva devine taxabila.

l) Dividende

Sumele reprezentand dividende repartizate din profitul net al perioadei de raportare sunt evidentiate in anul urmator in rezultatul reportat urmand ca. dupa aprobarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor a acestei destinatii.

Distribuirea dividendelor este recunoscuta ca datorie in situatiile financiare ale societatii in perioada in care dividendele sunt aprobate de catre actionarii societatii.

m) Provizioane

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

La data de 31 decembrie 2025. Societatea nu are inregistrate provizioane.

n) Subventii pentru investitii

Societatea recunoaste subvenții guvernamentale doar atunci cand există o asigurare rezonabilă că se respecta 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 consolidata a poziției financiare și transferate în profit sau pierdere pe o baza sistematică și rațională pe durata de viață utilă a activelor aferente.

Subvențiile guvernamentale care sunt de primit ca si 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.

o) 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 consolidata 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 scurtă dintre perioada de leasing și durata de viață utilă a activului-suport. În cazul în care leasingul transferă dreptul de proprietate asupra activului-suport sau costul activului aferent dreptului de utilizare reflectă faptul că Societatea va exercita o opțiune de cumpărare, activul aferent dreptului de utilizare este amortizat pe durata de viață utilă a activului-suport. Amortizarea începe la data începerii leasingului. Activele aferente drepturilor de utilizare sunt prezentate pe o linie separată în situația consolidată a poziției financiare.

p) Recunoașterea veniturilor

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

Societatea produce și vinde o gamă de materiale biodegradabile și compostabile, în principal pungi și sacose biodegradabile, precum și compoziții tehnice și de specialitate. Produsele sunt vândute către segmentul Business-to-Business.

Vânzările sunt recunoscute atunci când controlul asupra produselor a fost transferat, fiind atunci când produsele sunt livrate către client. Ulterior, clientul are deplină discreție asupra modului de utilizare al produselor achiziționate și, după caz, a prețului de revânzare a produselor. Livrarea are loc atunci când produsele au fost expediate în locația specifică, riscurile de pierdere au fost transferate către client și fie clientul a acceptat produsele în conformitate cu contractul de vânzare, dispozițiile de acceptare au expirat, fie societatea are dovezi obiective că toate criteriile de acceptare au fost îndeplinite. O creanță este recunoscută atunci când bunurile sunt livrate, acesta fiind momentul în care contraprestația este necondiționată, deoarece este necesară doar trecerea timpului înainte de scadența plății. Contraprestația promisă în contractele cu clienții este ajustată cu valoarea reducerilor comerciale și financiare, stimulentele, bonusurilor de performanță, penalităților sau altor elemente similare. În conformitate cu termenii contractuali standard ai Societății, nu sunt acordate drepturi de retur, decât în cazuri excepționale în care produsele nu îndeplinesc condițiile de calitate asumate în contract.

q) Beneficiile angajaților

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt evaluate pe o bază neactualizată și sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsura ce serviciile aferente sunt prestate. O datorie este recunoscută la valoarea care se așteaptă să fie plătită dacă Societatea are o obligație prezentă, legală sau implicită, de a plăti această sumă pentru servicii furnizate anterior de către angajat, iar obligația poate fi estimată în mod credibil.

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

r) Impozitul pe profit

Cheltuiela cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent și impozitul amanat. Cheltuiela cu impozitul pe profit este recunoscută în situația profitului sau pierderii cu excepția cazului în care se referă la combinații de întreprinderi sau elemente recunoscute direct în capitaluri proprii sau în alte elemente ale rezultatului global.

Impozitul pe profit curent

Taxa curentă de plată se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul fiscal este diferit de profitul raportat în contul de profit și pierdere, deoarece exclude elemente de venit sau cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și mai exclude elemente care nu vor deveni niciodată impozabile sau deductibile.

Societatea înregistrează impozit pe profit curent în conformitate cu legislația română în vigoare la data situațiilor financiare. În prezent cota de impozitare este de 16%.

Impozitul amanat

Impozitul amanat se constituie folosind metoda bilanțului pentru diferențele temporare ale activelor și datoriilor (diferențele dintre valorile contabile prezentate în bilanțul societății și baza fiscală a acestuia). Societatea și-a recunoscut o datorie cu impozitul amanat aferentă rezervei din reevaluare.





s) Venituri 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.

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

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

Estimările si ipotezele sunt utilizate, in special, in:

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

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

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





La fiecare 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 consolidate în viitorul apropiat.





5. ACTIVE IMOBILIZATE

5.1 Imobilizari corporale

CONSOLIDAT	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 01.01.2026	12.435.242	14.762.355	28.835.807	124.897.582	3.461.158	772.781	641.094	185.806.019
Achizitii de imobilizari corporale	-	-	-	1.104.559	2.789.451	217.316	298.201	4.409.527
Transferuri	-	-	-	-	-	-	-	-
Iesiri de imobilizari corporale	-	-	-	(310.640)	(1.075.736)	0	(664.651)	(2.051.027)
Reevaluare	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31.03.2026	12.435.242	14.762.355	28.835.807	125.691.501	5.174.873	990.097	274.644	188.164.519
Amortizare acumulata								
Sold la 01.01.2026	-	-	8.575.558	57.835.169	-	533.479	0	66.944.206
Amortizarea anului	0	0	340.126	3.538.859	0	38.724	0	3.917.709
Iesiri	0	0	0	(310.640)	0	0	0	(310.640)
Reducerea ajustarilor de depreciere	0	0	0	(538)	0	0	0	(538)
Sold la 31.03.2026	0	0	8.915.684	61.062.849	0	572.203	0	70.550.736
Valoare neta contabila la 31.03.2026	12.435.242	14.762.355	19.920.123	64.628.652	5.174.873	417.894	274.644	117.613.783

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-Târgoviste 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)

CONSOLIDAT	Terenuri	Constructii	Instalatii. masini. utilaje	Imobilizari corporale in curs	Drepturi de utilizare al activelor in leasing	Avansuri pentru imobilizari	Total imobilizari corporale
Cost							
Sold la 01.01.2025	18.490.524	26.679.949	108.947.444	2.719.640	1.527.611	1.643.735	160.008.903
Achizitii de imobilizari corporale	-	-	257.948	13.995.336	-	1.773.429	16.026.713
Transferuri	(6.695.835)	-	14.008.648	(13.253.818)	(754.830)		(6.695.835)
Iesiri de imobilizari corporale	(1.735.058)	-	(527.591)		-	(2.776.070)	(5.038.719)
Reevaluare	2.375.611	2.114.708					4.490.319
Sold la 31.12.2025	12.435.242	28.794.657	122.686.449	3.461.158	772.781	641.094	168.791.381
Amortizare 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	20.241.046	65.970.872	3.461.158	239.302	641.094	102.988.714

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-Târgoviste 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.



Imobilizarile corporale puse in functiune in cursul Q1 2026 si anului 2025 reprezinta echipamente de productie.

Valoarea imobiliarilor 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 în activitatea curentă. Acestea sunt prezentate în nota 13.

Valoarea justa a terenurilor si a constructiilor

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

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

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

Categoria	Metoda de evaluare	Date de intrare neobservabile semnificative	Corelatia dintre datele principale de intrare neobservabile si evaluarea valorii juste
Terenuri	<u>Abordarea prin comparatie directa</u> Valoarea justa este estimata pe baza pretului pe metru patrat pentru terenuri avand caracteristici similare (ex. drepturi de proprietate, restrictii legale, conditii de finantare si vanzare, localizare, caracteristici fizice si economice si cea mai buna utilizare). Pretul de piata are la baza tranzactiile cele mai recente.	Ajustari pentru lichiditate, localizare, suprafata.	Valoarea justa estimata ar creste/(scadea) daca: - Ajustarile pentru lichiditate, localizare, suprafata ar fi mai mici/(mai mari)
	<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:		
Constructii	<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 estimata ar creste/(scadea) daca: - Ajustarile pentru lichiditate, localizare, suprafata ar fi mai mici/(mai mari) - Ratele de ocupare ar fi mai mari/(mai mici) - Ratele de capitalizare ar fi mai mici/(mai mari) - Chiria anuala pe metru patrat ar fi mai mare/(mai mica)
	<u>Abordarea prin cost</u> Abordarea prin cost ofera o indicatie asupra valorii prin utilizarea principiului economic conform caruia un comparator nu va plati mai mult pentru un active decat costul necesar obtinerii unui active cu aceeasi utilitate, fie prin cumparare, fie prin construire.	Ajustari pentru pretul si tipul materialelor de constructie, deprecierea externa de -8%.	





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

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 31 Martie 2026
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 2025
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	27.197.597	27.197.597
Constructii	-	-	19.903.513	19.903.513

Atat in cursul Q1 2026 cat si in cursul anului 2025 nu au existat transferuri intre nivelurile aferente valorii juste.

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

	Valoarea la cost istoric la 31 Martie 2026	Valoarea la cost istoric la 31 Decembrie 2025
Terenuri	12.685.915	12.685.915
Constructii	18.116.950	18.116.950
TOTAL	30.802.865	30.802.865

5.2. Investitii imobiliare

CONSOLIDAT	Investitii imobiliare (Terenuri)
Cost	
Sold la 01.01.2026	14.762.355
Achizitii de imobilizari corporale	-
Transferuri	-
Iesiri de imobilizari corporale	-
Reevaluare	-
Sold la 31.03.2026	14.762.355

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

CONSOLIDAT	Investitii imobiliare (Terenuri)
Cost	
Sold la 01.01.2025	7.716.172
Achizitii de imobilizari corporale	-
Transferuri	6.695.835
Iesiri de imobilizari corporale	
Reevaluare	350.348
Sold la 31.12.2025	14.762.355



5.3 Imobilizari necorporale

CONSOLIDAT	Total imobilizari necorporale
Cost	
Sold la 01.01.2026	2.871.996
Achizitii de imobilizari necorporale	107
lesiri de imobilizari necorporale	(104)
Sold la 31.03.2026	2.871.999
Amortizare acumulata	
Sold la 01.01.2026	921.854
Amortizarea anului	64.726
lesiri	-
Sold la 31.03.2026	986.580
Valoare neta contabila la 31.03.2026	1.885.419

CONSOLIDAT	Total imobilizari necorporale
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

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. Venituri din productia de imobilizari necorporale

	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Venituri din productia de imobilizari necorporale	173.290	712.694





5.4 Investitii in instrumente de capital

Investitiile la cost de achizitie in instrumente de capital propriu la 31.03.2026 si la 31.12.2025 sunt detaliate mai jos.

Investitii in instrumente de capital	Sold la 01.01.2026	Detinere % la 01.01.2026	Cresteri/descresteri in CPP	Sold la 31.03.2026	Detinere % la 31.03.2026
Biodeck SA	140.000	70.00%	-	140.000	70.00%
Promateris Recycling SA	0	80.20%	0	0	80.20%
Promateris Packaging SA	206.150	96.00%	0	206.150	96.00%
Total	346.150		0	346.150	

Investitii in instrumente de capital	Sold la 01.01.2025	Detinere % la 01.01.2025	Cresteri/descresteri 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	

Investitiile la valoarea justa in instrumente de capital propriu la 31.03.2026 si la 31.12.2025 sunt detaliate mai jos.

Investitii in instrumente de capital	Sold la 01.01.2026	Detinere % la 01.01.2025	Cresteri/descresteri in CPP	Sold la 31.03.2026	Detinere % la 31.03.2026
Romtatay SA	1.246.419	10.00%	0	1.246.419	10.00%

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%

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 31.03.2026 Societatea detine o participatie de 10% din capitalul social al acestei entitati in valoare de 108.203 RON (la cost de achizitie). pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la valoarea justa prin rezultatul curent.

Detalii raport evaluare 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 31.03.2026 si la 31.12.2025 PROMATERIS S.A. detine o participatie de 70% din capitalul





social al BIODECK SA in valoare de 140.000 RON. pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la cost de achizitie. aceasta fiind si consolidata in situatiile financiare consolidate 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 31.03.2026 si la 31.12.2025 PROMATERIS S.A. detine o participatie de 80.20% din capitalul social al Promateris Recycling SA. in valoare de 81.000 RON. pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la cost de achizitie mai putin ajustarile de valoare. aceasta fiind si consolidata in situatiile financiare consolidate 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 31.03.2026 si 31.12.2025 PROMATERIS S.A. detine o participatie de 96% din capitalul social al Promateris Packaging SA. in valoare de 481.000 RON. pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la cost de achizitie mai putin ajustarile de valoare. aceasta fiind si consolidata in situatiile financiare consolidate la societatii.

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

6. STOCURI

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

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

	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Materii prime si materiale consumabile	20.808.252	20.073.694
Produse finite si semifabricate	11.779.258	14.579.665
Marfuri	7.258.094	4.220.700
Plati in avans pentru stocuri	348.771	
Categoria de stoc (ajustari)		
Materii prime si materiale consumabile	(105.639)	(127.805)
Produse finite si semifabricate	(28.158)	(28.158)
Marfuri	(180.156)	(157.991)
TOTAL	39.880.422	38.560.105

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

7. CREANTE

7.1. CREANTE COMERCIALE

	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Creante comerciale din Romania	22.813.021	24.812.945
Creante comerciale din alte tari	7.153.906	5.044.383
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(3.484.679)	(3.638.560)
Subtotal active financiare	26.078.199	26.218.768
Debitori diversi	0	0
Plati in avans pentru achizitia de servicii	207.119	217.934
Creante privind alte impozite si taxe	1.094.506	761.900
Creante privind TVA	6.103.990	4.740.023
Alte creante	51.000	61.176
Total	33.535.482	31.999.801

Primii 2 clienti in sold ai Societatii detineau o pondere de 21% in totalul creantelor in sold la 31 Martie 2026 (32% la 31 decembrie 2025) Societatea stabileste 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 Martie 2026	31 decembrie 2025
Sold initial la 1 ianuarie	(3.217.488)	(3.195.815)
Cresteri	(932.952)	(666.933)
Reduceri	261.712	224.188
Sold final la 31 Martie	(3.888.728)	(3.638.560)

Valoarea creanțelor comerciale gajate către institutii financiare în baza contractelor de împrumut sunt prezentate în nota 11.

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Societatea are conturi curente în lei și valută (EURO, USD) deschise la BCR, BRD, ING, EximBank (fosta Banca Românească), Unicredit, CEC Bank și Trezorerie. Soldurile la finalul perioadei de raportare denumite în valută au fost reevaluate la cursurile BNR pentru ultima zi bancară din Q1 2026, iar diferențele de curs aferente au fost înregistrate în profitul sau pierderea anului.

	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Depozite la bănci pe termen scurt	51.597	51.485
Numerar în bancă	4.501.436	5.738.078
Numerar în casă	7.849	6.205
Alte componente	(62.010)	-
Total	4.498.873	5.795.768

La data de 31 Martie 2026 și la data de 31 Decembrie 2025, Societatea nu deține numerar sau echivalente de numerar a căror utilizare este restricționată. Întregul sold de 4.498.873 RON la 31 Martie 2026 (31 Decembrie 2025: 5.795.768 RON) este disponibil pentru utilizare în activitatea curentă a Societății.

Componentă	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Numerar disponibil pentru utilizare	4.498.873	5.795.768
Numerar restricționat	0	0
Total numerar și echivalente	4.498.873	5.795.768

9. CAPITAL SOCIAL

La data de 31 Martie 2026, capitalul social subscris și vărsat al Societății este în valoare de 2.869.750 RON, compus din 28.697.499 acțiuni ordinare cu valoare nominală de 0.10 RON/acțiune, vărsate integral.

La data de 31 decembrie 2025, capitalul social subscris și vărsat al Societății este în valoare de 2.869.750 RON, compus din 28.697.499 acțiuni ordinare cu valoare nominală de 0.10 RON/acțiune, vărsate integral.

Structura acționarilor la 31 Martie 2026 este următoarea, conform Registrului Depozitar Central:

Acționar	31 Martie 2026		31 Martie 2026	
	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 2025 este următoarea, conform Registrului 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%





	31 Decembrie 2025		31 Decembrie 2025	
Total	28.697.499	100%	2.869.750	100%

10. REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE

	31 Martie 2026	31 decembrie 2025
Rezerve din reevaluare	18.054.308	18.183.591
Rezerve legale	574.022	602.853
Rezerve – total	18.657.161	18.786.444

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 SI ALTI CREDITORI

Sold credite Grup la 31.03.2026	Moneda	Sold echivalent in RON la 31.03.2026	31.03.2026 in RON TS	31.03.2026 in RON TL	Scadenta
Credit pe termen lung ING	RON	702.492	702.492	-	30.03.2027
Credit pe termen lung ING	RON	3.182.089	2.937.313	244.776	01.04.2027
Credit pe termen lung ING	EUR	5.481.805	2.436.357	3.045.447	15.06.2028
Overdraft ING	RON	10.913.613	10.913.613	-	15.10.2026
Overdraft ING	EUR	6.888.950	6.888.950	-	15.10.2026
Credit pe termen lung ING	RON	557.698	247.866	309.832	15.06.2028
Credit pe termen lung Unicredit	RON	24.169	24.169	-	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	73.568	73.568	-	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	EUR	6.048.250	6.048.250	-	02.07.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	10.960.000	10.960.000	-	02.07.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	USD	1.991.942	1.991.942	-	02.07.2026
Credit pe termen lung Unicredit	EUR	1.970.593	446.172	1.524.421	19.06.2030
Credit pe termen lung CEC	RON	2.001.265	2.001.265	-	18.07.2026
Credit pe termen lung CEC	EUR	4.606.052	985.496	3.620.556	15.08.2028
Imprumut actionari*	RON	5.000.000	5.000.000	-	31.12.2026
Dobanda actionari	RON	998.889	998.889	-	31.12.2025
Credit Biodeck	EUR	9.687.720	9.687.720	-	
Dobanda Biodeck	RON	36.078	36.078	-	
Imprumut actionari Promateris Packaging	RON	51.000	51.000	-	



Sold credite Grup la 31.03.2026	Moneda	Sold echivalent in RON la 31.03.2026	31.03.2026 in RON TS	31.03.2026 in RON TL	Scadenta
TOTAL		71.176.175	62.431.143	8.745.032	

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

Sold credite Grup 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
Imprumut actionari*	RON	5.000.000	5.000.000		31.12.2026
Dobanda actionari	RON	998.889	998.889		31.12.2025
Dobanda institutii bancare	RON	189.756	189.756	-	Ianuarie 2026
Biodeck credit pe termen scurt Unicredit	EUR	14.020.875	14.020.875	-	02.07.2026
Biodeck credit pe termen scurt Unicredit	USD	1.085.425	1.085.425	-	02.07.2026
Dobanda Biodeck	RON	69.003	69.003	-	02.07.2026
TOTAL		76.623.966	66.095.877	10.528.089	

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

Imprumuturile bancare au dobanda variabila, determinată considerând indicatorul ROBOR, 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 Martie 2026 de garantii de la Fondul Roman de Contragarantare si Fondul European de Investitii, pentru garantarea partiala a anumitor imprumuturi contractate, in conformitate cu prevederile programelor de finantare aplicabile.





Pe parcursul Q1 2026, societatea a realizat trageri limitate din creditele de investitii contractate, accentul fiind pus pe operationalizarea si eficientizarea investitiilor in capacitati de productie din anii anteriori si, la nivel de expunere bancara, pe realizarea tuturor rambursarilor corespunzatoare, in conformitate cu prevederile contractelor de credit.

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.

12. DATORIA DE LEASING

	Autoturisme (Promateris)
Sold la 01.01.2026	101.014
Intrari	217.316
Cheltuiala cu dobanda	1.812
Plati de leasing	(50.178)
Diferente de curs	647
Sold la 31.03.2026	270.611
	Cladiri (Biodeck)
Sold la 01.01.2026	1.163.135
Indexare	178.672
Cheltuiala cu dobanda	10.834
Plati de leasing	(323.034)
Diferente de curs	9.283
Sold la 31.03.2026	1.038.889

	Autoturisme (Promateris)
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
	Cladiri (Biodeck)
Sold la 01.01.2025	1.608.318
Indexare	-
Cheltuiala cu dobanda	54.560
Plati de leasing	(497.892)
Diferente de curs	(1.852)
Sold la 31.12.2025	1.163.135

	Rambursarea datoriilor de leasing este analizată după cum urmează:	
	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Rate scadente în termen de 1 an	(636.193)	(606.674)
Rate scadente după 1 an, dar nu mai mult de 5 ani	(673.307)	(657.475)
Rate scadente după 5 ani		
TOTAL	(1.309.500)	(1.264.149)

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

Valoarea subvențiilor nerambursabile este prezentată mai jos:

	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Sold la 1 Ianuarie	6.180.153	7.282.442
Subventii primite	-	-
Valoarea subventiilor reluate la venituri	(275.572)	(1.102.289)
Sold la 31 Martie	5.904.581	6.180.153
Sold pe termen scurt	1.102.289	1.102.289
Sold pe termen lung	4.802.292	5.077.864

14. DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE

La 31 Martie 2026 si 31 Decembrie 2025 Societatea nu a avut datorii restante.

	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Datorii comerciale catre furnizori de bunuri si servicii	11.884.442	10.186.134
Datorii comerciale catre furnizori de imobilizari	1.890.383	304.142
TOTAL DATORII COMERCIALE	13.774.825	11.110.276
Avansuri incasate de la clientii	473.811	330.005
TOTAL DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE	14.248.636	11.440.281

15. ALTE DATORII CURENTE

	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Datorii fata de personal	1.232.205	1.413.372
Contributii sociale si alte taxe salariale	1.477.972	886.731
Impozit pe profit curent de plătit	532.770	234.765
Alte impozite taxe si varsaminte asimilate	32.579	-
TOTAL DATORII CURENTE	3.275.526	2.534.868

16. VENITURI DIN VANZARI

	31 Martie 2026	31 Martie 2025
Venituri din vanzarea bunurilor	31.998.150	26.832.369
Contraprestatie variabilă - sconturi si rabaturi	(23.818)	(81.624)
Total venituri din vanzarea de produse	31.974.332	26.750.745
Venituri din servicii prestate	32.533	35.929
Alte venituri din contracte cu clientii	922.305	1.508.531
Total	954.838	1.544.460

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 încheiate, clienții au stabilit drepturi de returnare. Conducerea a analizat retururile istorice și sumele sunt considerate nesemnificative.





- Venituri din servicii prestate sunt obligații executate de-a lungul timpului. Prețurile sunt identificabile și reprezintă contraprestația plătită.

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

	Trimestrul incheiat la	Trimestrul incheiat la
	31.03.2026	31.03.2025
Vanzari pe piata interna	12.425.573	14.959.964
Vanzari pe piata externa	17.699.452	13.335.241
Venituri din vanzari –total	30.125.025	28.295.205

Tabelul de mai jos prezinta concentrarea clientilor la nivelul societatii Promateris SA. La nivel consolidat, tranzactiile intra-grup sunt eliminate conform IFRS 10.

	31 Martie 2026	Pocent in total venituri raportate 2026	31 Martie 2025	Pocent in total venituri raportate 2025
Client 1	8.241.150	27%	10.528.983	41%
Client 2	4.391.430	15%	3.187.408	12%
Client 3	2.940.189	10%	1.561.360	6%
Total top 3 clienti	15.572.769	52%	15.277.751	59%
Total venituri din contracte cu clientii	30.125.025		28.295.205	

17. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	31 Martie 2026	31 Martie 2025
Venituri din despagubiri amenzi si penalitati	0	0
Alte venituri din exploatare	101.724	293.586
TOTAL ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	101.724	293.586

18. CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

	31 Martie 2026	31 Martie 2025
Cheltuieli cu materiile prime	14.550.443	12.813.966
Cheltuieli privind marfurile	289.605	877.633
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	325.039	157.467
Cheltuieli privind materialele pentru ambalat	980.877	825.761
TOTAL CHELTUIELI MATERIALE	16.145.964	14.674.827

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 Q1 2026 respectiv 2025, se compun din urmatoarele :

	Trimestrul I 2026	Trimestrul I 2025
Salarii	3.834.778	4.063.391
<i>Din care:</i>		
- sume platite catre management	87.132	595.469
Cheltuieli cu tichete de masa	305.721	264.523
Cheltuieli cu asigurari sociale	98.747	115.832
Total salarii	4.239.246	4.443.746
Sume platite catre membrii consiliului de administratie	96.000	612.000





Numarul mediu de angajati pentru trimestrul incheiat la 31 Martie 2026 este de 119 (31 Martie 2025: 114).

20. CHELTUIELI CU PRESTATIILE EXTERNE

	31 Martie 2026	31 Martie 2025
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	190.533	156.873
Cheltuieli cu alte prestatii externe*	1.896.553	2.081.036
Cheltuieli cu primele de asigurare	147.126	121.271
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	18.822	129.847
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	903.978	517.262
TOTAL CHELTUIELI CU PRESTATIILE EXTERNE	3.157.012	3.006.289

* 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 326.293 RON (Q1 2025: 269.453 RON) constau in principal in taxe si impozite locale, altele decat impozitul pe profit.

22. REZULTATUL FINANCIAR

	31 Martie 2026	31 Martie 2025
Venituri din dobanzi	2.281	2.093
Venituri din diferente de curs valutar	412.760	514.953
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(536.849)	-
Venituri din interese de participare	-	0
Alte venituri financiare	(4.847)	0
Cheltuieli cu dobanzile	(694.881)	(1.053.845)
Cheltuieli din sconturi acordate	0	0
Alte cheltuieli financiare	(5.546)	0
Rezultatul financiar	(827.083)	(547.603)

23. IMPOZITUL PE PROFIT SI IMPOZITUL AMANAT

Impozit pe profit recunoscut în profit sau pierdere:

	31 Martie 2026	31 Martie 2025
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	328.896	76.230
(Venituri) /cheltuieli cu impozitul amânat	-	-
Total	328.896	76.230

Rata de impozitare aferenta perioadelor financiare Q1 2026 si Q1 2025 este de 16%.

24. PARTI LEGATE

La data de 31.03.2026 si la 31.03.2025 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





La nivel de Grup, soldurile si tranzactiile intra-grup (intre Promateris S.A., Biodeck SA, Promateris Packaging SA si Promateris Recycling SA) au fost eliminate integral la consolidare in conformitate cu IFRS 10. Grupul nu are alte solduri si tranzactii cu partile legate cu exceptia celor cu actionarii semnificativi si partile lor afiliate, prezentate in Nota 25.

25. TRANZACTII CU ACTIONARI SEMNIFICATIVI SI PARTILE AFILIATE

Actionarii semnificativi care detin participatii de cel putin 10% la Q1 2026 si Q1 2025 sunt:

Aționiar	Nr. Acțiuni Q1 2026	Q1 2026 %	Nr. Acțiuni Q1 2025	Q1 2025 %
PAVAL HOLDING S.R.L.	6.895.502	24.03%	6.895.502	24.03%
NORD S.A.	5.981.571	20.84%	5.981.571	20.84%

Nu au existat tranzactii cu actionarii semnificativi in Q1 2026 si Q1 2025.

Partile afiliate actionarului semnificativ la Q1 2026 și Q1 2025 sunt:

	Adresa	Obiect de activitate	Natura relatiei cu Promateris SA
Dedeman SRL	Bacau. str. Alexei Tolstoi nr. 8	Comert cu amanuntul al articolelor de fierarie. al artiolelor 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 Martie 2026	Valoare venituri aferente trimestrului incheiat la 31 Martie 2026 (fara TVA)	Sold creante la 31 Martie 2025	Valoare venituri aferente trimestrului incheiat la 31 Martie 2025 (fara TVA)
Dedeman SRL	909.802	925.873	945.475	986.225

Împrumuturi de la părți afiliate

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

Împrumutul a fost acordat într-o singură tranșă. în moneda RON. și poartă dobândă remuneratorie. inițial de 8% pe an. modificată la 6.5% pe an începând cu 30 decembrie 2025.

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

26. MANAGEMENTUL RISCURILOR SEMNIFICATIVE

Cadrul 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

Riscul de piata





I. Managementul riscului valutar

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

Valuta în care sunt denumite	RON	EUR	USD	Altele	Total la 31 Martie 2026
Active, din care:	19.453.869	11.633.444	277.375	329	31.365.017
Creante comerciale	15.511.134	10.536.366	30.699	-	26.078.199
Numerar și echivalente de numerar	3.154.790	1.097.077	246.677	329	4.498.873
Alte active pe termen scurt	787.945	-	-	-	787.945
Datorii, din care:	51.622.986	28.780.899	5.856.457	157	86.260.499
Datorii către instituții bancare și alți creditori	38.589.831	24.595.513	1.991.942	-	65.177.286
Datorii comerciale	7.034.266	2.875.886	3.864.515	157	13.774.824
Datorii de leasing	-	1.309.500	-	-	1.309.500
Împrumut acționari	5.998.889	-	-	-	5.998.889
Expunere netă la 31 Martie 2026	(32.169.117)	(17.147.455)	(5.579.082)	172	(54.895.482)

Valuta în care sunt denumite	RON	EUR	USD	Altele	Total la 31 Decembrie 2025
Active, din care:	20.994.845	9.603.412	1.848.785	346	32.447.388
Creante comerciale	17.700.473	8.518.295	-	-	26.218.768
Numerar și echivalente de numerar	2.861.520	1.085.117	1.848.785	346	5.795.768
Alte active pe termen scurt	432.852	-	-	-	432.852
Datorii, din care:	39.428.358	40.502.631	9.067.398	3	88.998.391
Datorii către instituții bancare și alți creditori	27.652.096	39.942.474	3.030.507	-	70.625.077
Datorii comerciale	4.614.238	459.143	6.036.891	3	11.110.276
Datorii de leasing	1.163.135	101.014	-	-	1.264.149
Împrumut acționari	5.998.889	-	-	-	5.998.889
Expunere netă la 31 Decembrie 2025	(18.433.513)	(30.899.220)	(7.218.613)	343	(56.551.003)

Analiza de sensibilitate la cursul de schimb

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

	31 martie 2026		31 martie 2025	
	10%	-10%	10%	-10%
Datorii	(2.814.215)	2.814.215	(3.919.919)	3.919.919
Mai puțin: impozit pe profit	(450.274)	450.274	(627.187)	627.187
Profit/(pierdere)	(2.363.940)	2.363.940	(3.292.732)	3.292.732
Active	1.146.798	(1.146.798)	677.233	(677.233)
Mai puțin: impozit pe profit	183.488	(183.488)	108.357	(108.357)
Profit/(pierdere)	963.310	(963.310)	568.876	(568.876)
Profit/(pierdere) netă	(1.400.630)	1.400.630	(2.723.857)	2.723.857

II. Managementul riscului de dobândă

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





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% - 3.00% 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 Martie 2026	+/-5%	-/+ 27.298
31 Martie 2025	+/-5%	-/+ 32.843

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

26. MANAGEMENTUL RISCURILOR SEMNIFCATIVE (continuare)

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.

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 Martie 2026 si 31 Martie 2025 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.

V. Managementul riscului de lichiditate

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

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

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 Martie 2026	Scadențe contractuale ale datoriilor financiare la 31 Martie 2026	Mai puțin de un an	Intre 1 si 2 ani	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani
Creanțe comerciale	26.078.199	26.078.199	26.078.199	-	-	-
Datorii catre institutii bancare	(55.402.487)	(55.402.487)	(46.657.455)	(4.360.743)	(4.384.289)	-
Datorii comerciale	(13.209.967)	(13.209.967)	(13.209.967)	-	-	-
Datorii de leasing	(270.611)	(270.611)	(126.769)	(126.853)	(16.989)	-
Imprumut actionar	(5.998.889)	(5.998.889)	(5.998.889)			
Poziția netă	(58.028.647)	(58.028.647)	(49.139.773)	(4.487.596)	(4.401.278)	-

	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	26.218.768	26.218.768	26.218.768	-	-	-
Datorii catre institutii bancare	(55.449.773)	(55.449.773)	(44.921.684)	(5.271.541)	(5.256.548)	-
Datorii comerciale	(14.204.799)	(14.204.799)	(14.204.799)	-	-	-
Datorii de leasing	(101.014)	(101.014)	(81.014)	(20.000)	-	-
Imprumut actionar	(5.998.889)	(5.998.889)	(5.998.889)			
Poziția netă	(58.271.900)	(58.271.900)	(47.723.811)	(5.291.541)	(5.256.548)	-

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	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Total imprumuturi	lei	71.176.175	76.623.966
Numerar si echivalente de numerar	lei	4.498.873	5.795.768
Datorie neta (1 – 2)	lei	66.677.302	70.828.198
Total capitaluri proprii	lei	100.303.156	99.625.110
Total capital (3 +4)	lei	166.980.458	170.453.308
Grad de indatorare (3 / 5*100)	%	39.93%	41.55%

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

Garantii acordate

Garantii Contracte de credit + overdraft ING

Tip garanție	Contracte acoperite + detalii
Clădire și teren	imobil Buftea, valoare=raportul de evaluare ANEVAR sold la 31.12.2025, 41.229.899 lei
Echipamente	ipoteci valoare ≥ valoare de achiziție / raport evaluare, 35.726.453 lei
Conturi bancare	16 conturi PROMATERIS la ING Bank
Creanțe	excluse cele din relația comercială cu BIODECK SA sold la 31.12.2025 13.072.625 lei
Fideiuziune BIODECK SA	solidară; pentru 5 ani, reconstituire în max. 4 ani 9 luni
Cesiune asigurări	Clădiri si Echipamente
Certificat performanță energetică	angajament nou 2025; transmitere la Bancă în max. 5 zile de la modificare/prelungire

Garantii Contracte de credit + Unicredit

Tip garanție	Contracte acoperite + detalii
Echipamente	ipoteci valoare ≥ valoare de achiziție / raport evaluare, 36.330.402 lei
Conturi bancare	3 conturi PROMATERIS la Unicredit echivalent 2.707.549 lei
Creanțe	cele din relația comercială cu BIODECK SA sold la 31.12.2025 4.857.073 lei
Cesiune asigurări	Echipamente

Garantii Contracte de credit + CEC

Tip garanție	Contracte acoperite + detalii
Echipamente	ipoteci valoare ≥ valoare de achiziție / raport evaluare, 8.358.374 lei





Tip garanție	Contracte acoperite + detalii
Conturi bancare	2 conturi PROMATERIS la CEC Bank
Cesiune asigurări	Echipamente

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

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 Martie 2026 si la 31 Decembrie 2025 Societatea nu are litigii semnificative.

Impact asupra mediului

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

30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Nu este cazul.

Director General.
Tudor Georgescu

Director Economic.
Gheorghe Luca





PROMATERIS S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU TRIMESTRUL INCHEIAT LA 31 MARTIE 2026

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

PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU STANDARDELE INTERNATIONALE

DE RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA CU MODIFICARILE ULTERIOARE





CUPRINS

SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	3
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	6 - 7
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	8 – 38





SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2026

BILANT, lei	Nota	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.12.2025
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4.1	101.779.243	102.988.715
Investitii imobiliare	4.1	14.762.355	14.762.355
Imobilizari necorporale	4.2	1.830.999	1.883.386
Investiții în instrumente de capital	4.3	1.592.569	1.592.569
Alte active imobilizate	4.4	45.906	45.901
Active imobilizate – total		120.011.072	121.272.926
Active curente			
Stocuri	5	33.068.747	32.885.570
Creante comerciale	6.1	16.853.307	17.482.575
Alte creante	6.2	7.171.033	5.423.890
Numerar și echivalente de numerar	7	3.224.912	3.033.269
Alte active	6.3	712.488	252.341
Active curente – total		61.030.487	59.077.645
TOTAL ACTIVE		181.041.559	180.350.571
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	8	2.869.750	2.869.750
Prime de emisiune		129.728	129.728
Rezerve din reevaluare	9	18.054.309	18.183.591
Alte rezerve	9	574.022	574.022
Rezultat reportat		72.903.345	71.497.156
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor grupului		94.531.154	93.254.247
Interese care nu controlează	8	0	0
Capitaluri proprii – total		94.531.154	93.254.247
Datorii pe termen lung			
Datorii către instituții bancare și alți creditori	10	8.745.032	10.528.089
Impozit pe profit amanat		2.830.833	2.830.833
Datorii de leasing		143.842	20.000
Subvenții pentru investiții	11	4.802.292	5.077.864
Alte datorii pe termen lung		-	-
Total datorii pe termen lung		16.521.999	18.456.786
Datorii pe termen scurt			
Datorii către instituții bancare și alți creditori	10	52.656.344	50.920.573
Datorii comerciale	12	13.209.968	14.204.799
Datorii aferente contractelor cu clienții		36.575	281.458
Datorii de leasing		126.769	81.014
Alte datorii curente	13	2.856.461	2.049.405
Subvenții pentru investiții	11	1.102.289	1.102.289
Datorii pe termen scurt – total		69.988.406	68.639.538
Total datorii		86.510.405	87.096.324
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		181.041.559	180.350.571

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 29.05.2026.

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca





SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA 31 MARTIE 2026

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE, lei	Nota	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Venituri din vânzări	14	29,982,986	25,610,696
Alte venituri din exploatare	15	142,039	103,530
Venituri din evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	15	-	-
Profit/(pierdere) din cedarea imobilizărilor corporale		94,762	-
Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție		(946,179)	(97,300)
Venituri din producția de imobilizări corporale		173,290	-
Cheltuieli cu materiile prime, materialele și marfuri	16	(15,041,301)	(14,151,705)
Cheltuieli cu energia și apă		(1,727,286)	(1,533,644)
Cheltuieli cu personalul	17	(3,788,654)	(3,959,365)
Cheltuieli cu ajustările pentru depreciere și amortizare	18	(3,633,158)	(3,186,906)
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare și a activelor circulante		(187,770)	-
Cheltuieli cu prestațiile externe	19	(2,425,093)	(2,139,780)
Alte cheltuieli de exploatare	20	(394,393)	(265,407)
Rezultatul din exploatare		2,249,243	380,119
Venituri financiare	21	383,343	465,430
Cheltuieli financiare	21	(1,064,536)	(771,279)
Rezultat înainte de impozitare		1,568,050	74,270
Impozit pe profit	22	(291,142)	-
Rezultatul net al perioadei		1,276,908	74,270
Alte elemente ale rezultatului global			
Profit/(pierdere) aferent reevaluării imobilizărilor corporale (net)		-	-
Total rezultat global		1,276,908	74,270
Rezultatul de baza pe acțiune (lei/acțiune)	24	0.0445	0.0026
Rezultatul diluat pe acțiune (lei/acțiune)	24	0.0445	0.0026

REZULTATUL PE ACȚIUNE	31.03.2026	31.03.2025
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	1.276.908	74.270
Numarul de acțiuni ordinare	28.697.499	28.697.499
Profitul pe acțiune	0.0445	0.0026

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 29.05.2026

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca





SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU TRIMESTRUL INCHEIAT LA 31 MARTIE 2026

		Q1 2026	Q1 2025
Fluxuri de din activitati de exploatare:			
Incasari din vanzari de bunuri si prestari de serviciu	1	32.787.183	31.953.877
Alte incasari	2	85.045	2.498
Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	3	(24.682.923)	(13.901.167)
Plati catre angajati	4	(2.052.716)	(2.087.009)
Plati in numele angajatilor	5	(78.725)	(85.060)
Plati privind asigurarile sociale si somajul	6	(789.522)	(1.430.775)
Plati privind impozitul pe salarii	7	(154.580)	(276.885)
Plati privind impozitul pe profit	8	0	0
Plati privind TVA	9	0	(146.480)
Plati privind taxe vamale, alte impozite si taxe	10	(3.506.481)	(1.980.889)
Plati privind fondurile speciale	11	(41.109)	(27.353)
Alte plati	12	(161.060)	3.089
Numerar net din activitati de exploatare		1.405.113	12.023.845
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:			
Incasari din vanzari de mijloace fixe	13	114.662	0
Incasare subventii pentru investitii	22	0	0
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale	14	(651.581)	(2.218.971)
Incasari aferenta altor active pe termen scurt	24	0	0
Plata aferenta altor active pe termen scurt	25	0	0
Incasari dividende	15	0	0
Plati pentru achizitie de actiuni	27	0	0
Numerar net din activitati de investitie		(536.919)	(2.218.971)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:			
Incasari din creditelor bancare (nota 12)	16	0	(0)
Rambursari de credite bancare (nota 12)	17	(3.716.838)	0
Incasari / (rambursari) din descoperit de cont (nota 12)	18	3.845.192	(6.046.271)
Plati pentru contractile de leasing	19	(73.255)	(35.537)
Dobanzi incasate	20	2.257	2.018
Dobanzi platite	21	(733.908)	(866.158)
Comisioane bancare platite		0	0
Reducere de numerare datorita divizarii societatii (nota 4.3)	23	0	0
Incasari imprumuturi actionari	26		0
Numerar net din activitati de finantare		(676.551)	(6.945.948)
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		191.643	2.858.927
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		3.033.269	751.674
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		3.224.912	3.610.601

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 29.05.2026

Director General,
Tudor Georgescu

Director Economic,
Gheorghe Luca





SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU TRIMESTRUL INCHEIAT LA 31 MARTIE 2026

	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 Ianuarie 2026	2.869.750	129.728	-	18.183.591	574.022	71.497.156	93.254.247
Profit/(pierdere) curenta						1.276.908	1.276.908
Rezerva din reevaluare				(129.282)		129.282	-
Total rezultat global	-	-	-	(129.282)	-	1.406.190	1.276.908
Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat							-
Repartizare rezultat reportat la rezerve							-
Rezultat reportat provenit din corectia erorilor contabile							-
Impozit amanat							-
Alte elemente de capitaluri proprii							-
Sold la 31 Martie 2026	2.869.750	129.728	-	18.054.309	574.022	72.903.345	94.531.154

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 29.05.2026.

Director General.
Tudor Georgescu

Director Economic.
Gheorghe Luca





SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU TRIMESTRUL INCHEIAT LA 31 MARTIE 2025

	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 Ianuarie 2025	2.869.750	129.728	-	16.166.308	574.022	68.042.480	87.782.288
Profit/(pierdere) curenta						74.270	74.270
Rezerva din reevaluare							-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	74.270	74.270
Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat							-
Repartizare rezultat reportat la rezerve							-
Rezultat reportat provenit din corectia erorilor contabile							-
Impozit amanat							-
Alte elemente de capitaluri proprii							-
Sold la 31 Martie 2025	2.869.750	129.728	-	16.166.308	574.022	68.116.750	87.856.558

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 29.05.2026

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 la 31.03.2026.

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 Financiară („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 și în conformitate cu legea 82/1991 cu modificarile și completările ulterioare. Aceste prevederi corespund cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de către Uniunea Europeană.

b) Bazele întocmirii 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 și moneda funcțională. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite, fără zecimale.

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

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost următoarele:

	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025	31 Martie 2025
EUR	5.0989	5.0985	4.9771
USD	4.4354	4.3417	4.6005



d) 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)

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 consecutive 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.

b) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt înregistrate inițial la costul de achiziție sau de producție (în regie proprie). După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt contabilizate la cost minus amortizarea acumulată și pierderea din depreciere, dacă există.

Amortizarea este calculată pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizării necorporale, cuprinsă între 3 – 5 ani. Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate sunt reprezentate de programe informatice și licențe.

Costurile aferente întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

O imobilizare necorporală este derecunoscută la cedare sau atunci când nu sunt așteptate beneficii economice viitoare din utilizare sau cedare. Castigurile sau pierderile care rezultă din derecunoașterea unei imobilizări necorporale sunt calculate ca diferența dintre încasarile nete din cedare și valoarea contabilă a acestora și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când activul este derecunoscut.

c) Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile deținute pentru a fi utilizate în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii, sau în scopuri administrative, sunt prezentate în situația poziției financiare la sumele lor reevaluate. La data reevaluării, terenurile și clădirile sunt tratate după cum urmează: valoarea contabilă 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 și clădirilor 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 imobilizărilor corporale, cu excepția cazului în care inversează o scădere din reevaluare pentru același activ recunoscut anterior la cheltuieli, caz în care creșterea este creditată în profit sau pierdere în măsura scăderii cheltuielilor anterior. O scădere a valorii contabile care rezultă din reevaluarea unor astfel de terenuri și clădiri este contabilizată ca o cheltuială în măsura în care depășește soldul, după caz, din rezerva de reevaluare aferentă unei reevaluări anterioare a activului respectiv.





Amortizarea clădirilor reevaluate este recunoscută în profit sau pierdere. Pe măsura utilizării imobilizării corporale, rezerva din reevaluare este transferată în rezultatul reportat. La vânzarea sau cedarea unei proprietăți reevaluate, surplusul din reevaluare atribuibil rămas în rezerva de reevaluare a proprietăților este transferat direct în rezultatul reportat.

Imobilizarile corporale în curs sunt înregistrate la cost, minus orice pierdere din depreciere recunoscută. Costul include onorariile profesionale și, pentru activele eligibile, costurile îndatorării capitalizate în conformitate cu politica contabilă a Societății. Amortizarea acestor active, determinată pe aceeași bază ca și la alte active imobilizate, începe când acestea sunt disponibile pentru utilizare, adică atunci când se afla în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Nu se calculează amortizare pentru terenurile deținute.

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

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

- echipamente tehnologice	8 – 12 ani
- aparate și instalații de măsurare, control și reglare	4 – 12 ani
- mijloace de transport	4 – 50 ani
- tehnica de calcul	3 ani
- mobilier și echipament de lucru	4 – 12 ani
- construcții	12 - 40 ani

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

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

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

d) Investiții imobiliare

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.





e) Investitii in instrumente de capital.

Aceasta categorie cuprinde titlurile de participare detinute de societate la entitatile din cadrul grupului, precum si participatiile detinute la entitati din afara perimetrului grupului.

Titlurile de participare detinute la entitatile din cadrul grupului reprezinta actiuni necotate, pentru care nu exista o piata activa si pentru care valoarea justa nu poate fi determinata in mod credibil. In consecinta, in situatiile financiare individuale, aceste titluri sunt evaluate la cost, diminuat cu eventualele ajustari pentru depreciere. Societatea efectueaza periodic teste de depreciere, in conformitate cu IAS 36, iar orice pierdere din depreciere identificata este recunoscuta in contul de profit sau pierdere.

Participatiile detinute la entitati din afara perimetrului grupului sunt clasificate drept active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere, conform IFRS 9. Variatiile de valoare justa, precum si dividendele aferente, sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere al perioadei in care apar. Pentru participatiile la entitati ale caror actiuni nu sunt cotate pe o piata activa, valoarea justa este determinata pe baza unor tehnici de evaluare adecvate, utilizand, in masura posibilului, date observabile pe piata.

f) **Alte active imobilizate pe termen lung**

Aceasta categorie cuprinde garantiile in numerar constituite la furnizori, cu termen de recuperare mai mare de 12 luni de la data raportarii, clasificate conform IFRS 9 drept active financiare evaluate la cost amortizat.

g) **Stocuri**

Stocurile sunt inregistrate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul cuprinde materialele directe la valoarea de achizitie, si dupa caz, costurile directe cu forta de munca si acele cheltuieli care au fost suportate pentru aducerea stocurilor la locatia si starea lor actuala. Costul este calculat folosind metoda costului mediu ponderat (CMP). Valoarea realizabila neta reprezinta pretul

estimat de vanzare aferent activitatii normale, mai putin costurile estimate de finalizare si costurile care trebuie suportate pentru marketing, vanzare si distributie.

Constituirea si reluarea ajustarilor pentru deprecierea stocurilor se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere.

h) **Instrumente financiare**

Activele si datoriile financiare sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare a Societatii atunci cand Societatea devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului.

Activele si datoriile financiare sunt initial evaluate la valoarea justa. Costurile de tranzactionare care sunt direct atribuibile achizitiei sau emiterii de active si datorii financiare (altele decat activele si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere) sunt adaugate sau deduse din valoarea justa a activelor sau datoriilor financiare, dupa caz, la recunoasterea initiala. Costurile de tranzactionare direct atribuibile achizitiei de active sau datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt recunoscute in profitul sau pierderea curenta.

i) **Active financiare**

Toate achizitiile sau vanzarile obisnuite de active financiare sunt recunoscute si derecunoscute pe baza datei tranzactiei. Achizitiile si vanzarile desfasurate in cursul normal al activitatii sunt achizitii sau vanzari care necesita livrarea activelor in intervalul de timp stabilit prin conditiile contractuale. Toate activele financiare recunoscute sunt evaluate ulterior, in intregime, fie la cost amortizat, fie la valoarea justa, in functie de clasificarea activelor financiare.

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

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





Castiguri sau pierderi din diferente de curs valutar

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

Credite si creante

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

Creante comerciale si alte creante

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

Numerar si echivalente de numerar

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

Deprecierea activelor financiare

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

Societatea recunoaste pierderile de credit aseptate pe durata de viata pentru creantele comerciale si alte creante. Pierderile de credit aseptate pentru aceste active financiare sunt estimate pentru activele financiare pentru care exista indicii de necolectare. Societatea considera ca nerambursarea a avut loc atunci cand un activ financiar are mai mult de 360 de zile in intarziere. Conducerea Societatii

considera adecvata aceasta politica, tinand cont de faptul ca expunerea aferenta activelor financiare restante de mai mult de 90 de zile este reduca, si nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare 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 in conformitate cu substanta 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 recunoscute inițial la valoarea justă. Ulterior, acestea sunt evaluate la cost amortizat, utilizând metoda ratei dobânzii efective. Orice diferență dintre valoarea de intrare și valoarea de rambursare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada împrumuturilor, folosind metoda dobânzii efective.

Dobânzile, dividendele, câștigurile și pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuielă sau venit. Distribuțiile către deținătorii de instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt înregistrate direct în capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci când Societatea are un drept legal aplicabil de a compensa și intenționează să deconteze fie pe bază netă fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt obligații de plată pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul normal al activității, de la furnizori și sunt înregistrate la cost amortizat. Dacă bunurile și serviciile furnizate în legătură cu activitățile curente nu au fost facturate, dar dacă livrarea a fost efectuată și valoarea acestora este disponibilă, obligația respectivă este înregistrată ca datorie.

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

Capital social

Actiuni ordinare

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

Rascumpararea și reemiterea capitalului social (actiuni proprii)

Atunci când capitalul social recunoscut ca parte a capitalurilor proprii este rascumparat, valoarea contraprestatiei plătite, care include și alte costuri direct atribuibile, nete de efectele fiscale, este recunoscută ca o reducere a capitalurilor proprii. Actiunile rascumparate sunt clasificate ca actiuni de trezorerie și sunt prezentate ca o rezervă privind actiunile proprii. Atunci când actiunile de trezorerie sunt vândute sau reemise ulterior, suma încasată este recunoscută ca o creștere a capitalurilor proprii, iar surplusul sau deficitul înregistrat în urma tranzacției este prezentat ca prima de emisiune.

Derecunoașterea datoriilor financiare

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

j) Rezerva din reevaluare

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

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

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





k) Alte rezerve

Societatea isi repartizeaza o valoare egala cu cel putin 5% din profitul inainte de impozitare la alte rezerve. fiind reprezentate de rezerve legale. Rezerva legala constituita pana cand aceasta atinge 20% din capitalul social este deductibila la calculul impozitului pe profit. Daca aceasta rezerva este utilizata integral sau partial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice forma (pentru emiterea de noi actiuni). rezerva devine taxabila.

l) Dividende

Sumele reprezentand dividende repartizate din profitul net al perioadei de raportare sunt evidentiate in anul urmator in rezultatul reportat urmand ca. dupa aprobarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor a acestei destinatii.

Distribuirea dividendelor este recunoscuta ca datorie in situatiile financiare ale societatii in perioada in care dividendele sunt aprobate de catre actionarii societatii.

m) Provizioane

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

La data de 31 decembrie 2025. Societatea nu are inregistrate provizioane.

n) Subventii pentru investitii

Societatea recunoaste subvenții guvernamentale doar atunci cand există o asigurare rezonabilă că se respecta 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 individuala a poziției financiare și transferate în profit sau pierdere pe o baza sistematică și rațională pe durata de viață utilă a activelor aferente.

Subvențiile guvernamentale care sunt de primit ca si 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.

o) 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 scurtă dintre perioada de leasing și durata de viață utilă a activului-suport. În cazul în care leasingul transferă dreptul de proprietate asupra activului-suport sau costul activului aferent dreptului de utilizare reflectă faptul că Societatea va exercita o opțiune de cumpărare, activul aferent dreptului de utilizare este amortizat pe durata de viață utilă a activului-suport. Amortizarea începe la data începerii leasingului. Activele aferente drepturilor de utilizare sunt prezentate pe o linie separată în situația individuală a poziției financiare.

p) Recunoașterea veniturilor

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

Societatea produce și vinde o gamă de materiale biodegradabile și compostabile, în principal pungi și sacose biodegradabile, precum și compoziții tehnice și de specialitate. Produsele sunt vândute către segmentul Business-to-Business.

Vânzările sunt recunoscute atunci când controlul asupra produselor a fost transferat, fiind atunci când produsele sunt livrate către client. Ulterior, clientul are deplină discreție asupra modului de utilizare al produselor achiziționate și, după caz, a prețului de revânzare a produselor. Livrarea are loc atunci când produsele au fost expediate în locația specifică, riscurile de pierdere au fost transferate către client și fie clientul a acceptat produsele în conformitate cu contractul de vânzare, dispozițiile de acceptare au expirat, fie societatea are dovezi obiective că toate criteriile de acceptare au fost îndeplinite. O creanță este recunoscută atunci când bunurile sunt livrate, acesta fiind momentul în care contraprestația este necondiționată, deoarece este necesară doar trecerea timpului înainte de scadența plății. Contraprestația promisă în contractele cu clienții este ajustată cu valoarea reducerilor comerciale și financiare, stimulentele, bonusurilor de performanță, penalităților sau altor elemente similare. În conformitate cu termenii contractuali standard ai Societății, nu sunt acordate drepturi de retur, decât în cazuri excepționale în care produsele nu îndeplinesc condițiile de calitate asumate în contract.

q) Beneficiile angajaților

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt evaluate pe o bază neactualizată și sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsura ce serviciile aferente sunt prestate. O datorie este recunoscută la valoarea care se așteaptă să fie plătită dacă Societatea are o obligație prezentă, legală sau implicită, de a plăti această sumă pentru servicii furnizate anterior de către angajat, iar obligația poate fi estimată în mod credibil.

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

r) Impozitul pe profit

Cheltuiela cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent și impozitul amanat. Cheltuiela cu impozitul pe profit este recunoscută în situația profitului sau pierderii cu excepția cazului în care se referă la combinații de întreprinderi sau elemente recunoscute direct în capitaluri proprii sau în alte elemente ale rezultatului global.

Impozitul pe profit curent

Taxa curentă de plată se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul fiscal este diferit de profitul raportat în contul de profit și pierdere, deoarece exclude elemente de venit sau cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și mai exclude elemente care nu vor deveni niciodată impozabile sau deductibile.

Societatea înregistrează impozit pe profit curent în conformitate cu legislația română în vigoare la data situațiilor financiare. În prezent cota de impozitare este de 16%.

Impozitul amanat

Impozitul amanat se constituie folosind metoda bilanțului pentru diferențele temporare ale activelor și datoriilor (diferențele dintre valorile contabile prezentate în bilanțul societății și baza fiscală a acestuia). Societatea și-a recunoscut o datorie cu impozitul amanat aferentă rezervei din reevaluare.





s) Venituri 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.

t) 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 si judecatile asociate acestora se bazeaza pe date istorice si pe alti factori considerati a fi elocventi in circumstantele date, iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite in determinarea valorii contabile a activelor si datoriilor pentru care nu exista alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

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

Estimările si ipotezele sunt utilizate, in special, in:

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

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

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





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

Conducerea societatii considera ca eventuale diferente fata de aceste estimari nu vor avea o influenta semnificativa asupra situatiilor financiare individuale in 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 01.01.2026	12.435.242	14.762.355	28.794.657	122.686.449	3.461.158	772.781	641.094	183.553.736
Achizitii de imobilizari corporale	-	-	-	1.082.290	2.789.451	217.316	298.201	4.387.258
Transferuri	-	-	-	-	-	-	-	-
Iesiri de imobilizari corporale	-	-	-	(310.640)	(1.075.736)	0	(664.651)	(2.051.027)
Reevaluare	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31.03.2026	12.435.242	14.762.355	28.794.657	123.458.099	5.174.873	990.097	274.644	185.889.967
Amortizare acumulata								
Sold la 01.01.2026	-	-	8.553.611	56.715.577	-	533.479	0	65.802.667
Amortizarea anului	0	0	338.069	3.480.087	0	38.724	0	3.856.880
Iesiri	0	0	0	(310.640)	0	0	0	(310.640)
Reducerea ajustarilor de depreciere	0	0	0	(538)	0	0	0	(538)
Sold la 31.03.2026	0	0	8.891.680	59.884.486	0	572.203	0	69.348.369
Valoare neta contabila la 31.03.2026	12.435.242	14.762.355	19.902.977	63.573.613	5.174.873	417.894	274.644	116.541.598

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-Târgoviste 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)

PROMATERIS	Terenuri	Constructii	Instalatii. masini. utilaje	Imobilizari corporale in curs	Drepturi de utilizare al activelor in leasing	Avansuri pentru imobilizari	Total imobilizari corporale
Cost							
Sold la 01.01.2025	18.490.524	26.679.949	108.947.444	2.719.640	1.527.611	1.643.735	160.008.903
Achizitii de imobilizari corporale	-	-	257.948	13.995.336	-	1.773.429	16.026.713
Transferuri	(6.695.835)	-	14.008.648	(13.253.818)	(754.830)		(6.695.835)
Iesiri de imobilizari corporale	(1.735.058)	-	(527.591)		-	(2.776.070)	(5.038.719)
Reevaluare	2.375.611	2.114.708					4.490.319
Sold la 31.12.2025	12.435.242	28.794.657	122.686.449	3.461.158	772.781	641.094	168.791.381
Amortizare 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	20.241.046	65.970.872	3.461.158	239.302	641.094	102.988.714

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-Târgoviste 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.



Imobilizarile corporale puse in functiune in cursul Q1 2026 si anului 2025 reprezinta echipamente de productie.

Valoarea imobiliarilor 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 acumulata si ajustările de depreciere ulterioare.

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

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

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 estimata pe baza pretului pe metru patrat pentru terenuri avand caracteristici similare (ex. drepturi de proprietate, restrictii legale, conditii de finantare si vanzare, localizare, caracteristici fizice si economice si cea mai buna utilizare). Pretul de piata are la baza tranzactiile cele mai recente.	Ajustari pentru lichiditate, localizare, suprafata.	Valoarea justa estimata ar creste/(scadea) daca: - Ajustarile pentru lichiditate, localizare, suprafata ar fi mai mici/(mai mari)
	<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:		
Constructii	<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 estimata ar creste/(scadea) daca: - Ajustarile pentru lichiditate, localizare, suprafata ar fi mai mici/(mai mari) - Ratele de ocupare ar fi mai mari/(mai mici) - Ratele de capitalizare ar fi mai mici/(mai mari) - Chiria anuala pe metru patrat ar fi mai mare/(mai mica)
	<u>Abordarea prin cost</u> Abordarea prin cost ofera o indicatie asupra valorii prin utilizarea principiului economic conform caruia un comparator nu va plati mai mult pentru un active decat costul necesar obtinerii unui active cu aceeasi utilitate, fie prin cumparare, fie prin construire.	Ajustari pentru pretul si tipul materialelor de constructie, deprecierea externa de -8%.	





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

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 31 Martie 2026
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 2025
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	27.197.597	27.197.597
Constructii	-	-	19.903.513	19.903.513

Atat in cursul Q1 2026 cat si in cursul anului 2025 nu au existat transferuri intre nivelurile aferente valorii juste.

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

	Valoarea la cost istoric la 31 Martie 2026	Valoarea la cost istoric la 31 Decembrie 2025
Terenuri	12.685.915	12.685.915
Constructii	18.116.950	18.116.950
TOTAL	30.802.865	30.802.865

5.2. Investitii imobiliare

PROMATERIS	Investitii imobiliare (Terenuri)
Cost	
Sold la 01.01.2026	14.762.355
Achizitii de imobilizari corporale	-
Transferuri	-
Iesiri de imobilizari corporale	-
Reevaluare	-
Sold la 31.03.2026	14.762.355

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

PROMATERIS	Investitii imobiliare (Terenuri)
Cost	
Sold la 01.01.2025	7.716.172
Achizitii de imobilizari corporale	-
Transferuri	6.695.835
Iesiri de imobilizari corporale	
Reevaluare	350.348
Sold la 31.12.2025	14.762.355



5.3 Imobilizari necorporale

PROMATERIS	Total imobilizari necorporale
Cost	
Sold la 01.01.2026	2.257.250
Achizitiile de imobilizari necorporale	-
lesiri de imobilizari necorporale	-
Sold la 31.03.2026	2.257.250
Amortizare acumulata	
Sold la 01.01.2026	373.864
Amortizarea anului	52.387
lesiri	-
Sold la 31.03.2026	426.251
Valoare neta contabila la 31.03.2026	1.830.999

PROMATERIS	Total imobilizari necorporale
Cost	
Sold la 01.01.2025	1.604.325
Achizitiile 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

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. Venituri din productia de imobilizari necorporale

	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Venituri din productia de imobilizari necorporale	173.290	712.694





5.4 Investitii in instrumente de capital

Investitiile la cost de achizitie in instrumente de capital propriu la 31.03.2026 si la 31.12.2025 sunt detaliate mai jos.

Investitii in instrumente de capital	Sold la 01.01.2026	Detinere % la 01.01.2026	Cresteri/descresteri in CPP	Sold la 31.03.2026	Detinere % la 31.03.2026
Biodeck SA	140.000	70.00%	-	140.000	70.00%
Promateris Recycling SA	0	80.20%	0	0	80.20%
Promateris Packaging SA	206.150	96.00%	0	206.150	96.00%
Total	346.150		0	346.150	

Investitii in instrumente de capital	Sold la 01.01.2025	Detinere % la 01.01.2025	Cresteri/descresteri 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	

Investitiile la valoarea justa in instrumente de capital propriu la 31.03.2026 si la 31.12.2025 sunt detaliate mai jos.

Investitii in instrumente de capital	Sold la 01.01.2026	Detinere % la 01.01.2025	Cresteri/descresteri in CPP	Sold la 31.03.2026	Detinere % la 31.03.2026
Romtatay SA	1.246.419	10.00%	0	1.246.419	10.00%

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%

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 31.03.2026 Societatea detine o participatie de 10% din capitalul social al acestei entitati in valoare de 108.203 RON (la cost de achizitie). pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la valoarea justa prin rezultatul curent.

Detalii raport evaluare 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 31.03.2026 si la 31.12.2025 PROMATERIS S.A. detine o participatie de 70% din capitalul





social al BIODECK SA in valoare de 140.000 RON. pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la cost de achizitie. aceasta fiind si consolidata in situatiile financiare consolidate 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 31.03.2026 si la 31.12.2025 PROMATERIS S.A. detine o participatie de 80.20% din capitalul social al Promateris Recycling SA. in valoare de 81.000 RON. pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la cost de achizitie mai putin ajustarile de valoare. aceasta fiind si consolidata in situatiile financiare consolidate 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 31.03.2026 si 31.12.2025 PROMATERIS S.A. detine o participatie de 96% din capitalul social al Promateris Packaging SA. in valoare de 481.000 RON. pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la cost de achizitie mai putin ajustarile de valoare. aceasta fiind si consolidata in situatiile financiare consolidate la societatii.

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

6. STOCURI

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

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

	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Materii prime si materiale consumabile	20.635.159	19.845.987
Produse finite si semifabricate	11.806.339	12.752.551
Marfuri	458.627	442.274
Plati in avans pentru stocuri	295.707	
Categoria de stoc (ajustari)		
Materii prime si materiale consumabile	(98.927)	(127.085)
Produse finite si semifabricate	(28.158)	(28.158)
Marfuri	-	-
TOTAL	33.068.747	32.885.571

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

7. CREANTE

7.1. CREANTE COMERCIALE

	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Creante comerciale din Romania	9.979.328	12.842.346
Creante comerciale din alte tari	10.358.658	7.857.717
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(3.484.679)	(3.217.488)
Subtotal active financiare	16.853.307	17.482.575
Debitori diversi	0	0
Plati in avans pentru achizitia de servicii	84.728	86.783
Creante privind alte impozite si taxe	946.724	629.921
Creante privind TVA	6.087.474	4.704.007
Alte creante	52.107	3.179
Total	24.024.340	22.906.465

Primii 2 clienti in sold ai Societatii detineau o pondere de 21% in totalul creantelor in sold la 31 Martie 2026 (32% la 31 decembrie 2025) Societatea stabileste 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 Martie 2026	31 decembrie 2025
Sold initial la 1 ianuarie	(3.217.488)	(2.869.713)
Cresteri	(501.710)	(482.875)
Reduceri	234.519	135.100
Sold final la 31 Martie	(3.484.679)	(3.217.488)

Valoarea creanțelor comerciale gajate către instituii financiare în baza contractelor de împrumut sunt prezentate în nota 11.

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Societatea are conturi curente în lei și valută (EURO, USD) deschise la BCR, BRD, ING, EximBank (fosta Banca Românească), Unicredit, CEC Bank și Trezorerie. Soldurile la finalul perioadei de raportare denumite în valută au fost reevaluate la cursurile BNR pentru ultima zi bancară din Q1 2026, iar diferențele de curs aferente au fost înregistrate în profitul sau pierderea anului.

	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Depozite la bănci pe termen scurt	51.597	51.485
Numerar în bancă	3.170.468	2.981.087
Numerar în casă	2.846	697
Total	3.224.912	3.033.269

La data de 31 Martie 2026 și la data de 31 Decembrie 2025, Societatea nu deține numerar sau echivalente de numerar a căror utilizare este restricționată. Întregul sold de 3.224.912 RON la 31 Martie 2026 (31 Decembrie 2025: 3.033.269 RON) este disponibil pentru utilizare în activitatea curentă a Societății.

Componentă	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Numerar disponibil pentru utilizare	3.224.912	3.033.269
Numerar restricționat	0	0
Total numerar și echivalente	3.224.912	3.033.269

9. CAPITAL SOCIAL

La data de 31 Martie 2026, capitalul social subscris și vărsat al Societății este în valoare de 2.869.750 RON, compus din 28.697.499 acțiuni ordinare cu valoare nominală de 0.10 RON/acțiune, vărsate integral.

La data de 31 decembrie 2025, capitalul social subscris și vărsat al Societății este în valoare de 2.869.750 RON, compus din 28.697.499 acțiuni ordinare cu valoare nominală de 0.10 RON/acțiune, vărsate integral.

Structura acționarilor la 31 Martie 2026 este următoarea, conform Registrului Depozitar Central:

Acționar	31 Martie 2026		31 Martie 2026	
	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 2025 este următoarea, conform Registrului 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%





10. REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE

	31 Martie 2026	31 decembrie 2025
Rezerve din reevaluare	18.054.308	18.183.591
Rezerve legale	574.022	574.022
Rezerve – total	18.628.330	18.757.613

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

Element	Anul 2025
Sold la 1 Ianuarie 2025	18.183.591
(+) Reevaluare bruta a imobilizărilor corporale	0
(-) Restatement proportional al amortizării cumulate (numai construcții)	0
(-) Impozit amanat 16% recunoscut în OCI	0
(=) Rezerva din reevaluare	0
(-) Transfer la Rezultat Reportat aferent terenului expropriat (Buftea)	0
(-) Transfer anual la Rezultat Reportat — exces de amortizare (IAS 16.41) pentru constructii	-129.282
Subtotal transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat	-129.282
Sold la 31 Decembrie 2025	18.054.309

11. DATORII CATRE INSTITUTII BANCARE SI ALTI CREDITORI

Sold credite Promateris la 31.03.2026	Moneda	Sold echivalent in RON la 31.03.2026	31.03.2026 in RON TS	31.03.2026 in RON TL	Scadenta
Credit pe termen lung ING	RON	702.492	702.492	-	30.03.2027
Credit pe termen lung ING	RON	3.182.089	2.937.313	244.776	01.04.2027
Credit pe termen lung ING	EUR	5.481.805	2.436.357	3.045.447	15.06.2028
Overdraft ING	RON	10.913.613	10.913.613	-	15.10.2026
Overdraft ING	EUR	6.888.950	6.888.950	-	15.10.2026
Credit pe termen lung ING	RON	557.698	247.866	309.832	15.06.2028
Credit pe termen lung Unicredit	RON	24.169	24.169	-	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	73.568	73.568	-	29.04.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	EUR	6.048.250	6.048.250	-	02.07.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	RON	10.960.000	10.960.000	-	02.07.2026
Credit pe termen scurt Unicredit	USD	1.991.942	1.991.942	-	02.07.2026
Credit pe termen lung Unicredit	EUR	1.970.593	446.172	1.524.421	19.06.2030
Credit pe termen lung CEC	RON	2.001.265	2.001.265	-	18.07.2026
Credit pe termen lung CEC	EUR	4.606.052	985.496	3.620.556	15.08.2028
Imprumut actionari*	RON	5.000.000	5.000.000		31.12.2026
Dobanda actionari	RON	998.889	998.889		31.12.2025
TOTAL		61.401.377	52.656.344	8.745.032	

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





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
Imprumut actionari*	RON	5.000.000	5.000.000	-	31.12.2026
Dobanda actionari	RON	998.889	998.889	-	31.12.2025
Dobanda institutii bancare	RON	189.756	189.756	-	Ianuarie 2026
TOTAL		61.448.662	50.920.573	10.528.089	

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

Imprumuturile bancare au dobanda variabila, determinată considerând indicatorul ROBOR, 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 Martie 2026 de garantii de la Fondul Roman de Contragarantare si Fondul European de Investitii, pentru garantarea partiala a anumitor imprumuturi contractate, in conformitate cu prevederile programelor de finantare aplicabile.

Pe parcursul Q1 2026, societatea a realizat trageri limitate din creditele de investitii contractate, accentul fiind pus pe operationalizarea si eficientizarea investitiilor in capacitati de productie din anii anteriori si, la nivel de expunere bancara, pe realizarea tuturor rambursarilor corespunzatoare, in conformitate cu prevederile contractelor de credit.

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.

12. DATORIA DE LEASING

	Autoturisme
Sold la 01.01.2026	101.014
Intrari	217.316
Cheltuiala cu dobanda	1.812





Plati de leasing	(50.178)
Diferente de curs	647
Sold la 31.03.2026	270.611

	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

	Rambursarea datoriilor de leasing este analizată după cum urmează:	
	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Rate scadente în termen de 1 an	(126.769)	(81.014)
Rate scadente după 1 an, dar nu mai mult de 5 ani	(143.842)	(20.000)
Rate scadente după 5 ani		
TOTAL	(270.611)	(101.014)

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

Valoarea subvențiilor nerambursabile este prezentată mai jos:

	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Sold la 1 Ianuarie	6.180.153	7.282.442
Subventii primite	-	-
Valoarea subvențiilor reluate la venituri	(275.572)	(1.102.289)
Sold la 31 Martie	5.904.581	6.180.153
Sold pe termen scurt	1.102.289	1.102.289
Sold pe termen lung	4.802.292	5.077.864

14. DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE

La 31 Martie 2026 și 31 Decembrie 2025 Societatea nu a avut datorii restante.

	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Datorii comerciale catre furnizori de bunuri si servicii	11.319.584	13.900.657
Datorii comerciale catre furnizori de imobilizari	1.890.384	304.142
TOTAL DATORII COMERCIALE	13.209.968	14.204.799
Avansuri incasate de la clientii	36.575	281.458
TOTAL DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE	13.246.543	14.486.257



15. ALTE DATORII CURENTE

	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Datorii fata de personal	1.074.559	1.152.778
Contributii sociale si alte taxe salariale	1.288.883	721.553
Impozit pe profit curent de plătit	464.608	173.466
Alte impozite taxe si varsaminte asimilate	28.411	1.608
TOTAL DATORII CURENTE	2.856.461	2.049.405

16. VENITURI DIN VANZARI

	31 Martie 2026	31 Martie 2025
Venituri din vanzarea bunurilor	29.273.288	24.275.894
Contraprestatie variabilă - sconturi si rabaturi	(21.790)	(64.870)
Total venituri din vanzarea de produse	29.251.498	24.211.024
Venituri din servicii prestate	29.763	25.475
Alte venituri din contracte cu clientii	843.764	1.477.727
Total	873.527	1.503.202

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.

	Trimestrul incheiat la	Trimestrul incheiat la
	31.03.2026	31.03.2025
Vanzari pe piata interna	12.425.573	13.594.953
Vanzari pe piata externa	17.699.452	12.119.273
Venituri din vanzari –total	30.125.025	25.714.226

In Q1 2025 si 2026 in topul vanzarilor pe piata interna s-a situat clientul : Biodeck SA.

	31 Martie 2026	Pocent in total venituri raportate 2026	31 Martie 2025	Pocent in total venituri raportate 2025
Client 1	8.241.150	27%	10.528.983	41%
Client 2	4.391.430	15%	3.187.408	12%
Client 3	2.940.189	10%	1.561.360	6%
Total top 3 clienti	15.572.769	52%	15.277.751	59%
Total venituri din contracte cu clientii	30.125.025		25.714.226	

17. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	31 Martie 2026	31 Martie 2025
Venituri din despagubiri amenzi si penalitati	0	0
Alte venituri din exploatare	142.039	103.530
TOTAL ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	142.039	103.530





18. CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

	31 Martie 2026	31 Martie 2025
Cheltuieli cu materiile prime	13.554.941	12.809.441
Cheltuieli privind marfurile	269.791	358.632
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	302.801	174.007
Cheltuieli privind materialele pentru ambalat	913.768	809.625
TOTAL CHELTUIELI MATERIALE	15.041.301	14.151.705

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 Q1 2026 respectiv 2025. se compun din urmatoarele :

	Trimestrul I 2026	Trimestrul I 2025
Salarii	3.427.177	3.607.529
<i>Din care:</i>		
- sume platite catre management	87.132	87.132
Cheltuieli cu tichete de masa	273.226	250.741
Cheltuieli cu asigurari sociale	88.251	101.095
Total salarii	3.788.654	3.959.365
Sume platite catre membrii consiliului de administratie	96.000	96.000

Numarul mediu de angajati pentru trimestrul incheiat la 31 Martie 2026 este de 119 (31 Martie 2025: 114).

20. CHELTUIELI CU PRESTATIILE EXTERNE

	31 Martie 2026	31 Martie 2025
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	145.677	152.214
Cheltuieli cu alte prestatii externe*	1.461.377	1.359.952
Cheltuieli cu primele de asigurare	112.489	97.538
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	14.391	129.818
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	691.159	400.257
TOTAL CHELTUIELI CU PRESTATIILE EXTERNE	2.425.093	2.139.780

* 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 394.393 RON (Q1 2025: 265.407 RON) constau in principal in taxe si impozite locale. altele decat impozitul pe profit.

22. REZULTATUL FINANCIAR

	31 Martie 2026	31 Martie 2025
Venituri din dobanzi	2.257	2.018
Venituri din diferente de curs valutar	381.086	463.412
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(518.572)	(114.425)
Venituri din interese de participare	-	0
Alte venituri financiare	0	0
Cheltuieli cu dobanzile	(545.964)	(656.852)
Cheltuieli din sconturi acordate	0	0
Alte cheltuieli financiare	0	0
Rezultatul financiar	(681.193)	(305.849)





23. IMPOZITUL PE PROFIT SI IMPOZITUL AMANAT

Impozit pe profit recunoscut în profit sau pierdere:

	31 Martie 2026	31 Martie 2025
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	291.142	-
(Venituri) /cheltuieli cu impozitul amânat	-	-
Total	291.142	-

Rata de impozitare aferenta perioadelor financiare Q1 2026 si Q1 2025 este de 16%.

24. PARTI LEGATE

La data de 31.03.2026 si la 31.03.2025 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	Buftenia. 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	Buftenia. 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 Martie 2026	Valoare venituri aferente trimestrului incheiat la 31 Martie 2026 (fara TVA)
Biodeck SA	2.175.896	8.241.150
Promateris Packaging SA	1.760	2.640
Promateris Recycling SA	1.764	2.646

Denumire parte afiliata	Sold datorii la 31 Martie 2026	Valoare cheltuieli aferente trimestrului incheiat la 31 Martie 2026 (fara TVA)
Biodeck SA	81.427	84.124

Denumire parte afiliata	Sold creante la 31 Martie 2025	Valoare venituri aferente trimestrului incheiat la 31 Martie 2025 (fara TVA)
Biodeck SA	7.591.358	10.528.983
Promateris Packaging SA	843	2.535
Promateris Recycling SA	1.694	2.541

Denumire parte afiliata	Sold datorii la 31 Martie 2025	Valoare cheltuieli aferente trimestrului incheiat la 31 Martie 2025 (fara TVA)
Biodeck SA	3.086.934	5.053.755

25. TRANZACTII CU ACTIONARI SEMNIFICATIVI SI PARTILE AFILIATE

Actionarii semnificativi care detin participatii de cel putin 10% la Q1 2026 si Q1 2025 sunt:

Actionar	Nr. Actiuni Q1 2026	Q1 2026 %	Nr. Actiuni Q1 2025	Q1 2025 %
PAVAL HOLDING S.R.L.	6.895.502	24.03%	6.895.502	24.03%
NORD S.A.	5.981.571	20.84%	5.981.571	20.84%

Nu au existat tranzactii cu actionarii semnificativi in Q1 2026 si Q1 2025.

Partile afiliate actionarului semnificativ la Q1 2026 și Q1 2025 sunt:





	Adresa	Obiect de activitate	Natura relatiei cu Promateris SA
Dedeman SRL	Bacau. str. Alexei Tolstoi nr. 8	Comert cu amanuntul al articolelor de fierarie. al artiolelor 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 Martie 2026	Valoare venituri aferente trimestrului incheiat la 31 Martie 2026 (fara TVA)	Sold creante la 31 Martie 2025	Valoare venituri aferente trimestrului incheiat la 31 Martie 2025 (fara TVA)
Dedeman SRL	909.802	925.873	945.475	986.225

Împrumuturi de la părți afiliate

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

Împrumutul a fost acordat într-o singură tranșă, în moneda RON, și poartă dobândă remuneratorie, inițial de 8% pe an, modificată la 6.5% pe an începând cu 30 decembrie 2025.

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

26. MANAGEMENTUL RISCURILOR SEMINIFCATIVE

Cadrul 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

Riscul de piata

I. Managementul riscului valutar

Societatea este expusa in mod limitat riscului valutar datorita faptului că majoritatea creantelor, datoriilor si împrumuturilor 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 Martie 2026
Active, din care:	9.075.726	11.467.980	246.672	329	20.790.707
Creante comerciale	6.482.189	10.371.107	11	-	16.853.307
Numerar si echivalente de numerar	1.881.049	1.096.873	246.661	329	3.224.912
Alte active pe termen scurt	712.488	-	-	-	712.488
Datorii, din care:	46.882.083	28.142.147	5.856.457	157	80.880.844



Datorii catre institutii bancare si alti creditorii	34.413.784	24.995.650	1.991.942	-	61.401.376
Datorii comerciale	6.469.410	2.875.886	3.864.515	157	13.209.968
Datorii de leasing	-	270.611	-	-	270.611
Imprumut actionari	5.998.889				5.998.889
Expunere neta la 31 Martie 2026	(37.806.357)	(16.674.167)	(5.609.785)	172	(60.090.137)

Valuta in care sunt denuminate	RON	EUR	USD	Altele	Total la 31 Martie 2025
Active. din care:	19.798.688	6.772.328	457.960	2.613	27.031.589
Creante comerciale	14.414.048	5.368.695	146.589	159	19.929.491
Numerar si echivalente de numerar	5.059.286	1.403.633	311.371	2.454	6.776.744
Alte active pe termen scurt	325.354	-	-	-	325.354
Datorii. din care:	38.526.082	39.199.192	4.887.910	546	82.613.730
Datorii catre institutii bancare si alti creditorii	32.746.837	35.475.300	3.346.831	-	71.568.968
Datorii comerciale	5.779.245	1.841.332	1.541.079	546	9.162.202
Datorii de leasing	-	1.882.560	-	-	1.882.560
Expunere neta la 31 Martie 2025	(18.727.394)	(32.426.864)	(4.429.950)	2.067	(55.582.141)

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:

	31 martie 2026		31 martie 2025	
	10%	-10%	10%	-10%
Datorii	(2.814.215)	2.814.215	(3.919.919)	3.919.919
Mai putin: impozit pe profit	(450.274)	450.274	(627.187)	627.187
Profit/(pierdere)	(2.363.940)	2.363.940	(3.292.732)	3.292.732
Active	1.146.798	(1.146.798)	677.233	(677.233)
Mai putin: impozit pe profit	183.488	(183.488)	108.357	(108.357)
Profit/(pierdere)	963.310	(963.310)	568.876	(568.876)
Profit/(pierdere) neta	(1.400.630)	1.400.630	(2.723.857)	2.723.857

II. Managementul riscului de dobanda

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

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% - 3.00% pe an. Societatea nu are imprumuturi cu dobanda fixa.

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

	Variație rata dobandii	Modificare în rezultat
31 Martie 2026	+/-5%	-/+ 27.298
31 Martie 2025	+/-5%	-/+ 32.843

III. Riscul de pret

Riscul de pret 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 achiziție 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

26. MANAGEMENTUL RISCURILOR SEMNIFCATIVE (continuare)

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.

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 Martie 2026 si 31 Martie 2025 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;
- analiza evolutiei acestor solduri pe o perioada de 12 luni si determinarea sumelor inca neplatite din fiecare grup restant pentru a determina proportia soldurilor din fiecare categorie scadenta care nu a fost colectata in cele din urma;
- determinarea ratei medii ponderate a pierderilor (%) in functie de starea scadenta pentru cele 2 perioade analizate;
- aplicarea ratei de pierdere astfel determinata asupra creantelor comerciale la 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.

V. Managementul riscului de lichiditate

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





Abordarea Societatii cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, in masura in care este posibil, ca detine suficiente lichiditati pentru a face fata datoriiilor 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 contractuală.

	Valoare contabila la 31 Martie 2026	Scadențe contractuale ale datoriilor financiare la 31 Martie 2026	Mai puțin de un an	Intre 1 si 2 ani	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani
Creanțe comerciale	16.853.307	16.853.307	16.853.307	-	-	-
Datorii catre institutii bancare	(55.402.487)	(55.402.487)	(46.657.455)	(4.360.743)	(4.384.289)	-
Datorii comerciale	(13.209.968)	(13.209.968)	(13.209.968)	-	-	-
Datorii de leasing	(270.611)	(270.611)	(126.769)	(126.853)	(16.989)	-
Imprumut actionar	(5.998.889)	(5.998.889)	(5.998.889)			
Poziția netă	(58.028.648)	(58.028.648)	(49.139.774)	(4.487.596)	(4.401.278)	-

	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	(55.449.773)	(55.449.773)	(44.921.684)	(5.271.541)	(5.256.548)	-
Datorii comerciale	(14.204.799)	(14.204.799)	(14.204.799)	-	-	-
Datorii de leasing	(101.014)	(101.014)	(81.014)	(20.000)	-	-
Imprumut actionar	(5.998.889)	(5.998.889)	(5.998.889)			
Poziția netă	(58.271.900)	(58.271.900)	(47.723.811)	(5.291.541)	(5.256.548)	-

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	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Total imprumuturi	lei	61.401.376	61.448.662
Numerar si echivalente de numerar	lei	3.224.912	3.033.269
Datorie neta (1 – 2)	lei	58.176.464	58.415.393
Total capitaluri proprii	lei	94.531.154	93.254.247
Total capital (3 +4)	lei	152.707.618	151.669.640
Grad de indatorare (3 / 5*100)	%	38.10%	38.51%



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

Garantii acordate

Garantii Contracte de credit + overdraft ING

Tip garanție	Contracte acoperite + detalii
Clădire și teren	imobil Buftea. valoare=raportul de evaluare ANEVAR sold la 31.12.2025. 41.229.899 lei
Echipamente	ipoteci valoare ≥ valoare de achiziție / raport evaluare. 35.726.453 lei
Conturi bancare	16 conturi PROMATERIS la ING Bank
Creanțe	excluse cele din relația comercială cu BIODECK SA sold la 31.12.2025 13.072.625 lei
Fideiusiune BIODECK SA	solidară; pentru 5 ani. reconstituire în max. 4 ani 9 luni
Cesiune asigurări	Clădiri si Echipamente
Certificat performanță energetică	angajament nou 2025; transmitere la Bancă în max. 5 zile de la modificare/prelungire

Garantii Contracte de credit + Unicredit

Tip garanție	Contracte acoperite + detalii
Echipamente	ipoteci valoare ≥ valoare de achiziție / raport evaluare. 36.330.402 lei
Conturi bancare	3 conturi PROMATERIS la Unicredit echivalent 2.707.549 lei
Creanțe	cele din relația comercială cu BIODECK SA sold la 31.12.2025 4.857.073 lei
Cesiune asigurări	Echipamente

Garantii Contracte de credit + CEC

Tip garanție	Contracte acoperite + detalii
Echipamente	ipoteci valoare ≥ valoare de achiziție / raport evaluare. 8.358.374 lei
Conturi bancare	2 conturi PROMATERIS la CEC Bank
Cesiune asigurări	Echipamente

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

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 Martie 2026 si la 31 Decembrie 2025 Societatea nu are litigii semnificative.

Impact asupra mediului

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



30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Nu este cazul.

Director General.
Tudor Georgescu

Director Economic.
Gheorghe Luca





DECLARAȚIA CONDUCERII

Buftea, 29 mai 2026

Pe baza celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare, pentru primele 3 luni ale anului 2026, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare financiară, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a contului de profit și pierdere ale companiei Promateris, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile.

Confirmăm de asemenea că situația performanței operaționale și informațiile prezentate în acest raport oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc în decursul primelor 3 luni ale anului 2026 și a impactului lor asupra situațiilor financiare.

Totodată, menționăm că Situațiile pentru primele 3 luni din 2026 sunt **neauditare**.

Tudor-Alexandru Georgescu,

Director General

