PROMATERIS

PROMATERIS S.A.

# RAPORT TRIMESTRIAL

## PENTRU TRIMESTRUL III, 2026



Promateris HQ - Șoseaua București-Târgoviște 1, Buftea, Ilfov, România
Phone: +40 374 336 855| Fax: +40 374 336 855
Email: office@promateris.com | promateris.com

Fiscal code: RO 108
Registration no: J2018000835236

# CUPRINS


**INFORMAȚII EMITENT** ____ **3**

***Management*** ____ ***Error! Bookmark not defined.***

***Structura acționariatului*** ____ *6*

**EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE** ____ **7**

**ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE** ____ **8**

**BILANȚ** ____ Error! Bookmark not defined.

***Analiză bilanț*** ____ *9*

**CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE** ____ **10**

***Analiză cont de profit si pierdere*** ____ *11*

**PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI** ____ **12**

***TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE*** ____ *13*

**RISCURI CHEIE PENTRU T4 2026** ____ Error! Bookmark not defined.

**PERSPECTIVA PENTRU T4 2026 SI 2027** ____ Error! Bookmark not defined.

**DECLARAȚIA CONDUCERII** ____ **18**

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE T3 2026**

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE T3 2026**


Prezentul raport a fost elaborat de către Consiliul de Administratie al Promateris S.A. si are drept obiectiv prezentarea performantelor companiei Promateris S.A. în trimestrul III 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 30 septembrie 2026 **nu sunt auditate.**

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

# INFORMAȚII EMITENT

## Informații despre acest raport

| | |
|---|---|
| Tipul raportului | Raport semestrial T3 2026 |
| Pentru exercițiul financiar | 01.01.2026 – 30.09.2026 |
| Data publicării | 27.11.2026 |
| Conform | Regulamentul ASF 5/2018 |

## Informații emitent

| | |
|---|---|
| Nume | Promateris S.A. |
| Cod fiscal | 108 |
| Număr înregistrare Registrul Comerțului | J2018000835236 |
| Sediul social | Sos. București-Târgoviște nr. 1, Buftea, Jud. Ilfov |

## Informații despre instrumentele financiare

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

## Detalii contact pentru investitori

| | |
|---|---|
| Telefon / Fax | +40 374 336 855 |
| E-mail | shares@promateris.com |
| Website | www.promateris.com |

## DESPRE GRUPUL PROMATERIS

### DESCRIEREA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI

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

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

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

Promateris are un **portofoliu de produse cu amprentă redusă de carbon**, precum și o strategie de sustenabilitate aliniată cu principiile European Green Deal. Produsele companiei sunt aliniate legislației si 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 si cu producători de echipamente specializate in 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 si 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 începand cu 05.10.2026 este:



**Tudor-Alexandru Georgescu, reprezentant Circular Solutions SRL**

**PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**

Tudor-Alexandru Georgescu conduce Promateris S.A. din 2015, după ce a coordonat anterior activitatea de vânzări a companiei. Sub conducerea sa, Promateris a devenit liderul european în producția de pungi compostabile pentru fructe și legume, cu peste 130 de angajați, aproximativ 60% din vânzări realizate la export și certificare B Corp. A dezvoltat grupul prin integrarea pe verticală, de la producția de compounduri biodegradabile (divizia BioMateris) până la distribuție, prin filiala Biodeck S.A. Este implicat activ în dialogul european privind reglementarea ambalajelor și este membru YPO (Young Presidents' Organization), capitolul România. Domnul Georgescu a studiat in Elvetia, la USI Lugano si deține un MBA de la Telfer School of Management, Universitatea din Ottawa, obținut prin programul Romanian Canadian MBA. Data de la care deține poziția: octombrie 2026 – PREZENT. Mandatul curent are o durată de trei ani.



**Matei Dimitriu**

Absolvent al Facultății de Automatică si Calculatoare în cadrul Universității Politehnice București, dl. Matei Dimitriu este membru al Consiliului de Administrație Promateris încă din 2007. A fost Președinte al Consiliului de Administrație intre 2010 – octombrie 2026. Este Președinte al Consiliului de Administrație si Director General al Nord S.A. si membru al Asociației Oamenilor de Afaceri din Romania.

Data de la care deține poziția actuală: 2007– 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. Celelalte functii de top management sunt ocupate de: Director General Adjunct - dna. Maria Desmirean, Director General Adjunct - dl. Adrian Georgescu, 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 din echipa de management executiv nu a fost implicată în ultimii 5 ani în litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea acestora în cadrul Promateris SA sau Biodeck SA.

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

Componența acestuia la 30.09.2026 este următoarea:

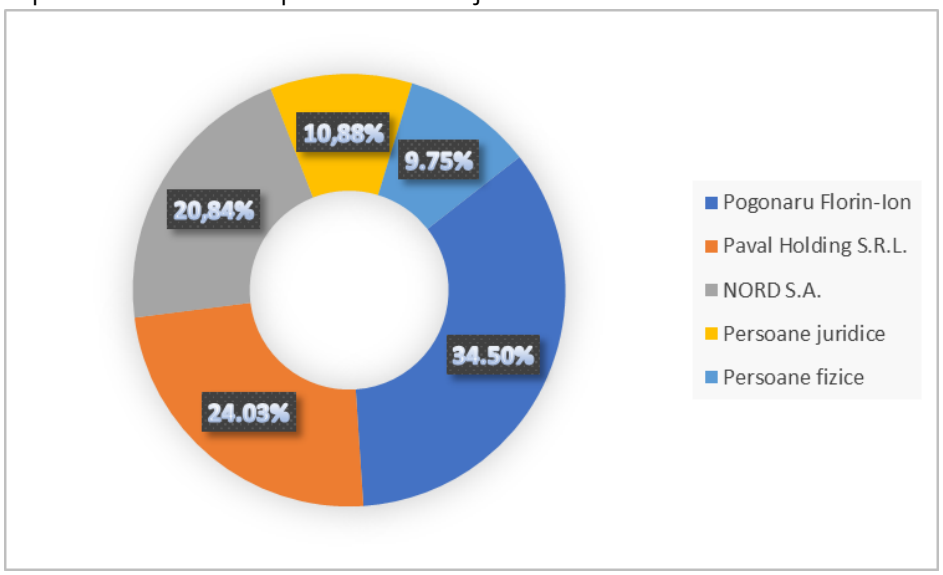
- CIRCULAR SOLUTIONS SRL, reprezentată prin Dl. Tudor Alexandru Georgescu – Presedinte prin Hotărârea CA din 15.01.2024
- GL HOUSE OF CONSULTING AND MANAGEMENT SRL reprezentată prin Dl. Gheorghe Luca, Vicepresedinte, prin Hotărârea CA din 15.01.2024
- WANMEI WM S.R.L.reprezentată prin Dl.Laurentiu Soare,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

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

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

**Structura acționariatului**

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



## EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

### Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 1 octombrie 2026

**01.10.2026** - În urma voturilor a 70,34% din totalul drepturilor de vot, cu unaniminatea actionarilor care au votat prin corespondenta, acționarii Societății au adoptat un număr hotărâri, intre care:

- alegerea membrilor CA, pentru un mandat cu durata cuprinsa intre data de 05.10.2026 si data de 31.05.2029, respectiv: (i) dna. Karina Paval, (ii) Circular Solutions S.R.L., prin reprezentant permanent dl. Tudor-Alexandru Georgescu, (iii) dl. Matei Dimitriu.
- Politica de remunerare revizuita si consolidata a Societatii si remuneratia cuvenita administratorilor societatii (cu 64,26%) .

### Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 1 octombrie 2026

**01.10.2026** - În urma voturilor a 70,34% din totalul drepturilor de vot, cu unaniminatea actionarilor care au votat prin corespondenta, acționarii Societății au adoptat un număr hotărâri, intre care:

- derularea de catre Societate a unor operatiuni de achizitii constand, fara a se limita la, achizitionarea, directa sau indirecta, de actiuni, parti sociale ori alte participatii in societati, fonduri de comert, linii de activitate, capacitati de productie si/sau alte active individuale ori ansambluri de active apartinand altor societati, in limita unei valori totale cumulate de maximum 10.000.000 EUR (zece milioane euro), pe o perioada de 3 (trei) ani de la data prezentei hotarari
- ratificarea Contractelor de credit, a actelor aditionale la acestea si a garantiilor constituite in legatura cu aceste contracte de credit, incheiate de catre dl. Tudor Alexandru Georgescu, Director General al Societatii, cu avizul Consiliului de Administratie, in numele si pe seama Societatii, cu Unicredit Bank S.A., in cursul anului 2026, pana la data hotararii,
- actualizarea codurilor CAEN in Actul Constitutiv al Societatii in conformitate cu revizia 3 a codurilor CAEN si reducerea obiectului secundar de activitate al Societatii prin eliminarea din Actul Constitutiv a codurilor CAEN corespunzatoare activitatilor pe care Societatea nu le mai desfasoara, precum si modificarea corespunzatoare a Actului Constitutiv al Societatii.

### Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 25 mai 2026

**25.05.2026** - În urma voturilor a 94,37% din totalul drepturilor de vot, cu unaniminatea actionarilor care au votat prin corespondenta, acționarii Societății au adoptat un număr hotărâri, intre care:

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

### Rapoarte curente

**23.11.2026** – Inregistrare mentiuni la Registrul Comertului– Hotarari AGOA/AGEA 01.10.2026

**29.10.2026** – Decizia ASF nr. 1155/29.10.2026

**05.10.2026** – Societatea a anuntat alegerea noului Presedinte al Consiliului de Administratie, urmare alegerii noilor administtatori, prin Hotarea AGOA din 01.10.2026

**22.05.2026** – Societatea a anuntat prelungirea mandatului Directorului general pentru o durata de 3 ani

**27.04.2026** - Societatea a publicat Raportul anual pentru anul 2025

**27.02.2026** – Societatea a publicat rezultatele financiare preliminare, neauditate

**13.01.2026** – Societatea a publicat calendarul financiar pentru anul 2026

### Raport semestrial pentru Semestrul I, 2026

**31.08.2026** – Societatea a publicat Raportul Semestrial pentru S1 2026

### Raport trimestrial pentru Trimestrul I, 2026

**29.05.2026**
PROMATERIS S.A. a publicat Raportul pentru trimestrul I – 2026.

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

**30.01.2026** – Societatea a publicat raportul auditorului independent privind tranzactiile incheiate cu partile afiliate in semestrul II 2025.

**08.01.2026** – Societatea a publicat raportul privind tranzactiile incheiate cu partile afiliate in semestrul II 2025.

### Tranzacții Management

Nu a fost cazul.

### Litigii

Nu exista litigii semnificative.

## ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

| BILANT, LEI | 30.09.2026 | 31.12.2025 | % |
|---|---|---|---|
| **ACTIVE** | | | |
| **Active imobilizate** | | | |
| Imobilizari corporale | 98,160,448 | 105,171,492 | -6.67% |
| Investitii imobiliare | 14,762,355 | 14,762,355 | 0.00% |
| Imobilizari necorporale | 1,979,229 | 1,950,142 | 1.49% |
| Investiţii in instrumente de capital | 1,266,419 | 1,266,419 | 0.00% |
| Alte active imobilizate | 399,666 | 378,818 | 5.50% |
| **Active imobilizate – total** | **116,568,117** | **123,529,226** | **-5.64%** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Active curente** | | | |
| Stocuri | 62,298,488 | 38,560,105 | 61.56% |
| Creante comerciale | 31,241,144 | 26,218,768 | 19.16% |
| Alte creante | 16,629,312 | 5,781,033 | 187.65% |
| Numerar si echivalente de numerar | 3,536,377 | 5,795,768 | -38.98% |
| Alte active | 723,606 | 432,852 | 67.17% |
| **Active curente – total** | **114,428,927** | **76,788,526** | **49.02%** |
| **TOTAL ACTIVE** | **230,997,044** | **200,317,752** | **15.32%** |
| **CAPITALURI PROPRII SI DATORII** | | | |
| **Capital si rezerve** | | | |
| Capital social | 2,869,750 | 2,869,750 | 0.00% |
| Prime de emisiune | 129,728 | 129,728 | 0.00% |
| Rezerve din reevaluare | 17,795,744 | 18,183,591 | -2.13% |
| Alte rezerve | 602,853 | 602,853 | 0.00% |
| Rezultat reportat | 81,662,464 | 75,751,494 | 7.80% |
| **Capitaluri proprii atribuibile acţionarilor grupului** | **103,060,539** | **97,537,416** | **5.66%** |
| Interese care nu controleaza | 2,277,893 | 2,087,694 | 9.11% |
| **Capitaluri proprii – total** | **105,338,432** | **99,625,110** | **5.73%** |
| **Datorii pe termen lung** | | | |
| Datorii catre institutii bancare si alti creditori | 11,180,935 | 10,528,089 | 6.20% |
| Impozit pe profit amanat | 2,684,633 | 2,649,224 | 1.34% |
| Datorii de leasing | 394,373 | 657,475 | -40.02% |
| Subventii pentru investitii | 4,251,147 | 5,077,865 | -16.28% |
| Alte datorii pe termen lung | - | - | |
| **Total datorii pe termen lung** | **18,511,088** | **18,912,653** | **-2.12%** |
| **Datorii pe termen scurt** | | | |
| Datorii catre institutii bancare si alti creditori | 86,889,354 | 66,095,877 | 31.46% |
| Datorii comerciale | 16,670,941 | 11,110,276 | 50.05% |
| Datorii aferente contractelor cu clientii | 41,178 | 330,005 | -87.52% |
| Datorii de leasing | 633,649 | 606,674 | 4.45% |
| Alte datorii curente | 1,810,113 | 2,534,868 | -28.59% |
| Subventii pentru investitii | 1,102,289 | 1,102,289 | 0.00% |
| **Datorii pe termen scurt – total** | **107,147,524** | **81,779,989** | **31.02%** |
| **Total datorii** | **125,658,612** | **100,692,642** | **24.79%** |
| **TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII** | **230,997,044** | **200,317,752** | **15.32%** |

## Analiză bilanț

### Imobilizari corporale

Activele imobilizate corporale au înregistrat o scădere de 6,67% la 30.09.2026 față de 31.12.2025, iar activele imobilizate total s-au redus cu 5,64%. Evoluția este una normală și reflectă în principal amortizarea echipamentelor existente.

### Stocuri

Stocurile au crescut cu 61,56% față de finalul anului 2025, ajungând la aproximativ 62,3 milioane lei. Această majorare este determinată de creșterea ocuparii capacității de producție și de constituirea stocurilor mai mari de materii prime necesare susținerii volumelor de producție și vânzări estimate pentru ultimul trimestru al anului si inceputul anului viitor, in conditiile existente de incertitudine privind siguranta aprovizionarii.

### Creanțe

Creanțele comerciale au crescut cu 19,16% față de 31.12.2025, evoluție corelată cu creșterea activității comerciale a companiei. Celelalte creanțe au crescut de la 5,8 milioane lei la 16,6 milioane lei (+187,65%), cresterea fiind data in special de TVA de recuperat. Durata de rotație a debitelor clienților este de 69 de zile. Profilul partenerilor comerciali rămâne unul cu risc scăzut de neplată, compania continuând să monitorizeze activ termenele de încasare, în linie cu strategia sa de optimizare a fluxurilor de numerar.

### Alte active curente

Poziția de numerar și echivalente de numerar s-a redus cu 38,98% față de 31.12.2025, până la 3,5 milioane lei, ca urmare a direcționării resurselor financiare către finanțarea capitalului de lucru, în special a stocurilor. Celelalte active curente au crescut cu 67,17%.

### Datorii

Datoriile pe termen lung s-au redus cu 2,12%. Împrumuturile bancare pe termen lung au crescut cu 6,20%, în timp ce datoriile de leasing pe termen lung au scăzut cu 40,02%, iar subvențiile pentru investiții cu 16,28%. Pe termen scurt, datoriile către instituții bancare și alți creditori au crescut de la 66,1 milioane lei la 86,9 milioane lei (+31,46%), pe fondul finanțării stocurilor și a capitalului de lucru, iar datoriile comerciale au crescut cu 50,05%, de la 11,1 milioane lei la 16,7 milioane lei. Per ansamblu, totalul datoriilor a crescut cu 24,79% față de 31.12.2025, iar capitalurile proprii cu 5,73%, până la 105,3 milioane lei.

## CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

| CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE, LEI | 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 | % |
|---|---|---|---|
| Venituri din vanzari | 112,687,311 | 99,180,732 | 13.62% |
| Alte venituri din exploatare | 297,636 | 232,662 | 27.93% |
| Venituri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare | - | - | - |
| Profit/(pierdere) din cedarea imobilizărilor corporale | 131,299 | 1,790 | 7,235.14% |
| Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie | 492,464 | (1,672,139) | -129.45% |
| Venituri din productia de imobilizari corporale | 434,473 | 1,561,142 | -72.17% |
| Cheltuieli cu materiile prime, materialele si marfuri | (59,253,312) | (51,927,871) | 14.11% |
| Cheltuieli cu energia si apa | (6,097,090) | (4,897,554) | 24.49% |
| Cheltuieli cu personalul | (13,144,706) | (13,372,756) | -1.71% |
| Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere si amortizare | (11,796,627) | (10,414,847) | 13.27% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare si a activelor circulante | 85,317 | 121,021 | -29.50% |
| Cheltuieli cu prestatiile externe | (12,171,782) | (10,030,495) | 21.35% |
| Alte cheltuieli de exploatare | (1,139,274) | (962,814) | 18.33% |
| **Rezultatul din exploatare** | **10,525,709** | **7,818,871** | **34.65%** |
| Venituri financiare | 2,419,970 | 1,537,109 | 57.44% |
| Cheltuieli financiare | (6,400,426) | (5,440,899) | 17.64% |
| **Rezultat inainte de impozitare** | **6,545,253** | **3,915,081** | **67.18%** |
| Impozit pe profit | (831,931) | (524,826) | 58.52% |
| **Rezultatul net al perioadei** | **5,713,322** | **3,390,255** | **68.52%** |
| **Alte elemente ale rezultatului global** | | | |
| Profit/(pierdere) aferent reevaluarii imobilizarilor corporale (net) | - | - | |
| **Total rezultat global** | **5,713,322** | **3,390,255** | **68.52%** |
| **Total profit/(pierderea) curenta aferent:** | | | |
| Actionarilor Grupului | 5,523,123 | 3,397,646 | 62.56% |
| Intereselor care nu controleaza | 190,199 | (7,391) | -2673.39% |
| **Total profit/(pierdere) si alte elemente ale rezultatului global curent aferent:** | | | |
| Actionarilor Grupului | 5,523,123 | 3,397,646 | 62.56% |
| Intereselor care nu controleaza | 190,199 | (7,391) | -2673.39% |
| **Rezultatul de baza pe actiune (lei/actiune)** | **0.1925** | **0.1181** | **63.00%** |
| **Rezultatul diluat pe actiune (lei/actiune)** | **0.1925** | **0.1181** | **63.00%** |
| **EBITDA** | **22,322,336** | **18,233,718** | **22.42%** |

## Analiză Cont de profit si pierdere

În primele nouă luni ale anului 2026, **veniturile din vânzări au crescut cu 13,62%** față de perioada similară a anului precedent, ajungând la **112.687.311 lei.** Evoluția s-a reflectat în performanța operațională: **EBITDA a atins 22.322.336 lei la 30.09.2026, în creștere cu 22,42%** față de primele nouă luni din 2025 (18.233.718 lei), iar **rezultatul din exploatare s-a majorat cu 34,65%,** ajungând la **10.525.709** lei.

Cheltuielile cu materiile prime au crescut cu 14,11%, în linie cu creșterea vânzărilor, iar cheltuielile cu energia și apa s-au majorat cu 24,49%. Cheltuielile cu personalul au rămas practic constante, cu o ușoară reducere de 1,71%, în timp ce cheltuielile cu prestațiile externe au crescut cu 21,35%. Cheltuielile cu amortizarea au crescut cu 13,27%.

Rezultatul financiar a fost afectat de creșterea cheltuielilor financiare cu 17,64%, parțial compensată de o creștere de 57,44% a veniturilor financiare. Per ansamblu, rezultatul net al perioadei a crescut cu 68,52%, de la 3.390.255 lei la 5.713.322 lei, iar rezultatul de bază pe acțiune a ajuns la 0,1925 lei, față de 0,1181 lei în primele nouă luni din 2025.

Promateris continuă să își extindă portofoliul de produse și clienți, atât în România, cât și în restul Europei, susținută de perspectiva de dezvoltare a ambalajelor bio. Rezultatele cumulate la nouă luni reflectă politica de creștere a capacității de producție, cu investiții punctuale pentru dezvoltare și diversificare.

| Sume in lei | An 2024 | An 2025 | T3 2026 |
|---|---|---|---|
| Active curente | 74,017,954 | 76,788,526 | 114,428,927 |
| Cash și echivalente de cash | 3,797,871 | 5,795,768 | 3,536,377 |
| Datorii curente | 72,212,735 | 81,779,989 | 107,147,524 |
| Datorii financiare pe termen scurt | 57,255,221 | 66,702,551 | 87,523,003 |
| NFR (necesar de fond de rulment) = Active curente cu excepția trezoreriei - Datorii curente cu excepția trezoreriei | **55,262,569** | **55,915,320** | **91,268,029** |
| Cifra de afaceri a perioadei | 113,865,927 | 136,527,463 | 112,687,311 |
| Necesar fond rulment / CA | **48.53%** | **40.96%** | **60.74%** |

| ***Fluxuri de numerar (RON)*** | ***9LUNI 2026*** | ***9LUNI 2025*** |
|---|---|---|
| **Numerar net din activități de exploatare** | (16,261,756) | 6,697,903 |
| **Numerar net din activități de investiție** | (2,874,256) | (8,590,667) |
| **Numerar net din activități de finanțare** | 16,876,621 | 3,032,850 |
| ***Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar*** | *-2.259.391* | *1.140.086* |
| ***Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei*** | *5.795.768* | *3.797.870* |
| ***Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei*** | *3.536.377* | *4.937.956* |

## PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

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

Indicatorul lichidității curente la 30.09.2026

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} \quad \frac{114.428.927}{107.147.524} \quad \textbf{= 1.07}$$

Indicatorul gradului de îndatorare TL la 30.09.2026

$$\frac{\text{Capital împrumutat termen lung}}{\text{Capital propriu}} \times 100 \quad \frac{11.575.308}{105.338.432} \times 100 \quad \textbf{= 11\%}$$

Durata de rotație a debitelor clienților (zile) la 30.09.2026

$$\frac{\text{Sold mediu client}}{\text{Cifra de afaceri}} \quad \frac{28.729.956 \times 270}{112.687.311} = 69$$

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.09.2026

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} \quad \frac{112.687.311}{116.568.117} = 0,97$$

## TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

La data de 30.09.2026 parti afiliate sunt :

**Biodeck SA:**

- Sediul social : Bucuresti, Sectorul 1, Str. Cpt Av Gheorghe Marasoiu, nr. 13-15, Etaj 2, ap. 12
- Obiectul principal de activitate Comert cu ridicata nespecializat cod CAEN 4690.
- Cota de participare la capitalul social al Biodeck SA este de 70%. Capitalul social al Biodeck SA este de 200.000 lei integral varsat la 30.09.2026.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Biodeck S.A. in perioada 01.01.2026 – 30.09.2026:

- Societatea are creante de la Biodeck in suma de 9.582.192 lei reprezentand: venituri din vanzare de bunuri si venituri servicii inchiriere (valorile includ TVA).

| Denumire parte afiliata | Tranzactii in primele 9 luni 2026 | Valoare (fara TVA) lei |
|---|---|---|
| Biodeck | Venituri din vanzare produse specifice | 24.879.737 |
| Biodeck | Venituri servicii inchiriere | 153.990 |

- Societatea are datorii in termenul de plata catre Biodeck in suma de 145.820 lei (valorile includ TVA).

| Denumire parte afiliata | Tranzactii in primele 9 luni 2026 | Valoare (fara TVA) lei |
|---|---|---|
| Biodeck | Valoare achizitie servicii inchiriere | 186.533 |

**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 96,01%.
- Capitalul social al Promateris Packaging SA este de 501.000 lei integral varsat la 30.09.2026.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Promateris Packaging S.A. in perioada 01.01.2026 – 30.09.2026

- Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Packaging SA in suma de 1.819 lei (valoarea include TVA).

| Denumire parte afiliata | Tranzactii in primele 9 luni 2026 | Valoare (fara TVA) lei |
|---|---|---|
| Promateris Packaging SA | Venituri servicii inchiriere | 6.659 |

**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 : 43730114
- 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 80,20%
- Capitalul social al Promateris Recycling SA este de 101.000 lei integral varsat la 30.09.2026.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Promateris Recycling S.A. in perioada 01.01.2026 – 30.09.2026:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Recycling SA in suma de 3.638 lei.

| Denumire parte afiliata | Tranzactii in primele 9 luni 2026 | Valoare (fara TVA) lei |
|---|---|---|
| Promateris Recycling SA | Venituri servicii inchiriere | 6.673 |

**Dedeman SRL:**

- Sediul social : Bacau, str. Alexei Tolstoi nr. 8
- Codul unic de Inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 2816464
- Obiectul principal de activitate - Comert cu amanuntul al articolelor de fierarie, al articolelor din sticla si al celor pentru vopsit in magazine specializate cod CAEN 4752
- Parte afiliata prin actionar semnificativ

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Dedeman SRL in perioada 01.01.2026 – 30.09.2026:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Dedeman SRL in suma de 1.141.064 lei.

| Denumire parte afiliata | Tranzactii in primele 9 luni 2026 | Valoare (fara TVA) lei |
|---|---|---|
| Dedeman SRL | Venituri din vanzare produse specifice | 3.499.022 |

Tranzactiile cu partile afiliate, care nu reprezinta tranzactii efectuate in cursul normal al activitatii, fac obiectul rapoartelor speciale si sunt publicate sub forma de rapoarte curente pe site-ul companiei si pe BVB, conform reglementarilor in vigoare.

## RISCURI CHEIE PENTRU T4 2026

### Riscul valutar

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

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

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

### Riscul ratei dobânzii și surselor de finanțare

Unele dintre finanțările contractate de Companie prevăd o rată variabilă a dobânzii. Prin urmare, Societatea este expusă riscului de majorare a acestei rate pe durata contractelor de finanțare, ceea ce ar putea conduce la plata unor costuri cu dobânda mai ridicate și ar putea avea un efect negativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor Promateris. De asemenea, în cazul deteriorării mediului economic în care își desfășoară activitatea, Compania s-ar putea afla în imposibilitatea de a contracta noi finanțări în condițiile de care a beneficiat anterior, fapt ce ar putea determina creșterea costurilor de finanțare și ar afecta negativ situația financiară a Societății. Pentru gestionarea acestei expuneri, Compania menține un dialog

permanent cu partenerii bancari în vederea identificării unor soluții de finanțare optimizate pentru nevoile sale și implementează noi produse de finanțare ori de câte ori este posibil, urmărind echilibrarea structurii dintre finanțările cu dobândă fixă și cele cu dobândă variabilă, precum și menținerea unei capacități adecvate de acoperire a serviciului datoriei.

### Riscul asociat cu costurile cu energia

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

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

### Riscul asociat de schimbările bruște în legislația fiscală

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

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

## PERSPECTIVA T4 2026 si 2027

### 1. EXPANSIUNEA GEOGRAFICA

În T4 2026 si 2027, 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. Societatea analizeaza si nevoia de crestere punctuala, pe anumite segmente, a capacitatii de productie, pentru a raspunde cererii de pe piata.

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

### 3. DEZVOLTAREA GRUPULUI PRIN OPERATIUNI DE M&A

Societatea urmărește extinderea grupului și prin operațiuni de M&A, vizând o serie de companii care împărtășesc valori comune cu Promateris, care produc bunuri similare sau complementare și care ar contribui la consolidarea poziției grupului în noi geografii. In AGEA din 01.10.2026, conducerea societatii a primit un mandat privind achizitionarea, directa sau indirecta, de actiuni, parti sociale ori alte participatii in societati, fonduri de comert, linii de activitate, capacitati de productie si/sau alte active individuale ori ansambluri de active apartinand altor societati, in limita unei valori totale cumulate de maximum 10.000.000 EUR (zece milioane euro), pe o perioada de 3 (trei) ani de la data hotararii.

**DECLARAȚIA CONDUCERII**

Buftea, 27 noiembrie 2026

Pe baza celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare, pentru primele 9 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.

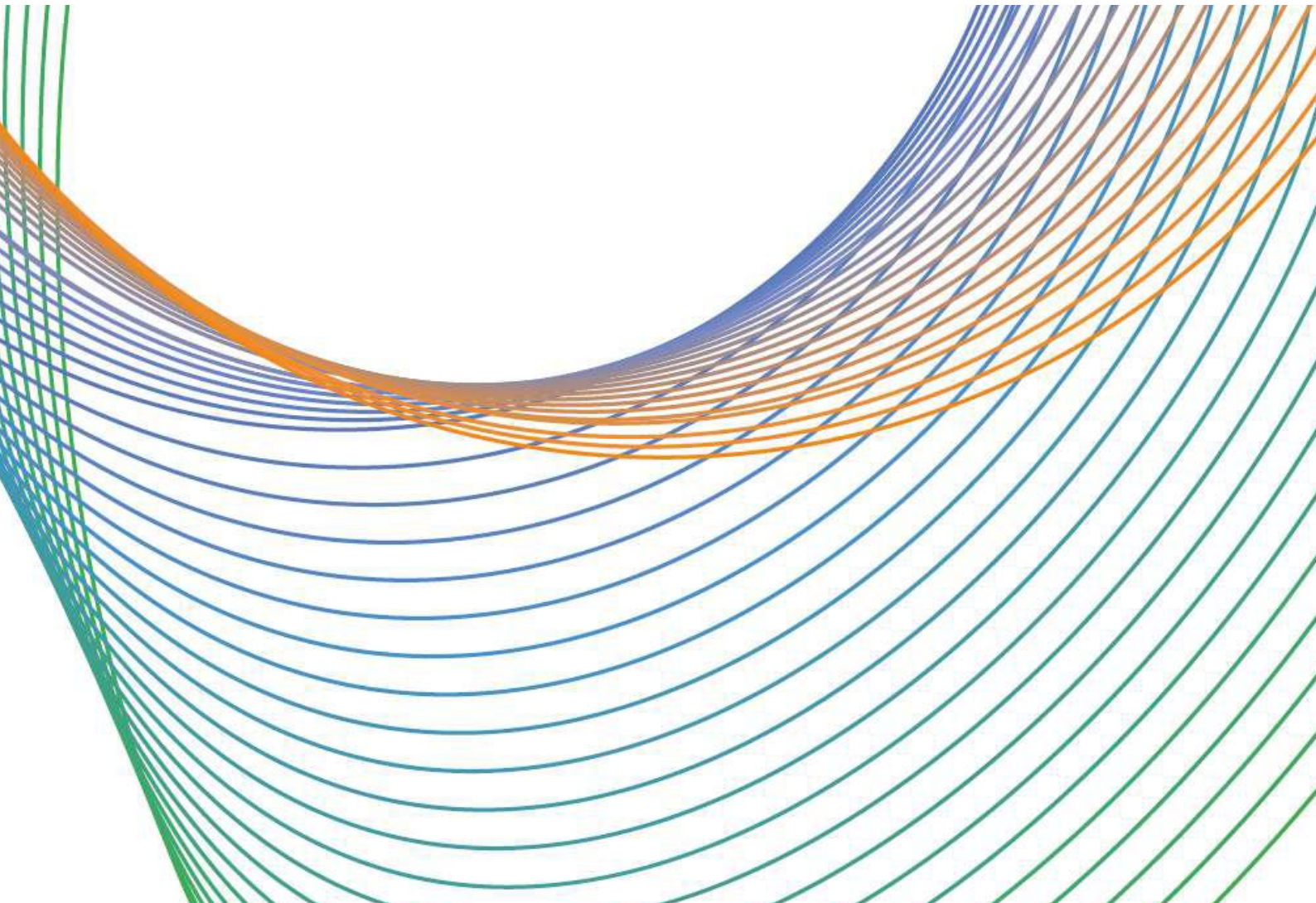
Confirmăm de asemenea că situația performanței operaționale și informațiile prezentate în acest raport oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc în decursul primelor 9 luni ale anului 2026 și a impactului lor asupra situațiilor financiare.

Totodată, menționăm că situațiile financiare individuale si consolidate pentru primele 9 luni ale anului 2026 sunt **neauditate**.

Circular Solutions SRL,

Presedinte al Consiliului de Administratie,

prin reprezentant Tudor-Alexandru Georgescu



PROMATERIS
Future materialised

**PROMATERIS S.A.**

# SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE

## LA 30 SEPTEMBRIE 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 ..... 2 – 3
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL ..... 4
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE ..... 5
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII ..... 6 – 7
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ..... 8 – 41

*NOTA: Situatiile financiare interimare la 30 septembrie 2026 nu au fost auditate.*

# SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2026

| SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE, LEI | NOTA | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVE** | | | |
| **Active imobilizate** | | | |
| Imobilizari corporale | 5.1 | 96.227.783 | 102.988.715 |
| Investitii imobiliare | 5.2 | 14.762.355 | 14.762.355 |
| Imobilizari necorporale | 5.3 | 1.949.485 | 1.883.386 |
| Investitii in instrumente de capital | 5.4 | 1.592.569 | 1.592.569 |
| Alte active imobilizate | 5.5 | 33.709 | 45.901 |
| **Active imobilizate – total** | | **114.565.901** | **121.272.926** |
| **Active curente** | | | |
| Stocuri | 6 | 56.805.949 | 32.885.570 |
| Creante comerciale | 7.1 | 31.437.888 | 17.482.575 |
| Alte creante | 7.1 | 16.182.293 | 5.423.890 |
| Numerar si echivalente de numerar | 8 | 2.505.202 | 3.033.269 |
| Alte active | | 584.046 | 252.341 |
| **Active curente – total** | | **107.515.378** | **59.077.645** |
| **TOTAL ACTIVE** | | **222.081.279** | **180.350.571** |
| **CAPITALURI PROPRII SI DATORII** | | | |
| **Capital si rezerve** | | | |
| Capital social | 9 | 2.869.750 | 2.869.750 |
| Prime de emisiune | | 129.728 | 129.728 |
| Rezerve din reevaluare | 10 | 17.795.744 | 18.183.591 |
| Alte rezerve | 10 | 574.022 | 574.022 |
| Rezultat reportat | | 76.798.769 | 71.497.158 |
| **Capitaluri proprii – total** | | **98.168.013** | **93.254.249** |
| **Datorii pe termen lung** | | | |
| Datorii catre institutii bancare si alti creditori | 11 | 11.180.935 | 10.528.089 |
| Impozit pe profit amanat | | 2.830.833 | 2.830.833 |
| Datorii de leasing | | 121.120 | 20.000 |
| Subventii pentru investitii | 13 | 4.251.147 | 5.077.864 |
| **Alte datorii pe termen lung** | | **-** | **-** |

| SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE, LEI | NOTA | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|---|
| **Total datorii pe termen lung** | | **18.384.035** | **18.456.786** |
| **Datorii pe termen scurt** | | | |
| Datorii catre institutii bancare si alti creditori | 11 | 86.889.353 | 50.920.573 |
| Datorii comerciale | 14 | 15.857.363 | 14.204.799 |
| Datorii aferente contractelor cu clientii | | 36.575 | 281.458 |
| Datorii de leasing | | 92.544 | 81.014 |
| Alte datorii curente | 15 | 1.551.107 | 2.049.403 |
| Subventii pentru investitii | 13 | 1.102.289 | 1.102.289 |
| **Datorii pe termen scurt – total** | | **105.529.231** | **68.639.536** |
| **Total datorii** | | **123.913.266** | **87.096.322** |
| **TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII** | | **222.081.279** | **180.350.571** |

*Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27.11.2026.*

DIRECTOR GENERAL,
**Tudor Georgescu**

DIRECTOR ECONOMIC,
**Gheorghe Luca**

# SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2026

| SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL, LEI | NOTA | 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 |
|---|---|---|---|
| Venituri din vanzari | 16 | 102.663.076 | 88.812.879 |
| Alte venituri din exploatare | 17 | 220.303 | 222.121 |
| Venituri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare | 17 | - | - |
| Profit/(pierdere) din cedarea imobilizarilor corporale | | 99.894 | 1.790 |
| Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie | | 492.464 | (1.672.139) |
| Venituri din productia de imobilizari | | 434.473 | 1.561.142 |
| Cheltuieli cu materiile prime, materialele si marfuri | 18 | (55.848.978) | (47.355.361) |
| Cheltuieli cu energia si apa | | (5.989.065) | (4.787.063) |
| Cheltuieli cu personalul | 19 | (11.750.712) | (12.070.481) |
| Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere si amortizare | | (11.184.414) | (9.827.115) |
| Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare si a activelor circulante | | 11.862 | - |
| Cheltuieli cu prestatiile externe | 20 | (9.011.932) | (7.245.182) |
| Alte cheltuieli de exploatare | 21 | (1.110.943) | (926.905) |
| **Rezultatul din exploatare** | | **9.026.028** | **6.713.686** |
| Venituri financiare | 22 | 2.307.103 | 1.311.895 |
| Cheltuieli financiare | 22 | (5.722.382) | (4.080.519) |
| **Rezultat inainte de impozitare** | | **5.610.749** | **3.945.062** |
| Impozit pe profit | 23 | (696.985) | (448.596) |
| **Rezultatul net al perioadei** | | **4.913.764** | **3.496.466** |
| **Alte elemente ale rezultatului global** | | | |
| **Profit/(pierdere) aferent reevaluarii imobilizarilor corporale (net)** | | **-** | **-** |
| **Total rezultat global** | | **4.913.764** | **3.496.466** |
| **Rezultatul de baza pe actiune (lei/actiune)** | | **0,1712** | **0,1218** |
| **Rezultatul diluat pe actiune (lei/actiune)** | | **0,1712** | **0,1218** |
| **EBITDA** | | **20.210.442** | **16.540.801** |

*Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27.11.2026*

DIRECTOR GENERAL,
**Tudor Georgescu**

DIRECTOR ECONOMIC,
**Gheorghe Luca**

# SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2026

| FLUXURI DE NUMERAR, LEI | REF. | 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 |
|---|---|---|---|
| **Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:** | | | |
| Incasari din vanzari de bunuri si prestari de servicii | 1 | 97.312.383 | 95.043.353 |
| Alte incasari | 2 | 396.603 | 547.768 |
| Plati catre furnizorii de bunuri si servicii | 3 | (98.646.237) | (64.498.999) |
| Plati catre angajati | 4 | (6.354.638) | (6.300.736) |
| Plati in numele angajatilor | 5 | (204.202) | (273.672) |
| Plati privind asigurarile sociale si somajul | 6 | (3.920.602) | (4.350.525) |
| Plati privind impozitul pe salarii | 7 | (761.932) | (775.241) |
| Plati privind impozitul pe profit | 8 | (870.451) | (125.783) |
| Plati privind TVA | 9 | (12.312.300) | (146.480) |
| Plati privind taxe vamale, alte impozite si taxe | 10 | (4.591.653) | (8.517.618) |
| Plati privind fondurile speciale | 11 | (155.889) | (78.923) |
| Alte plati | 12 | (480.970) | (2.871.142) |
| **Numerar net din activitati de exploatare** | | **(30.589.888)** | **7.652.001** |
| **Fluxuri de numerar din activitati de investitie:** | | | |
| Incasari din vanzari de mijloace fixe | 13 | 120.872 | 29.616 |
| Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale | 14 | (2.962.089) | (8.572.820) |
| Plata aferenta altor active pe termen scurt | 25 | - | (12.194) |
| **Numerar net din activitati de investitie** | | **(2.841.217)** | **(8.555.398)** |
| **Fluxuri de numerar din activitati de finantare:** | | | |
| Incasari din creditele bancare (nota 11) | 16 | 61.657.223 | 72.967.847 |
| Rambursari de credite bancare (nota 11) | 17 | (31.687.105) | (71.122.422) |
| Incasari/(plati) din descoperit de cont (nota 11) | 18 | 5.505.545 | 4.830.088 |
| Plati pentru contractele de leasing | 19 | (167.046) | (159.562) |
| Dobanzi incasate | 20 | 5.963 | - |
| Dobanzi platite | 21 | (2.411.542) | (2.725.693) |
| **Numerar net din activitati de finantare** | | **32.903.038** | **3.790.259** |
| **Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar** | | **(528.067)** | **2.886.862** |
| **Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei** | | **3.033.269** | **751.674** |
| **Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei** | | **2.505.202** | **3.638.535** |

*Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27.11.2026*

DIRECTOR GENERAL,
**Tudor Georgescu**

DIRECTOR ECONOMIC,
**Gheorghe Luca**

# SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2026

| LEI | CAPITAL SOCIAL | PRIME DE EMISIUNE | ACTIUNI PROPRII | REZERVE DIN REEVALUARE | ALTE REZERVE | REZULTATUL REPORTAT | TOTAL CAPITALURI PROPRII |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Sold la 1 Ianuarie 2026** | **2.869.750** | **129.728** | **-** | **18.183.591** | **574.022** | **71.497.158** | **93.254.249** |
| | | | | | | | |
| **Profit/(pierdere) curenta** | | | | | | **4.913.764** | **4.913.764** |
| **Rezerva din reevaluare** | | | | **-** | | | **-** |
| | | | | | | | |
| **Total rezultat global** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **4.913.764** | **4.913.764** |
| | | | | | | | |
| **Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat** | | | | **(387.847)** | | **387.847** | **-** |
| **Repartizare rezultat reportat la rezerve** | | | | | | | **-** |
| **Rezultat reportat provenit din corectia erorilor contabile** | | | | | | **-** | **-** |
| **Impozit amanat** | | | | | | | **-** |
| **Alte elemente de capitaluri proprii** | | | | | | | **-** |
| | | | | | | | |
| **Sold la 30 Septembrie 2026** | **2.869.750** | **129.728** | **-** | **17.795.744** | **574.022** | **76.798.769** | **98.168.013** |

*Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27.11.2026.*

**DIRECTOR GENERAL,**
**Tudor Georgescu**

**DIRECTOR ECONOMIC,**
**Gheorghe Luca**

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

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

*Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27.11.2026*

DIRECTOR GENERAL,

**Tudor Georgescu**

DIRECTOR ECONOMIC,

**Gheorghe Luca**

# 1. INFORMATII GENERALE

Aceste situatii financiare sunt situatiile financiare individuale interimare ale Societatii PROMATERIS S.A. la data de 30 septembrie 2026 si pentru perioada de 9 luni incheiata la aceasta data (neauditate). Cifrele comparative sunt: pentru pozitia financiara – 31 decembrie 2025 (auditat); pentru rezultatul global si fluxurile de trezorerie – perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2025 (neauditat); pentru modificarea capitalurilor proprii – anul incheiat la 31 decembrie 2025 (auditat).

Sediul social este in Buftea, Sos. Bucuresti-Targoviste nr. 1, Jud. Ilfov, Romania, cod unic de inregistrare RO 108, numar de inregistrare la Registrul Comertului J2018000835236.

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

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

Obiectul principal de activitate este prelucrarea maselor bioplastice.

# 2. BAZELE CONTABILITATII

### Declaratia de conformitate

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

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

### Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale

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

### Moneda functionala si de prezentare

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

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

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

| | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| EUR | 5,2785 | 5,0985 |
| USD | 4,6474 | 4,3417 |

### Aplicarea standardelor internationale de raportare financiara noi si revizuite

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

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

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

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

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

### Exemple ilustrative privind raportarea incertitudinilor in situatiile financiare

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

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

### Standarde noi, interpretari si amendamente

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Standarde care nu sunt inca aplicabile

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

### IFRS 18 Prezentare si informatii de prezentat in situatiile financiare

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

### IFRS 19 Filiale fara responsabilitate publica: informatii de prezentat

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

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

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

### Continuitatea activitatii

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

La 30 septembrie 2026, activele curente ale Societatii (107.515.378 lei) depasesc datoriile curente (105.529.231 lei) cu 1.986.147 lei. Datoriile curente includ descoperirile de cont si liniile de credit pe termen scurt, utilizate pentru finantarea cresterii stocurilor (56.805.949 lei fata de 32.885.570 lei la 31 decembrie 2025) si a creantei privind TVA de recuperat (15.628.460 lei fata de 4.704.007 lei). Descoperitul de cont de la Unicredit Bank (35.160.089 lei) si linia de credit LN24 (8.123.601 lei) au scadenta la 11 iunie 2027, iar descoperirile de cont de la ING (9.318.509 lei si 14.261.697 lei echivalent) sunt linii de credit neangajante, fara scadenta fixa, data scadentei fiind stabilita prin notificarea bancii.

### Imobilizari necorporale

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

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

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

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

### Imobilizari corporale

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

Orice crestere din reevaluare care rezulta din reevaluarea unor astfel de terenuri si cladiri este creditata in rezerva de

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

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

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

Nu se calculeaza amortizare pentru terenurile detinute.

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

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

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

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

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

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

*Investitii imobiliare*

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

Metoda Costului – investitiile imobiliare sunt evaluate la costul de achizitie mai putin amortizarea acumulata si eventualele pierderi din depreciere.

Metoda Evaluarii la Valoarea Justa – investitiile imobiliare sunt evaluate la valoarea de piata (valoarea justa) la fiecare data de raportare, fara a se aplica amortizarea. Societatea a optat pentru aceasta metoda.

In conformitate cu IAS 40, Societatea va evalua investitiile imobiliare utilizand valoarea justa. Evaluarea la valoarea justa este realizata pe baza unei evaluari periodice a pietei imobiliare, utilizand tehnici acceptate de evaluare, inclusiv analiza tranzactiilor recente de vanzare si evaluari realizate de evaluatori autorizati. Orice schimbare a valorii juste a unei investitii imobiliare va fi recunoscuta in contul de profit si pierdere.

*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 valoare 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.

### 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.

### 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.

### 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.

#### *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 denominate intr-o moneda straina este determinata in acea moneda straina si convertita la cursul spot la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

*Credite si creante*

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

*Creante comerciale si alte creante*

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

*Numerar si echivalente de numerar*

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

### *Deprecierea activelor financiare*

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

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

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

### *Derecunoasterea activelor financiare*

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

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

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

### *Datorii financiare si capital social*

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

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

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

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

*Datorii comerciale*

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

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

### *Capital social*

*Actiuni ordinare*

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

*Rascumpararea si reemiterea capitalului social (actiuni proprii)*

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

### *Derecunoasterea datoriilor financiare*

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

### Rezerva din reevaluare

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

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

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuata ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii. Cu toate acestea, diminuarea este recunoscuta in capitalurile proprii la rezerve din reevaluare, daca exista un sold creditor in rezerva din reevaluare pentru acel activ. Rezerva din reevaluare este transferata la rezultatul reportat intr-o suma corespunzatoare utilizarii activului (pe masura amortizarii) si la cedarea activului.

### 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.

**La 30 septembrie 2026, rezerva legala constituita atinge plafonul de 20% din capitalul social prevazut de art. 183 din Legea societatilor nr. 31/1990, motiv pentru care in cursul perioadei de 9 luni nu s-au efectuat repartizari suplimentare.**

### Dividende

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

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

## Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie prezenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca Societatea sa fie obligata sa stinga acea obligatie si se poate face o estimare credibila a valorii obligatiei.

La data de 30 septembrie 2026, Societatea nu are inregistrate provizioane, cu exceptia provizionului pentru concedii neefectuate (432.570 lei), inclus in cadrul liniei „Datorii fata de personal" din Nota 15 (Alte datorii curente).

## Subventii pentru investitii

Societatea recunoaste subventii guvernamentale doar atunci cand exista o asigurare rezonabila ca se respecta conditiile contractuale si ca acestea vor fi primite.

Subventiile guvernamentale sunt recunoscute in profit sau pierdere in mod sistematic pe perioadele in care Societatea recunoaste drept cheltuieli costurile aferente pentru care subventiile sunt destinate sa le compenseze. In mod specific, subventiile guvernamentale a caror conditie principala este ca Societatea sa achizitioneze sau sa construiasca active imobilizate, sunt recunoscute ca venituri amanate in situatia individuala a pozitiei financiare si transferate in profit sau pierdere pe o baza sistematica si rationala pe durata de viata utila a activelor aferente.

Subventiile pentru investitii sunt prezentate net, in cadrul liniei „Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere si amortizare", ca reducere a cheltuielii cu amortizarea activelor aferente (a se vedea nota 13).

Subventiile guvernamentale care sunt de primit ca si compensare pentru cheltuielile sau pierderile deja suportate sau in scopul acordarii de sprijin financiar imediat Societatii, fara costuri viitoare aferente, sunt recunoscute in profit sau pierdere in perioada in care devin de incasat.

## Leasing

*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 dobanzii efective) si prin scaderea valorii contabile pentru a reflecta platile de leasing efectuate.

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

## Recunoasterea veniturilor

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

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

Vanzarile sunt recunoscute atunci cand controlul asupra produselor a fost transferat, fiind atunci cand produsele sunt livrate

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

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

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

### Beneficiile angajatilor

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

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

### Impozitul pe profit

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

#### *Impozitul pe profit curent*

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

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

#### *Impozitul amanat*

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

#### *Venituri si cheltuieli financiare*

Veniturile si cheltuielile financiare ale Societatii includ:

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

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

#### *Raportare pe segmente*

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

Romania.

# 4. UTILIZAREA ESTIMARILOR SI RATIONAMENTELOR PROFESIONALE

Pregatirea situatiilor financiare individuale in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii societatii utilizarea unor estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor si datoriilor. Estimarile 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.

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

Estimarile si ipotezele sunt utilizate, in special, in:

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

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

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

Nivelul 1 – preturile cotate pe pietele active pentru active sau datorii identice pe care entitatea le poate accesa la data 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, LEI | TERENURI | CONSTRUCTII | INSTALATII, MASINI, UTILAJE | IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS | DREPTURI DE UTILIZARE AL ACTIVELOR IN LEASING | AVANSURI PENTRU IMOBILIZARI | TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cost** | | | | | | | |
| **Sold la 01.01.2026** | **12.435.242** | **28.794.657** | **122.686.449** | **3.461.158** | **772.781** | **641.094** | **168.791.381** |
| **Achizitii de imobilizari corporale** | **-** | **-** | **9.086** | **4.946.460** | **217.316** | **1.037.402** | **6.210.264** |
| **Transferuri** | **-** | **-** | **4.919.048** | **(4.633.504)** | **(285.544)** | **-** | **-** |
| **Iesiri de imobilizari corporale** | **-** | **-** | **(3.127.637)** | **-** | **-** | **(1.137.806)** | **(4.265.443)** |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Reevaluare** | | | | | | | **-** |
| **Sold la 30.09.2026** | **12.435.242** | **28.794.657** | **124.486.946** | **3.774.114** | **704.553** | **540.690** | **170.736.202** |
| | | | | | | | |
| **Amortizare acumulata** | | | | | | | |
| **Sold la 01.01.2026** | **-** | **8.553.611** | **56.715.577** | **-** | **533.479** | **-** | **65.802.667** |
| **Amortizarea perioadei** | **-** | **1.014.207** | **10.680.501** | **-** | **140.294** | **-** | **11.835.002** |
| **Transferuri** | **-** | **-** | **224.837** | **-** | **(224.837)** | **-** | **-** |
| **Iesiri** | **-** | **-** | **(3.127.638)** | **-** | **-** | **-** | **(3.127.638)** |
| **Reducerea ajustarilor de depreciere** | **-** | **(1.612)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **(1.612)** |
| **Sold la 30.09.2026** | **-** | **9.566.206** | **64.493.277** | **-** | **448.936** | **-** | **74.508.419** |
| **Valoare neta contabila la 30.09.2026** | **12.435.242** | **19.228.451** | **59.993.669** | **3.774.114** | **255.617** | **540.690** | **96.227.783** |

| PROMATERIS, LEI | TERENURI | CONSTRUCTII | INSTALATII, MASINI, UTILAJE | IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS | DREPTURI DE UTILIZARE AL ACTIVELOR IN LEASING | AVANSURI PENTRU IMOBILIZARI | TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cost** | | | | | | | |
| **Sold la 01.01.2025** | **18.490.524** | **26.679.949** | **108.947.444** | **2.719.640** | **1.527.611** | **1.643.735** | **160.008.903** |
| Achizitii de 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** |

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

Profitul de 99.894 lei din cedarea imobilizarilor corporale inregistrat in primele 9 luni 2026, este realizat din vanzarea unor active vechi, amortizate integral. Iesirile de imobilizari corporale din perioada (3.127.637 lei, la cost) se refera la active complet amortizate.

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

Imobilizarile corporale puse in functiune in cursul perioadei de 9 luni 2026 si anului 2025 reprezinta echipamente de productie.

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

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

## Valoarea justa a terenurilor si a constructiilor

Imobilizarile corporale ale Societatii, reprezentate de terenuri si constructii, sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluata, aceasta reprezentand valoarea justa la data evaluarii, mai putin amortizarea acumulata si ajustarile de depreciere ulterioare.

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

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

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

Valorile juste prezentate in tabelul urmator sunt cele determinate prin evaluarea efectuata la 31 decembrie 2025. Diferenta de 1.012.595 lei intre valoarea justa a constructiilor determinata la 31 decembrie 2025 si valoarea contabila la 30 septembrie 2026 reprezinta amortizarea perioadei de 9 luni (1.014.207 lei), diminuata cu reluarea ajustarilor pentru depreciere (1.612 lei).

| CATEGORIA | METODA DE EVALUARE | DATE DE INTRARE NEOBSERVABILE SEMNIFICATIVE | CORELATIA DINTRE DATELE PRINCIPALE DE INTRARE NEOBSERVABILE SI EVALUAREA VALORII JUSTE |
|---|---|---|---|
| Terenuri | *Abordarea prin comparatie directa*<br>Valoarea justa este estimata pe baza pretului pe metru patrat pentru terenuri avand caracteristici similare (ex. drepturi de proprietate, restrictii legale, conditii de finantare si vanzare, localizare, caracteristici fizice si economice si cea mai buna utilizare). Pretul de piata are la baza tranzactiile cele mai recente. | Ajustari pentru lichiditate, localizare, suprafata. | Valoarea justa estimata ar creste/(scadea) daca: Ajustarile pentru lichiditate, localizare. suprafata ar fi mai mici/(mai mari) |
| Constructii | *Abordarea prin venit si abordarea prin cost*<br>Constructiile au fost evaluate prin aplicarea urmatoarelor metode, in functie de cea mai buna utilizare, de disponibilitatea si credibilitatea informatiilor de piata disponibile: | | |
| | *Abordarea prin venit*<br>Modelul de evaluare bazat pe metoda DCF estimeaza valoarea prezenta a fluxurilor nete de numerar care vor fi generate de o cladire din inchiriere, tinand cont de rata de ocupare si chiria anuala. Estimarea ratei de actualizare ia in considerare, printre altele, calitatea unei cladiri si localizarea. | Ajustari pentru lichiditate, localizare, suprafata,<br>*Chiria de piata*<br>Grad de neocupare de 11,11% pe an<br>Rate de capitalizare de 9,0%<br>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)<br>Ratele de ocupare ar fi mai mari/(mai mici)<br>Ratele de capitalizare ar fi mai mici/(mai mari)<br>Chiria anuala pe metru patrat ar fi mai mare/(mai mica) |

| CATEGORIA | METODA DE EVALUARE | DATE DE INTRARE NEOBSERVABILE SEMNIFICATIVE | CORELATIA DINTRE DATELE PRINCIPALE DE INTRARE NEOBSERVABILE SI EVALUAREA VALORII JUSTE |
|---|---|---|---|
| | *Abordarea prin cost*<br>Abordarea prin cost ofera o indicatie asupra valorii prin utilizarea principiului economic conform caruia un cumparator | Ajustari pentru pretul si tipul materialelor de constructie, deprecierea externa de -8%. | |

| | |
|---|---|
| | nu va plati mai mult pentru un activ decat costul necesar obtinerii unui activ cu aceeasi utilitate, fie prin cumparare, fie prin construire. |

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

| | | | LA 30 SEPTEMBRIE 2026 | |
|---|---|---|---|---|
| LEI | NIVELUL 1 | NIVELUL 2 | NIVELUL 3 - VALOAREA JUSTA | VALOAREA CONTABILA |
| Terenuri si amenajari de terenuri (inclusiv investitii imobiliare) | - | - | 27.197.597 | 27.197.597 |
| Constructii | - | - | 20.241.045 | 19.228.451 |

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

Atat in cursul perioadei de 9 luni 2026 si anului 2025 nu au existat transferuri intre nivelurile aferente valorii juste.

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

| LEI | VALOAREA LA COST ISTORIC LA 30 SEPTEMBRIE 2026 | VALOAREA LA COST ISTORIC LA 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Terenuri | 12.685.915 | 12.685.915 |
| Constructii | 18.116.950 | 18.116.950 |
| **TOTAL** | **30.802.865** | **30.802.865** |

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

| LEI | 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 |
|---|---|---|
| Profit/(pierdere) din cedarea imobilizarilor corporale | 99.894 | - |

### 5.1.b) Venituri din productia de imobilizari corporale

| LEI | 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 |
|---|---|---|
| Venituri din productia de imobilizari corporale | 434.473 | 712.694 |

## 5.2. Investitii imobiliare

| PROMATERIS, LEI | INVESTITII IMOBILIARE (TERENURI) |
|---|---|
| **Cost** | |
| **Sold la 01.01.2026** | **14.762.355** |
| Achizitii de investitii imobiliare | 0 |
| Transferuri | 0 |
| Iesiri de investitii imobiliare | 0 |
| Reevaluare | 0 |
| **Sold la 30.09.2026** | **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 exproprierii) si Crevedia (3 terenuri insumand 119.808 m2).

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

**Conducerea a analizat, la 30 septembrie 2026, indicatorii relevanti ai pietei imobiliare si a concluzionat ca nu au intervenit modificari semnificative ale valorilor juste determinate la 31 decembrie 2025. Prin urmare, nu s-a recunoscut nicio modificare de valoare justa in primele 9 luni 2026.**

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

## 5.3 Imobilizari necorporale

| PROMATERIS, LEI | TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE |
|---|---|
| **Cost** | |
| **Sold la 01.01.2026** | **2.257.250** |
| **Achizitii de imobilizari necorporale (inclusiv avansuri)** | **243.840** |
| **Iesiri de imobilizari necorporale** | **-** |
| Sold la 30.09.2026 | 2.501.090 |
| **Amortizare acumulata** | |
| **Sold la 01.01.2026** | **373.864** |
| **Amortizarea perioadei** | **177.741** |
| **Iesiri** | **-** |
| Sold la 30.09.2026 | 551.605 |
| **Valoare neta contabila la 30.09.2026** | **1.949.485** |

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

| | |
|---|---|
| **Valoare neta contabila la 31.12.2025** | **1.883.386** |

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

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

### 5.3.a) Venituri din productia de imobilizari necorporale

| LEI | 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 |
|---|---|---|
| Venituri din productia de imobilizari necorporale | 0 | 848.448 |

## 5.4 Investitii in instrumente de capital

Investitiile la cost de achizitie in instrumente de capital propriu la 30.09.2026 si la 31.12.2025 sunt detaliate mai jos.

| INVESTITII IN INSTRUMENTE DE CAPITAL, LEI | SOLD LA 01.01.2026 | DETINERE % LA 01.01.2026 | AJUSTARI RECUNOSCUTE IN PROFIT SAU PIERDERE | SOLD LA 30.09.2026 | DETINERE % LA 30.09.2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Biodeck SA | 140.000 | 70,00% | - | 140.000 | 70,00% |
| Promateris Recycling SA | 0 | 80,20% | 0 | 0 | 80,20% |
| Promateris Packaging SA | 206.150 | 96,00% | 0 | 206.150 | 96,00% |
| **Total** | **346.150** | | **0** | **346.150** | |

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

Investitiile la valoarea justa in instrumente de capital propriu la 30.09.2026 si la 31.12.2025 sunt detaliate mai jos.

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

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

| INVESTITII IN INSTRUMENTE DE CAPITAL | SOLD LA 01.01.2026, LEI | DETINERE % LA 01.01.2026 | CRESTERI/DESCRESTERI IN CPP | SOLD LA 30.09.2026, LEI | DETINERE % LA 30.09.2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Romtatay SA | 1.246.419 | 10,00% | 0 | 1.246.419 | 10,00% |

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

### Informatii privind Romtatay S.A.

Romtatay S.A. este o societate mixta romano-spaniola de productie articole injectate de mase plastice, infiintata in 1991, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/2798/1992. La 30.09.2026 Societatea detine o participatie de 10% din capitalul social al acestei entitati in valoare de 108.203 RON (la cost de achizitie), pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la valoarea justa prin rezultatul curent.

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

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

### Informatii privind Biodeck SA

Biodeck SA este o societate inregistrata in Romania la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/14200/2019, cu obiect principal de activitate distributia produselor de mase bioplastice. La data de 30.09.2026 si la 31.12.2025 PROMATERIS S.A. detine o participatie de 70% din capitalul social al BIODECK SA in valoare de 140.000 RON, pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la cost de achizitie, aceasta fiind si consolidata in situatiile financiare consolidate ale Societatii.

### Informatii privind Promateris Recycling SA

Promateris Recycling SA este o societate inregistrata in Romania la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J23/933/2021, cu obiect principal de activitate reciclarea produselor de plastic. La data de 30.09.2026 si la 31.12.2025 PROMATERIS S.A. detine o participatie de 80,20% din capitalul social al Promateris Recycling SA, in valoare de 81.000 RON, pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la cost de achizitie mai putin ajustarile de valoare, aceasta fiind si consolidata in situatiile financiare consolidate ale Societatii.

### Informatii privind Promateris Packaging SA

Promateris Packaging SA este o societate inregistrata in Romania la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J23/932/2021, cu obiect principal de activitate prestarea serviciilor de ambalare. La data de 30.09.2026 si 31.12.2025 PROMATERIS S.A. detine o participatie de 96% din capitalul social al Promateris Packaging SA, in valoare de 481.000 RON, pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la cost de achizitie mai putin ajustarile de valoare, aceasta fiind si consolidata in situatiile financiare consolidate ale Societatii.

### 5.5 Alte active imobilizate

Alte active imobilizate cuprind garantii in numerar constituite la furnizori, cu termen de recuperare mai mare de 12 luni de la data raportarii, clasificate in conformitate cu IFRS 9 drept active financiare evaluate la cost amortizat (a se vedea politica contabila de la Nota 3.f).

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Garantii in numerar constituite la furnizori | 33.709 | 45.901 |

## 6. STOCURI

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

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

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Materii prime si materiale consumabile | 42.356.958 | 19.817.830 |
| Produse finite si semifabricate | 13.245.016 | 12.752.551 |
| Marfuri | 531.538 | 442.274 |
| Avansuri platite pentru achizitia de stocuri | 729.140 | - |
| **Ajustari pentru deprecierea stocurilor** | | |
| Materii prime si materiale consumabile | (28.545) | (98.927) |

| | | |
|---|---|---|
| Produse finite si semifabricate | (28.158) | (28.158) |
| Marfuri | 0 | 0 |
| **TOTAL** | **56.805.949** | **32.885.570** |

La 31 decembrie 2025, avansurile platite pentru achizitia de stocuri (403.554 lei) sunt incluse in randul „Materii prime si materiale consumabile", conform situatiilor financiare publicate.
Valoarea stocurilor gajate catre institutii financiare in baza contractelor de imprumut sunt prezentate in nota 11.

# 7. CREANTE

## 7.1. CREANTE COMERCIALE

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Creante comerciale din Romania | 18.339.218 | 12.842.346 |
| Creante comerciale din alte tari | 16.374.679 | 7.857.717 |
| Ajustari pentru deprecierea creantelor | (3.276.009) | (3.217.488) |
| ***Subtotal active financiare*** | ***31.437.888*** | ***17.482.575*** |
| Debitori diversi | 2.282 | 0 |
| Plati in avans pentru achizitia de servicii | 217.787 | 86.783 |
| Creante privind alte impozite si taxe | 333.764 | 629.921 |
| Creante privind TVA | 15.628.460 | 4.704.007 |
| Alte creante | 0 | 3.179 |
| **Total** | **47.620.181** | **22.906.465** |

Primii 2 clienti in sold ai Societatii detineau o pondere de 35% in totalul creantelor comerciale brute la 30 septembrie 2026 (31 decembrie 2025: 32%).

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

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale este urmatoarea:

| AJUSTARI, LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| **Sold initial la 1 ianuarie** | **(3.217.488)** | **(2.869.713)** |
| Cresteri | (1.472.508) | (482.875) |
| Reduceri | 1.413.987 | 135.100 |
| **Sold final** | **(3.276.009)** | **(3.217.488)** |

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

# 8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

| LEI | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|
| Depozite la banci pe termen scurt | 54.261 | 51.485 |
| Numerar in banca | 2.445.916 | 2.981.087 |

| | | |
|---|---|---|
| Numerar in casa | 5.025 | 697 |
| **Total** | **2.505.202** | **3.033.269** |

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

## 9. CAPITAL SOCIAL

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

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

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

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

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

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

## 10. REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Rezerve din reevaluare | 17.795.744 | 18.183.591 |
| Rezerve legale | 574.022 | 574.022 |
| **Rezerve – total** | **18.369.766** | **18.757.613** |

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

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

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

Rezerva din reevaluare se compune din: teren Buftea 8.876.812 lei, teren Belciugatele 1.135.790 lei, terenuri Crevedia 1.883.032 lei si constructii 5.900.110 lei.

| ELEMENT, LEI | 9 LUNI 2026 |
|---|---|
| **Sold la 1 Ianuarie 2026** | **18.183.591** |
| (+) Reevaluare bruta a imobilizarilor corporale | 0 |
| (−) Restatement proportional al amortizarii cumulate (numai constructii) | 0 |
| (−) Impozit amanat 16% recunoscut in OCI | 0 |
| **(=) Miscarea neta din reevaluare a perioadei** | **0** |
| (−) Transfer la Rezultat Reportat aferent terenului expropriat (Buftea) | 0 |
| (−) Transfer la Rezultat Reportat — exces de amortizare (IAS 16.41) pentru constructii | (387.847) |
| **Subtotal transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat** | **(387.847)** |
| **Sold la 30 Septembrie 2026** | **17.795.744** |

## 11. DATORII CATRE INSTITUTII BANCARE SI ALTI CREDITORI

| SOLD CREDITE PROMATERIS LA 30.09.2026 | MONEDA CREDITULUI | SOLD ECHIVALENT IN RON LA 30.09.2026 | 30.09.2026 IN RON TS | 30.09.2026 IN RON TL | SCADENTA |
|---|---|---|---|---|---|
| Credit pe termen lung ING | RON | 353.546 | 353.546 | - | 30.03.2027 |
| Credit pe termen lung ING | RON | 1.713.432 | 1.713.432 | - | 01.04.2027 |
| Credit pe termen lung ING | EUR | 4.413.891 | 2.522.223 | 1.891.668 | 15.06.2028 |
| Credit pe termen lung ING | RON | 433.765 | 247.866 | 185.899 | 15.06.2028 |
| Credit pe termen lung ING | EUR | 4.241.540 | 818.543 | 3.422.997 | 30.06.2031 |
| Credit pe termen lung ING | RON | 1.252.628 | 287.061 | 965.567 | 30.09.2030 |

| SOLD CREDITE PROMATERIS LA 30.09.2026 | MONEDA CREDITULUI | SOLD ECHIVALENT IN RON LA 30.09.2026 | 30.09.2026 IN RON TS | 30.09.2026 IN RON TL | SCADENTA |
|---|---|---|---|---|---|
| Credit pe termen lung Unicredit | EUR | 1.732.112 | 461.897 | 1.270.215 | 19.06.2030 |
| Descoperit de cont Unicredit | EUR | 35.160.089 | 35.160.089 | - | 11.06.2027 |
| Linie de credit Unicredit (LN24) | EUR | 8.123.601 | 8.123.601 | - | 11.06.2027 |
| Linie de credit Unicredit (LN25) | EUR | 10.556.995 | 7.112.406 | 3.444.589 | 28.01.2028 |
| Descoperit de cont ING | RON | 9.318.509 | 9.318.509 | - | Linie de credit neangajanta, fara scadenta fixa |
| Descoperit de cont ING | EUR | 14.261.697 | 14.261.697 | - | Linie de credit neangajanta, fara scadenta fixa |
| Imprumut de la un actionar* | RON | 5.000.000 | 5.000.000 | - | 31.12.2026 |
| Dobanda aferenta imprumutului | RON | 1.242.639 | 1.242.639 | - | 31.12.2026 |
| Dobanda aferenta creditelor bancare | RON | 265.844 | 265.844 | - | 01.10.2026 (UniCredit); 30.10.2026 (ING) |
| **TOTAL** | | **98.070.288** | **86.889.353** | **11.180.935** | |

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

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

***Imprumutul este acordat de Floreasca Development SA, actionar al Societatii**

In cursul primelor 9 luni 2026, Societatea a restructurat facilitatea de descoperit de cont, consolidand soldurile denominate anterior in RON, USD si EUR intr-o singura facilitate denominata in EUR. Restituirea soldurilor in RON si USD s-a realizat prin conversia sumelor trase din noua facilitate in EUR. Aceasta operatiune determina, in situatia fluxurilor de trezorerie, valori brute semnificative atat la „Incasari din creditele bancare", cat si la „Rambursari de credite bancare" (nota 11), fara ca acestea sa reflecte o crestere corespunzatoare a indatorarii nete a Societatii – din punct de vedere economic, operatiunea reprezinta in esenta o consolidare/refinantare valutara a facilitatilor existente, nu o noua finantare neta. Societatea a optat pentru prezentarea bruta a acestor fluxuri, in conformitate cu cerintele IAS 7.

Imprumuturile bancare au dobanda variabila, determinata considerand indicatorul ROBOR, EURIBOR sau SOFR la 1/3/6 luni, la care se adauga o marja cuprinsa in intervalul 0,75% - 1,50% 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;

Pe parcursul primelor 9 luni 2026, societatea a contractat doua credite noi de la ING: unul in EUR si unul in RON pe termen lung pentru finantarea echipamentelor. Facilitatile de la UniCredit au fost prelungite pana la 11.06.2027 descoperit de cont si o linie de credit care are scadenta la 28.01.2028. Creditul CEC a fost rambursat integral. Societatea a realizat rambursarile corespunzatoare, in conformitate cu prevederile contractelor de credit (rambursari de credite 31.687.105 lei si dobanzi platite 2.411.542 lei). Fluxul de numerar din activitatea de exploatare a fost negativ (30.589.888 lei), ca urmare a majorarii stocurilor de materii prime si a TVA de recuperat, iar finantarea bancara neta a crescut cu 35.475.663 lei (trageri 61.657.223 lei, rambursari 31.687.105 lei, variatia descoperitului de cont 5.505.545 lei).

La finalul perioadei de 9 luni 2026, pe baza situatiilor financiare trimestriale, incadrarea in parametrii financiari ai contractelor de credit existente este una corespunzatoare.

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

| LEI | 1 IANUARIE 2026 | INCASARI | PLATI | OVERDRAFT | CHELTUIELI CU DOBANZILE | PLATI DE DOBANZI | CHELTUIELI CU COMISIOANELE SI REEVALUARI | PLATI DE COMISIOANE | 30 SEPTEMBRIE 2026 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Datorii catre institutii bancare | 55.449.773 | 61.657.223 | (31.687.105) | 5.505.545 | 2.487.631 | (2.411.542) | 826.124 | 0 | 91.827.649 |
| Imprumut de la un actionar | 5.998.889 | 0 | 0 | 0 | 243.750 | 0 | 0 | 0 | 6.242.639 |
| **TOTAL** | **61.448.662** | **61.657.223** | **(31.687.105)** | **5.505.545** | **2.731.381** | **(2.411.542)** | **826.124** | **0** | **98.070.288** |

| LEI | 1 IANUARIE 2025 | INCASARI | PLATI | OVERDRAFT | CHELTUIELI CU DOBANZILE | PLATI DE DOBANZI | CHELTUIELI CU COMISIOANELE SI REEVALUARI | PLATI DE COMISIOANE | 30 SEPTEMBRIE 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Datorii catre institutii bancare | 52.375.497 | 72.967.847 | (71.122.422) | 4.830.088 | 2.507.099 | (2.725.693) | 293.704 | 0 | 59.126.120 |
| Imprumut de la un actionar | 5.598.889 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.598.889 |
| **TOTAL** | **57.974.386** | **72.967.847** | **(71.122.422)** | **4.830.088** | **2.507.099** | **(2.725.693)** | **293.704** | **0** | **64.725.009** |

## 12. DATORII DE LEASING

| LEI | AUTOTURISME |
|---|---|
| **Sold la 01.01.2026** | **101.014** |
| Contracte noi de leasing | 217.316 |
| Cheltuiala cu dobanda | 6.093 |
| Plati de leasing | (167.046) |
| Alte elemente (TVA, comisioane, asigurari) | 46.106 |
| Diferente de curs valutar | 10.181 |
| **Sold la 30.09.2026** | **213.664** |

| LEI | AUTOTURISME |
|---|---|
| **Sold la 01.01.2025** | **274.241** |
| **Contracte noi de leasing** | **-** |
| Cheltuiala cu dobanda | 6.381 |
| Plati de leasing | (202.328) |
| Diferente de curs valutar si alte elemente | 22.720 |
| **Sold la 31.12.2025** | **101.014** |

Rambursarea datoriilor de leasing este analizata dupa cum urmeaza: contractele de leasing in derulare sunt denominate in euro. Diferentele de curs valutar aferente, in suma de 10.181 lei, au fost recunoscute in cheltuielile financiare ale perioadei.

| LEI | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|
| Rate scadente in termen de 1 an | 92.544 | 81.014 |
| Rate scadente intre 1 an si 5 ani | 121.120 | 20.000 |
| **Rate scadente dupa 5 ani** | **-** | **-** |
| **TOTAL** | **213.664** | **101.014** |

### Situatia modificarilor fluxurilor de trezorerie din finantare

| INDIVIDUAL, LEI | 1 IANUARIE 2026 | INCASARI | PLATI | CHELTUIELI CU DOBANZILE | PLATI DE DOBANZI | LEASING NOU | CHELTUIELI CU COMISIOANELE SI REEVALUARI | ALTE ELEMENTE | 30 SEPTEMBRIE 2026 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Datorii de leasing | 101.014 | 0 | (167.046) | 6.093 | 0 | 217.316 | 10.181 | 46.106 | 213.664 |

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

## 13. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

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

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

Green Energy for Bio-based Compostable Packaging Production;

Bio-based Circular Solutions for Decarbonising the Local Economy;

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

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

Valoarea subventiilor nerambursabile este prezentata mai jos:

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| **Sold la 1 Ianuarie** | **6.180.153** | **7.282.442** |
| **Subventii primite** | **-** | **-** |
| Valoarea subventiilor reluate in profit sau pierdere (net, in cheltuiala cu amortizarea) | (826.717) | (1.102.289) |
| **Sold la sfarsitul perioadei** | **5.353.436** | **6.180.153** |
| | | |
| **Sold pe termen scurt** | **1.102.289** | **1.102.289** |
| **Sold pe termen lung** | **4.251.147** | **5.077.864** |

## 14. DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE

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

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Datorii comerciale catre furnizori de bunuri si servicii | 14.460.349 | 13.900.657 |
| Datorii comerciale catre furnizori de imobilizari | 1.397.014 | 304.142 |
| **TOTAL DATORII COMERCIALE** | **15.857.363** | **14.204.799** |
| Datorii aferente contractelor cu clientii | 36.575 | 281.458 |
| **TOTAL DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE** | **15.893.938** | **14.486.257** |

## 15. ALTE DATORII CURENTE

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Datorii fata de personal | 945.677 | 1.152.778 |
| Contributii sociale si alte taxe salariale | 599.133 | 721.551 |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | 0 | 173.466 |

| | | |
|---|---|---|
| Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate | 2.844 | 1.608 |
| Datorii catre locatori (TVA, comisioane si asigurari facturate) | 3.453 | - |
| **TOTAL ALTE DATORII CURENTE** | **1.551.107** | **2.049.403** |

## 16. VENITURI DIN VANZARI

| LEI | 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 |
|---|---|---|
| Venituri din vanzarea bunurilor | 102.439.348 | 88.547.883 |
| Contraprestatie variabila - sconturi si rabaturi | (46.781) | (134.265) |
| Venituri din servicii prestate | 221.193 | 80.321 |
| Alte venituri din contracte cu clientii | 49.316 | 318.941 |
| **Total venituri din contracte cu clientii** | **102.663.076** | **88.812.880** |

Fluxurile de venituri principale ale societatii sunt:

Venituri din vanzarea produselor reprezinta obligatii de executare aferente vanzarii de produse din mase bioplastice produse de catre societate, indeplinite la un moment in timp si anume atunci cand clientul primeste si/sau bunurile sunt livrate. Preturile sunt identificabile si reprezinta contraprestatia platita de client la vanzarea de produse finite. Conform contractelor incheiate, clientilor nu le sunt acordate drepturi de returnare, cu exceptia cazurilor in care produsele nu indeplinesc conditiile de calitate asumate contractual. Conducerea a analizat retururile istorice si sumele sunt considerate nesemnificative.

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

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

| LEI | PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA | PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA |
|---|---|---|
| | **30.09.2026** | **30.09.2025** |
| Vanzari pe piata interna | 40.974.192 | 38.785.402 |
| Vanzari pe piata externa | 61.688.884 | 50.027.477 |
| **Venituri din vanzari –total** | **102.663.076** | **88.812.879** |

In anul 2025 si in primele 9 luni 2026 in topul vanzarilor pe piata interna s-a situat clientul Biodeck SA (Client 1).

| LEI | 9 LUNI 2026 | PROCENT IN TOTAL VENITURI 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 | PROCENT IN TOTAL VENITURI 9 LUNI 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Client 1 | 25.033.728 | 24% | 27.630.297 | 31% |
| Client 2 | 16.880.150 | 16% | 13.622.344 | 15% |
| Client 3 | 6.775.940 | 7% | 8.168.781 | 9% |
| **Total top 3 clienti** | **48.689.818** | **47%** | **49.421.422** | **56%** |
| **Total venituri din contracte cu clientii** | **102.663.076** | | **88.812.879** | |

## 17. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

| LEI | 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 |
|---|---|---|
| Venituri din vanzarea activelor | - | - |
| Venituri din subventii pentru investitii | - | - |
| Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati | 40.066 | - |
| Alte venituri din exploatare | 180.237 | 222.121 |
| **TOTAL ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE** | **220.303** | **222.121** |

Incepand cu 2026, subventiile pentru investitii sunt prezentate net, in cheltuiala cu amortizarea, iar castigul din cedarea activelor este prezentat distinct in contul de rezultat. Pentru comparabilitate, informatiile aferente primelor 9 luni 2025 au fost reprezentate corespunzator: Alte venituri din exploatare au scazut cu 828.507 lei (826.717 lei subventii si 1.790 lei castig din cedarea activelor), iar Cheltuielile cu ajustarile pentru depreciere si amortizare au scazut cu 826.717 lei, fara impact asupra rezultatului din exploatare si a rezultatului net.

## 18. CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME, MATERIALELE SI MARFURILE

| LEI | 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 |
|---|---|---|
| Cheltuieli cu materiile prime | 49.792.594 | 43.189.243 |
| Cheltuieli privind marfurile | 1.681.592 | 829.165 |
| Cheltuieli privind alte materiale consumabile | 1.305.303 | 339.655 |
| Cheltuieli privind materialele pentru ambalat | 3.069.489 | 2.997.298 |
| **TOTAL CHELTUIELI MATERIALE** | **55.848.978** | **47.355.361** |

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

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

Mai jos este inclusa valoarea remuneratiei membrilor cheie de conducere ai societatii. Cheltuielile cu salariile platite in primele 9 luni 2026 respectiv 2025, se compun din urmatoarele :

| LEI | 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 |
|---|---|---|
| Salarii | 10.613.932 | 10.982.622 |
| ***Din care:*** | | |
| - sume platite catre management | 415.321 | 300.034 |
| | | |
| Cheltuieli cu tichete de masa | 869.946 | 795.605 |
| Cheltuieli cu asigurari sociale | 266.834 | 292.254 |
| | | |
| **Total cheltuieli cu personalul** | **11.750.712** | **12.070.481** |
| | | |
| **Sume platite membrilor Consiliului de Administratie (incluse in nota 20)** | **368.000** | **288.000** |

Numarul mediu de angajati pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2026 este de 125 (9 luni 2025: 126).

## 20. CHELTUIELI CU PRESTATIILE EXTERNE

| LEI | 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 |
|---|---|---|
| Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile | 559.799 | 624.202 |
| Cheltuieli cu alte prestatii externe* | 4.973.302 | 4.182.162 |
| Cheltuieli cu primele de asigurare | 342.556 | 359.144 |
| Cheltuieli privind comisioanele si onorariile | 339.072 | 215.751 |
| Cheltuieli cu transportul de bunuri si de personal | 2.797.203 | 1.863.923 |
| **TOTAL CHELTUIELI CU PRESTATIILE EXTERNE** | **9.011.932** | **7.245.182** |

** Cheltuieli cu alte prestatii externe executate de terti constau in principal in servicii de reciclare si gestionare a deseurilor de ambalaje, servicii de securitate, depozitare, contabilitate, consultanta si management (inclusiv remuneratia membrilor consiliului de administratie) si audit.*

## 21. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Alte cheltuieli de exploatare, in suma totala de 1.110.943 lei (9 luni 2025: 926.905 lei) constau in principal in cheltuieli cu penalitati contractuale (322.328 lei; 9 luni 2025: 340.387 lei), impozite si taxe locale (527.636 lei; 9 luni 2025: 386.774 lei), donatii si sponsorizari acordate (140.452 lei; 9 luni 2025: 20.845 lei) si alte cheltuieli de exploatare (120.527 lei; 9 luni 2025: 178.899 lei).

## 22. REZULTATUL FINANCIAR

| LEI | 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 |
|---|---|---|
| Venituri din dobanzi | 5.963 | 7.475 |
| Venituri din diferente de curs valutar | 2.301.140 | 1.304.410 |
| Cheltuieli din diferente de curs valutar | (2.978.462) | (1.579.134) |
| Alte venituri financiare | - | 10 |
| Cheltuieli cu dobanzile | (2.737.474) | (2.507.099) |
| Stornare cheltuieli din sconturi acordate | - | 5.714 |
| Alte cheltuieli financiare | (6.446) | - |
| **Rezultatul financiar** | **(3.415.279)** | **(2.768.624)** |

## 23. IMPOZITUL PE PROFIT SI IMPOZITUL AMANAT

Impozit pe profit recunoscut in profit sau pierdere:

| LEI | 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 |
|---|---|---|
| Cheltuieli cu impozitul pe profit curent | 696.985 | 448.596 |
| (Venituri)/cheltuieli cu impozitul amanat | 0 | 0 |
| **Total** | **696.985** | **448.596** |

Reconcilierea intre rezultatul inainte de impozitare, la rata de impozitare statutara, si impozitul pe profit recunoscut se prezinta astfel:

| LEI | 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 |
|---|---|---|
| Rezultat inainte de impozitare | 5.610.749 | 3.945.062 |
| Impozit pe profit la rata statutara (16%) | 897.720 | 631.210 |
| Efectul elementelor deductibile/nedeductibile fiscal si al altor ajustari | (200.735) | (182.614) |
| Impozit pe profit recunoscut in profit sau pierdere | 696.985 | 448.596 |

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

## 24. PARTI AFILIATE SI TRANZACTII CU ACTIONARII SEMNIFICATIVI

La data de 30.09.2026 si la 31.12.2025 Promateris are urmatoarele parti legate :

| | ADRESA | OBIECT DE ACTIVITATE | NATURA RELATIEI CU PROMATERIS SA |
|---|---|---|---|
| Biodeck SA | Bucuresti, sector 1, Str. Cpt. Av. Gheorghe Marasoiu nr. 13-15, et. 2, ap. 12 | Comert cu ridicata nespecializat cod CAEN 4690 | Parte afiliata, membra a grupului Promateris |
| Promateris Packaging SA | Buftea, sos. Bucuresti-Targoviste 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-Targoviste 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 30 SEPTEMBRIE 2026 | VALOARE VENITURI AFERENTE PERIOADEI DE 9 LUNI 2026 (FARA TVA) |
|---|---|---|
| Biodeck SA | 9.582.192 | 25.033.728 |
| Promateris Packaging SA | 1.819 | 6.659 |
| Promateris Recycling SA | 3.638 | 6.673 |

| DENUMIRE PARTE AFILIATA | SOLD DATORII LA 30 SEPTEMBRIE 2026 | VALOARE CHELTUIELI AFERENTE PERIOADEI DE 9 LUNI 2026 (FARA TVA) |
|---|---|---|
| Biodeck SA | 145.820 | 154.160 |

| DENUMIRE PARTE AFILIATA | SOLD CREANTE LA 31 DECEMBRIE 2025 | VALOARE VENITURI AFERENTE ANULUI 2025 (FARA TVA) |
|---|---|---|
| Biodeck SA | 4.857.073 | 39.615.891 |
| Promateris Packaging SA | 1.758 | 8.640 |
| Promateris Recycling SA | 881 | 8.658 |

| DENUMIRE PARTE AFILIATA | SOLD DATORII LA 31 DECEMBRIE 2025 | VALOARE CHELTUIELI AFERENTE ANULUI 2025 (FARA TVA) |
|---|---|---|
| Biodeck SA | 3.523.425 | 7.587.803 |

In cursul anului 2025, Societatea a efectuat achizitii ocazionale de materii prime de la Biodeck S.A., in scopul optimizarii fluxurilor de trezorerie. Aceste operatiuni au avut caracter nerecurent, motiv pentru care cheltuielile aferente perioadei de 9 luni 2026, in suma de 154.160 lei, nu sunt comparabile cu cele ale exercitiului 2025, in suma de 7.587.803 lei.

### Tranzactii cu actionarii semnificativi si cu partile afiliate acestora

Actionarii semnificativi care detin participatii de cel putin 10% la 30.09.2026 si 31.12.2025 sunt:

| ACTIONAR | NR. ACTIUNI 9 LUNI 2026 | 30.09.2026 % | NR. ACTIUNI 2025 | 2025 % |
|---|---|---|---|---|
| POGONARU FLORIN-ION | 9.900.990 | 34,50% | 9.900.990 | 34,50% |
| PAVAL HOLDING S.R.L. | 6.895.502 | 24,03% | 6.895.502 | 24,03% |
| NORD S.A. | 5.981.571 | 20,84% | 5.981.571 | 20,84% |

Nu au existat tranzactii directe cu actionarii semnificativi in primele 9 luni 2026 si anul 2025; tranzactiile cu partile afiliate acestora sunt prezentate mai jos.

Partile afiliate actionarului semnificativ la 30.09.2026 si 31.12.2025 sunt:

| | ADRESA | OBIECT DE ACTIVITATE | NATURA RELATIEI CU PROMATERIS SA |
|---|---|---|---|

| | | | |
|---|---|---|---|
| Dedeman SRL | Bacau, str. Alexei Tolstoi nr. 8 | Comert cu amanuntul al articolelor de fierarie, al articolelor din sticla si al celor pentru vopsit in magazine specializate cod CAEN 4752 | Parte afiliata prin actionar semnificativ |

| DENUMIRE PARTE AFILIATA | SOLD CREANTE LA 30 SEPTEMBRIE 2026 | VALOARE VENITURI AFERENTE PERIOADEI DE 9 LUNI INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2026 (FARA TVA) | SOLD CREANTE LA 31 DECEMBRIE 2025 | VALOARE VENITURI AFERENTE ANULUI INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025 (FARA TVA) |
|---|---|---|---|---|
| Dedeman SRL | 1.141.064 | 3.499.022 | 717.239 | 4.439.850 |

*Imprumut de la un actionar*

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

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

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

Cheltuiala cu dobanda aferenta a fost in suma de 243.750 lei in perioada de 9 luni incheiata la 30.09.2026 (400.000 lei in exercitiul financiar incheiat la 31.12.2025). Soldul dobanzii datorate creditorului la 30.09.2026 este de 1.242.639 lei.

## 25. MANAGEMENTUL RISCURILOR SEMNIFICATIVE

### Cadrul general privind gestionarea riscurilor

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

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

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

### Riscul de piata

### Managementul riscului valutar

Societatea este expusa riscului valutar, in principal fata de EUR: la 30 septembrie 2026, 85% din datoriile bancare (78.489.925 lei din 91.827.649 lei) sunt denominate in EUR, expunerea fiind compensata partial de creantele in EUR (16.374.679 lei); datoriile comerciale in USD (4.662.937 lei) reprezinta a doua expunere. Societatea monitorizeaza si gestioneaza in permanenta expunerea la variatia de curs valutar. Moneda straina cel mai des utilizata in tranzactii este EUR. Valoarea contabila a activelor si datoriilor monetare ale Societatii denominate in valute straine la data raportarii a fost urmatoarea:

| VALUTA IN CARE SUNT DENOMINATE | RON | EUR | USD | ALTELE | TOTAL LA 30 SEPTEMBRIE 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Active, din care:** | **16.767.897** | **16.829.623** | **345.204** | **366** | **33.943.090** |
| **Creante comerciale** | **15.063.209** | **16.374.679** | **-** | **-** | **31.437.888** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Numerar si echivalente de numerar** | **1.704.688** | **454.944** | **345.204** | **366** | **2.505.202** |
| | | | | | |
| **Datorii, din care:** | **29.363.236** | **80.115.142** | **4.662.937** | **-** | **114.141.315** |
| **Datorii catre institutii bancare** | **13.337.724** | **78.489.925** | **-** | **-** | **91.827.649** |
| **Datorii comerciale** | **9.782.873** | **1.411.553** | **4.662.937** | **-** | **15.857.363** |
| **Datorii de leasing** | **-** | **213.664** | **-** | **-** | **213.664** |
| **Imprumut de la un actionar** | **6.242.639** | **-** | **-** | **-** | **6.242.639** |
| | | | | | |
| **Expunere neta la 30 Septembrie 2026** | **(12.595.339)** | **(63.285.519)** | **(4.317.733)** | **366** | **(80.198.225)** |

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

*Analiza de senzitivitate la cursul de schimb*

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

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | | 31 DECEMBRIE 2025 | |
|---|---|---|---|---|
| | **10%** | **-10%** | **10%** | **-10%** |
| Datorii | (8.011.514) | 8.011.514 | (2.667.335) | 2.667.335 |
| Mai putin: impozit pe profit | (1.281.842) | 1.281.842 | (426.774) | 426.774 |
| Profit/(pierdere) | (6.729.672) | 6.729.672 | (2.240.561) | 2.240.561 |
| Active | 1.682.962 | (1.682.962) | 797.226 | (797.226) |
| Mai putin: impozit pe profit | 269.274 | (269.274) | 127.556 | (127.556) |
| Profit/(pierdere) | 1.413.688 | (1.413.688) | 669.670 | (669.670) |
| **Profit/(pierdere) neta** | **(5.315.984)** | **5.315.984** | **(1.570.891)** | **1.570.891** |

### *Analiza de senzitivitate la cursul de schimb USD*

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | | 31 DECEMBRIE 2025 | |
|---|---|---|---|---|
| | **10%** | **-10%** | **10%** | **-10%** |
| Datorii | (466.294) | 466.294 | (788.490) | 788.490 |
| Mai putin: impozit pe profit | (74.607) | 74.607 | (126.158) | 126.158 |
| Profit/(pierdere) | (391.687) | 391.687 | (662.332) | 662.332 |
| Active | 34.520 | (34.520) | 154.143 | (154.143) |
| Mai putin: impozit pe profit | 5.523 | (5.523) | 24.663 | (24.663) |
| Profit/(pierdere) | 28.997 | (28.997) | 129.480 | (129.480) |
| **Profit/(pierdere) neta** | **(362.690)** | **362.690** | **(532.852)** | **532.852** |

## Managementul riscului de dobanda

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

lung cu rate variabile ale dobanzii.

Imprumuturile bancare au dobanda variabila, determinata considerand indicatorul ROBOR si EURIBOR la 1, 3 sau 6 luni, la care se adauga o marja cuprinsa in intervalul 0,75% - 1,50% pe an. Imprumutul primit de la un actionar are dobanda fixa; celelalte imprumuturi au dobanda variabila.

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

| | VARIATIE RATA DOBANZII | MODIFICARE IN REZULTAT |
|---|---|---|
| 30 Septembrie 2026 | +/-5% | -/+ 124.382 |
| 30 Septembrie 2025 | +/-5% | -/+ 125.355 |

## Riscul de pret

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

## Managementul riscului de credit

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

*Creante*

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

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

S-a instituit un sistem de evaluare a clientilor (existenti si noi) prin verificarea in anumite baze de date ale Ministerului Finantelor Publice, analiza situatiilor financiare, rapoarte de bonitate de la firme de specialitate, solicitare de garantii de plata (bilet la ordin, scrisoare de garantie bancara, s.a.) si stabilirea unor limite de credit pentru fiecare in parte. Valoarea garantiilor de plata primite de Societate la 30 Septembrie 2026 si 31 Decembrie 2025 nu este semnificativa.

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

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

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

- determinarea unei perioade adecvate de observatie de urmarire a ratei istorice de pierdere. Societatea a selectat 2 perioade anterioare pentru colectarea datelor; colectarea datelor privind creantele comerciale si gruparea lor in functie de stadiul scadent al acestora in fiecare perioada analizata si pe activitati principale;
- analizarea evolutiei acestor solduri pe o perioada de 12 luni si determinarea sumelor inca neplatite din fiecare grup restant pentru a determina proportia soldurilor din fiecare categorie scadenta care nu a fost colectata in cele din urma;
- determinarea ratei medii ponderate a pierderilor (%) in functie de starea scadenta pentru cele 2 perioade analizate;
- aplicarea ratei de pierdere astfel determinata asupra creantelor comerciale la 30 Septembrie 2026.

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

### Politica IFRS 9:

Categoriile de vechime si ratele de ajustare aplicate sunt urmatoarele:

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

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

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

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

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

| CREANTE COMERCIALE LA 30 SEPTEMBRIE 2026, LEI | | | 30 SEPTEMBRIE 2026 |
|---|---|---|---|
| **Termene** | **Solduri** | **Depreciere acumulata** | **Rata de pierdere estimata (%)** |
| Curente (fara scadenta depasita) | 27.471.979 | (41.349) | 0%-1% |
| 1 – 30 zile | 3.275.824 | (116.606) | 1%-5% |
| 31 – 90 zile | 374.391 | (40.092) | 10%-25% |
| 91 – 180 zile | 302.327 | (95.558) | 30%-50% |
| 181 – 365 zile | 704.743 | (397.771) | 50%-75% |
| Peste 365 zile | 2.584.633 | (2.584.633) | 100% |
| **Total creante** | **34.713.897** | **(3.276.009)** | |
| **Total creante nete** | **31.437.888** | | |

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

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

### Managementul riscului de lichiditate

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

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

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

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

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

| LEI | VALOARE CONTABILA LA 30 SEPTEMBRIE 2026 | SCADENTE CONTRACTUALE ALE DATORIILOR FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2026 | MAI PUTIN DE UN AN | INTRE 1 SI 2 ANI | INTRE 2 SI 5 ANI | PESTE 5 ANI |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Creante comerciale | 31.437.888 | 31.437.888 | 31.437.888 | - | - | - |
| Datorii catre institutii bancare | (91.827.649) | (91.827.649) | (80.646.714) | (7.190.165) | (3.990.770) | - |
| Imprumut de la un actionar | (6.242.639) | (6.242.639) | (6.242.639) | - | - | - |
| Datorii comerciale | (15.857.363) | (15.857.363) | (15.857.363) | - | - | - |
| Datorii de leasing | (213.664) | (213.664) | (92.544) | (55.479) | (65.641) | - |
| **Pozitia neta** | **(82.703.427)** | **(82.703.427)** | **(71.401.372)** | **(7.245.644)** | **(4.056.411)** | **-** |

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

### Managementul riscului de mediu

Activitatea de productie a Societatii este supusa reglementarilor privind protectia mediului, in special in ceea ce priveste gestionarea deseurilor si emisiile. Societatea detine autorizatiile de mediu necesare si monitorizeaza permanent conformarea cu cerintele aplicabile. Cheltuielile cu protectia mediului inregistrate in primele 9 luni 2026 au fost de 2.690 lei (9 luni 2025: 7.514 lei). Conducerea considera ca riscul de mediu nu genereaza, la data raportarii, obligatii care sa necesite recunoasterea unui provizion.

## 26. INFORMATII PRIVIND ADMINISTRAREA CAPITALULUI

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

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

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

Capitalul total = capitaluri proprii plus datoria neta.

| | | UM | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | Total imprumuturi | lei | 98.283.952 | 61.549.676 |
| 2 | Numerar si echivalente de numerar | lei | 2.505.202 | 3.033.269 |
| **3** | **Datorie neta (1 – 2)** | **lei** | **95.778.750** | **58.516.407** |
| 4 | Total capitaluri proprii | lei | 98.168.013 | 93.254.249 |
| **5** | **Total capital (3 +4)** | **lei** | **193.946.763** | **151.770.656** |
| **6** | **Grad de indatorare (3 / 5 x 100)** | **%** | **49%** | **39%** |

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

## 27. CADRUL LEGISLATIV FISCAL

Cadrul legislativ-fiscal din Romania si implementarea sa in practica se modifica frecvent si face subiectul unor interpretari diferite din partea diverselor organe de control. Declaratiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei si corectiilor autoritatilor

fiscale, in general pe o perioada de cinci ani dupa data completarii lor. Conducerea considera ca a inregistrat in mod adecvat obligatiile fiscale in situatiile financiare; totusi, persista riscul ca autoritatile fiscale sa adopte pozitii diferite in legatura cu interpretarea acestor aspecte. Impactul acestora nu a putut fi determinat la aceasta data.

## 28. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

*Garantii acordate*

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

| TIP GARANTIE | CONTRACTE ACOPERITE + DETALII |
|---|---|
| Cladire si teren | imobil Buftea (CF 66996, teren si constructii); valoare de piata de 32.676.287 lei (teren 12.435.242 + constructii 20.241.045) conform raportului de evaluare ANEVAR nr. 34855/16.02.2026, la data de 31.12.2025; diferita de valoarea contabila a terenurilor si constructiilor |
| Echipamente | ipoteci mobiliare pe echipamentele Societatii, inclusiv cele preluate in garantie la refinantarea creditului CEC (extruder Tecom inv. 20871; Saldoflex inv. 20865) si cele ce se achizitioneaza din creditul 15925/10; valoare ≥ valoare de achizitie / raport evaluare, 44.084.827 lei |
| Conturi bancare | 16 conturi PROMATERIS la ING Bank, plus conturile viitoare deschise la ING |
| Creante | toate creantele comerciale ale Societatii, exclusiv cele din relatia comerciala cu BIODECK S.A.; sold la 30.09.2026 de 25.131.705 lei |
| Fideiusiune BIODECK SA | solidara; pentru perioade succesive de 5 ani, reconstituita automat la fiecare reinnoire |
| Cesiune asigurari | Cladiri si Echipamente |
| Certificat performanta energetica | angajament nou 2026; transmitere la Banca in max. 5 zile de la modificare/prelungire |
| Contracte noi (semnate in septembrie 2026) | 15925/09: EUR 1.000.000, refinantarea creditului CEC Bank, sold la 30.09.2026 de 4.241.540 lei, scadenta 30.06.2031, ipoteca mobiliara pana la EUR 1.300.000; 15925/10: RON 2.500.000, finantare echipamente, sold la 30.09.2026 de 1.252.628 lei, scadenta 30.09.2030, ipoteca mobiliara pana la RON 3.250.000. Ambele garantate cu ipoteca pe conturile bancare, ipoteca pe echipamente, cesiunea asigurarilor si fideiusiunea solidara a BIODECK SA |

Garantii aferente contractelor de credit – UniCredit

| TIP GARANTIE | CONTRACTE ACOPERITE + DETALII |
|---|---|
| Echipamente | ipoteci valoare ≥ valoare de achizitie / raport evaluare, 36.330.402 lei |
| Conturi bancare | 3 conturi PROMATERIS la Unicredit |
| Creante | cele din relatia comerciala cu BIODECK SA; sold la 30.09.2026 de 9.582.192 lei |
| Cesiune asigurari | Echipamente |

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

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

*Litigii*

Conducerea Societatii analizeaza periodic situatia litigiilor in curs, iar in urma consultarii cu reprezentantii sai legali decide necesitatea crearii unor provizioane pentru sumele implicate sau a prezentarii acestora in situatiile financiare. La 30 Septembrie 2026 si la 31 Decembrie 2025 Societatea nu are litigii semnificative.

*Impact asupra mediului*

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

## 29. ALTE INFORMATII

Situatiile financiare interimare la 30 septembrie 2026 nu au fost auditate. Nu exista alte informatii care sa necesite prezentare suplimentara.

## 30. RISCURI SEMNIFICATIVE SI EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Riscul legat de aprovizionarea cu materie prima

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

In octombrie 2026, Societatea a incheiat cu ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala Bucuresti Actul aditional nr. 1 la contractul de facilitate de credit nr. 15925/10, prin care data ultimei trageri a fost stabilita la 30.12.2026, iar data primei rambursari la 30.01.2027; scadenta ramane 30.09.2030.

Cu exceptia celor prezentate mai sus, nu au existat alte evenimente ulterioare datei bilantului care sa necesite ajustarea sau prezentarea in situatiile financiare. Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27.11.2026.

**DIRECTOR GENERAL,**
**Tudor Georgescu**

**DIRECTOR ECONOMIC,**
**Gheorghe Luca**

PROMATERIS S.A.

# SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

## PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2026

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

# CUPRINS

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE ..... 2 – 3
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL ..... 4
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE ..... 5
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII ..... 6 – 7
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ..... 8 – 41

# SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2026

| BILANT, LEI | NOTA | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVE** | | | |
| **Active imobilizate** | | | |
| Imobilizari corporale | 5.1 | 98.160.448 | 105.171.492 |
| Investitii imobiliare | 5.2 | 14.762.355 | 14.762.355 |
| Imobilizari necorporale | 5.3 | 1.979.229 | 1.950.142 |
| Investiţii in instrumente de capital | 5.4 | 1.266.419 | 1.266.419 |
| Alte active imobilizate | 5.5 | 399.666 | 378.818 |
| **Active imobilizate – total** | | **116.568.117** | **123.529.226** |
| **Active curente** | | | |
| Stocuri | 6 | 62.298.488 | 38.560.105 |
| Creante comerciale | 7.1 | 31.241.144 | 26.218.768 |
| Alte creante | 7.2 | 16.629.312 | 5.781.033 |
| Numerar si echivalente de numerar | 8 | 3.536.377 | 5.795.768 |
| Alte active | 7.2 | 723.606 | 432.852 |
| **Active curente – total** | | **114.428.927** | **76.788.526** |
| **TOTAL ACTIVE** | | **230.997.044** | **200.317.752** |
| **CAPITALURI PROPRII SI DATORII** | | | |
| **Capital si rezerve** | | | |
| Capital social | 10 | 2.869.750 | 2.869.750 |
| Prime de emisiune | | 129.728 | 129.728 |
| Rezerve din reevaluare | 11 | 17.795.744 | 18.183.591 |
| Alte rezerve | 11 | 602.853 | 602.853 |
| Rezultat reportat | | 81.662.464 | 75.751.494 |
| **Capitaluri proprii atribuibile acţionarilor grupului** | | **103.060.539** | **97.537.416** |
| Interese care nu controleaza | 9 | 2.277.893 | 2.087.694 |
| **Capitaluri proprii – total** | | **105.338.432** | **99.625.110** |
| **Datorii pe termen lung** | | | |
| Datorii catre institutii bancare si alti creditori | 12 | 11.180.935 | 10.528.089 |
| Impozit pe profit amanat | | 2.684.633 | 2.649.224 |
| Datorii de leasing | 13 | 394.373 | 657.475 |
| Subventii pentru investitii | 14 | 4.251.147 | 5.077.865 |
| **Alte datorii pe termen lung** | | **-** | **-** |
| **Total datorii pe termen lung** | | **18.511.088** | **18.912.653** |

| BILANT, LEI | NOTA | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|---|
| **Datorii pe termen scurt** | | | |
| Datorii catre institutii bancare si alti creditori | 12 | 86.889.354 | 66.095.877 |
| Datorii comerciale | 15 | 16.670.941 | 11.110.276 |
| Datorii aferente contractelor cu clientii | 15 | 41.178 | 330.005 |
| Datorii de leasing | 13 | 633.649 | 606.674 |
| Alte datorii curente | 16 | 1.810.113 | 2.534.868 |
| Subventii pentru investitii | 14 | 1.102.289 | 1.102.289 |
| **Datorii pe termen scurt – total** | | **107.147.524** | **81.779.989** |
| **Total datorii** | | **125.658.612** | **100.692.642** |
| **TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII** | | **230.997.044** | **200.317.752** |

*Aceste situatii financiare consolidate interimare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27 Noiembrie 2026.*

DIRECTOR GENERAL,
**TUDOR GEORGESCU**

DIRECTOR ECONOMIC,
**GHEORGHE LUCA**

# SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL LA 30 SEPTEMBRIE 2026

| CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE, LEI | NOTA | 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 |
|---|---|---|---|
| Venituri din vanzari | 17 | 112.687.311 | 99.180.732 |
| Alte venituri din exploatare | 18 | 297.636 | 232.662 |
| Venituri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare | 18 | - | - |
| Profit/(pierdere) din cedarea imobilizărilor corporale | | 131.299 | 1.790 |
| Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie | | 492.464 | (1.672.139) |
| Venituri din productia de imobilizari | | 434.473 | 1.561.142 |
| Cheltuieli cu materiile prime, materialele si marfuri | 19 | (59.253.312) | (51.927.871) |
| Cheltuieli cu energia si apa | | (6.097.090) | (4.897.554) |
| Cheltuieli cu personalul | 20 | (13.144.706) | (13.372.756) |
| Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere si amortizare | 5.1, 5.3, 14 | (11.796.627) | (10.414.847) |
| Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare si a activelor circulante | 7.1 | 85.317 | 121.021 |
| Cheltuieli cu prestatiile externe | 21 | (12.171.782) | (10.030.495) |
| Alte cheltuieli de exploatare | 22 | (1.139.274) | (962.814) |
| **Rezultatul din exploatare** | | **10.525.709** | **7.818.871** |
| Venituri financiare | 23 | 2.419.970 | 1.537.109 |
| Cheltuieli financiare | 23 | (6.400.426) | (5.440.899) |
| **Rezultat inainte de impozitare** | | **6.545.253** | **3.915.081** |
| Impozit pe profit | 24 | (831.931) | (524.826) |
| **Rezultatul net al perioadei** | | **5.713.322** | **3.390.255** |
| **Alte elemente ale rezultatului global** | | | |
| **Profit/(pierdere) aferent reevaluarii imobilizarilor corporale (net)** | | **-** | **-** |
| **Total rezultat global** | | **5.713.322** | **3.390.255** |
| **Total profit/(pierderea) curenta aferent:** | | | |
| Actionarilor Grupului | | 5.523.123 | 3.397.646 |
| Intereselor care nu controleaza | | 190.199 | (7.391) |
| **Total profit/(pierdere) si alte elemente ale rezultatului global curent aferent:** | | | |
| Actionarilor Grupului | | 5.523.123 | 3.397.646 |
| Intereselor care nu controleaza | | 190.199 | (7.391) |
| **Rezultatul de baza pe actiune (lei/actiune)** | **25** | **0,1925** | **0,1181** |
| **Rezultatul diluat pe actiune (lei/actiune)** | **25** | **0,1925** | **0,1181** |
| **EBITDA** | | **22.322.336** | **18.233.718** |

*Aceste situatii financiare consolidate interimare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27 Noiembrie 2026.*

DIRECTOR GENERAL,
**TUDOR GEORGESCU**

DIRECTOR ECONOMIC,
**GHEORGHE LUCA**

# SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2026

| FLUXURI DE NUMERAR CONSOLIDAT, LEI | | 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 |
|---|---|---|---|
| **Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:** | | | |
| Incasari din vanzari de bunuri si prestari de serviciu | 1 | 117.390.191 | 103.496.929 |
| Alte incasari | 2 | 503.048 | 629.513 |
| Plati catre furnizorii de bunuri si servicii | 3 | (101.933.315) | (71.635.842) |
| Plati catre angajati | 4 | (7.092.178) | (7.070.518) |
| Plati in numele angajatilor | 5 | (295.552) | (378.157) |
| Plati privind asigurarile sociale si somajul | 6 | (4.445.692) | (4.856.186) |
| Plati privind impozitul pe salarii | 7 | (855.602) | (863.198) |
| Plati privind impozitul pe profit | 8 | (949.889) | (125.783) |
| Plati privind TVA | 9 | (12.820.901) | (649.817) |
| Plati privind taxe vamale, alte impozite si taxe | 10 | (5.067.633) | (8.806.982) |
| Plati privind fondurile speciale | 11 | (155.889) | (79.130) |
| Alte plati | 12 | (538.344) | (2.962.926) |
| **Numerar net din activitati de exploatare** | | **(16.261.756)** | **6.697.903** |
| **Fluxuri de numerar din activitati de investitie:** | | | |
| Incasari din vanzari de mijloace fixe | 13 | 120.872 | 29.616 |
| Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale | 14 | (2.995.128) | (8.608.089) |
| Plata aferenta altor active pe termen scurt | 25 | 0 | (12.194) |
| **Numerar net din activitati de investitie** | | **(2.874.256)** | **(8.590.667)** |
| **Fluxuri de numerar din activitati de finantare:** | | | |
| Incasari din creditele bancare (nota 12) | 16 | 61.657.223 | 77.011.217 |
| Rambursari de credite bancare (nota 12) | 17 | (47.006.677) | (75.165.791) |
| Incasari/(plati) din descoperit de cont (nota 12) | 18 | 5.505.545 | 4.830.088 |
| Plati pentru contractele de leasing | 19 | (630.646) | (159.562) |
| Dobanzi incasate | 20 | 5.963 | 0 |
| Dobanzi platite | 21 | (2.647.197) | (3.482.611) |
| Comisioane bancare platite | 23 | (7.590) | (491) |
| **Numerar net din activitati de finantare** | | **16.876.621** | **3.032.850** |
| **Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar** | | **(2.259.391)** | **1.140.086** |
| **Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei** | | **5.795.768** | **3.797.870** |
| **Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei** | | **3.536.377** | **4.937.956** |

*Aceste situatii financiare consolidate interimare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27 Noiembrie 2026.*

**DIRECTOR GENERAL,**
**Tudor Georgescu**

**DIRECTOR ECONOMIC,**
**Gheorghe Luca**

# SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2026

| LEI | CAPITAL SOCIAL | PRIME DE EMISIUNE | ACTIUNI PROPRII | REZERVE DIN REEVALUARE | ALTE REZERVE | REZULTAT 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 | | | | | | 5.523.123 | 5.523.123 | 190.199 | 5.713.322 |
| Rezerva din reevaluare | | | | - | | | - | | - |
| Total rezultat global | - | - | - | - | - | 5.523.123 | 5.523.123 | 190.199 | 5.713.322 |
| Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat | | | | (387.847) | | 387.847 | - | | - |
| Repartizare rezultat reportat la rezerve | | | | | | | - | | - |
| Rezultat reportat provenit din corectia erorilor contabile | | | | | | - | - | | - |
| Impozit amanat | | | | | | | - | | - |
| Alte elemente de capitaluri proprii | | | | | | | - | | - |
| Sold la 30 Septembrie 2026 | 2.869.750 | 129.728 | - | 17.795.744 | 602.853 | 81.662.464 | 103.060.539 | 2.277.893 | 105.338.432 |

*Aceste situatii financiare consolidate interimare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27 Noiembrie 2026.*

DIRECTOR GENERAL,
**Tudor Georgescu**

DIRECTOR ECONOMIC,
**Gheorghe Luca**

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

| LEI | CAPITAL SOCIAL | PRIME DE EMISIUNE | ACTIUNI PROPRII | REZERVE DIN REEVALUARE | ALTE REZERVE | REZULTAT REPORTAT | TOTAL CAPITALURI PROPRII ATRIBUIBILE ACTIONARILOR GRUPULUI | INTERESE CARE NU CONTROLEAZA | TOTAL CAPITALURI PROPRII |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Sold la 1 Ianuarie 2025** | **2.869.750** | **129.728** | **-** | **16.166.308** | **602.853** | **73.313.606** | **93.082.245** | **2.124.666** | **95.206.911** |
| | | | | | | | | | |
| **Profit/(pierdere) curenta** | | | | | | **773.749** | **773.749** | **(36.972)** | **736.777** |
| **Rezerva din reevaluare** | | | | **3.681.422** | | | **3.681.422** | | **3.681.422** |
| | | | | | | | | | |
| **Total rezultat global** | **-** | **-** | **-** | **3.681.422** | **-** | **773.749** | **4.455.171** | **(36.972)** | **4.418.199** |
| | | | | | | | | | |
| **Transferul rezervei din reevaluare in rezultat reportat** | | | | **(1.664.139)** | | **1.664.139** | **-** | | **-** |
| **Repartizare rezultat reportat la rezerve** | | | | | | | **-** | | **-** |
| **Rezultat reportat provenit din corectia erorilor contabile** | | | | | | **-** | **-** | | **-** |
| **Alte elemente de capitaluri proprii** | | | | | | | **-** | | **-** |
| | | | | | | | | | |
| **Sold la 31 decembrie 2025** | **2.869.750** | **129.728** | **-** | **18.183.591** | **602.853** | **75.751.494** | **97.537.416** | **2.087.694** | **99.625.110** |

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

**DIRECTOR GENERAL,**
**Tudor Georgescu**

**DIRECTOR ECONOMIC,**
**Gheorghe Luca**

# 1. INFORMATII GENERALE DESPRE GRUP

*Aceste situatii financiare sunt situatiile financiare consolidate ale Societatii PROMATERIS S.A. („Societatea mama" sau „PROMATERIS S.A.") si ale filialelor sale (impreuna „Grupul") la data si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2026.*

Sediul social al Societatii mama este în Buftea, Sos. Bucuresti-Tirgoviste nr. 1, Jud. Ilfov, România, cod unic de înregistrare RO108, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J2018000835236.

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

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

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

Detaliile investiţiilor Societăţii mama în filialele consolidate la 30 septembrie 2026 si 31 decembrie 2025 sunt următoarele:

| FILIALA | ACTIVITATEA | COD UNIC DE INREGISTRARE | SEDIU SOCIAL | NR. TITLURI | VALOARE NOMINALA PER ACTIUNE | VALOARE CAPITAL SOCIAL, LEI | PROCENT DEȚINERE ȘI DREPT DE VOT (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Biodeck S.A** | **Distributia produselor biodegradabile** | **37.918.297** | **Bucuresti** | **10.000** | **20** | **200.000** | **70,00%** |
| **Promateris Packaging S.A.** | **Productia ambalajelor din hartie** | **43.730.157** | **Buftea** | **501** | **1.000** | **501.000** | **96,01%** |
| **Promateris Recycling S.A.** | **Reciclarea materialelor plastice** | **43.730.114** | **Buftea** | **101** | **1.000** | **101.000** | **80,20%** |
| **TOTAL** | | | | | | **802.000** | |

# 2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

## Declaratia de conformitate

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

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

## Bazele intocmirii situatiilor financiare consolidate

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

# 2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

## Moneda funcțională și de prezentare

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

Tranzactiile in moneda straina sunt inregistrate in moneda functionala prin utilizarea cursului de schimb de la data tranzactiilor. Activele 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:

| | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| EUR | 5,2785 | 5,0985 |
| USD | 4,6474 | 4,3417 |

## Aplicarea standardelor internaţionale de raportare financiară noi şi revizuite

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

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

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

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

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

### Exemple ilustrative privind raportarea incertitudinilor în situațiile financiare

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

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

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

### Standarde noi, interpretări și amendamente care nu sunt încă aplicabile

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

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

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

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

- Clarificarea criteriilor de clasificare a activelor financiare pe baza modelului de afaceri și a caracteristicilor fluxurilor de numerar.
- Îmbunătățiri privind recunoașterea și evaluarea datoriilor financiare, inclusiv aspecte legate de modificările termenilor contractuali.

• Noi cerințe de prezentare a informațiilor pentru entitățile care utilizează instrumente financiare complexe, cu scopul de a crește transparența și comparabilitatea raportării financiare.

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

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

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

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

### IFRS 18 Prezentare și informații de prezentat în situațiile financiare

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

### IFRS 19 Filiale fără responsabilitate publică: informații de prezentat

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

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

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

### Continuitatea activității

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

La 30 septembrie 2026, activele curente ale Grupului (114.428.927 lei) depasesc datoriile curente (107.147.524 lei) cu 7.281.403 lei. Datoriile curente includ descoperirile de cont si liniile de credit pe termen scurt, utilizate pentru finantarea cresterii stocurilor (62.298.488 lei fata de 38.560.105 lei la 31 decembrie 2025) si a creantelor, inclusiv TVA de recuperat (alte creante 16.629.312 lei fata de 5.781.033 lei). Descoperitul de cont de la Unicredit Bank (35.160.089 lei) si linia de credit LN24 (8.123.601 lei) au scadenta la 11 iunie 2027, iar descoperirile de cont de la ING (9.318.509 lei si 14.261.697 lei echivalent) sunt linii de credit neangajante, fara scadenta fixa, data scadentei fiind stabilita prin notificarea bancii.

### Bazele consolidarii

Prezentele situatii financiare consolidate interimare cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor (impreuna formand Grupul Promateris) la data de 30 septembrie 2026, precum si informatiile comparative la 31 decembrie 2025 pentru situatia

pozitiei financiare, respectiv pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2025 pentru situatia rezultatului global si

situatia modificarilor capitalurilor proprii.

***Filiale***

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

***Pierderea controlului***

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

***Interese care nu controleaza***

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

***Tranzactii eliminate la consolidare***

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

## Imobilizari necorporale

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

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

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

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

## Imobilizari 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 si cladirile sunt tratate după cum urmează: valoarea contabilă este ajustată într-o manieră care este în concordanță cu reevaluarea valorii contabile a activului. Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere semnificativ de cea care ar fi determinată folosind valorile juste la data raportării. Ultima reevaluare a terenurilor si cladirilor a avut loc la data de 31 decembrie 2025.

Orice creștere din reevaluare care rezultă din reevaluarea unor astfel de terenuri și clădiri este creditată în rezerva de reevaluare a imobilizarilor corporale, cu excepția cazului în care inversează o scădere din reevaluare pentru același activ recunoscut anterior la cheltuieli, caz în care creșterea este creditată în profit sau pierdere în măsura scăderii cheltuielilor anterior. O scădere a valorii

contabile care rezultă din reevaluarea unor astfel de terenuri și clădiri este contabilizată ca o cheltuială în măsura în care depășește soldul, dupa caz, din rezerva de reevaluare aferentă unei reevaluări anterioare a activului respectiv.

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

Imobilizarile corporale in curs sunt înregistrate la cost, minus orice pierdere din depreciere recunoscută. Costul include onorariile profesionale și, pentru activele eligibile, costurile îndatorării capitalizate în conformitate cu politica contabilă a Grupului. Amortizarea acestor active, determinată pe aceeași bază ca și la alte active imobilizate, începe cand acestea sunt disponibile pentru utilizare, adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesara pentru a putea functiona in maniera dorita de conducere.

Nu se calculeaza amortizare pentru terenurile detinute.

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

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

- echipamente tehnologice 8 – 12 ani
- aparate si instalatii de masurare, control si reglare 4 – 12 ani
- mijloace de transport 5 – 10 ani
- tehnica de calcul 3 ani
- mobilier si echipament de lucru 4 – 12 ani
- constructii 24 ani

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

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

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

## Investitii imobiliare

Conform IAS 40, o investitie imobiliara reprezinta proprietati (terenuri sau cladiri) detinute pentru a genera venituri din chirii sau pentru a obtine câstiguri din aprecierea valorii, sau ambele, si care nu sunt destinate utilizarii în productia sau furnizarea de bunuri si servicii, ori pentru scopuri administrative. In aceasta categorie se asimileaza si proprietatile pentru care nu exista un scop definit de utilizare in cadrul entitatii la data situatiilor financiare.

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

Metoda Costului – investitiile imobiliare sunt evaluate la costul de achizitie mai putin amortizarea acumulata si eventualele pierderi din depreciere.

Metoda Evaluarii la Valoarea Justa – investitiile imobiliare sunt evaluate la valoarea de piata (valoarea justa) la fiecare data de raportare, fara a se aplica amortizarea. Grupul a optat pentru aceasta metoda.

In conformitate cu IAS 40, Grupul va evalua investitiile imobiliare utilizând valoarea justa. Evaluarea la valoarea justa este realizata pe baza unei evaluari periodice a pietei imobiliare, utilizând tehnici acceptate de evaluare, inclusiv analiza tranzactiilor recente

de vânzare si evaluari realizate de evaluatori autorizati. Orice schimbare a valorii juste a unei investitii imobiliare va fi recunoscuta in contul de profit si pierdere.

## 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 valoare 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.

### 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.

### 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 forța de muncă și acele cheltuieli care au fost suportate pentru aducerea stocurilor la locația și starea lor actuală. Costul este calculat folosind metoda costului mediu ponderat (CMP). Valoarea realizabila neta reprezinta pretul estimat de vanzare aferent activitatii normale, mai putin costurile estímate de finalizare si costurile care trebuie suportate pentru marketing, vânzare și distribuție.

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

### Instrumente financiare

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

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

#### *Active 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.

*Castiguri sau pierderi din diferente de curs valutar*

Valoarea contabila a activelor financiare denominate 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. Grupul nu are creante comerciale ce contin o componenta semnificativa de finantare. Creantele comerciale includ in principal facturile nedecontate emise pana la

data de raportare pentru livrarea de bunuri si servicii. Ulterior recunoasterii initiale, creantele comerciale se evalueaza la cost amortizat in conformitate cu IFRS 9.

*Numerar si echivalente de numerar*

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

### *Deprecierea activelor financiare*

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

Grupul recunoaște pierderile de credit așteptate pe durata de viață pentru creanțele comerciale si alte creante. Pierderile de credit așteptate pentru aceste active financiare sunt estimate pentru activele financiare pentru care exista indicii de necolectare. Grupul consideră că nerambursarea a avut loc atunci când un activ financiar are mai mult de 365 de zile în întârziere. Conducerea Grupului considera adecvata aceasta politica, tinand cont de faptul ca expunerea aferenta activelor financiare restante de mai mult de 90 de zile este redusa, si nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare anuale consolidate

### *Derecunoasterea activelor financiare*

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

### *Datorii financiare si capital social*

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

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

Împrumuturile sunt recunoscute iniţial la valoarea justă. Ulterior, acestea sunt evaluate la cost amortizat, utilizând metoda ratei dobânzii efective. Orice diferenţa dintre valoarea de intrare si valoarea de rambursare este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada împrumuturilor, folosind metoda dobânzii efective.

Dobânzile, dividendele, câştigurile şi pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuială sau venit. Distribuţiile către deţinătorii 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 şi intenţionează să deconteze fie pe bază netă fie să realizeze activul şi să stingă obligaţia simultan.

*Datorii comerciale*

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

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

### *Capital social*

*Actiuni ordinare*

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

### *Derecunoasterea datoriilor financiare*

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

### Rezerva din reevaluare

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

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

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuata ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii. Cu toate acestea, diminuarea este recunoscuta in capitalurile proprii la rezerve din reevaluare, daca exista un sold creditor in rezerva din reevaluare pentru acel activ. Rezerva din reevaluare este transferata la rezultatul reportat intr-o suma corespunzatoare utilizarii activului (pe masura amortizarii) si la cedarea activului.

### Alte rezerve

Grupul 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.

### 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.

### Provizioane

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

La data de 30 Septembrie 2026 Grupul are inregistrate provizioane pentru beneficiile angajatilor (concedii neefectuate si prime), prezentate in nota 16.

### Subventii pentru investitii

Grupul 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 Grupul recunoaște drept cheltuieli costurile aferente pentru care subvențiile sunt destinate să le compenseze. În mod specific, subvențiile guvernamentale a căror condiție principală este ca Grupul să achiziționeze sau să construiască active imobilizate, sunt recunoscute ca venituri amânate în situația consolidată a poziției financiare și transferate în profit sau pierdere pe o 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 Grupului, fără costuri viitoare aferente, sunt recunoscute în profit sau pierdere în perioada în care devin de încasat.

### *Leasing*

*Grupul in calitate de locatar*

La initierea unui angajament, Grupul determina daca angajamentul este sau contine o operatiune de leasing. Grupul recunoaste un activ aferent dreptului de utilizare corespondent cu o datorie din leasing pentru toate angajamentele de leasing in care Grupul este locatar, cu

exceptia contractelor de leasing pe termen scurt (cu o durata de cel mult 12 luni) si pentru contractele de leasing in care valoarea activului este mai mica (sub 5.000 USD). Pentru aceste contracte de leasing, Grupul recunoaste platile de leasing ca pe o cheltuiala operationala, utilizand o baza liniara pe toata durata leasingului.

Datoria ce decurge din contractul de leasing este evaluata initial la valoarea actualizata a platilor de leasing care nu sunt achitate la acea data, utilizand rata de dobanda implicita a leasingului. Daca aceasta rata nu poate fi determinata imediat, Grupul trebuie sa utilizeze rata de dobanda marginala.

Datoriile care decurg din contractele de leasing sunt prezentate distinct in situatia consolidata a pozitiei financiare, iar activele aferente drepturilor de utilizare sunt incluse in imobilizarile corporale si prezentate in nota 5.1. Datoria care decurge din contractul de leasing este evaluata ulterior prin cresterea valorii contabile pentru a reflecta dobanda aferenta datoriei care decurge din contractul de leasing (folosind rata dobanzii efective) si prin scaderea valorii contabile pentru a reflecta platile de leasing efectuate.

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

## Recunoasterea veniturilor

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

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

Vânzările sunt recunoscute atunci când controlul asupra produselor a fost transferat, fiind atunci când produsele sunt livrate catre client. Ulterior, clientul are deplină discreție asupra modului de utilizare al produselor achizitionate și, dupa caz, a prețului de revânzare a produselor. Livrarea are loc atunci când produsele au fost expediate în locația specifică, riscurile de pierdere au fost transferate către client și fie clientul a acceptat produsele în conformitate cu contractul de vânzare, dispozițiile de acceptare au expirat, fie grupul are dovezi obiective că toate criteriile de acceptare au fost îndeplinite. O creanță este recunoscută atunci când bunurile sunt livrate, acesta fiind momentul în care contraprestația este necondiționată, deoarece este necesară doar trecerea timpului înainte de scadența plății.

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

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

## Beneficiile angajatilor

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

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

## Impozitul pe profit

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

direct in capitaluri proprii sau in alte elemente ale rezultatului global.

### *Impozitul pe profit curent*

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

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

### *Impozitul amanat*

Impozitul amanat se constituie folosind metoda bilantului pentru diferentele temporare ale activelor si datoriilor (diferentele dintre valorile contabile prezentate in bilantul societatii si baza fiscala a acestuia). Grupul si-a recunoscut o datorie cu impozitul amanat aferenta rezervei din reevaluare. Diferentele temporare deductibile utilizate la determinarea impozitului amanat reprezinta partea deductibila fiscal a ajustarilor si provizioanelor inregistrate contabil si pot diferi de valorile contabile brute prezentate in notele 6, 7.1, 13 si 16.

### *Venituri si cheltuieli financiare*

Veniturile si cheltuielile financiare ale Grupului includ:

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

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

### *Raportare pe segmente*

Grupul a analizat activitatea operationala si a determinat ca opereaza un singur segment de activitate si anume, productia si vanzarea de produse finite si marfuri prin canalul Business-to-Business. Grupul inregistreaza vanzari catre clienti in Romania si in tari din Europa centrala si de sud (Franta, Grecia, Spania, Ucraina, Italia, Polonia, Suedia, Ungaria), ajungand ca raportul dintre vanzarile in Romania (40,51%) si toate celelalte tari la un loc (59,49%) sa fie de aproximativ 41:59. Grupul nu detine active imobilizate in alte tari in afara de Romania.

## 4. UTILIZAREA ESTIMARILOR SI RATIONAMENTELOR PROFESIONALE

Pregatirea situatiilor financiare consolidate in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii grupului utilizarea unor estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor si datoriilor. Estimarile 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.

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

Estimarile si ipotezele sunt utilizate, in special, in:

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

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

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

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

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

Nivelul 3 – intrari neobservabile pentru activ sau datorie.

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

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

# 5. ACTIVE IMOBILIZATE

## 5.1 Imobilizari corporale

| CONSOLIDAT, LEI | TERENURI | CONSTRUCTII | INSTALATII, MASINI, UTILAJE SI ALTE IMOBILIZARI CORPORALE | IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS | DREPTURI DE UTILIZARE AL ACTIVELOR IN LEASING AUTOTURISME | DREPTURI DE UTILIZARE AL ACTIVELOR IN LEASING CLADIRI | AVANSURI PENTRU IMOBILIZARI | TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cost** | | | | | | | | |
| **Sold la 01.01.2026** | **12.435.242** | **28.835.807** | **124.897.583** | **3.461.159** | **772.781** | **2.382.295** | **641.094** | **173.425.961** |
| **Intrari (achizitii si contracte noi de leasing)** | **-** | **-** | **155.225** | **4.946.460** | **217.316** | **178.672** | **1.052.648** | **6.550.321** |
| **Transferuri intre categorii** | **-** | **-** | **4.919.049** | **(4.633.505)** | **(285.544)** | **-** | **-** | **-** |
| **Iesiri de imobilizari corporale** | **-** | **-** | **(3.177.638)** | **-** | **-** | **-** | **(1.153.052)** | **(4.330.690)** |
| **Reevaluare** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Sold la 30.09.2026** | **12.435.242** | **28.835.807** | **126.794.219** | **3.774.114** | **704.553** | **2.560.967** | **540.690** | **175.645.592** |
| | | | | | | | | |
| **Amortizare acumulata si ajustari pentru depreciere** | | | | | | | | |
| **Sold la 01.01.2026** | **-** | **8.575.559** | **57.835.168** | **-** | **533.479** | **1.310.262** | **-** | **68.254.468** |
| **Amortizarea perioadei** | **-** | **1.020.378** | **10.865.109** | **-** | **140.294** | **384.145** | **-** | **12.409.926** |
| **Transferuri intre categorii** | **-** | **-** | **224.837** | **-** | **(224.837)** | **-** | **-** | **-** |
| **Iesiri** | **-** | **-** | **(3.177.638)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **(3.177.638)** |
| **Reducerea ajustarilor de depreciere** | **-** | **(1.612)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **(1.612)** |
| **Sold la 30.09.2026** | **-** | **9.594.325** | **65.747.476** | **-** | **448.936** | **1.694.407** | **-** | **77.485.144** |
| **Valoare neta contabila la 30.09.2026** | **12.435.242** | **19.241.482** | **61.046.743** | **3.774.114** | **255.617** | **866.560** | **540.690** | **98.160.448** |

Coloana „Drepturi de utilizare a activelor in leasing autoturisme" cuprinde contractele de leasing financiar pentru autoturisme ale Societatii mama, iar coloana „Drepturi de utilizare a activelor in leasing cladiri" cuprinde activele recunoscute conform IFRS 16 in contul 251 (contractul de inchiriere a spatiului comercial al filialei Biodeck S.A.). Defalcarea pe coloane la 01.01.2026 este cea din tabelul comparativ de mai jos (cost 173.425.961 lei, valoare neta contabila 105.171.492 lei). Miscarile prezentate acopera perioada 01.01.2026 – 30.09.2026, consolidat Promateris + Biodeck (Promateris Packaging si Promateris Recycling nu detin imobilizari corporale).

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

Imobilizarile corporale puse in functiune in cursul primelor 9 luni 2026 si anului 2025 reprezinta echipamente de productie.

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

În cadrul imobilizărilor corporale sunt cuprinse active achiziţionate prin subvenţii nerambursabile şi utilizate in activitatea curenta. Acestea sunt prezentate in nota 14.

## Valoarea justa a terenurilor si a constructiilor

Imobilizarile corporale ale Grupului, reprezentate de terenuri si constructii, sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluata, aceasta reprezentand valoarea justa la data evaluarii, mai putin amortizarea acumulata si ajustarile de depreciere ulterioare.

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

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

| CATEGORIA | METODA DE EVALUARE | DATE DE INTRARE NEOBSERVABILE SEMNIFICATIVE | CORELATIA DINTRE DATELE PRINCIPALE DE INTRARE NEOBSERVABILE SI EVALUAREA VALORII JUSTE |
|---|---|---|---|
| **Terenuri** | *Abordarea prin comparatie directa*<br>Valoarea justa este estimata pe baza pretului pe metru patrat pentru terenuri avand caracteristici similare (ex. drepturi de proprietate, restrictii legale, conditii de finantare si vanzare, localizare, caracteristici fizice si economice si cea mai buna utilizare). Pretul de piata are la baza tranzactiile cele mai recente. | Ajustari pentru lichiditate, localizare, suprafata. | Valoarea justa estimata ar creste/(scadea) daca: Ajustarile pentru lichiditate, localizare. suprafata ar fi mai mici/(mai mari) |
| **Constructii** | *Abordarea prin venit si abordarea prin cost*<br>Constructiile au fost evaluate prin aplicarea urmatoarelor metode, in functie de cea mai buna utilizare, de disponibilitatea si credibilitatea informatiilor de piata disponibile: | | |
| | *Abordarea prin venit*<br>Modelul de evaluare bazat pe metoda DCF estimeaza valoarea prezenta a fluxurilor nete de numerar care vor fi generate de o cladire din inchiriere, tinand cont de rata de ocupare si chiria anuala. Estimarea ratei de actualizare ia in considerare, printre altele, calitatea unei cladiri si localizarea. | Ajustari pentru lichiditate, localizare, suprafata,<br>*Chiria de piata*<br>Grad de neocupare de 11,11% pe an<br>Rate de capitalizare de 9,0%<br>Chiria anuala pe metru patrat de 5 EUR/mp/luna | Valoarea justa estimata ar creste/(scadea) daca: Ajustarile pentru lichiditate, localizare, suprafata ar fi mai mici/(mai mari)<br>Ratele de ocupare ar fi mai mari/(mai mici)<br>Ratele de capitalizare ar fi mai mici/(mai mari)<br>Chiria anuala pe metru patrat ar fi mai mare/(mai mica) |
| | *Abordarea prin cost*<br>Abordarea prin cost ofera o indicatie asupra valorii prin utilizarea principiului economic conform caruia un cumparator nu va plati mai mult pentru un active decat costul necesar obtinerii unui active cu aceeasi utilitate, fie prin cumparare, fie prin construire. | Ajustari pentru pretul si tipul materialelor de constructie, deprecierea externa de -8%. | |

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

| LEI | NIVELUL 1 | NIVELUL 2 | NIVELUL 3 | VALOAREA JUSTA LA 30 SEPTEMBRIE 2026 |
|---|---|---|---|---|
| Terenuri si amenajari de terenuri (inclusiv investitii imobiliare) | - | - | 27.197.597 | 27.197.597 |
| Constructii | - | - | 19.228.451 | 19.228.451 |

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

Atat in cursul primelor 9 luni 2026, cat si in cursul anului 2025 nu au existat transferuri intre nivelurile aferente valorii juste.

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

| LEI | VALOAREA LA COST ISTORIC LA 30 SEPTEMBRIE 2026 | VALOAREA LA COST ISTORIC LA 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Terenuri | 12.685.915 | 12.685.915 |
| Constructii | 18.116.950 | 18.116.950 |
| **TOTAL** | **30.802.865** | **30.802.865** |

### 5.1.a) Venituri din productia de imobilizari corporale

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 30 SEPTEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Venituri din productia de imobilizari corporale | 434.473 | 848.448 |

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

| | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 30 SEPTEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Profit/(pierdere) din cedarea imobilizarilor corporale | 131.299 | 1.790 |

### 5.2 Investitii imobiliare

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

| CONSOLIDAT | INVESTITII IMOBILIARE (TERENURI) , LEI |
|---|---|
| **Cost** | **-** |
| **Sold la 1 Ianuarie 2025** | **7.716.172** |

| | |
|---|---|
| **Achizitii** | **-** |
| Transferuri | 6.695.835 |
| **Iesiri** | **-** |
| **Reevaluare** | **350.348** |
| **Sold la 31 Decembrie 2025** | **14.762.355** |

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

In primele 9 luni 2026 nu s-a inregistrat modificarea valorii juste pentru investitii imobiliare.

## 5.3 Imobilizari necorporale

| CONSOLIDAT | TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE, LEI |
|---|---|
| **Cost** | |
| **Sold la 01.01.2026** | **2.871.996** |
| **Achizitii de imobilizari necorporale si avansuri acordate** | **244.116** |
| **Reclasificari** | **-** |
| **Iesiri de imobilizari necorporale** | **(269)** |
| **Sold la 30.09.2026** | **3.115.843** |
| | |
| **Amortizare acumulata** | |
| **Sold la 01.01.2026** | **921.854** |
| **Amortizarea perioadei** | **215.029** |
| **Iesiri** | **(269)** |
| **Sold la 30.09.2026** | **1.136.614** |
| **Valoare neta contabila la 30.09.2026** | **1.979.229** |

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

Imobilizările necorporale cuprind programe informatice, licenţe şi diverse softuri. Sunt amortizate prin metoda liniară.

În situaţia poziţiei financiare sunt prezentate la cost istoric, mai puţin amortizarea şi eventualele ajustări de valoare.

### 5.3.a) Venituri din productia de imobilizari necorporale

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 30 SEPTEMBRIE 2025 |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| Venituri din productia de imobilizari necorporale | - | 712.694 |

### 5.4

### 5.5 Investitii in instrumente de capital

Investitiile in instrumente de capital propriu la 30.09.2026 si la 31.12.2025 sunt detaliate mai jos.

| INVESTII IN INSTRUMENTE DE CAPITAL, LEI | SOLD LA 01.01.2026 | DETINERE % LA 01.01.2026 | CRESTERI/DESCRESTERI IN CPP | SOLD LA 30.09.2026 | DETINERE % LA 30.09.2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Romtatay SA | 1.246.419 | 10,00% | - | 1.246.419 | 10,00% |
| Alte detineri | 20.000 | | - | 20.000 | <10.00% |
| **Total** | **1.266.419** | | **-** | **1.266.419** | |

### Informatii privind Romtatay S.A.

Societatea Romtatay S.A. este o societate mixta romano-spaniola de productie articole injectate de mase plastice, infiintata in 1991, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/2798/1992.

La 30.09.2026 Grupul detine o participatie de 10% din capitalul social al acestei societati in valoare de 108.203 RON (la cost de achizitie), pentru care a decis la momentul raportarii evaluarea la valoarea justa prin rezultatul curent.

Detalii raport evaluare 31.12.2025 : TNP Global & Partners, evaluator autorizat independent fata de Grup. TNP Global & Partners este membru al Asociatiei Nationale a Evaluatorilor Autorizati din Romania si detine calificari adecvate si experienta recenta in evaluarea valorii juste. In aplicarea abordarilor si metodelor pentru estimarea valorii juste a participatiei minoritare in SC ROMTATAY SA, au fost utilizate date de intrare obtinute de pe piata si de la client. In abordarea prin venit s-au utilizat previziuni furnizate de client si verificate de evaluator cu date din piata si istoricul financiar al societatii. Disponibilitatea datelor si situatiile de pe piata specifica prezentate in raport, au condus la faptul ca abordarea prin venit este singura relevanta si adecvata pentru estimarea valorii juste a pachetului minoritar. Valoarea justa determinata pentru aceasta detinere este de 1.246.419 lei.

### 5.6 Alte active imobilizate pe termen lung

Aceasta categorie cuprinde garantiile in numerar constituite la furnizori, cu termen de recuperare mai mare de 12 luni de la data raportarii. Valoarea acestora este de 399.666 RON la 30.09.2026 (31.12.2025: 378.818 RON).

## 6. STOCURI

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

| CATEGORIA DE STOC, LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Materii prime si materiale consumabile | 42.488.834 | 19.578.896 |
| Produse finite si semifabricate | 13.245.016 | 12.752.551 |
| Marfuri | 6.809.119 | 7.242.743 |
| **Stocuri brute** | **62.542.969** | **39.574.190** |
| **Ajustari pentru deprecierea stocurilor:** | | |
| Materii prime si materiale consumabile | (57.422) | (127.805) |
| Produse finite si semifabricate | (28.158) | (28.158) |
| **Marfuri** | **(157.991)** | **(157.991)** |
| **Total ajustari pentru depreciere** | **(243.571)** | **(313.954)** |
| Avansuri platite pentru achizitia de stocuri | 972.717 | 494.800 |
| Eliminarea marjei nerealizate din tranzactii intragrup | (973.627) | (1.194.931) |
| **TOTAL** | **62.298.488** | **38.560.105** |

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

# 7. CREANTE

## 7.1. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Creante comerciale brute | 44.598.238 | 38.240.464 |
| Eliminarea soldurilor comerciale intragrup | (9.733.469) | (8.383.136) |
| **Creante comerciale brute dupa eliminari** | **34.864.769** | **29.857.328** |
| ***Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale*** | ***(3.623.625)*** | ***(3.638.560)*** |
| **Creante comerciale, net (active financiare)** | **31.241.144** | **26.218.768** |
| | | |
| Plati in avans catre furnizori de servicii | 340.036 | 217.934 |
| Creante privind TVA | 15.745.374 | 4.740.022 |
| Creante privind alte impozite si taxe | 441.117 | 761.900 |
| **Alte creante in legatura cu personalul** | **96.999** | **61.177** |
| Debitori diversi | 5.786 | - |
| **Decontari cu entitatile afiliate (eliminate la consolidare)** | **-** | **-** |
| **Total alte creante** | **16.629.312** | **5.781.033** |
| **TOTAL CREANTE** | **47.870.456** | **31.999.801** |

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

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

Mişcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

| AJUSTARI, LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| **Sold initial la 1 ianuarie** | **(3.638.560)** | **(3.195.815)** |
| Cresteri | (1.472.508) | (666.933) |
| Reduceri | 1.487.443 | 224.188 |
| **Sold final la 30 Septembrie** | **(3.623.625)** | **(3.638.560)** |

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

## 7.2. ALTE ACTIVE PE TERMEN SCURT

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Cheltuieli inregistrate in avans | 723.606 | 432.852 |
| **Total alte active pe termen scurt** | **723.606** | **432.852** |

# 8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

| LEI | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|
| Depozite la banci pe termen scurt | 54.261 | 51.485 |
| Numerar in banca | 3.471.458 | 5.738.078 |
| Numerar in casa si avansuri de trezorerie | 10.658 | 6.205 |
| **Total** | **3.536.377** | **5.795.768** |

La data de 30 Septembrie 2026 si la data de 31 Decembrie 2025, Grupul nu detine numerar sau echivalente de numerar a caror utilizare este restrictionata. Intregul sold de 3.536.377 lei la 30 Septembrie 2026 (31 Decembrie 2025: 5.795.768 lei) este disponibil pentru utilizare in activitatea curenta a Grupului.

| COMPONENTA, LEI | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|
| Numerar disponibil pentru utilizare | 3.536.377 | 5.795.768 |
| **Numerar restrictionat** | **-** | **-** |
| **Total numerar si echivalente de numerar** | **3.536.377** | **5.795.768** |

## 9. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

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

| INTERESE FARA CONTROL, LEI | SOLDUL INITIAL AL INTERESELOR CARE NU CONTROLEAZA 01.01.2026 | PROFIT NET AFERENT PERIOADEI AFERENT INTERESELOR CARE NU CONTROLEAZA 30.09.2026 | SOLDUL FINAL AL INTERESELOR CARE NU CONTROLEAZA 30.09.2026 |
|---|---|---|---|
| Biodeck S.A. | 2.084.848 | 194.465 | 2.279.313 |
| Promateris Packaging S.A. | 10.093 | (650) | 9.443 |
| Promateris Recycling S.A. | (7.246) | (3.617) | (10.863) |
| **TOTAL** | **2.087.694** | **190.199** | **2.277.893** |

## 10. CAPITAL SOCIAL

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

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

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

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

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

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

## 11. REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Rezerve din reevaluare | 17.795.744 | 18.183.591 |
| Alte rezerve (rezerve legale) | 602.853 | 602.853 |
| **Rezerve – total** | **18.398.597** | **18.786.444** |

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

## 12. Datorii catre institutii bancare si alti creditori

| SOLD CONSOLIDAT CREDITE GRUP PROMATERIS LA 30.09.2026 | MONEDA CREDITULUI | SOLD ECHIVALENT IN RON LA 30.09.2026 | DIN CARE PE TERMEN SCURT | DIN CARE PE TERMEN LUNG | SCADENTA |
|---|---|---|---|---|---|
| Credit pe termen lung ING | RON | 353.546 | 353.546 | - | 30.03.2027 |
| Credit pe termen lung ING | RON | 1.713.432 | 1.713.432 | - | 01.04.2027 |
| Credit pe termen lung ING | EUR | 4.413.891 | 2.522.223 | 1.891.668 | 15.06.2028 |
| Credit pe termen lung ING | RON | 433.765 | 247.866 | 185.899 | 15.06.2028 |
| Credit pe termen lung ING | EUR | 4.241.540 | 818.543 | 3.422.997 | 30.06.2031 |
| Credit pe termen lung ING | RON | 1.252.628 | 287.061 | 965.567 | 30.09.2030 |
| Credit pe termen lung Unicredit | EUR | 1.732.112 | 461.897 | 1.270.215 | 19.06.2030 |
| Descoperit de cont Unicredit | EUR | 35.160.089 | 35.160.089 | - | 11.06.2027 |
| Linie de credit Unicredit (LN24) | EUR | 8.123.601 | 8.123.601 | - | 11.06.2027 |
| Linie de credit Unicredit (LN25) | EUR | 10.556.995 | 7.112.406 | 3.444.589 | 28.01.2028 |
| Descoperit de cont ING | RON | 9.318.509 | 9.318.509 | - | Linie de credit neangajanta, fara scadenta fixa |
| Descoperit de cont ING | EUR | 14.261.697 | 14.261.697 | - | Linie de credit neangajanta, fara scadenta fixa |
| Imprumut actionari* | RON | 5.000.000 | 5.000.000 | - | 31.12.2026 |
| Dobanda actionari | RON | 1.242.639 | 1.242.639 | - | 31.12.2026 |
| Dobanda credite bancare | RON | 265.844 | 265.844 | - | 01.10.2026 (UniCredit); 30.10.2026 (ING) |
| **TOTAL – suma echivalenta in RON** | **RON** | **98.070.288** | **86.889.353** | **11.180.935** | |

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

| SOLD CREDITE PROMATERIS SI BIODECK LA 31.12.2025 | MONEDA CREDITULUI | SOLD ECHIVALENT IN RON LA 31.12.2025 | DIN CARE PE TERMEN SCURT | DIN CARE PE TERMEN LUNG | SCADENTA |
|---|---|---|---|---|---|
| Credit pe termen lung ING | RON | 83.333 | 83.333 | - | 27.02.2026 |
| Credit pe termen lung ING | RON | 883.863 | 707.091 | 176.772 | 30.03.2027 |
| Credit pe termen lung ING | RON | 3.916.417 | 2.937.313 | 979.104 | 01.04.2027 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Credit pe termen lung ING | EUR | 6.090.536 | 2.436.214 | 3.654.322 | 15.06.2028 |
| Overdraft ING | RON | 10.994.929 | 10.994.929 | - | 15.10.2026 |
| Overdraft ING | EUR | 6.884.012 | 6.884.012 | - | 15.10.2026 |
| Credit pe termen lung ING | RON | 619.665 | 247.866 | 371.799 | 15.06.2028 |
| Credit pe termen lung Unicredit | RON | 257.970 | 257.970 | - | 23.02.2026 |
| Credit pe termen lung Unicredit | RON | 96.677 | 96.677 | - | 29.04.2026 |
| Credit pe termen scurt Unicredit | RON | 294.272 | 294.272 | - | 29.04.2026 |
| Credit pe termen scurt Unicredit | EUR | 6.122.251 | 6.122.251 | - | 02.07.2026 |
| Credit pe termen scurt Unicredit | RON | 6.960.000 | 6.960.000 | - | 02.07.2026 |
| Credit pe termen scurt Unicredit | USD | 1.945.082 | 1.945.082 | - | 02.07.2026 |
| Credit pe termen lung Unicredit | EUR | 2.007.655 | 446.145 | 1.561.510 | 19.06.2030 |
| Credit pe termen lung CEC | RON | 3.333.333 | 3.333.333 | - | 18.07.2026 |
| Credit pe termen lung CEC | EUR | 4.770.022 | 985.440 | 3.784.582 | 15.08.2028 |
| Imprumut actionar | RON | 5.000.000 | 5.000.000 | | 31.12.2026 |
| Dobanda imprumut actionar | RON | 998.889 | 998.889 | | 31.12.2025 |
| Dobanda institutii bancare | RON | 189.756 | 189.756 | - | 31.12.2025 |
| Biodeck credit pe termen scurt Unicredit | EUR | 14.020.875 | 14.020.875 | - | 02.07.2026 |
| Biodeck credit pe termen scurt Unicredit | USD | 1.085.425 | 1.085.425 | - | 02.07.2026 |
| Dobanda | RON | 69.004 | 69.004 | - | 02.07.2026 |
| **TOTAL** | | **76.623.966** | **66.095.877** | **10.528.089** | |

***Imprumutul este acordat de Floreasca Development SA, actionar al Societatii**

Imprumuturile bancare au dobanda variabila, determinată considerând indicatorul ROBOR sau EURIBOR la 1 sau 3 luni, la care se adaugă o marja cuprinsa in intervalul 0,75% - 1,50% pe an, in functie de maturitatea si tipul creditului.

Imprumuturile detaliate mai sus sunt garantate prin:

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

Indicatori financiari in cadrul imprumuturilor la banci

In perioada de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2026 Grupul a realizat rambursari de credite in suma de 47.006.677 lei, cu respectarea scadentelor programate. Expunerea bancara totala a crescut de la 76.623.966 lei la 31 Decembrie 2025 la 98.070.289 lei la 30 Septembrie 2026, pe fondul tragerilor de credite (61.657.223 lei) si al utilizarii liniilor de descoperit de cont (5.505.545 lei), in conditiile cresterii capitalului de lucru (stocuri de 62.298.488 lei, fata de 38.560.105 lei la 31 Decembrie 2025). Gradul de indatorare a fost de 47,30% la 30 Septembrie 2026 (41,55% la 31 Decembrie 2025). Fluxul de numerar din activitatea operationala a fost negativ (16.261.756 lei).

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

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

## Situația modificărilor fluxurilor de trezorerie din finanțare

| LEI | 1 IANUARIE 2026 | TRAGERI | PLĂȚI | OVERDRAFT | CHELTUIELI CU DOBANZILE | PLATI DE DOBANZI | DIFERENTE DE CURS SI COMISIOANE | PLATI DE COMISIOANE | 30 SEPTEMBRIE 2026 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Datorii catre institutii bancare** | **70.625.077** | **61.657.223** | **(47.006.677)** | **5.505.545** | **2.731.143** | **(2.647.197)** | **970.126** | **(7.590)** | **91.827.650** |
| **Imprumut de la actionari** | **5.998.889** | **-** | **-** | **-** | **243.750** | **-** | **-** | **-** | **6.242.639** |
| **Datorii catre institutii bancare si alti creditori** | **76.623.966** | **61.657.223** | **(47.006.677)** | **5.505.545** | **2.974.893** | **(2.647.197)** | **970.126** | **(7.590)** | **98.070.289** |

| LEI | 1 IANUARIE 2025 | ÎNCASĂRI | PLĂȚI | OVERDRAFT | CHELTUIELI CU DOBÂNZILE | PLĂȚI DE DOBÂNZI | CHELTUIELI CU COMISIOANELE SI REEVALUARI | PLATI DE COMISIOANE | 30 SEPTEMBRIE 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Datorii catre institutii bancare | 72.328.130 | 77.011.217 | (75.165.791) | 4.830.088 | 3.415.224 | (3.482.611) | 328.636 | (491) | 79.264.402 |
| **Imprumut actionari** | **5.598.889** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **5.598.889** |
| **Datorii catre institutii bancare si alti creditori** | **77.927.019** | **77.011.217** | **(75.165.791)** | **4.830.088** | **3.415.224** | **(3.482.611)** | **328.636** | **(491)** | **84.863.291** |

*Indicatori financiari in cadrul imprumuturilor la banci*

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

## 13. DATORII DE LEASING

| LEI | CLADIRI | AUTOTURISME | TOTAL |
|---|---|---|---|
| **Sold la 01.01.2026** | **1.163.135** | **101.014** | **1.264.149** |
| Intrari (contracte noi de leasing) si indexari | 178.672 | 217.316 | 395.988 |
| **Cheltuiala cu dobanda** | **32.080** | **6.093** | **38.173** |
| **Diferente de curs** | **71.806** | **10.180** | **81.986** |
| **Plati de leasing** | **(463.600)** | **(167.046)** | **(630.646)** |
| **Alte elemente** | **(167.734)** | **46.106** | **(121.628)** |
| **Sold la 30.09.2026** | **814.359** | **213.663** | **1.028.022** |
| | | | |
| **Sold la 01.01.2025** | **1.608.318** | **274.241** | **1.882.559** |
| **Intrari (contracte noi de leasing)** | **-** | **-** | **-** |
| **Cheltuiala cu dobanda** | **54.560** | **6.381** | **60.941** |
| **Plati de leasing** | **(497.891)** | **(202.328)** | **(700.219)** |
| **Diferente de curs** | **(1.852)** | **22.720** | **20.868** |
| **Sold la 31.12.2025** | **1.163.135** | **101.014** | **1.264.149** |

| LEI | RAMBURSAREA DATORIILOR DE LEASING ESTE ANALIZATA DUPA CUM URMEAZA: | |
|---|---|---|
| | **30 Septembrie 2026** | **31 Decembrie 2025** |
| | | |
| Rate scadente in termen de 1 an | (633.649) | (606.674) |
| Rate scadente dupa 1 an, dar nu mai mult de 5 ani | (394.373) | (657.475) |
| **Rate scadente dupa 5 ani** | **-** | **-** |
| **TOTAL** | **(1.028.022)** | **(1.264.149)** |

### Situația modificărilor fluxurilor de trezorerie din finanțare

| CONSOLIDAT, LEI | 1 IANUARIE 2026 | INCASARI | PLATI | CHELTUIELI CU DOBANZILE | PLATI DE DOBANZI | LEASING NOU | DIFERENTE DE CURS SI REEVALUARI | ALTE ELEMENTE | 30 SEPTEMBRIE 2026 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Datorii de leasing | 1.264.149 | - | (630.646) | 38.173 | - | 395.988 | 81.986 | (121.628) | 1.028.022 |
| **TOTAL datorii de leasing** | **1.264.149** | **-** | **(630.646)** | **38.173** | **-** | **395.988** | **81.986** | **(121.628)** | **1.028.022** |

| CONSOLIDAT, LEI | 1 IANUARIE 2025 | ÎNCASĂRI | PLĂȚI | CHELTUIELI CU DOBÂNZILE | PLĂȚI DE DOBÂNZI | LEASING NOU | CHELTUIELI CU COMISIOANELE SI REEVALUARI | ALTE ELEMENTE | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Datorii de leasing | 1.882.559 | | (700.219) | 60.941 | (6.381) | | 29.101 | | 1.264.149 |
| **TOTAL Datorii catre societati de leasing** | **1.882.559** | | **(700.219)** | **60.941** | **(6.381)** | | **29.101** | | **1.264.149** |

## 14. SUBVENTII NERAMBURSABILE

Subvențiile nerambursabile reprezintă granturile primite de Grup, care încă nu au fost reluate în profit sau pierdere, 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 în profit sau pierdere în perioadele viitoare, în corelație cu îndeplinirea condițiilor aferente finanțărilor primite.

Valoarea subventiilor nerambursabile este prezentata mai jos:

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| **Sold la 1 Ianuarie** | **6.180.153** | **7.282.442** |
| **Subventii primite** | **-** | **-** |
| Valoarea subventiilor reluate in profit sau pierdere (net, in cheltuiala cu amortizarea) | (826.717) | (1.102.289) |
| **Sold la 30 Septembrie** | **5.353.436** | **6.180.153** |
| | | |
| **Sold pe termen scurt** | **1.102.289** | **1.102.289** |
| **Sold pe termen lung** | **4.251.147** | **5.077.865** |

## 15. DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE

La 30 Septembrie 2026 si 31 Decembrie 2025 Grupul nu a avut datorii comerciale restante fata de scadentele contractuale convenite. Creşterea datoriilor comerciale cu 5.560.665 lei fata de 31 Decembrie 2025 este determinata in principal de achizitiile de materii prime aferente constituirii stocurilor, care au crescut cu 23.738.383 lei in aceeasi perioada. Soldurile de mai jos sunt prezentate net de soldurile intragrup eliminate la consolidare (30 Septembrie 2026: 9.733.469 lei; 31 Decembrie 2025: 8.383.136 lei).

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Datorii comerciale catre furnizori de bunuri si servicii | 15.273.927 | 10.806.135 |
| Datorii comerciale catre furnizori de imobilizari | 1.397.014 | 304.142 |
| **TOTAL DATORII COMERCIALE** | **16.670.941** | **11.110.277** |
| Avansuri incasate de la clienti | 41.178 | 330.005 |
| **TOTAL DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE** | **16.712.119** | **11.440.282** |

## 16. ALTE DATORII CURENTE

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Provizioane pentru beneficiile angajatilor (concedii neefectuate si prime) | 589.742 | 912.164 |
| Datorii fata de personal | 541.194 | 490.442 |
| Contributii sociale si alte taxe salariale | 655.387 | 787.592 |
| **Impozit pe profit curent de plata** | **-** | **96.964** |
| TVA de plata | - | 234.766 |
| Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate | 3.684 | 2.175 |
| Creditori diversi | 16.653 | 10.765 |
| Datorii catre locatori (TVA, comisioane si asigurari facturate) | 3.453 | - |
| **TOTAL ALTE DATORII CURENTE** | **1.810.113** | **2.534.868** |

## 17. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 30 SEPTEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Venituri din vanzarea bunurilor | 109.275.980 | 94.812.197 |
| Contraprestatie variabila – sconturi si rabaturi acordate | (98.911) | (207.763) |
| **Total venituri din vanzarea de produse si marfuri** | **109.177.069** | **94.604.434** |
| | | |
| Venituri din servicii prestate | 127.643 | 112.453 |
| Alte venituri din contracte cu clientii | 3.382.599 | 4.463.845 |
| **Total venituri din contracte cu clientii** | **112.687.311** | **99.180.732** |
| **Mai putin: venituri din contracte cu clientii prezentate in cadrul liniei „Alte venituri din exploatare" (nota 18)** | **-** | **-** |
| **Venituri din vanzari, conform Situatiei consolidate a rezultatului global** | **112.687.311** | **99.180.732** |

Alte venituri din contracte cu clientii cuprind, in principal, veniturile din vanzarea semifabricatelor si a produselor reziduale, precum si veniturile din redevente, locatii de gestiune si chirii, nete de eliminarea chiriilor intragrup.
Toate sumele de mai sus sunt prezentate net de tranzactiile intragrup eliminate la consolidare (30 Septembrie 2026: 25.201.219 lei). Fluxurile de venituri principale ale Grupului sunt:

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

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

Analiza geografica a veniturilor si analiza concentrarii pe clienti sunt prezentate mai jos. Datele prezentate mai jos sunt cele aferente primelor 9 luni 2026, respectiv primelor 9 luni 2025.

| LEI | PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA | PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA |
|---|---|---|
| | **30.09.2026** | **30.09.2025** |
| Vanzari pe piata interna | 45.651.203 | 46.395.536 |
| Vanzari pe piata externa | 67.036.108 | 52.785.196 |
| **Venituri din vanzari –total** | **112.687.311** | **99.180.732** |

Concentrarea veniturilor pe principalii clienti ai Grupului pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2026. In

veniturile din contracte cu clientii aferente primelor 9 luni 2026 au fost incluse venituri de 53.792.569 lei (primele 9 luni 2025: 51.694.677 lei) in relatie cu cei mai mari 5 clienti ai Grupului, conform tabelului de mai jos.

| LEI | 9 LUNI 2026 | PROCENT IN TOTAL VENITURI RAPORTATE 9 LUNI 2026 | 9 LUNI 2025 | PROCENT IN TOTAL VENITURI RAPORTATE 9 LUNI 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Client 1 (EU) | 16.880.150 | 15% | 13.622.344 | 14% |
| Client 2 (Romania) | 14.087.359 | 13% | 16.061.771 | 16% |
| Client 3 (Romania) | 10.224.575 | 9% | 9.294.063 | 9% |
| Client 4 (Extra-UE) | 6.775.940 | 6% | 8.168.781 | 8% |
| Client 5 (EU) | 5.824.545 | 5% | 4.547.718 | 5% |
| **Total top 5 clienti** | **53.792.569** | **48%** | **51.694.677** | **52%** |
| **Total venituri din contracte cu clientii** | **112.687.311** | | **99.180.732** | |

## 18. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 30 SEPTEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Venituri din vanzarea activelor | - | - |
| Venituri din subventii pentru investitii | - | - |
| Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati | 109.792 | - |
| Alte venituri din exploatare | 187.844 | 232.662 |
| Eliminarea tranzactiilor intragrup | - | - |
| **TOTAL ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE** | **297.636** | **232.662** |

## 19. CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME, MATERIALELE SI MARFURILE

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 30 SEPTEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Cheltuieli cu materiile prime | 50.025.540 | 43.202.890 |
| Cheltuieli privind marfurile | 5.051.028 | 5.315.303 |
| Cheltuieli privind alte materiale consumabile | 1.102.685 | 390.105 |
| Cheltuieli privind materialele pentru ambalat | 3.074.059 | 3.019.573 |
| **TOTAL CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME, MATERIALELE SI MARFURILE** | **59.253.312** | **51.927.871** |

## 20. CHELTUIELI CU PERSONALUL SI INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

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

Mai jos este inclusa valoarea remuneratiei membrilor cheie de conducere ai grupului. In total Grupul a platit RON 606.580 (30 Septembrie 2025: 595.469 RON) catre membrii cheie de conducere.

Cheltuielile cu salariile platite in primele 9 luni 2026 respectiv primele 9 luni 2025, se compun din urmatoarele:

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 30 SEPTEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Salarii | 11.918.036 | 12.200.071 |
| ***Din care:*** | | |
| - sume platite catre management | 606.580 | 595.469 |
| | | |
| Cheltuieli cu tichete de masa | 925.889 | 846.449 |
| Cheltuieli cu asigurari sociale | 300.781 | 326.236 |

| | | |
|---|---|---|
| **Total cheltuieli cu personalul** | **13.144.706** | **13.372.756** |
| | | |
| **Sume platite catre membrii consiliului de administratie** | **548.000** | **816.000** |

Numarul mediu de angajati pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2026 a fost de 139. Numarul mediu de angajati la 30 Septembrie 2025 a fost de 140.

## 21. CHELTUIELI CU PRESTATIILE EXTERNE

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 30 SEPTEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile | 656.515 | 657.277 |
| Cheltuieli cu alte prestatii externe | 7.511.460 | 6.449.711 |
| Cheltuieli cu primele de asigurare | 416.427 | 430.904 |
| Cheltuieli privind comisioanele si onorariile | 341.022 | 218.780 |
| Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal | 3.246.358 | 2.273.823 |
| **TOTAL** | **12.171.782** | **10.030.495** |

## 22. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Alte cheltuieli de exploatare, in suma totala de 1.139.274 RON (30 Septembrie 2025: 962.814 RON) constau in principal in: taxe si impozite locale si cheltuieli cu protectia mediului inconjurator.

## 23. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 30 SEPTEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Venituri din dobanzi | 6.014 | 7.656 |
| Castig din diferente de curs valutar | 2.364.490 | 1.507.029 |
| Venituri din sconturi obtinute | - | - |
| Alte venituri financiare | 49.466 | 22.424 |
| **TOTAL VENITURI FINANCIARE** | **2.419.970** | **1.537.109** |
| Cheltuieli cu dobanzile | (3.013.066) | (3.415.224) |
| Pierdere din diferente de curs valutar | (3.355.140) | (1.999.392) |
| Alte cheltuieli financiare | (32.220) | (26.283) |
| **TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE** | **(6.400.426)** | **(5.440.899)** |
| **Rezultatul financiar net** | **(3.980.456)** | **(3.903.790)** |

## 24. IMPOZITUL PE PROFIT SI IMPOZITUL AMANAT

Cheltuiala totala cu impozitul pe profit pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2026 este de 831.931 lei, din care 796.522 lei impozit pe profit curent si 35.409 lei cheltuiala cu impozitul pe profit amanat.

Impozit pe profit recunoscut în profit sau pierdere:

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 30 SEPTEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Cheltuieli cu impozitul pe profit curent | 796.522 | 524.826 |
| Cheltuieli/(venituri) cu impozitul amanat | 35.409 | - |
| **Total cheltuiala cu impozitul pe profit** | **831.931** | **524.826** |

Pentru perioada comparativa de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2025, cheltuiala cu impozitul pe profit, in suma de 524.826 lei, a constat in impozit pe profit curent si corespunde liniei „Impozit pe profit" din Situatia consolidata a rezultatului global la 30 Septembrie 2025.

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

| RECONCILIEREA CHELTUIELII CU IMPOZITUL PE PROFIT, LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 30 SEPTEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| **Rezultat inainte de impozitare** | **6.545.253** | **3.915.081** |
| **Impozit pe profit calculat la rata statutara de 16%** | **1.047.240** | **626.413** |
| Efectul veniturilor neimpozabile, al cheltuielilor nedeductibile, al pierderilor fiscale si al altor ajustari fiscale, net | (215.309) | (101.587) |
| **Total cheltuiala cu impozitul pe profit** | **831.931** | **524.826** |
| Rata efectiva de impozitare | 12,71% | 13,41% |

| IMPOZITUL AMANAT, LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Datorie neta cu impozitul amanat la inceputul perioadei | 2.649.224 | 2.025.352 |
| Cheltuiala cu impozitul amanat recunoscuta in profit sau pierdere | 35.409 | 443.161 |
| Impozit amanat recunoscut in alte elemente ale rezultatului global | - | 180.711 |
| **Datorie neta cu impozitul amanat la sfarsitul perioadei** | **2.684.633** | **2.649.224** |

| NATURA DIFERENTEI TEMPORARE, LEI | IMPOZIT AMANAT LA 30.09.2026 | IMPOZIT AMANAT LA 31.12.2025 |
|---|---|---|
| Reevaluarea si alte diferente aferente imobilizarilor corporale | (3.483.044) | (3.463.541) |
| Provizioane si alte datorii curente | 94.359 | 112.885 |
| Ajustari pentru deprecierea creantelor | 516.331 | 469.823 |
| Ajustari pentru deprecierea stocurilor | 38.971 | 53.209 |
| Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale | 4.767 | 55.679 |
| Datorii de leasing | 130.297 | 186.102 |
| Alte diferente temporare | 13.686 | (63.381) |
| **Total impozit amanat (datorie)** | **(2.684.633)** | **(2.649.224)** |

| CHELTUIALA CU IMPOZITUL AMANAT AFERENTA DIFERENTELOR TEMPORARE, LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 30 SEPTEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| Cheltuieli/(venituri) aferente originii si reversarii diferentelor temporare in cursul perioadei | 35.409 | - |
| **Total cheltuieli/(venituri) cu impozitul amanat in Contul de profit si pierdere** | **35.409** | **-** |

## 25. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

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

Rezultatul pe actiune de baza calculat pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2026 si 30 Septembrie 2025 este prezentat in tabelul urmator.

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 30 SEPTEMBRIE 2025 |
|---|---|---|
| **Profit net atribuibil actionarilor Societatii-mama** | **5.523.123** | **3.397.646** |
| Numar mediu ponderat de actiuni ordinare aflate in circulatie in perioada de raportare | 28.697.499 | 28.697.499 |
| **Rezultat de baza pe actiune (lei/actiune)** | **0,1925** | **0,1181** |
| **Rezultat diluat pe actiune (lei/actiune)** | **0,1925** | **0,1181** |

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

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

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

## 26. TRANZACTII CU ACTIONARII SEMNIFICATIVI SI PARTILE AFILIATE

Actionarii semnificativi care detin participatii de cel putin 10% la 30.09.2026 si 31.12.2025 sunt prezentati mai jos; structura actionariatului la 30 Septembrie 2026:

| ACȚIONAR | NR. ACȚIUNI 30.09.2026 | PROCENT DETINERE 30.09.2026 | NR. ACȚIUNI 2025 | PROCENT DETINERE 2025 |
|---|---|---|---|---|
| PAVAL HOLDING S.R.L. | 6.895.502 | 24,03% | 6.895.502 | 24,03% |
| NORD S.A. | 5.981.571 | 20,84% | 5.981.571 | 20,84% |

Nu au existat tranzactii cu actionarii semnificativi in perioada de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2026 si in anul

2025. Partile afiliate la 30.09.2026 si 31.12.2025 sunt:

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

| DENUMIRE PARTE AFILIATA | SOLD CREANTE LA 30 SEPTEMBRIE 2026 | VALOARE VENITURI AFERENTE PERIOADEI DE 9 LUNI INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2026 (FARA TVA) | SOLD CREANTE LA 31 DECEMBRIE 2025 | VALOARE VENITURI AFERENTE ANULUI INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025 (FARA TVA) |
|---|---|---|---|---|
| Dedeman SRL | 1.141.064 | 3.499.022 | 741.326 | 4.534.593 |

Împrumuturi de la acționari

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.,

acționar al Societății care nu constituie parte afiliată în sensul IAS 24. Împrumutul a fost acordat într-o singură tranșă, în moneda

RON, și poartă dobândă remuneratorie, inițial de 8% pe an, modificată
la 6,5% pe an începând cu 30 decembrie 2025.

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

Cheltuiala cu dobanda aferenta a fost in suma de 243.750 lei in perioada de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2026 (400.000 lei in exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2025). Soldul imprumutului la 30 Septembrie 2026 este de 5.000.000 lei, iar dobanda acumulata neplatita este de 1.242.639 lei (31 Decembrie 2025: 998.889 lei).

# 27. MANAGEMENTUL RISCURILOR SEMNIFICATIVE

## Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliul de Administraţie al Grupului are responsabilitatea generală pentru stabilirea şi supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul grupului.Politicile grupului de gestionare a riscului sunt definite astfel încât sa asigure identificarea şi analiza riscurilor cu care se confrunta Grupul, stabilirea limitelor şi controalelor adecvate, precum şi monitorizarea riscurilor şi a respectării limitelor stabilite. Politicile şi sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condiţiile de piaţă şi în activităţile grupului.

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

riscul de capital – a se vedea nota 28

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

## Managementul riscului valutar

Grupul este expus riscului valutar in principal prin datoriile financiare si comerciale denominate in EUR si USD. Grupul monitorizeaza si gestioneaza in permanenta expunerea la variatia de curs valutar. Monedele straine cel mai des utilizate in tranzactii sunt EUR si USD. Valoarea contabila a activelor si datoriilor monetare ale Grupului denominate in valute straine la data raportarii a fost urmatoarea (defalcarea pe valute reflecta analiza de expunere valutara a Grupului, coloana RON fiind determinata ca diferenta pana la valoarea contabila totala din situatia consolidata a pozitiei financiare):

| VALUTA IN CARE SUNT DENOMINATE | RON | EUR | USD | ALTELE | TOTAL LA 30 SEPTEMBRIE 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Active, din care:** | **17.179.856** | **17.603.915** | **716.667** | **689** | **35.501.127** |
| **Creante comerciale** | **13.956.142** | **17.142.095** | **142.618** | **289** | **31.241.144** |
| **Numerar si echivalente de numerar** | **2.500.108** | **461.820** | **574.049** | **400** | **3.536.377** |
| **Alte active pe termen scurt** | **723.606** | **-** | **-** | **-** | **723.606** |
| | | | | | |
| **Datorii, din care:** | **28.823.726** | **82.150.854** | **4.794.671** | **-** | **115.769.251** |
| **Datorii catre institutii bancare** | **13.337.724** | **78.489.925** | **-** | **-** | **91.827.649** |
| **Datorii comerciale** | **9.243.363** | **2.632.907** | **4.794.671** | **-** | **16.670.941** |
| **Datorii de leasing** | **-** | **1.028.022** | **-** | **-** | **1.028.022** |
| **Imprumut de la actionari** | **6.242.639** | **-** | **-** | **-** | **6.242.639** |
| **Expunere neta la 30 Septembrie 2026** | **(11.643.870)** | **(64.546.939)** | **(4.078.004)** | **689** | **(80.268.124)** |

| VALUTA IN CARE SUNT DENOMINATE | RON | EUR | USD | ALTELE | TOTAL LA 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Active, din care:** | **20.994.845** | **9.603.412** | **1.848.785** | **346** | **32.447.388** |
| **Creante comerciale** | **17.700.473** | **8.518.295** | **-** | **-** | **26.218.768** |
| **Numerar si 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** | **88.998.390** |
| **Datorii catre institutii bancare** | **27.652.096** | **39.942.474** | **3.030.507** | **-** | **70.625.077** |
| **Datorii comerciale** | **4.614.238** | **459.143** | **6.036.891** | **3** | **11.110.275** |
| **Datorii de leasing** | **1.163.135** | **101.014** | **-** | **-** | **1.264.149** |
| **Imprumut de la actionari** | **5.998.889** | **-** | **-** | **-** | **5.998.889** |
| **Expunere neta la 31 Decembrie 2025** | **(18.433.513)** | **(30.899.219)** | **(7.218.613)** | **343** | **(56.551.002)** |

*Analiza de senzitivitate la cursul de schimb*

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

| LEI | 30 SEPTEMBRIE 2026 | | 31 DECEMBRIE 2025 | |
|---|---|---|---|---|
| | **10%** | **-10%** | **10%** | **-10%** |
| Datorii | (8.215.085) | 8.215.085 | (4.050.263) | 4.050.263 |
| Mai putin: impozit pe profit | (1.314.414) | 1.314.414 | (648.042) | 648.042 |
| Profit/(pierdere) | (6.900.671) | 6.900.671 | (3.402.221) | 3.402.221 |
| Active | 1.760.392 | (1.760.392) | 960.341 | (960.341) |
| Mai putin: impozit pe profit | 281.663 | (281.663) | 153.655 | (153.655) |
| Profit/(pierdere) | 1.478.729 | (1.478.729) | 806.686 | (806.686) |
| **Profit/(pierdere) neta** | **(5.421.942)** | **5.421.942** | **(2.595.535)** | **2.595.535** |
| Expunere neta in USD | (407.800) | 407.800 | (721.861) | 721.861 |
| Mai putin: efectul impozitului pe profit | 65.248 | (65.248) | 115.498 | (115.498) |
| **Efect net in rezultatul perioadei** | **(342.552)** | **342.552** | **(606.363)** | **606.363** |

## Managementul riscului de dobanda

Riscul generat de rata dobânzii reprezinta riscul ca fluxurile de numerar viitoare sa varieze datorita fluctuațiilor de pe piață a ratelor dobânzilor. Expunerea Grupului 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 o marja cuprinsa in intervalul 0,75% - 1,50% pe an. Cu exceptia imprumutului de la actionar si a datoriilor de leasing, Grupul nu are imprumuturi cu dobanda fixa.

Analiza de sensibilitate a profitului Grupului la riscul de rata a dobanzii a fost calculata mai jos, luand in calcul cheltuielile cu dobanzile aferente imprumuturilor bancare recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada respectiva (30 Septembrie 2026: 2.731.143 lei; 30 Septembrie 2025: 3.415.224 lei).

| | VARIATIA RATEI DOBANZII | MODIFICARE IN REZULTATUL GRUPULUI, LEI |
|---|---|---|
| 30 Septembrie 2026 | +/-5% | -/+ 136.557 |
| 30 Septembrie 2025 | +/-5% | -/+ 170.761 |

## Riscul de pret

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

## Managementul riscului de credit

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

*Creante*

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

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

S-a instituit un sistem de evaluare a clientilor (existenti si noi) prin verificarea in anumite baze de date ale Ministerului Finantelor Publice, analiza situatiilor financiare, rapoarte de bonitate de la firme de specialitate, solicitare de garantii de plata (bilet la ordin, scrisoare de garantie bancara, s.a.) si stabilirea unor limite de credit pentru fiecare in parte. Valoarea garantiilor de plata primite de Grup la 30 Septembrie 2026 si 31 Decembrie 2025 nu este semnificativa.

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

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

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

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

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

Creanțe curente (Scadență nedepășită):

Pentru creanțele curente sau cu o întârziere de plată de până la 30 de zile, se aplică o rată de ajustare de valoare cuprinsa in interval 0%-1%, presupunând că aceste creanțe au un risc scăzut de neîncasare.

Ușor întârziate (1 - 90 zile): Pentru creanțele ușor întârziate (1-30 zile și 31-90 zile), se aplică rate de ajustare in interval 0%- 5% și respectiv 10%-30%, reflectând un risc crescut de neîncasare față de creanțele curente.

Întârziate semnificativ (91 - 365 zile): Pentru creanțele semnificativ întârziate (91-180 zile și 181-365 zile), se aplică rate de ajustare in interval 30%-50% și respectiv 50%-80%, corespunzând cu o creștere și mai mare a riscului de neîncasare.

Foarte întârziate (peste 365 de zile): Creanțele foarte întârziate, cu o întârziere de plată de peste 365 de zile, sunt considerate cu un risc înalt de neîncasare, și prin urmare se aplică o rată de ajustare de 100%, indicând așteptarea ca acestea să fie în mare parte neîncasabile.

Analiza pe vechimi a creantelor comerciale la 30 Septembrie 2026. Ajustarea totala pentru deprecierea creantelor comerciale la 30 Septembrie 2026 este de 3.623.625 lei, respectiv 10,39% din creantele comerciale brute dupa eliminarea soldurilor intragrup (nota 7.1). Urmatoarele tabele prezinta profilul de risc al creantelor comerciale pe baza matricei de ajustari de depreciere a Grupului la 30 Septembrie 2026 si 31 Decembrie 2025.

| CREANTE COMERCIALE CURENTE . LEI | | | 30 SEPTEMBRIE 2026 |
|---|---|---|---|
| **Termene** | **Solduri** | **Depreciere acumulata** | **Rata de pierdere estimata (%)** |
| Curente (fara scadenta depasita) | 27.047.222 | (38.417) | 0-1% |
| 1 – 30 zile | 2.945.944 | (98.959) | 0%-5% |
| 31 – 90 zile | 864.608 | (86.461) | 10%-30% |
| 91 – 180 zile | 349.170 | (104.751) | 30%-50% |
| 181 – 365 zile | 725.576 | (362.788) | 50%-80% |
| Peste 365 zile | 2.932.249 | (2.932.249) | 100% |
| **Total creante** | **34.864.769** | **(3.623.625)** | |
| **Total creante nete** | **31.241.144** | | |

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

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

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

### Managementul riscului de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul sa nu fie in măsură sa își îndeplinească obligațiile financiare in măsura in care acestea devin scadente.

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

Mai jos este prezentată situaţia creanţelor şi datoriilor în funcţie de scadenţă:

| LEI | VALOARE CONTABILA LA 30 SEPTEMBRIE 2026 | SCADENTE CONTRACTUALE ALE DATORIILOR FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2026 | MAI PUTIN DE UN AN | INTRE 1 SI 2 ANI | INTRE 2 SI 5 ANI | PESTE 5 ANI |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Creante comerciale | 31.241.144 | 31.241.144 | 31.241.144 | - | - | - |
| Datorii catre institutii bancare | (91.827.649) | (91.827.649) | (80.646.714) | (7.190.165) | (3.990.770) | - |
| Imprumut de la actionari | (6.242.639) | (6.242.639) | (6.242.639) | - | - | - |
| Datorii comerciale | (16.670.941) | (16.670.941) | (16.670.941) | - | - | - |
| Datorii de leasing | (1.028.022) | (1.028.022) | (633.649) | (324.580) | (69.793) | - |
| **Pozitia neta** | **(84.528.107)** | **(84.528.107)** | **(72.952.799)** | **(7.514.745)** | **(4.060.563)** | **-** |

| LEI | VALOARE CONTABILA LA 31 DECEMBRIE 2025 | SCADENȚE CONTRACTUALE ALE DATORIILOR FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2025 | MAI PUTIN DE UN AN | INTRE 1 SI 2 ANI | INTRE 2 SI 5 ANI | PESTE 5 ANI |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Creanţe comerciale | 26.218.769 | 26.218.769 | 26.218.769 | - | - | - |
| Datorii catre institutii bancare | (70.625.077) | (70.625.077) | (60.096.988) | (5.271.541) | (5.256.548) | - |
| Imprumut actionari | (5.998.889) | (5.998.889) | (5.998.889) | | | |
| Datorii comerciale | (11.110.276) | (11.110.276) | (11.110.276) | - | - | - |
| Datorii de leasing | (1.264.149) | (1.264.149) | (697.792) | (566.357) | - | - |
| **Poziția netă** | **(62.779.622)** | **(62.779.622)** | **(51.685.176)** | **(5.837.898)** | **(5.256.548)** | **-** |

Sumele prezentate in tabelele de mai sus reprezinta valorile contabile la data raportarii; dobanzile viitoare aferente perioadei pana la scadenta nu sunt incluse. Grupul nu are datorii sau creante cu scadente de peste 5 ani. Creantele si datoriile comerciale si alte datorii curente nu sunt purtatoare de dobanda, prin urmare valoarea contabila este similara cu valoarea contractuala.

## 28. INFORMATII PRIVIND ADMINISTRAREA CAPITALULUI

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

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

## 28. INFORMATII PRIVIND ADMINISTRAREA CAPITALULUI (Continuare)

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

Capitalul total = capitaluri proprii plus datoria neta.

| | UM | 30 SEPTEMBRIE 2026 | 31 DECEMBRIE 2025 |
|---|---|---|---|
| **Total imprumuturi (exclusiv datoriile de leasing)** | **lei** | **98.070.289** | **76.623.966** |
| Numerar si echivalente de numerar | lei | 3.536.377 | 5.795.768 |
| **Datorie neta (1 – 2)** | **lei** | **94.533.912** | **70.828.198** |
| **Total capitaluri proprii** | **lei** | **105.338.432** | **99.625.110** |
| **Total capital (3 + 4)** | **lei** | **199.872.344** | **170.453.308** |
| **Grad de indatorare (3 / 5 x 100)** | **%** | **47,30%** | **41,55%** |

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

## 29. CADRUL LEGISLATIV FISCAL

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

## 30. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

*Garantii acordate*

Garantii Contracte de credit + overdraft ING

| TIP GARANȚIE | CONTRACTE ACOPERITE + DETALII |
|---|---|
| Clădire și teren | imobil Buftea (CF 66996, teren si constructii); valoare de piata de 32.676.287 lei (teren 12.435.242 + constructii 20.241.045) conform raportului de evaluare ANEVAR nr. 34855/16.02.2026, la data de 31.12.2025; diferita de valoarea contabila a terenurilor si constructiilor |
| Echipamente | ipoteci mobiliare pe echipamentele Societatii, inclusiv cele preluate in garantie la refinantarea creditului CEC (extruder Tecom inv. 20871; Saldoflex inv. 20865) si cele ce se achizitioneaza din creditul 15925/10; valoare ≥ valoare de achizitie / raport evaluare, 44.084.827 lei |
| Conturi bancare | 16 conturi PROMATERIS la ING Bank, plus conturile viitoare deschise la ING |
| Creanțe | toate creantele comerciale ale Societatii, exclusiv cele din relatia comerciala cu BIODECK S.A.; sold la 30.09.2026 de 25.131.705 lei |
| Fideiusiune BIODECK SA | solidara; pentru perioade succesive de 5 ani, reconstituita automat la fiecare reinnoire |
| Cesiune asigurări | Clădiri si Echipamente |
| Contracte noi (semnate in septembrie 2026) | 15925/09: EUR 1.000.000, refinantarea creditului CEC Bank, sold la 30.09.2026 de 4.241.540 lei, scadenta 30.06.2031, ipoteca mobiliara pana la EUR 1.300.000; 15925/10: RON 2.500.000, finantare echipamente, sold la 30.09.2026 de 1.252.628 lei, scadenta 30.09.2030, |

| | |
|---|---|
| | ipoteca mobiliara pana la RON 3.250.000. Ambele garantate cu ipoteca pe conturile bancare, ipoteca pe echipamente, cesiunea asigurarilor si fideiusiunea solidara a BIODECK SA |

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 |
| Creanțe | cele din relatia comerciala cu BIODECK SA; sold la 30.09.2026 de 9.582.192 lei |
| Cesiune asigurări | Echipamente |

Grupul a analizat clauzele restrictive si indicatorii contractuali la 30 Septembrie 2026 si nu a identificat cazuri de neindeplinire.

*Litigii*

Conducerea Grupului analizeaza periodic situatia litigiilor in curs, iar in urma consultarii cu reprezentantii sai legali decide necesitatea crearii unor provizioane pentru sumele implicate sau a prezentarii acestora in situatiile financiare. La 30 Septembrie 2026 si la 31 Decembrie 2025 Grupul nu are litigii semnificative.

*Impact asupra mediului*

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

## 31. ALTE INFORMATII

Prezentele situatii financiare consolidate interimare pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2026 nu au fost auditate.

## 32. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

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

În octombrie 2026, Promateris S.A. a încheiat cu ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala București Actul adițional nr. 1 la contractul de facilitate de credit nr. 15925/10, prin care data ultimei trageri a fost stabilită la 30.12.2026, iar data primei rambursări la 30.01.2027; scadența rămâne 30.09.2030.

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

*Aceste situatii financiare consolidate interimare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 27 Noiembrie 2026.*

**DIRECTOR GENERAL,**
**TUDOR GEORGESCU**

**DIRECTOR ECONOMIC,**
**GHEORGHE LUCA**