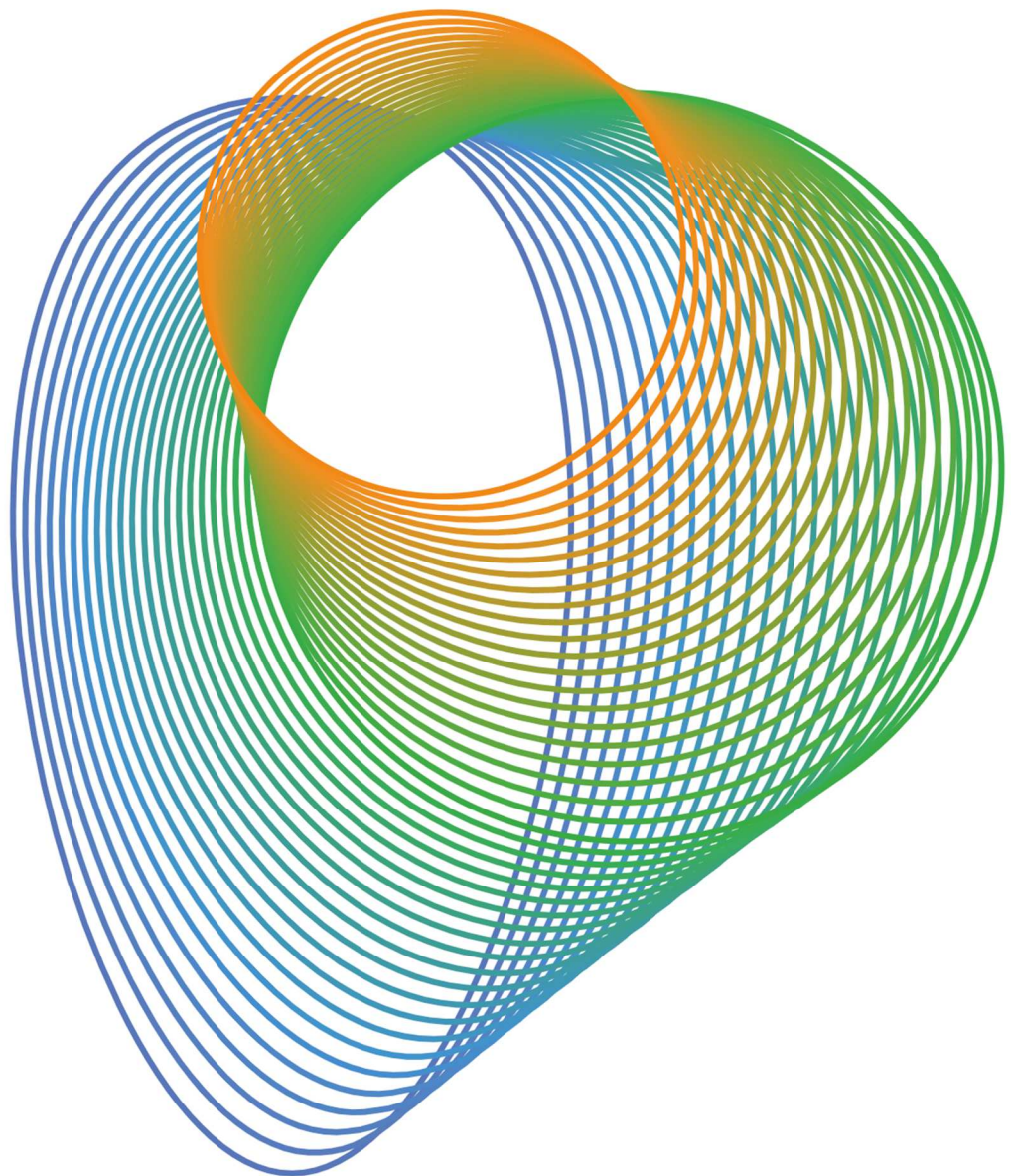


PROMATERIS

RAPORT T1

2022



CUPRINS

INFORMAȚII DESPRE EMITENT	3
DESPRE GRUPUL PROMATERIS	4
EVENIMENTE CHEIE ÎN T1 2022 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	5
ANALIZA FINANCIARĂ	7
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE	8
BILANȚ	10
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI	12
DECLARAȚIA CONDUCERII	13

INFORMAȚII DESPRE EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raport T1 2022
Conform	Anexa 13 la Regulamentul ASF 5/2018
Pentru exercițiul financiar	01.01.2022 – 31.03.2022
Data publicării raportului	16.05.2022

INFORMAȚII DESPRE EMITENT

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

INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

Capital subscris și vărsat	2.869.930,30 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Bursa de Valori București, Segment Principal, Categoria Standard
Număr total acțiuni	28.699.303 acțiuni
Simbol	PPL

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

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

DESPRE GRUPUL PROMATERIS

Grupul Promateris este liderul de piață regional pe segmentul producției și distribuției de ambalaje biodegradabile și compostabile și un jucător cu experiență de 65 de ani ca producător de ambalaje și compound-uri tehnice.

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

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

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

Investițiile în echipamente de ultimă generație, în departamentul de R&D și atenția deosebită pe care Promateris o arată față de calitatea produselor sale, au dus la posibilitatea ca Promateris să devină 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, etc. În ultimii ani, Promateris a dezvoltat **parteneriate internaționale cu centre de cercetare de renume** din Europa, cu producători de top din industria producției de ambalaje sustenabile, dar și cu producători de echipamente specializate în realizarea de soluții inovative, cu amprenta redusă de carbon. Aceste parteneriate poziționează Promateris în topul companiilor cu cel mai dezvoltat portofoliu de ambalaje biodegradabile și compostabile. Promateris este membră a *Bio-based and Biodegradable Industries Association* și a *European Bioplastics*. În anul 2021, Promateris a publicat primul său raport ESG, fiind prima companie din industria ambalajelor sustenabile din CEE care a făcut public un astfel de raport.

Promateris operează 3 divizii de business:

- Ambalaje biodegradabile și compostabile (Bioplastice) - destinate segmentului de retail, comerțului tradițional sau producătorilor
- Compounduri tehnice și de specialitate - destinate industriei producătoare de cabluri electrice și altor producători industriali
- Bio-recycling - destinată reciclării în proporție de 100% a deșeurilor industriale și reintroducerii lor în producție.

EVENIMENTE CHEIE ÎN T1 2022 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

Finalizarea procedurii de divizare

În data de **25.01.2022** a fost comunicată Hotărârea civilă nr. 3753/2021 în dosarul nr. 2510/93/2021, referitor la **divizarea PROMATERIS S.A.** prin care instanța a admis cererea formulată de PROMATERIS S.A., a constatat legalitatea Proiectului de Divizare, a constatat legalitatea Hotărârii AGEA Promateris din 14.09.2021 în ceea ce privește divizarea parțială a acesteia către OBOR DEVELOPMENT S.A. (societate în curs de înființare) conform Proiectului de Divizare, a constatat legalitatea actelor constitutive actualizate ale societăților PROMATERIS S.A. și OBOR DEVELOPMENT S.A. și a dispus înregistrarea în Registrul Comerțului a mențiunilor corespunzătoare referitoare la divizare precum și înregistrarea tuturor modificărilor din proiectul de divizare, inclusiv înregistrarea în Registrul Comerțului a actelor constitutive actualizate ale celor două societăți.

În data de **10.02.2022** a fost comunicată de către Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București înmatricularea societății OBOR DEVELOPMENT S.A. Astfel, conform dispozițiilor Proiectului de Divizare și dispozițiilor art. 249, lit. a) din Legea nr. 31/1990, data efectivă a divizării de la care se desprind elementele din patrimoniul societății PROMATERIS S.A. avute în vedere în procedura divizării parțiale este data de 10.02.2022, respectiv data înmatriculării în Registrul Comerțului a societății OBOR DEVELOPMENT S.A.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 18 aprilie 2022

În data de **14 martie 2022**, Consiliul de Administrație al Promateris a convocat Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor pentru data de 18 aprilie 2022.

Punctul cheie votat în AGEA a inclus aprobarea operațiunii de majorare a capitalului social. Compania are în vedere atragerea a aproximativ 125 milioane de lei, capital care va susține creșterea organică și prin achiziții a companiei.

Estimat Buget de Venituri și Cheltuieli 2022

În data de **10 martie 2022**, compania a informat piața cu privire la disponibilitatea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul fiscal 2022. Bugetul a fost votat în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (AGOA) din data de 27.04.2022.

Venituri	236.091 Mii RON
Cheltuieli	210.429 Mii RON
EBITDA	36.228 Mii RON
Profit brut	25.662 Mii RON
Profit net	21.556 Mii RON

Aderare la UN Global Compact

În data de **30 martie 2022**, compania a informat piața despre aderarea la UN Global Compact, cea mai mare inițiativă pentru sustenabilitate corporativă din lume. Prin aderarea la UN Global Compact, Promateris își ia angajamentul să sprijine cele 10 Principii ale acestei inițiative privind drepturile omului, de muncă, mediu și combaterea corupției și să contribuie la atingerea celor 17 Obiective de Dezvoltare Sustenabilă incluse de către Organizația Națiunilor Unite în Agenda de Dezvoltare Sustenabilă 2030. De asemenea, în aceeași lună, compania a publicat Raportul ESG pentru 2021, care poate fi accesat [AICI](#).

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 27 aprilie 2022

În data de **25 martie 2022**, Consiliul de Administrație al Promateris a convocat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru data de 27 aprilie 2022.

Punctele cheie votate au inclus aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2022, aprobarea raportului de remunerare pentru membrii Consiliului de Administrație și directorul general al companiei pentru exercițiul financiar 2021 și aprobarea desemnării Deloitte Audit S.R.L. ca auditor al situațiilor financiare ale companiei.

ANALIZA FINANCIARĂ

Analiză P&L

Cifra de afaceri a crescut în T1 2022 cu 22% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, ajunând la 42,7 milioane de lei. Creșterea se datorează dezvoltării capacității de producție, a portofoliului de clienți și a consolidării poziției pe piețele în care Promateris își comercializează produsele. Cifra de afaceri depășește maximum istoric înregistrat în anul 2021, când Promateris a avut o creștere *overall* de 61% față de anul precedent.

Rezultatul net a înregistrat o regresie de 39% față de T1 2021, ajungând la 1,2 milioane de lei. Conform P&L-ului atașat acestui raport, reiese o creștere asociată cu amortizările echipamentelor în T1 2022. Promateris are o politică de creștere susținută, investind în dezvoltarea de capacități de producție, dar și în diversificarea portofoliului de produse. Creșterile cu amortizările au avut un impact parțial în rezultatul net înregistrat în T1 2022. Considerăm că un impact major l-a avut contextul de piață și situația economică de la începutul anului, ceea ce a determinat creșterea abruptă a dobânzilor. Promateris s-a concentrat pe creșterea vânzărilor, pe consolidarea poziției pe piețele pe care activează și pe securizarea clienților existenți, chiar dacă asta a însemnat, punctual, o reducere a marjei datorită internalizării pe termen scurt a creșterilor de cost. Mare parte din costurile crescute cu materiile prime au fost însă transferate cu succes clienților noștri.

În T1 2022 EBITDA s-a situat la 4,6 milioane de lei, înregistrând o ușoară creștere, de 1% față de T1 2021. Acest lucru are o importanță deosebită în contextul rezultatelor record înregistrate anul trecut, când Promateris a înregistrat o creștere istorică a EBITDA cu 129% pe întregul an. Având în vedere volatilitatea prețurilor materiilor prime, Promateris a reușit să transfere mare parte din creșterile de preț pe lanțul valoric, menținând astfel nivelul ridicat al EBITDA.

Analiză bilanț

Creșterea stocurilor este rezultatul strategiei implementate de către Promateris în vederea protejării marjelor, a contractelor existente cu clienții noștri și asigurării continuității livrărilor fără a înregistra întârzieri. Acest lucru ne-a permis desfășurarea activității de producție în parametrii normali și ne-a ajutat să ne protejăm de fluctuațiile abrupte ale costurilor cu materiile prime.

Scăderea activelor financiare disponibile în vederea vânzării este generată de procesul de divizare a companiei. În anul 2021, Promateris a început procesul de divizare a companiei. Procesul a avut în vedere transferul activelor fără legătură cu activitatea de bază, către o nouă entitate, Obor Development S.A.. Divizarea a fost aprobată prin Hotărârea AGEA din 14.09.2021 și înregistrată la Registrul Comerțului de pe langa Tribunalul Ilfov în data de 10.02.2022.

Odată cu finalizarea procesului de divizare, Promateris are scopul de a se concentra doar pe sectorul în care își propune să devină lider european, și anume producția și comercializarea de ambalaje cu amprenta scăzută de carbon. Divizarea va ajuta compania să își consolideze imaginea și poziția brandului pe piețele în care activează.



CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

Rezultat global (Mii RON)	Neauditat 31.03.2022	Neauditat 31.03.2021	Evolutie %
Venituri din vanzari	42.788	35.009	22%
Alte venituri din exploatare	402	93	332%
Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie	6.305	134	
Cheltuieli cu materiile prime, materialele si marfurile	-35.984	-23.604	52%
Cheltuieli cu energia si apa	-1.337	-546	145%
Cheltuieli cu personalul	-3.742	-2.894	29%
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere, amortizare si deprecieri	-1.915	-1.542	24%
Cheltuieli cu prestatiile externe	-3.452	-3.184	8%
Alte cheltuieli de exploatare	-503	-469	7%
EBITDA	4.675	4.639	1%
Rezultatul din exploatare	2.563	2.997	-14%
Castiguri / pierderi din active financiare Curente	0	0	
Alte venituri financiare	39	22	80%
Alte cheltuieli financiare	-729	-442	65%
Rezultatul financiar	-689	-420	-64%
Rezultat inainte de impozitare	1.873	2.577	-27%
Interesul minoritar	-305	-137	122%
Profit nerealizat aferent stocurilor	-28	-51	

Impozit pe profitul curent	320	401	-20%
Castiguri aferente impozitului pe profit amanat	0	0	
Rezultatul net al perioadei	1.247	2.038	-39%
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	
Total rezultat global	1.247	2.038	-39%
Rezultatul de baza pe actiune (lei/actiune)	0,0425	0,0653	-35%

BILANȚ

Pozitie financiara (Mii RON)	Neauditat 31.03.2022	Auditat 31.12.2021	Evolutie %
Active imobilizate, din care			
Imobilizari corporale	93.097	89.440	4%
Imobilizari necorporale	1.628	1.406	16%
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	108	30.071	-100%
Creante imobilizate	38	25	50%
Active imobilizate – total	94.871	120.942	-22%
Active curente, din care			
Stocuri	50.946	45.871	11%
Creante comerciale si avansuri platite	37.888	31.113	22%
Alte creante	2.184	3.130	-30%
Creante privind impozitul amanat	0	0	
Numerar si conturi la banci	6.040	2.282	165%
Cheltuieli in avans	1.025	413	148%
Active curente – total	98.083	82.807	18%
TOTAL ACTIVE	192.954	203.749	-5%
Capital si rezerve			
Capital social	2.872	28.739	-90%
Alte elemente de capitaluri proprii	130	130	0%
Rezerve din reevaluare	11.617	11.617	0%
Rezerve	53.738	57.955	-7%

Actiuni proprii	-9	-9	
Rezultatul reportat (trim I 2022 vs An 2021)	19.817	2.500	
Rezultatul perioadei (trim I 2022 vs An 2021)	1.300	18.245	
Repartizare profit	0	-970	
Interes minoritar	2.228	1.883	18%
Capitaluri proprii – total	91.693	120.091	-24%
Datorii pe termen lung			
Imprumut bancar pe termen lung	29.618	22.180	34%
Alte datorii pe termen lung	2.380	1.486	
Provizioane	348	348	
Venituri in avans			
Subventii pentru investitii pe termen lung	3.240	3.382	
Subventii pentru investitii pe termen scurt	584	556	
Alte venituri in avans	0	0	
Total venituri in avans	3.824	3.938	
Datorii pe termen scurt			
Imprumut bancar pe termen scurt	33.784	21.761	55%
Datorii comerciale si avansuri incasate	28.184	30.483	-8%
Alte datorii curente	3.123	3.464	-10%
Datorii pe termen scurt – total	65.091	55.707	17%
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	192.954	203.749	-5%

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatori financiari ai Promateris (situație consolidată) la 31 martie 2022 sunt prezentați mai jos, împreună cu valorile rezultate în anul 2021.

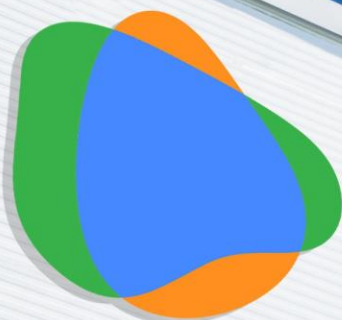
Date financiare în Mii RON				Situație la 31 Martie 2022		Situație la 31 Decembrie 2021	
Indicatorul	lichidității curente						
Active curente				98.083		82.807	
Datorii curente				65.091	1,51	55.707	1,49
Indicatorul	gradului de îndatorare						
Capital împrumutat (termen lung)				31.998	35%	23.666	20%
Capital propriu				91.693		120.091	
Capital împrumutat (termen lung)				31.998	17%	23.666	12%
Capital angajat				192.954		203.749	
				Situație la 31 Martie 2022		Situație la 31 Martie 2021	
Viteza de rotație a debitelor Clienților (zile)							
Sold mediu client				24.302 X 90 zile		24.479 X 90 zile	
Cifra de afaceri				42.788	51	35.009	63
Viteza de rotație a activelor imobilizate							
Cifra de afaceri				42.788		35.009	
Active imobilizate				94.871	0,45	91.606	0,38

DECLARAȚIA CONDUCERII

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate pentru perioada 01.01.2022 – 31.03.2022, 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 grupului 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 primele trei luni ale anului 2022 și a impactului lor asupra situațiilor financiare. Menționăm totodată că Situațiile pentru T1 2022 sunt neauditate.

Director General,

Tudor Alexandru Georgescu



PROMATERIS
Future materialised

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

01.01.2022 - 31.03.2022

16 MAI 2022



CUPRINS

	Pagina
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Situatia consolidata a rezultatului global	5
Situatia consolidata a fluxurilor de numerar	6
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	7
Nota nr. 1. Entitatea raportoare	8
Nota nr. 2. Cadrul General	9
Nota nr. 3. Politici si metode contabile semnificative	13
Nota nr. 4. Active imobilizate	29
Nota nr. 5. Stocuri	32
Nota nr. 6. Creante	32
Nota nr. 7. Active financiare curente	33
Nota nr. 8. Numerar si conturi la banci	33
Nota nr. 9. Cheltuieli in avans	33
Nota nr. 10. Capitaluri proprii	33
Nota nr. 11. Datorii	34
Nota nr. 12. Venituri din exploatare	35
Nota nr. 13. Cheltuieli de exploatare	36
Nota nr. 14. Venituri si cheltuieli financiare	36
Nota nr. 15. Informatii privind salariatii, administratorii si directorii	37
Nota nr. 16. Masuri privind administrarea riscurilor	38
Nota nr. 17. Angajamente si contingente	39
Nota nr. 18. Principalii indicatori economico-financiari	40
Nota nr. 19. Parti afiliate	40





SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE la 31 Martie 2022

Consolidat (RON)	Nota	Consolidat la 31.03.2022 neauditat	Consolidat la 31.12.2021 auditat	Crestere / Descrestere %
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizari corporale	4	93.097.215	89.439.602	4%
Imobilizari necorporale	4	1.628.132	1.406.239	16%
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	4	108.203	30.071.021	-100%
Creante privind impozitul amanat	15	0	0	0%
Creante imobilizate	4	37.764	25.144	50%
Active imobilizate - total		94.871.314	120.942.006	-22%
Active curente				
Stocuri	5	50.945.553	45.870.554	11%
Creante comerciale si avansuri platite	6	37.887.618	31.112.567	22%
Alte creante	6	2.184.011	3.129.825	-30%
Creante privind impozitul amanat	6	0	0	
Active financiare curente	7	0	0	
Numerar si conturi la banci	8	6.040.469	2.281.861	165%
Cheltuieli in avans	9	1.025.109	412.539	148%
Fond comercial		0	0	0%
Active curente - total		98.082.760	82.807.346	18%
TOTAL ACTIVE		192.954.074	203.749.352	-5%
CAPITALURI PROPRII SI DATORII				
Capital si rezerve				
Capital social	10	2.871.554	28.739.303	-90%
Alte elemente de capitaluri proprii	10	129.728	129.728	0%
Rezerve din reevaluare	10	11.617.057	11.617.057	0%
Rezerve	10	53.737.848	57.955.210	-7%
Actiuni proprii	10	-8.791	-8.791	0%
Rezultatul reportat	10	19.817.440	2.499.699	
Rezultatul perioadei	10	1.299.837	18.245.308	
Repartizare profit	10	0	-969.911	0%
Interes minoritar		2.228.396	1.882.974	18%





Capitaluri proprii – total		91.693.069	120.090.577	-24%
Datorii pe termen lung				
Imprumut bancar pe termen lung	11	29.618.225	22.179.920	34%
Alte datorii pe termen lung		2.380.188	1.485.861	
Provizioane		347.782	347.782	
Venituri in avans				
Subventii pentru investitii pe termen lung		3.239.990	3.381.584	
Subventii pentru investitii pe termen scurt		583.563	556.375	
Total venituri in avans		3.823.553	3.937.958	
Datorii pe termen scurt				
Imprumut bancar pe termen scurt	11	33.784.093	21.760.688	55%
Datorii comerciale si avansuri incasate	11	28.183.999	30.482.962	-8%
Alte datorii curente	11	3.123.165	3.463.604	-10%
Datorii pe termen scurt – total		65.091.257	55.707.254	17%
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		192.954.074	203.749.352	-5%

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 16 Mai 2022.

Director General,
Tudor Alexandru Georgescu





SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL la 31 Martie 2022

Indicator (RON)		Consolidat la 31.03.2022 neauditat	Consolidat la 31.03.2021 neauditat	Crestere / Descrestere %
Venituri din vanzari in afara grupului	12	42.788.440	35.009.384	22%
Alte venituri din exploatare	12	402.319	93.060	332%
Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs	12	6.305.198	133.584	
Cheltuieli cu materiile prime, materialele si marfurile	13	-35.984.124	-23.604.069	52%
Cheltuieli cu energia si apa	13	-1.336.965	-545.999	145%
Cheltuieli cu personalul	13	-3.742.148	-2.894.292	29%
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere, amortizare si deprecieri	13	-1.915.122	-1.541.944	24%
Cheltuieli cu prestatiile externe	13	-3.452.165	-3.184.280	8%
Alte cheltuieli de exploatare	13	-502.917	-468.722	7%
EBITDA		4.674.993	4.638.783	1%
Rezultatul din exploatare		2.562.517	2.996.722	-14%
Castiguri / pierderi din active financiare Curente	14	0	0	
Alte venituri financiare	14	39.210	21.723	80%
Alte cheltuieli financiare	14	-728.643	-441.795	65%
Rezultatul financiar		-689.433	-420.072	64%
Rezultat inainte de impozitare		1.873.083	2.576.650	-27%
Interesul minoritar		-305.422	-137.439	
Profit nerealizat aferent stocurilor cumparate de la societatea mama		-27.513	-50.827	
Impozit pe profitul curent	15	320.173	401.467	
Castiguri aferente impozitului pe profit amanat	15	0	0	
Rezultatul net al perioadei		1.219.975	1.986.917	-39%
Alte elemente ale rezultatului global		0	0	
Total rezultat global		1.219.975	1.986.917	-39%
Rezultatul de baza pe actiune (lei/actiune)	16	0,0425	0,0653	-35%

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 16 Mai 2022.

Director General
Tudor Alexandru Georgescu





SITUAȚIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR DE LA 01 IANUARIE 2021 PANA LA 31 MARTIE 2022

Denumirea elementului	Q1 2022	Q1 2021
A		
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Incasari din vanzari de bunuri si prestari de servicii	44.432.159	40.473.443
Incasari din vanzari cu amanuntul	0	0
Alte incasari	247.697	116.711
Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	-47.434.342	-26.405.540
Plati catre angajati	-2.053.084	-1.532.471
Plati in numele angajatilor	-218.063	-192.919
Plati privind asigurarile sociale si somajul	-1.280.762	-985.488
Plati privind impozitul pe salarii	-271.907	-214.217
Plati privind impozitul pe profit	-416	-74.713
Plati privind TVA	-4.027.221	-4.216.794
Plati privind taxe vamale, alte impozite si taxe	-628.452	-17.484
Plati privind fondurile speciale	-250	-29.286
Alte plati	-1.127.326	-233.363
Numerar net din activitati de exploatare	-12.361.968	6.687.879
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Incasari din vanzari de mijloace fixe	0	0
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale	-4.085.155	-1.022.321
Incasari din vanzare de actiuni	0	0
Plati pentru achizitie de actiuni	0	-160.000
Numerar net din activitati de investitie	-4.085.155	-1.182.321
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Credit bancar	20.895.605	-716.780
Dobanzi incasate	519	0
Dobanzi platite	-606.492	-96.280
Dividende incasate	0	0
Dividende platite	0	0
Comisioane bancare platite	-61.025	-43.141
Incasari din diferente favorabile de curs valutar	5.768	1.581
Plati privind diferente nefavorabile de curs valutar	-28.644	-36.284
Imprumuturi diverse	0	-2.075.282
Numerar net din activitati de finantare	20.205.731	-2.966.186
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	3.758.608	2.539.372
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	2.281.861	7.503.216
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	6.040.469	10.042.588

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 16 Mai 2022.

Director General

Tudor Alexandru Georgescu





SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII LA 31 MARTIE 2022

Consolidat	Capital social+alte elemente de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Repartizare Profit	Actiuni proprii	Prime de capital	Interes minoritar	Capitaluri proprii total
Sold la 1 ianuarie 2021	30.406.541	2.195.140	3.602.791	53.659.494	1.059.737	3.708.531	-148.314	4.301.149	129.728	1.148.443	91.460.942
Rezultatul repartizat	0	0	0	-276.986	2.057.089	-3.708.531	148.314	2.593.911	0	-813.797	0
Rezultatul perioadei	0	0	969.911	0	-617.127	18.245.308	-969.911	0	0	617.127	18.245.308
Majorare capital	-1.667.238	0	0	0	0	0	0	1.707.238	0	0	40.000
Rascumparare actiuni proprii	0	0	0	0	0	0	0	-8.791	0	0	-8.791
Reevaluare imobilizari	0	9.421.917	0	0	0	0	0	0	0	0	9.421.917
Alte elemente de capitaluri proprii	0	0	0	0	0	0	0	0	0	931.201	931.201
Sold la decembrie 2021	28.739.303	11.617.057	4.572.702	53.382.508	2.499.698	18.245.308	-969.911	-8.791	129.728	1.882.974	120.090.576

Consolidat	Capital social+alte elemente de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul perioadei	Repartizare Profit	Actiuni proprii	Prime de capital	Interes minoritar	Capitaluri proprii total
Sold la 1 ianuarie 2022	28.739.303	11.617.057	4.572.702	53.382.508	2.499.698	18.245.307	-969.911	-8.791	129.728	1.882.975	120.090.576
Rezultatul repartizat	0	0	71	-4.217.433	1.667.611	-2.637.593	969.911	0	0	0	-4.217.433
Rezultatul perioadei	0	0	0	0	42.417	1.299.836	0	0	0	-42.417	1.299.836
Divizare societate	- 25.868.749	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-25.868.749
Rascumparare actiuni proprii	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reevaluare imobilizari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte elemente de capitaluri proprii	0	0	0	0	0	0	0	0	0	387.839	387.839
Sold la 31 Martie 2022	2.870.554	11.617.057	4.572.773	49.165.075	4.209.726	16.907.551	0	-8.791	129.728	2.228.397	91.692.070

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 16 Mai 2022.

Director General,
Tudor Alexandru Georgescu





1. ENTITATEA RAPORTOARE

S.C. PROMATERIS S.A.

Sediul social : Sos. Bucuresti-Tirgoviste nr. 1, Buftea, Jud. Ilfov

Nr de telefon / fax : 021 252 35 78/ 021 252 36 17

Codul unic de Inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 108

Numarul de ordine in Registrul Comertului: J23/835/2018

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : Bursa de Valori Bucuresti

Capitalul social subscris si varsat : 28.699.303 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de SC Promateris SA: 28.699.303 actiuni cu o valoare nominala de 1 RON / actiune, tranzactionate la BVB, categoria standard, simbol PPL.

S.C. Biodeck S.A.

Sediul social : Bucuresti, Sectorul 2, Bd. Dacia nr. 56, Corp A, Mansarda;

Nr de telefon / fax : 0742 135 350

Codul unic de Inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 37918297

Numarul de ordine in Registrul Comertului: J40/14200/2019

Capitalul social subscris si varsat : 200.000 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de SC Biodeck SA: 10.000 actiuni cu o valoare nominala de 20 RON / actiune.

Societatea 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

Numarul de ordine in Registrul Comertului: J23/932/2021

Capitalul social subscris si varsat : 101.000 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Promateris Packaging SA: 101 actiuni cu o valoare nominala de 1000 RON / actiune.

Promateris Recycling SA

Sediul social : Buftea, sos. Bucuresti-Tirgoviste nr. 1, cladire birouri, corp 1, parter, biroul P13;

Codul unic de Inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 43730114

Numarul de ordine in Registrul Comertului: J23/933/2021

Capitalul social subscris si varsat : 101.000 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Promateris Recycling SA: 101 actiuni cu o valoare nominala de 1000 RON / actiune.



2. CADRUL GENERAL

2.1. PREZENTARE GENERALA A SOCIETATII COMERCIALE PROMATERIS S.A.

2.1.1. PROMATERIS SA

Sediu: Buftea, Sos. Bucuresti-Tirgoviste nr. 1, Jud. Ilfov

Infiintata in 1957 sub denumirea de Fabrica de Mase Plastice Bucuresti. Din 1990 functioneaza ca societate pe actiuni "PRODPLAST" S.A.

Activitatea principala este prelucrarea maselor plastice.

2.1.2. PROFIL DE FIRMA - STRUCTURA PRODUCTIEI

Grupul Promateris este liderul de piata regional pe segmentul productiei si distributiei de ambalaje biodegradabile si compostabile si un jucator cu experienta de peste 60 de ani in industria compound-urilor tehnice. Incepand cu anul 2017, grupul Promateris adopta un nou model de business, indreptandu-se spre productia de alternative sustenabile la produsele din plastic de unica folosinta, devenind astfel un **lider al inovatiei de produs**. In acelasi an, este infiintata compania **Biodeck**, unde Promateris este actionar majoritar, companie specializata in distributia de **ambalaje sustenabile si de solutii pentru economia circulara**. Astfel, grupul Promateris incepe un plan ambitios de crestere accelerata, inlocuind un model de business comoditizat, cu unul bazat pe inovatie de produs, R&D si dezvoltarea de produse cu valoare adaugata.

Promateris are un **portofoliu de produse cu amprenta redusa de carbon**, precum si o strategie de sustenabilitate aliniata cu principiile European Green Deal. Produsele noastre sunt aliniate legislatiei si directivelor europene ce au ca scop reducerea consumului de plastic de unica folosinta.

Promateris opereaza 3 divizii de business:

- Ambalaje biodegradabile si compostabile (Bioplastice) - destinate segmentului de retail, comertului traditional sau producatorilor
- Compounduri tehnice si de specialitate - destinate industriei producatoare de cabluri electrice si altor producatori industriali
- Bio-recycling - destinata reciclarii in proportie de 100% a deseurilor industriale si reintroducerea lor in productie.

Societatile raman in continuare stabile si isi vor desfasura activitatea in conditii de continuitate.





2.1.3. Operatiunea de divizare a societatii Promateris

În data de 25.01.2022 a fost comunicată Hotărârea civilă nr. 3753/2021 în dosarul nr. 2510/93/2021, referitor la divizarea PROMATERIS S.A. prin care instanța a admis cererea formulată de PROMATERIS S.A., a constatat legalitatea Proiectului de Divizare, a constatat legalitatea Hotărârii AGEA Promateris din 14.09.2021 în ceea ce privește divizarea parțială a acesteia către OBOR DEVELOPMENT S.A. (societate în curs de înființare) conform Proiectului de Divizare, a constatat legalitatea actelor constitutive actualizate ale societăților PROMATERIS S.A. și OBOR DEVELOPMENT S.A. și a dispus înregistrarea în Registrul Comerțului a mențiunilor corespunzătoare referitoare la divizare precum și înregistrarea tuturor modificărilor din proiectul de divizare, inclusiv înregistrarea în Registrul Comerțului a actelor constitutive actualizate ale celor două societăți.

Pe parcursul procedurii acționarul persoană fizică Todea Simona Magdalena a transmis declarația de retragere din societate solicitând plata contravalorii unui număr total de 1804 acțiuni reprezentând 0,006% din capitalul social al Promateris. Potrivit art. 7 din H AGEA din 14.09.2021 în eventualitatea în care acționarii Promateris își vor exercita dreptul de retragere din societate capitalul social al Promateris va fi egal cu diferența dintre numărul de acțiuni post divizare așa cum reiese din cap. 3 art. 7 al Proiectului de divizare cu numărul de acțiuni rascumparate de societate de la acționarii care își vor exercita dreptul de retragere înmulțit cu valoare nominală de 0,10 lei a unei acțiuni. Acest mecanism a fost aplicat ca urmare a cererii acționarului sus menționat care a optat pentru retragerea din Societatea Divizată ca efect al operațiunii de divizare. Diferența până la activul net al Societății Beneficiare a fost acoperit din rezerve.

Ca atare, Actul Constitutiv al Promateris s-a actualizat corespunzător pentru a reflecta noua structură a acționarilor și a capitalului social post divizare actualizat la data de 22.10.2021, depunând în data de 02.11.2021 la Registrul Comerțului Actul Constitutiv actualizat la data de 22.10.2021.

În data de 10.02.2022 a fost comunicată de către Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București înmatricularea societății OBOR DEVELOPMENT S.A. Astfel, conform dispozițiilor Proiectului de Divizare și dispozițiilor art. 249, lit. a) din Legea nr. 31/1990, data efectivă a divizării de la care se desprind elementele din patrimoniul societății PROMATERIS S.A. avute în vedere în procedura divizării parțiale este data de 10.02.2022, respectiv data înmatriculării în Registrul Comerțului a societății OBOR DEVELOPMENT S.A.

Declarația de conformitate

Situațiile financiare consolidate au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană





- Legea contabilitatii nr.82 / 1991, republicata si actualizata
- Ordinul 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 completarile ulterioare.

Membrii conducerii considera ca societatile au resursele necesare pentru a continua sa functioneze in viitorul previzibil in parametrii obisnuiti, ceea ce le va permite indeplinirea strategiilor de dezvoltare. Prin urmare, societatile adopta principiul continuitatii activitatii la intocmirea prezentelor situatii financiare.

Situatiile financiare sunt intocmite la cost istoric, cu exceptia imobilizarilor corporale, altele decat imobilizarile corporale in curs, ce sunt evaluate la valoare reevaluata, in timp ce activele financiare detinute in vederea vanzarii si cele in scop de tranzactionare sunt evaluate la valoarea justa.

Situatiile financiare sunt prezentate in lei, moneda de prezentare fiind aceeaasi cu moneda functionala a societatii. 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 sunt convertite in lei folosind cursurile de schimb comunicate de BNR la 30 Septembrie 2021. Castigurile sau pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in rezultatul exercitiului.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

	31.03.2021	31.03.2022
RON/EUR	4.9251	4.9466
RON/USD	4.1969	4.4508

Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

Pregatirea situatiilor financiare 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, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si judecatile asociate acestora se bazează 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 pasivelor pentru care nu exista alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările si judecatile sunt revizuite periodic. 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. Efectul modificarii aferente perioadei curente este recunoscut ca venit sau cheltuiala in perioada curenta. Daca exista, efectul asupra perioadelor viitoare este





recunoscut ca venit sau cheltuiala in acele perioade viitoare.

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

Estimarile si ipotezele sunt utilizate, in special, pentru ajustari de depreciere ale mijloacelor fixe, ale titlurilor de valoare detinute si evalute la cost, pentru ajustarea de depreciere a stocurilor si a creantelor.

In conformitate cu IAS 36, atat imobiliarile necorporale cat si imobiliarile corporale sunt analizate pentru a identifica daca prezinta indicii de depreciere la data bilantului. Daca valoarea

contabila neta a unui activ este mai mare decat valoarea lui recuperabila, o pierdere din depreciere este recunoscuta pentru a reduce valoarea neta contabila a activului respectiv la nivelul valorii recuperabile.

Daca motivele recunoasterii pierderii din depreciere dispar in perioadele viitoare, valoarea contabila neta a activului este majorata pana la nivelul valorii contabile nete, care ar fi fost determinata daca nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

In evaluarea pentru deprecierea stocurilor, conducerea face anumite estimari cu privire la valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de data de expirare, de posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a societatii si de alti factori specifici fiecarei categorii de stoc.

Evaluarea pentru deprecierea creantelor este efectuata individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Societatea isi revizuieste creantele comerciale si de alta natura la fiecare data a pozitiei financiare, pentru a evalua daca trebuie sa inregistreze in contul de profit si pierdere o depreciere de valoare.

Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale societatii afiliate la aceasta la data de 30 Septembrie 2021. Controlul este obtinut in situatia in care societatea mama are drepturi asupra rentabilitatii variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit si are capacitatea de a influenta acele venituri prin autoritatea sa asupra entitatii in care s-a investit. In mod specific, firma mama controleaza societatea afiliata in care a investit daca si numai daca societatea mama detine urmatoarele:

- Autoritate asupra entitatii in care s-a investit (respectiv, are drepturi existente care ii confera capacitatea curenta de a coordona activitatile relevante)
- Expunere sau drepturi asupra rentabilitatii variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit
- Capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care s-a investit pentru a influenta valoarea rentabilitatii acesteia

Societatea mama reevalueaza controlul asupra unei entitati in care s-a investit daca datele si circumstantele indica faptul ca exista modificari la unul sau mai multe dintre cele trei elemente de control. Consolidarea unei societati afiliate incepe atunci cand societatea mama obtine controlul asupra societatii afiliate si inceteaza atunci cand societatea mama pierde controlul asupra societatii afiliate. Activele, datoriile, veniturile si cheltuielile unei societati afiliate dobandite sau cedate in timpul exercitiului sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data



dobandirii controlului asupra societatii afiliate de catre societatea mama pana la data pierderii acestuia.

Profitul sau pierderea si fiecare componenta a altor elemente ale rezultatului global sunt atribuite actionarilor entitatii-mama si intereselor care nu controleaza, chiar daca aceasta are drept urmare un sold deficitar al intereselor care nu controleaza. Daca este necesar, se realizeaza ajustari ale situatiilor financiare ale societatii afiliate pentru alinierea politicilor contabile la cele ale societatii mama. Toate activele si datoriile, capitalul propriu, veniturile, cheltuielile si fluxurile de trezorerie din cadrul grupului, aferente tranzactiilor desfasurate intre societatea mama si societatea afiliata sunt eliminate in totalitate la consolidare.

Modificarea participatiilor in capitalurile proprii ale unei societati afiliate, fara pierderea controlului, este contabilizata drept tranzactie cu capitaluri proprii.

Daca societatea mama pierde controlul asupra unei societati afiliate, acesta derecunoaste activele (inclusiv fondul comercial), datoriile, interesele care nu controleaza si alte componente ale capitalurilor proprii, iar orice castig sau pierdere rezultata este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Orice investitie retinuta este recunoscuta la valoarea justa.

3. POLITICI SI METODE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Conform IFRS, Standardul International de Contabilitate 8 "Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori", politicile contabile reprezinta principiile, bazele, conventiile, regulile si practicile specifice aplicate de aceasta entitate la intocmirea si prezentarea situatiilor financiare.

Societatile si-au selectat si aplica politicile contabile in mod frecvent pentru tranzactii, alte evenimente si conditii similare, cu exceptia cazului in care un standard sau o interpretare prevede sau permite, in mod specific, clasificarea elementelor pentru care ar putea fi adecvata aplicarea unor politici contabile diferite. Daca un standard sau o interpretare prevede sau permite o astfel de clasificare, trebuie sa fie selectata si aplicata fiecarei categorii, in mod consecvent, o politica contabila adecvata.

IFRS 9 Instrumente financiare

Începând cu 1 ianuarie 2018, societatea a aplicat pentru prima data noul standard IFRS 9 "Instrumente financiare". IFRS 9 introduce modificari privind recunoasterea si evaluarea activelor financiare si are ca rezultat recunoasterea anterioara a indemnizatiilor datoriei neperformante pentru creante. Fiind permisa de standard, societatea a adoptat IFRS 9 începând cu 1 ianuarie 2018, folosind metoda retrospectiva modificata, cu ajustari cumulate din aplicatia initiala recunoscuta în capitalurile proprii începând cu 1 ianuarie 2018 si fara a reda cifrele din perioada comparativa. Pentru creantele comerciale, nu exista diferente semnificative între metoda de evaluare initiala în conformitate cu IFRS 9 si noile criterii.

Toate activele financiare recunoscute care intră în sfera de aplicare a IFRS 9 trebuie evaluate ulterior la cost amortizat sau la valoare justă pe baza modelului de business al entității referitor la gestionarea activelor financiare și a caracteristicilor contractuale ale fluxurilor de numerar ale activelor financiare. În mod particular:





- instrumentele de datorie deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale și care au fluxuri de trezorerie contractuale care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat, sunt evaluate ulterior la cost amortizat;
- instrumentele de datorie care sunt deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale și vânzarea instrumentelor de datorie și au fluxuri de trezorerie contractuale care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat sunt evaluate ulterior la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI);
- toate celelalte investiții în instrumente de datorie și investiții în capitaluri proprii sunt evaluate ulterior la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (FVTPL).

În pofida celor de mai sus, Societatea poate alege /desemna în mod irevocabil la recunoașterea inițială a unui activ financiar după cum urmează:

- Societatea poate alege în mod irevocabil să prezinte modificările ulterioare ale valorii juste a unei investiții în capitaluri proprii care nu este nici deținută pentru tranzacționare și nici nu este o contraprestație contingentă recunoscută de către un dobânditor într-o combinație de afaceri în alte elemente ale rezultatului global; și
- Societatea poate desemna irevocabil o investiție în instrumente de datorie care îndeplinește criteriile costului amortizat sau criteriile FVTOCI, ca fiind evaluată la FVTPL, dacă astfel elimină sau reduce semnificativ o neconcordanță contabilă.

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

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

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



Deprecierea activelor financiare

Activele financiare, altele decât cele recunoscute la valoare justă prin contul de profit și pierderi, sunt evaluate pentru deprecierea la fiecare dată a bilanțului contabil.

Activele financiare sunt depreciate atunci când există dovezi obiective că unul sau mai multe evenimente petrecute după recunoașterea inițială au avut un impact asupra fluxului viitor de numerar aferent investiției.

Pentru acțiunile disponibile pentru vânzare, un declin semnificativ sau prelungit al valorii juste al valorii mobiliare sub costul acesteia este considerat o dovadă obiectivă a deprecierei.

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clienții, active evaluate a fi nedepreciate individual, sunt ulterior evaluate pentru depreciere în mod colectiv. Dovezi obiective pentru deprecierea unui portofoliu de creanțe pot include experiența trecută a Societății cu privire la plățile colective, o creștere a plăților întârziate dincolo de perioada de creditare, precum și modificări vizibile ale condițiilor economice naționale și locale care se corelează cu pierderea de credit preconizată.

Valoarea contabilă a activului financiar este redusă cu pierderea prin depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu excepția creanțelor comerciale, caz în care valoarea contabilă este redusă prin utilizarea unui cont de provizion. În cazul în care o creanță este considerată a fi nerecuperabilă, această este eliminată și scăzută din provizion. Recuperările ulterioare ale sumelor eliminate anterior sunt creditate în contul de provizion. Modificările în valoarea contabilă a contului de provizion sunt recunoscute în contul de profit și pierderi.

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

Societatea derecunoaște active financiare numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferent activelor expiră; sau transferă activul financiar și, în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente activului către o altă entitate.

Societatea derecunoaște datoriile financiare dacă și numai dacă obligațiile Societății au fost plătite, anulate sau au expirat.

IFRS 15 "Venituri din contracte cu clienții"

IFRS 15 "Venituri din contracte cu clienții" introduce un model cuprinzător pentru recunoașterea și măsurarea veniturilor. Standardul înlocuiește criteriile existente pentru recunoașterea veniturilor, înlocuind standardele IAS 18 "Venituri", IAS 11 "Contracte de construcție" și IFRIC 13 "Programe de fidelizare a clienților". În conformitate cu noul standard, veniturile sunt recunoscute atunci când clientul dobândește controlul asupra bunurilor sau serviciilor prestate, la suma care reflectă pretul la care se aștepta compania să îl primească în schimbul acestor bunuri sau servicii.

Fiind permisă de standard, Societatea a adoptat IFRS 15 începând cu 1 ianuarie 2018, folosind metoda retrospectivă modificată, cu ajustări cumulate din aplicarea inițială recunoscută în capitalurile proprii începând cu 1 ianuarie 2018 și fără retratarea cifrelor din perioadele comparative. Aplicarea inițială nu are niciun impact asupra rezultatului reportat ale Societății.





Societatile modifica o politica contabila doar daca modificarea:

- este impusa de un standard sau de o interpretare, sau
- are drept rezultat situatii financiare consolidate care ofera informatii fiabile si mai relevante cu privire la efectele tranzactiilor, ale altor evenimente sau conditii asupra pozitiei financiare, performantei financiare sau fluxurilor de trezorerie ale entitatii.

Prezentam un sumar al politicilor contabile semnificative care au fost aplicate in mod consecvent pentru toate perioadele prezentate ale situatiilor financiare consolidate:

1. Active imobilizate

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si destinate utilizarii pe o perioada mai mare de un an, in scopul desfasurarii activitatii entitatii.

Beneficiile economice viitoare reprezinta potentialul de a contribui, direct sau indirect, la fluxul de numerar sau echivalente de numerar catre entitate.

1.1. Imobilizari necorporale

Conform IAS 38, o imobilizare necorporala este un activ identificabil, nemonetar, fara suport material. O imobilizare necorporala indeplineste criteriul de identificare atunci cand:

- este separabila, adica poate fi separata sau divizata de entitate si vanduta, autorizata, inchiriată sau schimbata, fie individual, fie impreuna cu un contract, un activ identificabil sau o datorie identificabila; sau
- decurge din drepturi contractuale sau de alta natura legala, indiferent daca acele drepturi sunt transferabile sau separabile de entitate sau de alte drepturi si obligatii.

Imobilizarile necorporale achizitionate separat sunt inregistrate initial la costul de achizitie sau de productie (in regie proprie), conform cu IAS 38. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt contabilizate la cost minus amortizarea acumulata si pierderea din depreciere, daca exista.

Imobilizarile necorporale cu durata de viata nedeterminata nu se amortizeaza, ci sunt supuse unui test de depreciere. Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata sunt amortizate pe durata de viata economica si evaluate pentru depreciere ori de cate ori exista indicii ale deprecierei.

Amortizarea este calculata pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale. Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate sunt reprezentate de programe informatice si licente. Programele informatice sunt amortizate pe o perioada de 3 ani, iar licentele se amortizeaza pe durata valabilitatii acestora (2 – 3 ani).

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



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.

1.2. Imobilizari corporale

Evaluarea initiala

Imobilizarile corporale sunt inregistrate initial la costul de achizitie sau de constructie si sunt prezentate la valorile nete de amortizarea acumulata si pierderea din depreciere acumulata daca este cazul.

Costul imobilizarilor corporale cumparate este reprezentat de valoarea contraprestatiilor efectuate pentru achizitionarea activelor respective, precum si valoarea altor costuri direct atribuibile aducerii activelor la locatia si conditia necesare pentru ca acestea sa poata opera in modul dorit de conducere. Costul activelor construite in regie proprie include costurile salariale, materiale, costuri indirecte de productie si alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la locatia si conditia dorite.

Cheltuielile ulterioare cu reparatiile sau intretinerea imobilizarilor corporale efectuate in scopul asigurarii utilizarii continue a acestora sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor.

Cheltuielile ulterioare sub forma investitiilor efectuate la imobilizarile corporale, care au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial, sunt recunoscute ca o componenta a imobilizarii corporale si sunt amortizate pe perioada de viata ramasa. Obtinerea de beneficii se poate realiza fie direct prin cresterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.

Evaluarea ulterioara

Societatea a optat sa foloseasca pentru evaluarea dupa recunoasterea initiala a imobilizarilor corporale, modelul reevaluarii. Conform modelului reevaluarii, un element de imobilizare corporala a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil trebuie contabilizat la o valoare reevaluata, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluarii minus orice amortizare cumulata ulterior si orice pierderi cumulate din depreciere.

Reevaluarile trebuie sa se faca cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Valoarea justa a imobilizarilor corporale este determinata, in general, pe baza probelor de piata, printr-o evaluare efectuata de evaluatori profesioniști calificati.

Societatea a optat pentru reevaluarea terenurilor si constructiilor cel puțin o data la trei ani, iar celelalte categorii de imobilizari cel puțin o data la cinci ani.





IAS 16 sugerează ca reevaluarile anuale pot fi necesare în cazul în care există modificări semnificative și volatile în valori.

Societatea a efectuat reevaluarea activelor imobilizate în perioadele precedente, ca urmare a cerințelor dispuse prin acte normative (HG 26/1992, HG 500/1994, HG 983/1998, HG 1553/2003).

Pentru evaluare societatea folosește Metoda brută/Indice de reevaluare. Această metodă presupune calcularea unui indice de reevaluare (actualizare), care se înmulțește atât cu valoarea brută a activului, cât și cu amortizarea sa cumulată.

Indice de reevaluare = Valoare justă/Valoare contabilă netă

Amortizarea se recalculează proporțional cu modificarea valorii contabile brute a activului, astfel încât valoarea contabilă după reevaluare să fie egală cu valoarea sa justă.

Atunci când indicele de reevaluare este supraunitar rezultă o creștere de valoare aferentă activului, iar când indicele este subunitar, acesta este depreciat.

Tratamentul contabil al rezultatului reevaluării. Valoarea contabilă a activului este majorată ca urmare a reevaluării. Creșterea se recunoaște în rezerva din reevaluare (cont 1052 „Rezerve din reevaluare”).

- Tratamentul contabil al rezervei din reevaluare 1052 „Rezerve din reevaluare” = 1175 „Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare : Atunci când imobilizarea corporală este derecunoscută: vânzare, casare, transfer într-o altă categorie.
- Pe măsura utilizării imobilizării corporale: diferență între amortizarea la valoarea justă și cea la valoarea contabilă.

În măsura în care o reevaluare pozitivă compensează o reevaluare negativă a aceluiași activ, anterior contabilizată la cheltuieli, reevaluarea pozitivă trebuie să fie înregistrată la venituri.

Surplusul din reevaluare aferent unei imobilizări corporale care a fost inclus în capitaluri proprii este transferat direct în rezultatul reportat atunci când surplusul este realizat (amortizat) și la data casării sau vânzării activului.

Ultima reevaluare a fost înregistrată în contabilitate la 31.12.2018 la terenul detinut de societatea PROMATERIS SA în comuna Belciugatele jud. Calarasi și terenul detinut de societatea PROMATERIS SA în Buftea jud. Ilfov. Rezultatele au fost înregistrate în baza Raportului de expertiză tehnică de evaluare întocmit de către o societate de evaluare autorizată. Creșterea valorii contabile a terenului s-a înregistrat ca venit în cuantumul reevaluării anterioare înregistrată pe cheltuieli, diferența fiind înregistrată ca rezervă din reevaluare.

Amortizarea

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se afla în amplasamentul și starea necesare pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.





Metoda de amortizare utilizata reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de catre unitate.

Amortizarea aferenta mijloacelor fixe intrate in patrimoniu este calculata utilizand metoda liniara si duratele de viata normale prevazute de Legea 15/1994 si Catalogul privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe aprobat prin HG 2139/2004, si anume:

- 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

Nu se calculeaza amortizare pentru terenurile detinute.

Derecunoastere

Valoarea 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 unui element de imobilizari corporale trebuie inclusa in profit sau pierdere cand elementul este derecunoscut.

- investitii detinute pana la scadenta – sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care entitatea are intentia ferma si capacitatea de a le pastra pana la scadenta;
- active financiare disponibile in vederea vanzarii – sunt toate activele financiare care nu sunt clasificate in alta categorie din cele de mai sus.

1.3. Activele financiare prezentate in Situatia pozitiei financiare reprezinta:

- titluri de participare detinute la societatile: Romtatay S.A., Biodeck S.A., Promateris Packaging S.A. si Promateris Recycling S.A.. Acestea sunt actiuni necotate si clasificate de societate ca active financiare (instrumente de capital nedestinate tranzactionarii) masurate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global; In conditiile in care nu exista o piata activa si pentru care nu este posibila determinarea in mod credibil a unei valori juste titlurile de participare sunt evaluate la cost si sunt testate periodic.
- In urma adoptării IFRS 9, activele financiare de natura instrumentelor de capital pe care Societateanu a optat sa le clasifice in categoria activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global si care nu au fost deținute în vederea tranzactionarii, au fost clasificate la valoarea justa prin profit sau pierdere.



2. Active curente

Un activ trebuie considerat activ curent atunci cand indeplineste una din urmatoarele conditii:

- a) se asteapta sa fie realizat sau este detinut cu intentia de a fi vandut sau consumat in cursul normal al ciclului de exploatare al entitatii ;
- b) este detinut, in principal, in scopul tranzactionarii ;
- c) se asteapta a fi realizat in termen de 12 luni de la data bilantului ;
- d) este reprezentat de numerar sau echivalente de numerar a caror utilizare nu este restrictionata.

Toate celelalte active trebuie considerate active imobilizate (necurente).

2.1. Stocuri

In conformitate cu IAS 2 “Stocuri”, acestea sunt active:

- detinute pentru a fi vandute pe parcursul desfasurarii normale a activitatii ;
- in curs de productie in vederea vanzarii in procesul desfasurarii normale a activitatii;
- sub forma de materii prime, materiale si alte consumabile care urmeaza sa fie folosite in procesul de productie sau pentru prestarea de servicii.

Materiile prime, materialele, ambalajele, obiectele de inventar, sunt inregistrate la pretul de achizitie. Produsele finite, productia neterminata si semifabricatele sunt prezentate in bilant la costul efectiv. In cazul in care valoarea contabila a stocurilor este mai mare decat valoarea de inventar, valoarea stocurilor se diminueaza pana la valoarea realizabila neta prin constituirea de ajustari pentru depreciere. Valoarea realizabila neta este estimata pe baza pretului de vanzare aferent activitatii normale, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului si pentru vanzare.

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

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza si se inregistreaza in contabilitate pe baza metodei costului mediu ponderat (CMP).

2.2. Creante comerciale si alte creante

Creantele sunt recunoscute initial la valoarea nominala.

In scopul prezentarii in Situatiile financiare anuale, creantele se evalueaza la valoarea probabila de incasat conform IFRS 9.

Constituirea si reluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute in perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a determina daca sunt dovezi ca pierderea s-a redus sau nu mai exista. O pierdere din depreciere inregistrata anterior se mentine daca nu exista modificari ale estimarilor utilizate pentru determinarea valorii recuperabile.



Scoaterea din evidente a creantelor are loc ca urmare a incasarii lor sau a cedarii catre o terta parte. Creantele curente pot fi scazute din evidenta si prin compensarea reciproca intre terti a creantelor si datoriilor, cu respectarea prevederilor legale.

Scaderea din evidenta a creantelor ale caror termene de incasare sunt prescrise se efectueaza dupa ce societatea obtine documente care demonstreaza ca au fost intreprinse toate demersurile legale pentru recuperarea acestora. Creantele scoase din evidente se inregistreaza in contul de ordine si evidente in afara bilantului si se urmaresc in continuare.

2.3. Numerar si echivalente de numerar

Pentru intocmirea Situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul cuprinde disponibilul in lei si in valuta existent in casierie si in conturile bancare curente. Echivalentele de numerar reprezinta depozite si investitii cu un grad de lichiditate ridicat, cu scadente mai mici de trei luni.

Numerarul si echivalentele de numerar sunt raportate in Situatia pozitiei financiare astfel:

- numerarul in lei aflat in casierie si in conturile de la banci, precum si echivalentele de numerar se evidentiaza la valoarea nominala;
- numerarul in valuta aflat in conturile la banci si in casierie, se revalueaza la rata de schimb comunicata de Banca Nationala a Romaniei pentru 31.12.2021 Diferentele de curs rezultate din reevaluarea valutei sunt inregistrate pe venituri sau cheltuieli financiare.

2.4. Active financiare curente

In conformitate cu IFRS 9 "Instrumente financiare", activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere includ activele financiare desemnate la recunoasterea initiala ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Activele financiare curente sunt evidentiata in situatiile financiare consolidate la pretul de cotation din ultima zi de tranzactionare, iar diferentele in plus sau in minus sunt inregistrate la venituri financiare / cheltuieli financiare nerealizate.

Pregatirea situatiilor financiare consolidate in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii societatii utilizarea unor estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si judecatile asociate acestora se bazeaza pe factori considerati a fi elocventi in circumstantele date, iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite in determinarea valorii contabile a activelor si pasivelor pentru care nu exista alte surse de evaluare disponibile.

2.5. Evaluarea la valoarea justa

Potrivit IFRS 13, 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.

Evaluarea la valoarea justa se bazeaza pe principiul ca tranzactia de vanzare a activului sau de transfer al datoriei are loc :



- pe o piața reprezentativă pentru activele sau datoriile reevaluate, sau
- în cazul în care nu există o piață reprezentativă, se utilizează cea mai avantajoasă piață pentru activele sau datoriile respective.

Principiul celei mai avantajoase piețe trebuie să fie accesibil societății.

O entitate trebuie să evalueze valoarea justă a unui activ sau a unei datorii pe baza ipotezelor pe care le-ar utiliza participanții de pe piața atunci când stabilesc prețul activului sau al datoriei, presupunând că aceștia acționează pentru a obține beneficii economice maxime.

Evaluarea la valoarea justă a unui activ nefinanciar ține cont de capacitatea participantului la piață de a genera beneficii economice prin cea mai bună utilizare a activului sau prin vânzarea acestuia către un alt participant la piață, care ar putea maximiza utilizarea activului.

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

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

La fiecare dată de raportare, conducerea societății analizează valorile activelor și datoriilor care necesită reevaluarea sau reactualizarea valorii juste conform politicilor contabile aplicate.

Valoarea contabilă a activelor și datoriilor principale ale societății (numerar, creanțe comerciale și alte creanțe, datorii comerciale și alte datorii curente) aproximează valoarea lor justă la data de raportare, având în vedere că, în majoritatea cazurilor, scadența este mai mică de un an.

3. Datorii

O datorie reprezintă o obligație actuală a societății ce decurge din evenimente trecute și prin decontarea căreia se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice.

O datorie este recunoscută în contabilitate și prezentată în situațiile financiare atunci când este probabil ca o ieșire de resurse purtătoare de beneficii economice va rezulta din lichidarea unei obligații prezente (probabilitatea) și când valoarea la care se va realiza această decontare poate fi evaluată în mod credibil (credibilitatea).

Datoriile curente sunt acele datorii care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an.

O datorie trebuie clasificată ca datorie pe termen scurt, denumită și datorie curentă, atunci când îndeplinește una din următoarele condiții:



- a) se asteapta sa fie decontata in cursul normal al ciclului de exploatare al societatii comerciale
- b) este detinuta, in principal, in scopul tranzactionarii ;
- c) este exigibila in termen de 12 luni de la data bilantului ;
- d) societatea nu are dreptul neconditionat de a amana achitarea datoriei pentru cel putin 12 luni dupa data bilantului.

Toate celelalte datorii trebuie clasificate ca fiind datorii pe termen lung, chiar si in situatia in care ele trebuie decontate in termen de 12 luni de la data bilantului daca:

- a) termenul initial a fost pentru o perioada mai mare de 12 luni ;
- b) societatea intentioneaza sa refinanteze obligatia pe termen lung printr-un acord de refinantare sau reesalonare a platilor, care este finalizat inainte ca situatiile financiare sa fie aprobate in vederea publicarii.

Societatea recunoaste o datorie atunci cand obligatiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate sau expira.

3.1. Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt obligatii de plata pentru bunurile sau serviciile care au fost achizitionate in cursul normal al activitatii, de la furnizori. 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 lei 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.

3.2. Distribuirea dividendelor

Sumele reprezentand dividende repartizate din profitul net al perioadei de raportare sunt evidentiata in anul urmator in rezultatul reportat urmand ca, dupa aprobarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor a acestei destinatii, sa fie reflectate in contul 457 "Dividende de plata".

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

3.3. Beneficiile angajatilor

Obligatiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor nu se actualizeaza si sunt recunoscute pe masura ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor includ salariile, primele si contributiile aferente si sunt recunoscute ca si cheltuieli atunci cand serviciile sunt prestate.



Societatile efectueaza plati in numele salariatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj in decursul derularii activitatii normale.

Societatile nu sunt angajate in nici un sistem de pensii independent si, in consecinta, nu au niciun fel de obligatii in acest sens.

Societatile nu acorda in prezent beneficii sub forma participarii salariatilor la profit.

Societatile nu acorda la pensionare salarii compensatorii.

3.4. Impozitul pe profit inclusiv impozitul amanat

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat.

Impozitul pe profit este recunoscut in situatia rezultatului global sau in alte elemente ale rezultatului global daca impozitul este aferent elementelor recunscute in capitalurile proprii.

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). Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor, dupa compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat.

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt compensate atunci cand exista acest drept si cand sunt aferente impozitelor percepute de aceeasi autoritate fiscala. Daca probabilitatea de realizare a creantei privind impozitul pe profit amanat este mai mare de 50%, atunci creanta este luata in considerare. In caz contrar, se inregistreaza o ajustare de valoare pentru creante privind impozitul amanat.

EBITDA sau câștigurile înainte de dobânzi, impozite, deprecieri și amortizare este o măsură a performanței financiare globale a unei companii și este utilizată ca alternativă la venitul net în anumite circumstanțe. $EBITDA = \text{Venit brut} + \text{Dobândă platita} + \text{Depreciere} + \text{Amortizare}$.



4. Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt evaluate conform IFRS 15 la valoarea justa a contraprestatiei primite sau de primit, tinand cont de valoarea oricaror reduceri comerciale si rabaturi permise de societate. Valoarea veniturilor rezultate dintr-o tranzactie este determinata, de obicei, printr-un acord intre societate si cumparatorul sau utilizatorul activului.

4.1. Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute in momentul in care au fost indeplinite urmatoarele conditii:

- a) societatea a transferat cumparatorului riscurile si avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- b) societatea nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facut-o, in mod normal, in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- c) marimea veniturilor poate fi evaluata in mod fiabil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate catre societate;
- e) costurile tranzactiei pot fi evaluate in mod fiabil.

Venitul din activitati curente este recunoscut atunci cand exista probabilitatea ca societatea sa obtina in viitor anumite beneficii economice si cand aceste beneficii pot fi evaluate in mod credibil.

Valoarea veniturilor rezultate dintr-o tranzactie este determinata, de obicei, printr-un acord intre entitate si cumparatorul sau utilizatorul activului.

4.2. Veniturile din prestari de servicii sunt recunoscute in functie de stadiul de finalizare a tranzactiei la sfarsitul perioadei de raportare. Astfel, veniturile sunt recunoscute in perioada in care sunt prestate serviciile.

Rezultatul unei tranzactii poate fi estimat in mod fiabil atunci cand sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- a) valoarea veniturilor poate fi evaluata in mod fiabil;
- b) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate pentru societate;
- c) stadiul de executie a tranzactiei la data bilantului poate fi evaluat in mod fiabil;
- d) costurile suportate pentru tranzactie si costurile de finalizare a tranzactiei pot fi evaluate in mod fiabil.

4.3. Veniturile rezultate din utilizarea de catre terti a activelor entitatii care genereaza dobanzi si dividende sunt recunoscute atunci cand este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate pentru entitate si suma veniturilor poate fi evaluata in mod fiabil.





- a) **Veniturile din dobanzi** sunt obtinute de societate ca remuneratie a utilizarii de catre terti a lichiditatilor si echivalentelor sale de lichiditati. Acestea sunt recunoscute pe baza contabilitatii de angajamente utilizand metoda dobanzii efective.
- b) **Veniturile din dividende** sunt obtinute pentru detinerea de actiuni sau a altor instrumente de capitaluri proprii. Acestea sunt recunoscute cand este stabilit dreptul societatii de a le incasa, in general, cand se aproba dividendul.

5. Provizioane

Provizioanele se constituie pentru obligatiile curente fata de terti atunci cand este probabil ca obligatiile respective sa fie onorate, iar suma necesara pentru stingerea obligatiilor poate fi estimata in mod credibil. Provizioanele pentru obligatii individuale sunt constituite la o valoare egala cu cea mai buna estimare a sumei necesare pentru stingerea obligatiei.

Provizioanele sunt grupate pe categorii si se constituie pentru:

- litigii;
- garantii acordate clientilor;
- restructurare;
- beneficiile angajatilor;
- alte provizioane.

Provizioane pentru litigii

Atunci cand, pe baza analizei efectuate de conducere impreuna cu avocatul asupra sanselor de pierdere a procesului de catre societate, se ajunge la concluzia ca sansele de pierdere estimate sunt mai mari de 51% se constituie provizion la valoarea estimata credibila.

Provizioane pentru garantii acordate clientilor

Aceste provizioane se constituie in functie de estimarile facute de conducere si compartimentele vanzari, tehnic si calitate cu privire la nivelul cheltuielilor cu reparatiile in termen de garantie.

Provizioane de restructurare

Obligatia implicita de restructurare apare in cazul in care o societate dispune de un plan oficial detaliat pentru restructurare in care sa fie evidentiat : activitatea sau o parte de activitate la care se refera, principalele locatii afectate, functia si numarul aproximativ de angajati care vor primi compensatii pentru incetarea activitatii lor, cheltuieli implicate, data la care se va implementa planul de restructurare.

Provizioane pentru beneficiile angajatilor

Pentru concedii de odihna ramase neefectuate, pentru alte beneficii pe termen lung acordate angajatilor (daca ele sunt prevazute in contractul de munca), precum si cele acordate la terminarea contractului de munca sunt inregistrate in cursul exercitiului financiar provizioane. In momentul recunoasterii acestora, valoarea provizioanelor va fi reluata prin conturile de



venituri corespunzatoare.

Alte provizioane

În situația în care sunt identificate datoriile cu plasare în timp sau valoare incertă care îndeplinesc condițiile de recunoaștere a provizioanelor conform IAS 37 dar nu se regăsesc în nici una din categoriile identificate mai sus, se înregistrează alte provizioane.

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare provizioanele se reanalizează și sunt ajustate astfel încât să reprezinte cea mai bună estimare curentă.

6. Rezultatul exercitiului

În contabilitate, profitul sau pierderea se determină cumulativ de la începutul exercitiului financiar ca diferență între venituri și cheltuieli.

Repartizarea profitului se efectuează în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Rezerva legală constituită din profitul brut se înregistrează la finele exercitiului curent. Profitul contabil rămas după această repartizare se preia la începutul exercitiului financiar următor celui pentru care se întocmesc situațiile financiare anuale în contul 1171 “Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită”, de unde se repartizează pe celelalte destinații hotărâte de Adunarea Generală a Acționarilor, cu respectarea prevederilor legale.

7. Rezultatul pe acțiune

Conform IAS 33 “Rezultatul pe acțiune” dacă societatea alege să prezinte rezultatul pe acțiune pe baza situației sale financiare separate, trebuie să prezinte astfel de informații referitoare la rezultatul pe acțiune doar în situația rezultatului global.

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază pentru acțiunile sale ordinare. Se calculează împărțind profitul sau pierderea atribuibilă(a) detinatorilor de acțiuni ordinare ale societății la media ponderată a acțiunilor ordinare în circulație pe parcursul perioadei (este numărul de acțiuni în circulație la începutul perioadei ajustat cu numărul de acțiuni răscumparate sau emise în perioada respectivă înmulțit cu un factor de ponderare a timpului, respectiv numărul de zile în care acțiunile s-au aflat în circulație, ca proporție din numărul total de zile ale perioadei).

Rezultatul pe acțiune = rezultatul net / capital social (este rezultatul net atribuit unei acțiuni)

8. Rezerva legală

În conformitate cu legislația din România, societățile trebuie să repartizeze o valoare egală cu cel puțin 5% din profitul înainte de impozitare în rezerve legale, până când acestea ating 20% din capitalul social. Rezerva legală astfel constituită este deductibilă la calculul impozitului pe profit. Dacă această rezervă este utilizată integral sau parțial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice formă (pentru emiterea de noi acțiuni), rezerva devine taxabilă.



9. Raportare pe segmente

O entitate trebuie să prezinte informații pentru a da posibilitatea utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze natura și efectele financiare ale activităților de afaceri în care se angajează, precum și mediile economice în care își desfășoară activitatea.

Un segment operational este o componentă distinctă a societății care se angajează în activități în urma cărora ar putea obține venituri și înregistra cheltuieli, inclusiv venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu oricare dintre celelalte componente ale societății și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Formatul principal de raportare pe segmente a societății este reprezentat de segmentarea pe activități.

În conformitate cu IFRS 8 “Segmente de activitate”, un segment de activitate este o componentă a unei entități:

- care se angajează în activități de afaceri din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri aferente tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași entități);
- ale cărei rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de către principalul factor decizional operational al entității în vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente și a evaluării performanței acestuia, și
- pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

9. Raportare pe segmente (continuare)

Având în vedere criteriile de identificare a segmentelor de activitate, cât și pragurile cantitative descrise în IFRS 8, în consolidarea situațiilor financiare ale SC PROMATERIS SA și Biodeck SA s-a identificat un singur segment de activitate.

În ceea ce privește momentul recunoașterii veniturilor, toate serviciile furnizate de Grup sunt transferate clientului în momentul prestării serviciilor. Pe baza evaluării interne nu a fost identificat niciun impact asupra situațiilor financiare consolidate. De asemenea, o serie de alte amendamente și interpretări au fost efective începând cu 1 ianuarie 2020, dar nu au un efect semnificativ asupra acestor situații financiare consolidate.





4. ACTIVE IMOBILIZATE

Consolidat	Terenuri	Constructii	Instalatii, masini, utilaje	Imobilizari corporale in curs	Total imobilizari corporale	Imobilizari necorporale	Imobilizari financiare	Avansuri active imobilizate	Total active imobilizate
Cost									
Sold la 01.01.2022	24.764.329	16.398.733	59.973.104	9.689.507	110.825.672	1.580.330	30.096.165	2.523.622	145.025.790
Intrari	0	0	153.151	3.884.928	4.038.080	267.639	12.620	1.635.083	5.953.422
Iesiri	0	0	273.737	0	273.737	47	29.962.818	146.172	30.382.774
Sold la 31.03.2022	24.764.329	16.398.733	59.852.518	13.574.435	114.590.015	1.847.922	145.967	4.012.533	120.596.438
Amortizare acumulata									
Sold la 01.01.2022	0	2.486.207	21.423.487	0	23.909.694	174.090	0	0	24.083.784
Amortizarea anului	0	160.481	1.708.895	0	1.869.376	45.746	0	0	1.915.122
Iesiri	0	0	273.737	0	273.737	46	0	0	273.783
Sold la 31.03.2022	0	2.646.688	22.858.646	0	25.505.333	219.790	0	0	25.725.123
Ajustari pt.depreciere	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valoare neta contabila la 31.03.2022	24.764.329	13.752.045	36.993.873	13.574.435	89.084.682	1.628.132	145.967	4.012.533	94.871.314

1. Imobilizarile corporale puse in functiune in cursul primului trimestru 2022 in suma de 153.151 lei reprezinta echipamente de productie (masina de imprimat folie).

2. Activele imobilizate existente la data de 31.03.2022, in valoare totala de 94.871.314 lei, se compun din:

- imobilizari necorporale 1.628.132 lei
- imobilizari corporale 89.084.682 lei

din care :

- teren (reevaluat la 31.12.2021) 7.675.067 lei
- teren (reevaluat la 31.12.2021) 11.471.655 lei
- teren achizitionat in 2020 (reevaluat la 31.12.2021) 520.248 lei
- teren achizitionat in 2020 (reevaluat la 31.12.2021) 452.053 lei
- teren achizitionat in 2020 (reevaluat la 31.12.2021) 837.367 lei





- teren achizitionat in 2021 (reevaluat la 31.12.2021)	3.807.939 lei
- constructii (locatia Buftea) (reevaluat la 31.12.2021)	13.752.045 lei
- instalatii tehnice si masini	35.591.851 lei
- alte instalatii, utilaje si mobilier	1.408.022 lei
- imobilizari corporale in curs de executie	13.574.435 lei
- active financiare disponibile in vederea vanzari	108.203 lei
- creante imobilizate	37.764 lei
- avansuri pentru cumparari de active imobilizate	4.012.533 lei

Activele imobilizate reflectate in Situatie pozitiei financiare la 31.03.2022 sunt la valoarea ramasa neamortizata:

- a) Imobilizarile necorporale reprezinta licente de operare calculator, antivirus, soft mentenanta "optimizare fabricatie granule PVC", ERP, soft financiar contabil.

Imobilizarile necorporale sunt evaluate in Situatie pozitiei financiare conform tratamentului de baza prevazut in IAS 38 (cost de achizitie minus amortizarea acumulata).

- b) Terenuri:

- o Terenul aflat in patrimoniul PROMATERIS SA situat in comuna Belciugatele, judetul Calarasi, in suprafata de 91.242 m² cu deschidere de 145 m la DN3, intabulat in Cartea Funciara, intravilan, industrie, in valoare de 7.675.067 lei. Terenul a fost reevaluat conform IFRS la data de 31.12.2021 de o firma specializata in evaluari inregistrata la A.S.F. si A.N.E.V.A.R. Terenul este reevaluat la valoarea de piata. Societatea a demarat incepand din anul 2007 un proiect de ampalsare pe acest teren a unei investitii constand intr-o fabrica de productie a articolelor din materiale plastice. In ultima perioada, aderand la conceptul ca plasticul de unica folosinta trebuie înlocuit si ca economia circulara se bazeaza si pe materiale reciclabile, inclusiv cele compostabile, avand in vedere ca si Comisia Europeana a subliniat importanta decarbonizarii industriei materialelor plastice si alocat fonduri pentru dezvoltarea produselor biobased, compostabile si a infrastructurii asociate colectarii resturilor organice, Promateris, care este una dintre cele mai vechi companii din industria româneasca de profil, a initiat un proces masiv de tranzitie catre productia de materiale bio-based, compostabile, cu un continut ridicat de materiale regenerabile, ce adera la principiile economiei circulare. In anul 2022 vor fi continuate demersurile pentru definitivarea solutiei de proiect pentru dezvoltarea unei noi capacitati de productie si obtinerea tuturor avizelor acordurilor si a autorizatiilor necesare implementarii proiectului.
- o Terenul aflat in patrimoniul PROMATERIS SA situat in Buftea, Ilfov, in suprafata de 34.993 m², achizitionat in luna octombrie 2016, intabulat in Cartea Funciara, intravilan, industrie, in valoare de 11.471.655 lei. Terenul a fost reevaluat conform IFRS la valorile din 31.12.2021 de o firma specializata in evaluari inregistrata la A.S.F. si A.N.E.V.A.R. Terenul este reevaluat la valoarea de piata.
- o Terenul aflat in patrimoniul PROMATERIS S.A. situat in Crevedia, judetul Dambovita, in suprafata de 8.026 m², achizitionat in luna Aprilie 2020, intabulat in cartea funciara, intravilan, valoare reevaluada la 31.12.2021 520.248 lei. Pe acest teren este demarat un





- proiect de dezvoltare a unei noi capacitati de productie/depozitare si birouri, proiect finantat printr-un credit de investitii obtinut prin Programul IMM INVEST ROMANIA.
- o Terenul aflat in patrimoniul PROMATERIS S.A. situat in Crevedia, judetul Dambovita, in suprafata de 6.974 m², achizitionat in luna Aprilie 2020, intabulat in cartea funciara, intravilan, valoare reevaluat la 31.12.2021 452.053 lei. Pe acest teren este demarat un proiect de dezvoltare a unei noi capacitati de productie/depozitare si birouri, proiect finantat printr-un credit de investitii obtinut prin Programul IMM INVEST ROMANIA.
 - o Terenul aflat in patrimoniul PROMATERIS S.A. situat in Crevedia, judetul Dambovita, in suprafata de 15.000 m², reevaluat la 31.12.2021, intabulat in cartea funciara, intravilan, valoare reevaluat 837.367 lei.
 - o Terenul aflat in patrimoniul PROMATERIS S.A. situat in Crevedia, judetul Dambovita, in suprafata de 89.808 m², reevaluat la 31.12.2021, intabulat in cartea funciara, intravilan, valoare reevaluat 3.807.939 lei.
- c) Imobilizarile corporale (fara terenuri) existente la 31.03.2022 sunt in numar de 458 pozitii, din care 88 pozitii amortizate integral si 370 pozitii neamortizate integral.
- d) Imobilizarile corporale in curs de executie in suma de 13.574.435 lei se compun din:
- | | |
|-----------------------------------|-----------------|
| - Imobilizari in curs terenuri | = 298.654 lei |
| - Imobilizari in curs constructii | = 4.498.599 lei |
| - Imobilizari in curs echipamente | = 8.777.182 lei |
3. Imobilizarile corporale iesite in cursul trimestrului I 2022 sunt in valoare de 273.737 lei la valoarea de inventar, echipamente care nu mai erau folosite pentru productie si care erau amortizate integral.
4. Valoarea justa a imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale ale societatilor, altele decat imobilizarile corporale in curs, sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluat, aceasta reprezentand valoarea justa la data evaluarii, mai putin amortizarea acumulata si ajustarile de depreciere.

Valoarea justa a terenurilor societatilor a fost determinata folosind metoda comparatiei directe.

Aceasta metoda se recomanda pentru proprietati, cand exista date suficiente si sigure privind tranzactii sau oferte de vanzare cu proprietati similare in zona. Analiza preturilor la care s-au efectuat tranzactiile sau a preturilor cerute sau oferite pentru proprietatile comparabile este urmata de efectuarea unor corectii ale preturilor acestora, pentru a cuantifica diferentele dintre preturile platite, cerute sau oferite, cauzate de diferentele intre caracteristicile specifice ale fiecarei proprietati in parte, numite elemente de comparatie.

Valoarea justa a cladirilor, echipamentelor si instrumentelor de masura a fost determinate folosind abordarea prin cost.

Aceasta metoda presupune ca valoarea maxima a unui activ pentru un cumparator informat este suma care este necesara pentru a cumpara ori a construi un activ nou cu utilitate echivalenta.



Cand activul nu este nou, din costul curent brut trebuie scazute toate formele de depreciere care i se pot atribui acestuia, pana la data evaluarii.

5. Activele financiare la 31.03.2021 in suma de 108.203 lei, clasificate de societate ca active financiare disponibile in vederea vanzarii reprezinta actiuni necotate detinute la S.C.Romtatay S.A.; In luna Februarie 2022 a fost inregistrata divizarea societatii Promateris (vezi pct. 2.1.3. Operatiunea de divizare a societatii Promateris din acest material). In cadrul operatiunii de divizare actiunile Profesional Imo Partners detinute de Promateris au fost transferate in patrimoniul noii societati constituite, Obor Development SA.

5. STOCURI

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime si materialele consumabile, produsele finite si marfurile. La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza costului mediu ponderat. Nivelul stocurilor a crescut cu 11% fata de incaputul anului 2022. Decizia a fost luata pentru a asigura necesarul pentru volumul sporit al productiei in conditiile dificultatilor inregistrate in prezent atat pe piata materiilor prime cat si a transportului. Un element important in cresterea valorii stocurilor a fost si cresterea semnificativa a preturilor. La data situatiilor financiare, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Pentru anumite stocuri de marfuri s-au constituit ajustari pentru depreciere pe seama cheltuielilor de exploatare privind ajustarile activelor curente.

6. CREANTE

1. CREANTE COMERCIALE

1.1. Creante comerciale si avansuri furnizori

Creantele sunt inregistrate la valoarea nominala si sunt evidentiata in contabilitatea analitica pe fiecare persoana juridica sau fizica.

Evaluarea creantelor in valuta s-a facut la cursul pietei valutare comunicat de BNR pentru data de 31.03.2022. Diferentele de curs valutar favorabile sau nefavorabile intre cursul pietei valutare la care sunt inregistrate creantele in valuta si cursul pietei valutare de la 31.03.2022 s-au inregistrat in conturile corespunzatoare de venituri si cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

Clientii incerti in sold la 31.03.2021 in suma de 1.069.007 lei.

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentand creante incerte, societatea a inregistrat ajustari pentru depreciere. Politica comerciala a societatii impune constituirea de ajustari pentru depreciere pentru creantele ce depasesc 360 zile.

1.2. ALTE CREANTE

Alte creante reprezinta, in principal, sume de recuperat pentru concedii medicale si TVA neexigibil.





7. ACTIVE FINANCIARE CURENTE

Activele financiare curente reprezinta active de tranzactionare (actiuni) cumparate de pe piata de capital. Ele sunt clasificate de societate ca « active financiare evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere » (conform IFRS 9).

Detinerile inregistrate ca active financiare curente sunt pe termen scurt.

La 31.03.2022 niciuna din societatile din grupul Promateris nu are in portofoliu detineri de active financiare curente.

8. NUMERAR SI CONTURI LA BANCII

Societatile din grupul Promateris au conturi curente in lei si valuta (EURO, USD) deschise la BCR, BRD, ING, Raiffeisen, Unicredit, Banca Romaneasca, Trezorerie si numerar in suma totala de 6.040.469 lei.

Disponibilitatile in valuta si creantele in valuta existente in sold la 31.03.2022 au fost evaluate la cursurile BNR pentru ultima zi bancara din trimestrul I 2022, iar diferentele de curs au fost incluse in Situatia rezultatului global la venituri financiare, respectiv cheltuieli financiare.

9. CHELTUIELI IN AVANS

Cheltuielile in avans existente in sold la 31.03.2022, in suma de 1.025.109 lei, se refera la: impozite locale platite pentru tot anul 2022; abonamente la publicatii; roviniete; asigurari de risc comercial; asigurari auto; asigurari pentru stocuri si utilaje; asigurari de raspundere civila; asigurari de raspundere profesionala pentru Directorul General si Consiliul de Administratie; comisioane de mentinere la cota BVB; chirii inregistrate in avans, etc. Acestea se vor suporta esalonat pe conturi de cheltuieli in cel mult un an.

10. CAPITALURI PROPRII

10.1. Capitalul social actual al S.C.PROMATERIS S.A. in valoare de 2.869.930,30 lei a rezultat in urma operatiunii de divizare prezentata la pct 2.1.3. Operatiunea de divizare a societatii Promateris.

Capitalul social este in totalitate subscris si este alcatuit din 28.699.303 actiuni nominative dematerializate. Valoarea nominala a unei actiuni este 0,10 lei.

Actiunile SC PROMATERIS SA sunt cotate din anul 1997 pe piata Bursei de Valori Bucuresti, la categoria standard, simbol PPL.

	31 Martie 2021	31 Decembrie 2021
Rezerve din reevaluare	11.617.057	11.617.057
Rezerve	53.737.148	57.955.210
Rezerve – total	65.354.905	69.572.267





2. Rezervele din reevaluare sunt constituite prin reevaluare în 2018 a terenurilor deținute de Promateris și reevaluarea terenurilor și a construcțiilor deținute de Promateris (în anul 2021) în Belciugatele jud. Călărași, Buftea jud. Ilfov și Crevedia jud. Dambovită.
3. Rezervele evidențiate la data de 31.03.2022 în Situația poziției financiare au fost reduse față de valoarea de la începutul anului cu suma de 4.217.433 lei reprezentând rezerve transferate societății Obor Development în cadrul procedurii de divizare prezentată.

11. DATORII

1. CREDITE BANCARE

În luna Aprilie 2019 Promateris a accesat un credit în valoare de 5.300.000 lei, de la ING, în scopul achiziționării unor echipamente pentru fabricarea de produse biodegradabile. La data de 31.03.2022 partea pe termen scurt (scadentă în următoarele 12 luni) aferentă acestui împrumut este 1.177.778 lei, iar partea pe termen lung aferentă împrumutului este 1.275.925 lei.

În luna Septembrie 2020 Promateris a accesat un credit în valoare de 5.000.000 lei, de la Banca Românească, pentru investiții. La data de 31.03.2022 partea pe termen scurt (scadentă în următoarele 12 luni) este de 0 lei, iar partea pe termen lung este de 5.000.000 lei.

În luna Septembrie 2020 Promateris a accesat un credit în valoare de 4.400.000 lei, de la Banca Românească, pentru capital de lucru. La data de 31.03.2022 partea pe termen scurt (scadentă în următoarele 12 luni) este de 365.046 lei, iar partea pe termen lung este de 1.338.472 lei.

În luna Februarie 2020 Promateris a achiziționat cu finanțare prin leasing un autoturism în valoare de 310.640 lei. La data de 31.03.2022 partea pe termen scurt (scadentă în următoarele 12 luni) este de 59.436 lei, iar partea pe termen lung este de 51.745 lei. Această datorie se încadrează sub IFRS16.

În luna August 2020 Promateris a achiziționat cu finanțare prin plată în rate o linie de fabricare produse biodegradabile în valoare de 1.596.583 lei. La data de 31.03.2022 partea pe termen scurt (scadentă în următoarele 12 luni) este de 416.516 lei, iar partea pe termen lung este de 568.141 lei.

În luna August 2020 Promateris a achiziționat cu finanțare prin leasing un autoturism în valoare de 444.190 lei. La data de 31.03.2022 partea pe termen scurt (scadentă în următoarele 12 luni) este de 101.820 lei, iar partea pe termen lung este de 60.005 lei. Această datorie se încadrează sub IFRS16.

În luna Octombrie 2021, SC Promateris a prelungit contractul încheiat cu ING Bank SA pentru o facilități de descoperit de cont, în suma de 9.000.000 lei pe termen de un an. La 31.03.2022 soldul contului de împrumut bancar este de 5.917.368 lei.

În luna Aprilie 2020 Promateris a accesat o linie de credit pentru capital de lucru în valoare maximă de 5.500.000 lei, de la Unicredit. La 31.03.2022 soldul contului de împrumut bancar este de 5.499.999 lei.

În luna Februarie 2021 Promateris a accesat un credit în valoare de 7.000.000 lei, de la Unicredit, în



scopul achizitionarii unor echipamente pentru fabricarea de produse biodegradabile. La data de 31.03.2022 partea pe termen scurt (scadenta in urmatoarele 12 luni) aferenta acestui imprumut este 1.634.740 lei, iar partea pe termen lung aferenta imprumutului este 5.662.272 lei.

In luna Martie 2021 Promateris a accesat un credit in valoare de 2.000.000 lei, de la ING, in scopul achizitionarii unor echipamente pentru fabricarea de produse biodegradabile. La data de 31.03.2022 partea pe termen scurt (scadenta in urmatoarele 12 luni) aferenta acestui imprumut este 416.667 lei, iar partea pe termen lung aferenta imprumutului este 1.583.333 lei.

In luna Octombrie 2021 Promateris a accesat un credit in valoare de 5.000.000 lei, de la Unicredit, in scopul achizitionarii unor echipamente pentru fabricarea de produse biodegradabile. La data de 31.03.2022 partea pe termen scurt (scadenta in urmatoarele 12 luni) aferenta acestui imprumut este 1.634.740 lei, iar partea pe termen lung aferenta imprumutului este 3.269.480 lei.

In Februarie 2022 Biodeck a incheiat un act aditional prin care a convenit fuzionarea celor doua credite de la Unicredit intr-o linie de credit in valoare de 13.000.000 lei si a majorat aceasta limita la 18.000.000 lei, pe termen de un an. Perioada de utilizare este pana la 08.10.2022. La 31.03.2022 soldul primei sublimite de imprumut este de 16.500.000 lei.

In luna Septembrie 2020 Biodeck a accesat un credit in valoare de 4.000.000 lei, de la Banca Romaneasca, pentru capital de lucru. La data de 31.03.2022 partea pe termen scurt (scadenta in urmatoarele 12 luni) este de 0 lei, iar partea pe termen lung este de 4.000.000 lei.

2. DATORII COMERCIALE SI AVANSURI INCASATE

Datoriile sunt inregistrate la valoarea nominala si sunt evidentiuate in contabilitatea analitica pe fiecare persoana fizica sau juridica. La 31.03.2022, societatea nu are datorii restante pentru care ar trebui sa plateasca dobanzi sau majorari de intarziere. Datoriile in valuta au fost evaluate pe baza cursului de schimb valutar in vigoare la sfarsitul trimestrului I 2022, iar diferentele de curs au fost recunoscute la venituri sau cheltuieli financiare.

Datoriile comerciale existente la data de 31.03.2022, datorita cresterii volumului productiei sunt la o valoare proportionala cu volumul vanzarilor fata de nivelul de la inceputul anului.

3. ALTE DATORII CURENTE

Datoriile fata de personal si contributiile aferente reprezinta datorii aferente lunii Martie 2022 si platite in luna Aprilie 2022.

Alte datorii mai includ: impozit pe profit, TVA.

12. VENITURI DIN EXPLOATARE

1. Cifra de afaceri

In primele 3 luni ale anului 2022 volumul cifrei de afaceri consolidate a crescut fata de perioada similara a anului trecut (+22%). Cresterea cifrei de afaceri se datoreaza in mare masura vanzarilor catre Biodeck SA, in valoare de 19.190.047 lei, respectiv 51% din cifra de afaceri total. Compania a





incercat ca in toate deciziile de finantare a pietei sa fie acoperita cu instrumente de asigurare si garantii de plata. Cresterea cifrei de afaceri a determinat totdata si realizarea unor economii de scara.

2. Alte venituri din exploatare

Vanzarile de materii prime si materiale, deseuri au o valoare foarte apropiata in primele 3 luni 2022 comparativ cu anul perioada similara a anului 2021.

13. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Cheltuielile de exploatare consolidate in suma de 46.933.441 lei inregistrate in primele 3 luni 2022 detin o pondere de 98,5% din totalul cheltuielilor, ele fiind in legatura directa cu obiectul de activitate al societatilor (productie si comert). Pe elemente de cheltuieli, modificarile au fost diferite.

1. Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile

Cheltuielile consolidate cu materiile prime si materialele consumabile au crescut cu 52 % in primele 3 luni 2022 fata de perioada similara a anului 2021 de la 23.604.069 lei pana la 35.984.124 lei datorita cresterii volumului productiei si a preturilor materiilor prime. Aceste cheltuieli detin ponderea cea mai mare in totalul cheltuielilor de exploatare.

2. Cheltuieli cu personalul

In primele 3 luni 2022, cheltuielile consolidate cu personalul in suma de 3.742.148 lei au fost mai mari cu 29 % fata de perioada similara a anului 2021, in principal datorita cresterii numarului de persoane determinat de volumului ridicat al vanzarilor.

3. Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere si amortizarea

Cheltuielile cu ajustarile pentru depreciere si amortizarea evidentiata in primele 3 luni 2022 au crescut fata de perioada similara a anului 2021 datorita punerii in functiune a unor echipamente noi.

4. Cheltuieli cu prestatiile externe

Cheltuielile consolidate cu alte servicii executate de terti inregistrate in primele 3 luni 2022 sunt mai mari cu 8 % fata de anul anterior. In cadrul cheltuielilor cu prestatiile externe ponderea cea mai mare o detin cheltuielile de transport aferente vanzarilor, urmate de cheltuielile cu chiriile si cheltuielile cu primele de asigurare.

In primele 3 luni 2022, veniturile din exploatare au devansat cheltuielile de exploatare cu suma de 2.562.517 lei (profit consolidat din exploatare).

14. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

1. Castiguri / pierderi din active financiare curente

In primele 3 luni 2021 nu s-au inregistrat nici castiguri nici pierderi din active financiare curente.





2. Alte venituri financiare

Alte venituri financiare	Trimestrul I 2022	Trimestrul I 2021
Venituri din diferente de curs valutar	39.136	21.595
Venituri din dobanzi	73	127
Venituri din sconturi obtinute	0	0
Alte venituri financiare - total	39.209	21.722

3. Alte cheltuieli financiare

Alte cheltuieli financiare	Trimestrul I 2022	Trimestrul I 2021
Cheltuieli din diferente de curs valutar	-218.870	-152.923
Cheltuieli cu dobanzile	-806.927	-240.232
Cheltuieli cu comisioane bancare	297.154	-48.639
Cheltuieli din sconturi acordate	0	0
Alte cheltuieli financiare - total	-728.643	-441.795

În primele 9 luni 2021, veniturile financiare au fost mai mici decât cheltuielile financiare, ceea ce a făcut să se înregistreze o pierdere financiară consolidată de 689.433 lei.

15. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

SC Promateris SA nu are nici un fel de obligatii privind plata de pensii către foștii directori și/sau administratori, membrii Directoratului, Consiliului de Supraveghere, Directorul General și Consiliul de Administrație nu a acordat avansuri sau credite directorilor și/sau administratorilor și nu a emis garanții în numele acestora.

În cursul primelor 3 luni 2022 s-au acordat tichete de masă tuturor salariaților cu contract de muncă, la nivelul maxim permis de lege.

PROMATERIS este dornică să colaboreze îndeaproape cu comunitatea locală, să creeze oportunități de angajare și să faciliteze oportunități de formare pentru angajați.

Cultivarea unor relații bune cu angajații reprezintă un aspect deosebit de important, ce include promovarea și aplicarea politicilor companiei, precum și abținerea de la acțiuni de natură discriminatorie sau disciplinară față de salariații care fac raportări de bună credință asupra practicilor care încalcă legea.

Ne desfășurăm activitatea în baza valorilor comune de respect față de demnitatea umană, libertate, democrație, egalitate, statul de drept, respect față de toate drepturile umane. Promovăm incluziunea, diversitatea, egalitatea, echilibrul de gen și nediscriminarea în toate activitățile noastre.

Echipamentele folosite în procesul de producție sunt proiectate pentru ușurință în utilizare



indiferent de gen, astfel încât femeile să poată fi incluse în procesul de producție. Femeile participă în mod activ în managementul companiei, ocupând funcții cheie în desfășurarea activităților zilnice ale companiei.

Promateris investește constant cu scopul de a construi o cultură corporativă unică, care să promoveze incluziunea, diversitatea, agilitatea, exprimarea opiniilor, recompensarea performanțelor, precum și prezervarea și respectarea integrității și drepturilor fiecărui angajat în parte.

Ne axăm pe promovarea dezvoltării profesionale și personale, oferind angajaților noștri suportul de care au nevoie pentru a-și continua studiile, cum ar fi programele de doctorat sau alte forme de învățare continuă (cursuri, seminare, formări profesionale etc.). Pe termen scurt și mediu, strategia noastră include redefinirea proceselor comerciale pentru a crește eficiența și pentru a reduce numărul de activități redundante pe care le au angajații noștri. Acest lucru va permite dezvoltarea unei culturi corporative care să fie mai eficientă, mai flexibilă și care să ofere angajaților un mediu în care aceștia să se poată dezvolta. Forța de muncă modernă este complet diferită fata de cea din trecut. Ne angajăm să oferim un cadru de lucru care să ofere mai multă însemnătate și mai multe oportunități de creștere și dezvoltare. Strategia noastră de sustenabilitate îi include și pe angajații noștri, care fac deseori parte din campaniile noastre de CSR pentru a crește impactul pozitiv al acestora.

16. MASURI PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR (IFRS 7)

Principalele datorii financiare ale societății cuprind credit de la banca, datorii comerciale și alte datorii. Principalul scop al acestor datorii financiare este de a finanța operațiunile societății și de a furniza garanții pentru desfasurarea activitatilor acesteia.

Principalele active financiare ale societății sunt creantele comerciale, numerarul și echivalentele de numerar și activele financiare deținute în vederea tranzacționării.

Riscul de credit – se referă la riscul ca o terță parte să nu își respecte obligațiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare companiei. Acesta rezultă, în principal, din creanțe față de clienți, numerar și echivalente de numerar.

Soldul creanțelor este monitorizat la sfârșitul fiecărei luni și orice livrare majoră către un client este analizată. Indiciile de depreciere sunt analizate permanent, pe baza intervalelor de întârziere la plată și a altor informații specifice despre clienții societății.

S-a instituit un sistem de evaluare a clienților (existenți și noi) prin verificarea în anumite baze de date ale Ministerului Finanțelor Publice, analiza situațiilor financiare, rapoarte de bonitate de la firme de specialitate, solicitare de garanții de plată (bilet la ordin, scrisoare de garanție bancară, s.a.) și stabilirea unor limite de credit pentru fiecare în parte. Numărul mare de clienți și diversitatea domeniilor în care activează au impus măsurile menționate mai sus.

Societatea a încheiat cu firma de asigurări COFACE o asigurare de risc comercial pentru clienții importanți.

Riscul de lichiditate – este riscul ca societatea să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate în numerar.

Abordarea societății cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, în măsura în care este posibil, ca deține în orice moment lichidități suficiente pentru a face față datoriilor atunci când 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. S-au solicitat garantii in cazul contractelor de livrare si s-a incercat reducerea numarului de zile stabilit prin contract de plata a creantelor de catre clientii societatii.

Riscul de piata – Societatile grupului Promateris sunt expuse riscului de piata privind evolutia variatiilor de curs valutar pentru depozitele bancare in valuta, precum si operatiunile de aprovizionari si vanzari in valuta cu decontarea inainte sau dupa livrare.

Pentru limitarea efectelor riscurilor de piata, conducerea societatii face analize urmarind prognozele privind evolutiile bursiere si ale cursurilor valutare.

17. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

1. Garantii pentru obligatii contractuale

Descoperitul de cont si creditele de investitii contractate de la ING Bank, Unicredit si Banca Romaneasca sunt garantate prin contracte de ipoteca asupra activelor societatii, si anume: stocuri de materii prime, materiale, marfuri, produse finite, conturile bancare deschise de societate la respectivele banci, creantele banesti provenite din contractele incheiate de societate cu clientii sai, imobilele si echipamentele achizitionate din credit, s.a.

Descoperitul de cont de la Biodeck este garantat prin contracte de ipoteca asupra activelor societatii, si anume: conturi bancare deschise de societate la Unicredit si Banca Romaneasca si creantele banesti provenite din contractele incheiate de societate cu clientii sai.

2. Asigurari

In primele 3 luni 2021, societatile au incheiat urmatoarele asigurari:

- asigurarea raspunderii civile fata de terti,
- asigurare de risc comercial,
- asigurarea riscului profesional pentru membrii Directorului General, ai Consiliului de Administratie valabila pe perioada mandatului,
- asigurari pentru toate activele societatilor,
- asigurari pentru autovehiculele din parcul auto al societatii.

3. Litigii

Conducerea analizeaza periodic situatia litigiilor in curs, iar in urma consultarii cu reprezentantii sai legali decide Conducerea 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.

Promateris SA a fost implicata in anul 2021 in un litigiu legat de o creanta neincasata de la un client, AG COMUNICATION PREST SRL. Promateris a obtinut Hotarare definitiva a instantei de executare silita impotriva debitorului, dar acesta a intrat in insolventa si executarea este suspendata. Societatea a constituit un provizion pentru suma de 752.850 lei.

BIODECK SA, Promateris Packaging si Promateris Recycling nu sunt implicate in niciun proces.





18. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI CONSOLIDAT

Indicatori		2016	2018	2019	2020	2021	31.03.2022	Valori optime
1	Lichiditatea curenta :							buna > 1
	Active curente	11,24	3,7	3,2	1,52	1,49	1,51	
	Lc = ----- Datorii curente							slaba < 1
2	Solvabilitatea patrimoniala :							buna > 50%
	Capital propriu	0,85	0,8	0,76	53%	59%	48%	medie 30 – 50%
	Sp = ----- x 100 Total pasive							slaba < 30%
3	Rata profitului :							
	Profit brut	-0,03	0,03	0,06	0,08	0,12	0,04	
	Rp = ----- Cifra de afaceri							
4	Gradul de indatorare :							buna < 100%
	Capital imprum.>1 an	0%	4%	8%	15%	20%	35%	
	G = -----x 100 Capital propriu							slaba > 100%

19. PARTIAFILIAATE

La data de 31.03.2022 parti afiliate sunt :

Biodeck SA:

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

Cota de participare la capitalul social al Biodeck SA este de 70%. Capitalul social al Biodeck SA este de 200.000 lei integral varsat la 31 Martie 2022.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Biodeck S.A. in perioada 01.01.2022 – 31.03.2022:

Societatea are creante in termenul de plata de la Biodeck in suma de 6.436.549 lei reprezentand: venituri din vanzare produse specifice - 6.404.871 lei si venituri servicii inchiriere – 31.678 lei (valorile includ TVA).

Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 3 luni 2022	Valoare (fara TVA) RON
Biodeck	Venituri din vanzare produse specifice	19.110.186
Biodeck	Venituri servicii inchiriere	79.861





Tranzactiile cu partea afiliata Biodeck SA au reprezentat 51% din totalul cifrei de afaceri realizata de societate in primele 3 luni 2022.

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 Activități de ambalare cod CAEN 8292 ;

Cota de participare la capitalul social al Promateris Packaging SA este de 80,19%. Capitalul social al Promateris Packaging SA este de 101.000 lei integral varsat la 31 Martie 2022.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Promateris Packaging S.A. in perioada 01.01.2022 – 31.03.2022:

Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Packaging SA in suma de 0 lei.

Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 3 luni 2022	Valoare (fara TVA) RON
Promateris Packaging SA	Venituri servicii inchiriere	2.118

Promateris Recycling SA:

- Sediul social : Buftea, sos. Bucuresti-Tirgoviste nr. 1, cladire birouri, corp PI 1, parter, biroul P13;
- Codul unic de Inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 43730157
- Obiectul principal de activitate - Recuperarea materialelor reciclabile sortate Activități de ambalare cod CAEN 3832 ;

Cota de participare la capitalul social al Promateris Recycling SA este de 80,19%. Capitalul social al Promateris Recycling SA este de 101.000 lei integral varsat la 31 Martie 2022.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Promateris Recycling S.A. in perioada 01.01.2022 – 31.03.2022:

Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Recycling SA in suma de 0 lei.

Denumire parte afiliata	Tranzactii in primele 3 luni 2022	Valoare (fara TVA) RON
Promateris Recycling SA	Venituri servicii inchiriere	2.118

Mentionam ca situatiile la 31 Martie 2022 nu sunt auditate.

Aceste situatii financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 16 Mai 2022.

**Director General,
Tudor Alexandru Georgescu**

