

DUPLICAT

PROIECT DE FUZIUNE PRIN ABSORBȚIE ÎNTRE SOCIETĂȚILE

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.

ȘI

GREENTECH S.A.

CUPRINS

CUPRINS

1	Informații generale cu privire la fuziune	2
1.1	Prezentarea societăților care fuzionează	2
1.1.1.	Societatea Absorbantă – GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.	2
1.1.2.	Societatea Absorbită – GREENTECH S.A.	3
1.2	Motive de natură economică și juridică ale deciziei de fuziune	5
1.2.1.	Motivele de natură juridică ale fuziunii	5
1.2.2.	Motive de natură economică ce stau la baza Fuziunii	7
1.3	Termenii și condițiile Fuziunii	8
2	Informații Financiare	10
2.1	Data de referință a situațiilor financiare ale Fuziunii	10
2.2	Evaluarea activelor și pasivelor Societăților care Fuzionează	11
2.3	Raportul de schimb al acțiunilor	14
2.4	Calculul valorilor contabile ale acțiunilor emise de către Societățile care Fuzionează	14
2.4.1	Calculul raportului de schimb al acțiunilor	14
2.4.2	Numărul de acțiuni ce urmează a fi emise de Greenfiber	15
3	Informații privind modificarea capitalului social și al structurii acționarilor Societății Absorbante în urma Fuziunii	15
3.1	Prima de fuziune	16
3.2	Numărul acțiunilor nou emise de către Greenfiber și valoarea nominală a acestora	16
3.3	Înregistrarea acțiunilor și data de la care acționarii au dreptul la dividende	16
3.4	Data de la care tranzacțiile Societății Absorbite sunt considerate din punct de vedere contabil ca aparținând Societății Absorbante	17
4	Drepturi conferite de către Societatea Absorbantă deținătorilor de acțiuni care conferă drepturi speciale și celor care dețin alte valori mobiliare în afară de acțiunile sau măsurile propuse în privința acestora	17
5	Orice avantaj special acordat experților la care se face referire la art. 243³ din Legea Societăților și membrilor organelor administrative sau de control ale Societăților care Fuzionează	17
6	Alte informații	17



1 INFORMAȚII GENERALE CU PRIVIRE LA FUZIUNE

1.1 PREZENTAREA SOCIETĂȚILOR CARE FUZIONEAZĂ

În conformitate cu termenii și condițiile prezentului Proiect de Fuziune și cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare (în continuare „**Legea Societăților**”), fuziunea a fost agreată de către următoarele părți:

1.1.1. Societatea Absorbantă – **GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.**

Denumire	GREENFIBER INTERNATIONAL S.A. (denumită în continuare “ Greenfiber ” sau “ Societatea Absorbantă ”)
Forma juridică	Societate pe acțiuni
Sediul social	Aleea Industriilor, Pavilion Birouri, nr. 17, Buzău, Jud. Buzău
Dumăr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Buzău	J10/972/2004
Cod Unic de Înregistrare	16848342
Obiectul principal de activitate	2060 - Fabricarea fibrelor sintetice și artificiale
Capital social subscris și vărsat la data prezentului Proiect de Fuziune	35.010.000 RON
Capital social subscris și vărsat la Data de Referință ¹	35.250.000 RON
Structura acționarilor la data prezentului Proiect de Fuziune	ROMGREEN UNIVERSAL LIMITED deține un număr de 2.333 acțiuni cu o valoare nominală de 15.000 RON fiecare și o valoare nominală totală de 34.995.000 RON, reprezentând o participare de

¹ În data de 12 noiembrie 2020, acționarii Greenfiber au aprobat, printre altele, reducerea capitalului social de la 35.250.000 RON la 35.010.000 RON, ca urmare a anulării acțiunilor proprii deținute de societate. Această hotărâre a produs efecte în 2021, la trecerea termenului legal de 2 luni de la data publicării în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a.

	<p>99,9572% la capitalul social, profitul și pierderile Greenfiber;</p> <p>GREENWEEE INTERNATIONAL SA deține 1 acțiune cu o valoare nominală de 15.000 RON, reprezentând o participare de 0,0428% la capitalul social, profitul și pierderile Greenfiber;</p>
Structura acționariatului la Data de Referință ²	<p>ROMGREEN UNIVERSAL LIMITED deține un număr de 2.334 acțiuni cu o valoare nominală de 15.000 RON fiecare și o valoare nominală totală de 35.010.000 RON, reprezentând o participare de 99,3192% la capitalul social, profitul și pierderile Greenfiber;</p> <p>GREENFIBER INTERNATIONAL SA deține un număr de 16 acțiuni cu o valoare nominală de 15.000 RON fiecare și o valoare nominală totală de 240.000 RON, reprezentând o participare de 0,6808% la capitalul social, profitul și pierderile Greenfiber;</p>



1.1.2. Societatea Absorbită – GREENTECH S.A.

Denumire	GREENTECH S.A. (denumită în continuare "Greentech" sau „Societatea Absorbită”)
Forma juridică	Societate pe acțiuni
Sediul social	Aleea Industriilor, nr. 17, Buzău, Jud. Buzău
Număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Buzău	J10/460/2002
Cod Unic de Înregistrare	14855491

² Între Data de Referință și data prezentului proiect, prin hotărârea AGEA din data de 12 noiembrie 2021 s-a aprobat cesiunea unei (1) acțiuni către Greenweee International SA.

Capital social subscris și vărsat la data prezentului Proiect de Fuziune	4.649.116,5 RON
Obiectul principal de activitate	3832 - Recuperarea materialelor reciclabile sortate
Structura acționarilor la data prezentului Proiect de Fuziune	<p>ROMGREEN UNIVERSAL LIMITED deține un număr de 278 acțiuni cu o valoare nominală de 16.663,5 RON fiecare și o valoare nominală totală de 4.632.453 RON, reprezentând o participare de 99,6416% la capitalul social, profitul și pierderile Greentech;</p> <p>GREENFIBER INTERNATIONAL SA deține un număr de 1 acțiune cu o valoare nominală de 16.663,5 RON, reprezentând o participare de 0,3584% la capitalul social, profitul și pierderile Greentech;</p>
Capital social subscris și vărsat la Data de Referință	4.649.116,5 RON
Structura acționarilor la Data de Referință	<p>ROMGREEN UNIVERSAL LIMITED deține un număr de 278 acțiuni cu o valoare nominală de 16.663,5 RON fiecare și o valoare nominală totală de 4.632.453 RON, reprezentând o participare de 99,6416% la capitalul social, profitul și pierderile Greentech;</p> <p>GREENFIBER INTERNATIONAL SA deține un număr de 1 acțiune cu o valoare nominală de 16.663,5 RON, reprezentând o participare de 0,3584% la capitalul social, profitul și pierderile Greentech;</p>

Aceste societăți sunt denumite în mod colectiv în continuare „Societățile care Fuzionează” sau „Societățile”.

1.2 Motive de natură economică și juridică ale deciziei de fuziune

1.2.1. Motivele de natură juridică ale fuziunii

Potrivit dispozițiilor art. 239 din Legea Societăților și dispozițiilor ultimelor acte constitutive actualizate ale Societăților care Fuzionează („Actele Constitutive”), inițierea fuziunii prin absorbție dintre Societatea Absorbantă și Societatea Absorbită (“Fuziunea”) a fost aprobată prin deciziile organelor statutare competente ale Societăților care Fuzionează, respectiv de Adunările Generale Extraordinare ale Acționarilor fiecăreia dintre Societățile care Fuzionează, precum și de către Consiliile de Supraveghere ale acestora, astfel:

- Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Greenfiber a aprobat inițierea Fuziunii prin Hotărârea AGEA nr. 5 din data de 16.06.2022;
- Consiliul de Supraveghere al Greenfiber a aprobat inițierea Fuziunii prin Decizia nr. 4 din data de 16.06.2022;
- Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Greentech a aprobat inițierea Fuziunii prin Hotărârea AGEA nr. 4 din data de 16.06.2022;
- Consiliul de Supraveghere al Greentech a aprobat inițierea Fuziunii prin Decizia nr. 4 din data de 16.06.2022;

În acest sens, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Greenfiber, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Greentech, precum și Consiliile de Supraveghere ale Societăților care Fuzionează au împuternicit Directoratul fiecărei Societăți care Fuzionează, să întreprindă toate demersurile necesare în vederea implementării Fuziunii (i) prin adoptarea oricăror hotărâri cu privire la Fuziune potrivit procedurii decizionale prevăzute în Actele Constitutive ale Societăților care Fuzionează (incluzând dar fără a se limita la elaborarea și semnarea acestui Proiect de Fuziune și a oricăror modificări la acesta, dacă va fi cazul, pregătirea/confirmarea situațiilor financiare la Data de Referință a Fuziunii, etc.) și (ii) prin îndeplinirea, personal sau prin persoane împuternicite, la alegerea lor, a tuturor formalităților legale necesare în vederea finalizării Fuziunii.

Membrii directoratului fiecărei Societăți care Fuzionează au întocmit Proiectul de Fuziune în conformitate cu art. 241 din Legea Societăților. Proiectul de Fuziune a fost aprobat de membrii Directoratului fiecărei Societăți care Fuzionează, după cum urmează:

- Directoratul Greenfiber a aprobat Proiectul de Fuziune și a confirmat că Dna. Alina-Elena Genes îl va semna în numele Directoratului Greenfiber, prin Decizia nr. 5 din data 16.06.2022;



- Directoratul Greentech a aprobat Proiectul de Fuziune și a confirmat că Dna. Alina-Elena Genes îl va semna în numele Directoratului Greenfiber, prin Decizia nr. 6 din data 16.06.2022;

Mai mult, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societăților care Fuzionează, Consiliile de Supraveghere ale Greenfiber și Greentech au decis prin deciziile din data de 16.06.2022, împuternicirea dnei Alina-Elena Genes să reprezinte individual pe fiecare dintre Societățile care Fuzionează în vederea îndeplinirii tuturor formalităților necesare Fuziunii.

Proiectul de Fuziune va fi depus la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Buzău în vederea înregistrării sale în registrul comerțului și a publicării sale pe paginile web ale Societăților care Fuzionează și pe site-ul oficial al registrului comerțului, în conformitate cu prevederile art. 242 alin. (2¹) și alin. (2³) din Legea Societăților.

În termen de trei luni de la data publicării Proiectului de Fuziune, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Greenfiber și, respectiv, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Greentech vor adopta, potrivit art. 246 din Legea Societăților, hotărârile definitive de aprobare a Fuziunii.

Prin hotărârile statutare corporative menționate mai sus la punctul 1.2.1, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Greenfiber și, respectiv, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Greentech au renunțat în mod expres la întocmirea următoarelor documente și la efectuarea următoarelor formalități:

- Întocmirea de către Directoratul Greenfiber și de către Directoratul Greentech a raportului scris care explică proiectul de fuziune și care precizează fundamentul său juridic și economic, prevăzut la art. 243² alin. (1) din Legea Societăților, precum și informarea conexă prevăzută la art. 243² alin. (4) din Legea Societăților;
- Examinarea proiectului de fuziune și întocmirea de către un expert independent a raportului prevăzut la art. 243³ alin. (1) din Legea Societăților și
- Întocmirea situațiilor financiare prevăzute la art. 244, alin. (1), litera d) din Legea Societăților.

Având în vedere prevederile art. 249 lit. b) și art. 241 lit. j) din Legea Societăților, Societățile care Fuzionează au convenit ca Fuziunea să producă efecte atât din punct de vedere juridic cât și din punct de vedere contabil, în prima zi calendaristică din luna imediat ulterioară lunii în care Oficiul Registrului Comerțului primește hotărârea judecătorească de constatare a legalității Fuziunii ("Data Efectivă a Fuziunii"). Data Efectivă a Fuziunii va fi expres menționată și aprobată prin hotărârile

Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Greenfiber și, respectiv, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Greentech, prin care Fuziunea va fi aprobată definitiv.

1.2.2. Motive de natură economică ce stau la baza Fuziunii

Societățile care Fuzionează fac parte din același grup, i.e. Grupul Green. Având în vedere cele de mai sus, motivele fundamentale care stau la baza Fuziunii sunt:

- a. Realizarea unei sinergii în administrarea comercială a activităților Societăților care Fuzionează;
- b. Realizarea unui sistem decizional unitar;
- c. Obținerea unei mai bune susțineri a nevoilor investiționale pentru dezvoltarea afacerilor;
- d. Asigurarea unei utilizări mai eficiente a resurselor umane și logistice;
- e. Simplificarea structurii corporative și eliminarea cheltuielilor suplimentare, capacitatea financiară va crește și va fi facilitat accesul la condiții de finanțare mai avantajoase. În același timp, eficiența financiară va fi sporită având în vedere faptul că va fi redusă necesitatea utilizării numeroaselor conturi bancare și altor produse financiare, acestea integrându-se într-o singură societate;
- f. Eficientizarea resurselor financiare ale Societăților care Fuzionează întrucât toate proiectele se vor dezvolta în cadrul unei singure societăți;
- g. Simplificarea procedurilor de raportare atât către autoritățile statului, cât și către alte entități și reducerea costurilor necesare realizării acestora;
- h. Dezvoltarea Societății Absorbante va crește atât capacitățile operaționale, cât și capacitatea sa de a îndeplini standarde comerciale și financiare prezente și viitoare;
- i. Strategia grupului este consolidarea activităților în cadrul unei singure societăți, respectiv Greenfiber;
- j. Procedurile de raportare (contabile și financiare) folosite atât fata de autorități, cât și față de societățile din grup devin mai simple prin conceperea lor unitară și duc la simplificarea monitorizării activității societăților de către acționarii care dețin, direct sau indirect, participații în cele două societăți și la creșterea transparenței în informarea acționarilor grupului;



- k. Reducerea costurilor administrative în cele doua societăți, cât și reducerea costurilor de raportare către instituțiile statului (situații financiare, declarații fiscale, autorizații de funcționare, etc.);
- l. Consolidarea economică și funcțională a operațiunilor Societăților care Fuzionează și centralizarea managementului vor conduce la economii de cost și la o creștere a eficienței activităților de afaceri.

1.3 Termenii și condițiile Fuziunii

- 1.3.1. Conform hotărârilor adoptate de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Greenfiber și, respectiv, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Greentech cu privire la inițierea Fuziunii, Fuziunea se va îndeplini prin absorbția Greentech de către Greenfiber. În consecință, potrivit prevederilor legale, Greentech va fi radiată de la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Buzău la Data Efectivă a Fuziunii.
- 1.3.2. Ca efect al Fuziunii, toate activele și pasivele Societății Absorbite vor fi transferate către Societatea Absorbantă, operând un transfer universal de active și pasive, în baza unui proces-verbal de predare-primire sau a altui document similar ce va fi încheiat la Data Efectivă a Fuziunii.
- 1.3.3. În urma acestui transfer, capitalul social al Greenfiber se va modifica și noile acțiuni emise vor fi alocate Romgreen Universal Limited, pe baza raportului de schimb indicat mai jos și conform descrierilor aferente.
- 1.3.4. În urma finalizării procesului de Fuziune, Societatea Absorbantă își va menține forma juridică, codul unic de înregistrare, sistemul dualist de administrare și își va continua activitatea ca o societate pe acțiuni.
- 1.3.5. Ca efect al Fuziunii, de la Data Efectivă, Societatea Absorbantă își va schimba denumirea preluând denumirea actuală a Societății Absorbite. Prin urmare, Societatea Absorbantă se va numi Greentech S.A. de la Data Efectivă.
- 1.3.6. Tot ca efect al Fuziunii, obiectul principal de activitate al Societății Absorbante va fi activitatea aferentă codului CAEN 3832 - *Recuperarea materialelor reciclabile sortate*, în timp ce activitatea desfășurată în prezent de Societatea Absorbantă ca obiect principal de activitate (i.e. cod CAEN 2060 - *Fabricarea fibrelor sintetice și artificiale*) va fi inclusă în obiectul secundar de activitate al Societății Absorbante.
- 1.3.7. Ca urmare a transferului universal determinat de Fuziune, toate licențele, avizele, certificările, autorizațiile, precum și know-how-ul și drepturile de proprietate intelectuală și industrială deținute de Societatea Absorbită vor fi transferate către / actualizate pentru Societatea Absorbantă în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile, după caz.

- 1.3.8. Subsecvent Datei Efective, dacă este cazul. Societatea Absorbantă va notifica autoritățile relevante în vederea actualizării înregistrărilor efectuate cu privire la diverse active, prin înlocuirea Societății Absorbite cu Societatea Absorbantă, în calitate de beneficiar al drepturilor de proprietate și al altor drepturi în legătură cu astfel de active.
- 1.3.9. Totodată, ca urmare a procesului de Fuziune, dreptul de proprietate, ca și orice drepturi reale asupra bunurilor imobile deținute de Societatea Absorbită vor fi transferate către Societatea Absorbantă. În acest sens, vor fi avute în vedere dispozițiile legale privind autentificarea prezentului Proiect de Fuziune și a hotărârilor Adunărilor Generale Extraordinare ale Societăților care Fuzionează de aprobare definitivă a Fuziunii. Orice formalitate de publicitate cadastrală în curs, începută de către și în numele Societății Absorbite va fi finalizată (dacă nu se va realiza până la Data Efectivă a Fuziunii) de către Societatea Absorbantă. Lista proprietăților imobiliare (terenuri, clădiri) asupra cărora Societatea Absorbită are drepturi de proprietate care se vor transmite în patrimoniul Societății Absorbante este anexată la prezentul Proiect ca Anexa nr. 1 și va fi reflectată în hotărârile Adunărilor Generale Extraordinare ale Societăților care Fuzionează de aprobare definitivă a Fuziunii și în protocoalele de predare-primire relevante.
- 1.3.10. Printre altele, Societatea Absorbantă va prelua de la Societatea Absorbită orice alte drepturi reale și obligații asupra activelor imobiliare, inclusiv fără a se limita la drepturi de suprafață și drepturi de servitute acordate de către terțe persoane în favoarea Societății Absorbite în legătură cu activele imobiliare, unde este cazul.
- 1.3.11. În ceea ce privește sediul social al Societății Absorbante, acesta se va modifica și va coincide de la Data Efectivă cu sediul actual al Societății Absorbite, respectiv noul sediu al Societății Absorbante va fi la adresa *Str. Aleea Industriilor, Nr. 17, Buzău, jud. Buzău*. Drept consecință a Fuziunii și în considerarea faptului că imobilul în care se află sediul social al Societății Absorbite este deținut în proprietate la data prezentului Proiect de Fuziune de Societatea Absorbantă, contractul de închiriere încheiat între Societățile care Fuzionează va înceta de drept la Data Efectivă.
- 1.3.12. În ceea ce privește sediile secundare și punctele de lucru de orice fel ale Societății Absorbite, acestea vor fi preluate în totalitate de Societatea Absorbantă. Toate aspectele procedurale privind preluarea sediilor secundare și punctelor de lucru de orice fel vor fi îndeplinite la momentul etapei a doua a înregistrării Fuziunii la Oficiul Registrului Comerțului. De asemenea, în cazul acelor imobile care se află deja în proprietatea sau devin proprietatea Societății Absorbante și în care au fost înregistrate puncte de lucru/sedii secundare ale Societății Absorbite care se preiau de către Societatea Absorbantă, contractele de închiriere, subînchiriere, de comodat sau de orice alt tip vor înceta de drept, folosința asupra acestor spații fiind exercitată în virtutea dreptului de proprietate al Societății Absorbante.



- 1.3.13. În urma finalizării procesului de Fuziune, Societatea Absorbantă va dobândi calitatea procesuală deținută de Societatea Absorbită în toate procesele și cererile în curs aflate pe rolul instanțelor judecătorești, indiferent dacă este vorba de faza de judecată sau de executare silită. Societatea Absorbantă va deține, în legătură cu toate drepturile și obligațiile sau activele și pasivele transferate de la Societatea Absorbită în urma Fuziunii, toate drepturile să inițieze sau să continue toate acțiunile sau procedurile legale, să ia orice decizie în legătură cu orice procedură de soluționare a conflictelor în care Societatea Absorbită a fost implicată înainte de sau la Data Efectivă, precum și să încaseze sau să plătească orice sumă de bani în legătură cu astfel de decizii.
- 1.3.14. Mandatele membrilor Consiliului de Supraveghere și, respectiv ai Directoratului Societății Absorbite vor înceta de la Data Efectivă. Ca efect al Fuziunii, dl. Marin Georgian-Ionuț va fi desemnat de la Data Efectivă membru al Consiliului de Supraveghere al Societății Absorbante. Tot ca efect al Fuziunii, pentru respectarea prevederilor actului constitutiv al Societății Absorbante referitoare la componența Consiliului de Supraveghere, mandatul dlui. Enache-Pommer Matei de membru al Consiliului de Supraveghere al Societății Absorbante va înceta la Data Efectivă.
- 1.3.15. Angajații Societății Absorbite vor fi de drept transferați către Societatea Absorbantă la Data Efectivă a Fuziunii, în termenii și condițiile prevăzute de Legea nr. 67/2006 privind protecția drepturilor salariaților în cazul transferului întreprinderii, al unității sau al unor părți ale acestora și de Legea nr. 53/2003 privind Codul muncii, republicată, cu modificările și completările ulterioare. În același timp, transferul angajaților Societății Absorbite va avea loc cu îndeplinirea formalităților de informare și înregistrare la autoritățile competente de dreptul muncii (Inspectoratul Teritorial de Muncă) / Registrul general al angajaților (REVISAL).
- 1.3.16. Contractele încheiate de Societatea Absorbită, în vigoare la Data Efectivă a Fuziunii, vor fi transferate către Societatea Absorbantă. Toate prevederile contractuale ale acestor contracte privind obligația notificării, obținerea acordului prealabil din partea celorlalte părți contractante etc., după caz, vor fi avute în vedere și vor fi respectate pe deplin de către Societatea Absorbantă în conformitate cu termenii și condițiile contractelor și cu dispozițiile legale în vigoare.

2 Informații Financiare

2.1 Data de referință a situațiilor financiare ale Fuziunii

Data de referință pentru situațiile financiare în baza cărora se realizează Fuziunea este data de 31 decembrie 2020 ("Data de Referință"). În consecință, situațiile financiare ale Societăților care

Fuzionează au fost întocmite pe baza datelor financiare și contabile de la data de 31 decembrie 2020, situații financiare care sunt auditate de KPMG Audit SRL, membră a Camerei Auditorilor Financiar din România.

2.2 Evaluarea activelor și pasivelor Societăților care Fuzionează

În ceea ce privește operațiunea de fuziune prin absorbție a Societății Absorbite de către Societatea Absorbantă, au fost respectate condițiile prevăzute de Ordinul Ministrului Finanțelor nr. 897/2015 pentru aprobarea „Normelor metodologice privind reflectarea în contabilitate a principalelor operațiuni de fuziune, divizare, dizolvare și lichidare a societăților comerciale, precum și de retragere sau excludere a unor asociați din cadrul societăților” (“**Ordinul nr. 897/2015**” sau “**Normele Metodologice aprobate prin Ordinul nr. 897/2015**”).

Patrimoniul fiecărei Societăți care Fuzionează este evidențiat în situațiile financiare ale Fuziunii întocmite la data de 31.12.2020.

Astfel, valorile activelor, a pasivelor și implicit a activelor nete, la 31 decembrie 2020 sunt următoarele:

	<i>Greenfiber</i>	<i>Greentech</i>
<i>Active totale (RON)</i>	<i>372.697.647</i>	<i>241.571.257</i>
<i>Datorii (RON)</i>	<i>196.135.494</i>	<i>270.103.717</i>
<i>Active nete (RON)</i>	<i>176.562.153</i>	<i>- 28.532.460</i>



Conform prevederilor Normelor Metodologice aprobate prin Ordinul nr. 897/2015, pentru evaluarea Societăților care Fuzionează se poate folosi metoda activului net contabil (care are la baza activul net contabil) sau metoda evaluării globale (care are la baza o evaluare a patrimoniilor societăților participante la fuziune de către un evaluator autorizat).

Astfel, cu respectarea prevederilor Legii Societăților și ale Ordinului nr. 897/2015, membrii Directoratului fiecăreia dintre Societățile care Fuzionează au considerat că metoda cea mai potrivită pentru evaluare și deci pentru determinarea activelor nete ale Societăților implicate în Fuziune este

prin determinarea valorii de piață, cu ajutorul unui evaluator autorizat, care să efectueze o evaluare globală a fiecărei Societăți implicate în Fuziune.

Prin urmare, evaluarea globală a Societăților implicate în Fuziune a fost efectuată de către Veridio SRL, membră a Asociației Naționale a Evaluatorilor Autorizați din România, cu numărul de autorizație 0440, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/82/2015, cod unic de înregistrare 33945221.

Având în vedere cele de mai sus, au fost elaborate următoarele rapoarte de evaluare:

- (i) "Raport de Evaluare a valorii de piață a capitalurilor proprii ale Greenfiber International SA", din data de 8 octombrie 2021, și
- (ii) "Raport de Evaluare a valorii de piață a capitalurilor proprii ale Greentech SA", din data de 8 octombrie 2021.

Rapoartele de evaluare prezintă calculul valorii de piață a 100% din capitalurile proprii ale Greenfiber și Greentech, la aceeași dată de referință 31 decembrie 2020. Valorile de piață au fost determinate pe baza calculului efectuat prin metoda activului net ajustat, în baza Standardelor de Evaluare a Bunurilor emise de Asociația Națională a Evaluatorilor din România, care sunt conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare emise de către Consiliul pentru Standardele Internaționale de Evaluare pe care le încorporează.

Ca urmare a efectuării evaluării menționate anterior, valorile activelor nete stabilite de raportul de evaluare sunt după cum urmează:

	Greenfiber	Greentech
<i>Active nete contabile (RON)</i>	<i>176.562.153</i>	<i>- 28.532.460</i>
<i>Active nete evaluate (RON)</i>	<i>213.910.657</i>	<i>- 25.573.471</i>

Între Data de Referință și data prezentului Proiect de Fuziune, la nivelul Societății Absorbante a avut loc o reducere a capitalurilor proprii, în valoare de 451.234 RON, sumă reprezentând prețul acțiunilor răscumpărate. Operațiunea a fost reprezentată de o răscumpărare a 16 acțiuni proprii de către Societate și anularea lor ulterioară, ceea ce a dus la o reducere a capitalului social în conformitate cu art. 207 alin. (1) lit c) din Legea 31/1990, astfel cum a fost aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Greenfiber nr. 11/12.11.2020. Această operațiune a

fost aprobată și înregistrată de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Buzău prin rezoluțiile nr. 9652 din data de 10.12.2020 și, respectiv, 2764/16.03.2021.

Ca urmare a acestei operațiuni, capitalul social a fost redus cu 240.000 RON (valoarea nominală cumulată a celor 16 acțiuni răscumpărate) de la valoarea de 35.250.000 RON la 35.010.000 RON. Concomitent, pentru a reflecta diferența între prețul agreat pentru răscumpărarea celor 16 acțiuni și valoarea lor nominală, Societatea Absorbantă a înregistrat și pierderile aferente acestei diferențe prin intermediul contului #149 Pierderi legate de anularea instrumentelor de capitaluri proprii, în valoare de 211.234 RON.

Ca atare, luând în considerare reducerea de capitaluri proprii descrisă mai sus ce a avut loc între Data de Referință și data prezentului Proiect de Fuziune, în scopul acestei Fuziuni activele nete ale Societății Absorbante vor fi ajustate în așa fel încât acestea să reflecte situația actuală și reală a nivelurilor activelor nete, în scopul acestei Fuziuni.

De asemenea, având în vedere regula generală a contabilității conform căreia valoarea activelor nete (active minus pasive) este egală cu valoarea capitalurilor proprii, reducerile de capital se vor reflecta în reduceri de aceeași valoare a activelor nete ale Societăților care Fuzionează.

Prin urmare, în scopul fuziunii, activele nete evaluate ale Societății Absorbante vor fi diminuate cu aceeași valoare a scăderii capitalurilor proprii, astfel:

	Greenfiber
<i>Active nete evaluate (RON)</i>	<i>213.910.657</i>
<i>Reducere active nete (RON)</i>	<i>451.234</i>
<i>Active nete evaluate și ajustate (RON)</i>	<i>213.459.423</i>

În continuare, activele nete evaluate și ajustate vor fi luate în considerare la determinarea valorii contabile a unei acțiuni în fiecare dintre Societățile implicate în Fuziune, în baza prevederilor Ordinului nr. 897/2015.

Prin respectarea principiilor prevăzute de articolul 101 din Ordinul nr. 1802/2004, rezultatele evaluării întocmite în scopul Fuziunii nu se înregistrează în situațiile financiare ale Societăților implicate în Fuziune, ci se au în vedere doar în scopul stabilirii raportului de schimb. Cu toate acestea, în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 897/2015, rezultatul evaluării Societății Absorbite va fi înregistrat la nivelul Societății Absorbante la Data Efectivă a Fuziunii, atunci când transferul activelor nete va avea loc efectiv.



2.3 Raportul de schimb al acțiunilor

Raportul de schimb al acțiunilor a fost determinat potrivit prevederilor legale în vigoare, respectiv Ordinul nr. 897/2015.

2.4 Calculul valorilor contabile ale acțiunilor emise de către Societățile care Fuzionează

În cazul Greenfiber (Societatea Absorbantă), valoarea contabilă acțiunilor a fost calculată ca raport între activele nete evaluate și numărul de acțiuni emise de fiecare dintre acestea, după cum urmează:

	Greenfiber
<i>Active nete evaluate (RON)</i>	<i>213.459.423</i>
<i>Număr de acțiuni</i>	<i>2.334</i>
<i>Valoarea contabilă a unei acțiuni (RON)</i>	<i>91.456,48</i>

În cazul Greentech, având în vedere faptul că Societatea Absorbită are un activ net evaluat negativ, utilizarea formulei de calcul anterior menționate anterior conduce la o valoare contabilă de asemenea negativă care nu poate fi folosită pentru determinarea raportului de schimb.

Ca atare, pentru Societatea Absorbită, a fost stabilit că în scopul determinării raportului de schimb al acțiunilor din prezentul Proiect de Fuziune, valoarea utilizată a unei acțiuni ale Greentech să fie egală cu valoarea nominală, respectiv 16.663,50 RON.

2.4.1 Calculul raportului de schimb al acțiunilor

Raportul de schimb al acțiunilor a fost calculat prin împărțirea valorii nominale unei acțiuni Greentech (respectiv 16.663,50 RON) la valoarea contabilă a unei acțiuni Greenfiber (respectiv 91.456,48 RON), conform prevederilor Ordinului nr. 897/2015.

Raportul de schimb astfel calculat este 0,182201.

2.4.2 Numărul de acțiuni ce urmează a fi emise de Greenfiber

Având în vedere că Greenfiber (Societatea Absorbantă) deține 0,3584% (o acțiune) din acțiunile Greentech, Greenfiber se află în situația de a-și remunera propriile participații. Potrivit prevederilor art. 250 alin. (2) lit. a) din Legea Societăților, nicio acțiune la Societatea Absorbantă nu poate fi schimbată pentru acțiuni emise de către Societatea Absorbantă și care sunt deținute de către Societatea Absorbantă, direct sau prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar în contul societății. Din acest motiv, în cadrul Fuziunii, nu se vor emite acțiuni către Greenfiber în schimbul activelor nete transferate de către Greentech către Greenfiber.

În urma Fuziunii, acțiunea deținută de Greenfiber în Greentech va fi anulată la valoarea contabilă, respectiv 110.473 RON. Elementele de capitaluri proprii pe seama cărora se face anularea se stabilesc de adunarea generală a acționarilor, la Data Efectivă a fuziunii.

În vederea reflectării preluării aportului net evaluat și ajustat al Societății Absorbite, numărul de acțiuni ce urmează a fi emise de Societatea Absorbantă către Romgreen Universal Limited (care deține 99,6416%) este calculat prin înmulțirea raportului de schimb determinat anterior cu numărul total de acțiuni emise de Greentech, valoare înmulțită cu procentul de deținere al Romgreen Universal Limited în capitalul social al Greentech, respectiv.

$$0,182201 * 279 * 99,6416\% = 50,652 \text{ acțiuni}$$

Din calculele menționate mai sus rezultă că Greenfiber va trebui să emită un număr total de 50,652 acțiuni către Romgreen Universal Limited. Având în vedere faptul că un acționar nu poate deține fracții ale unei acțiuni, numărul de acțiuni ce vor fi emise de Societatea Absorbantă va fi rotunjit în minus la 50 de acțiuni. În urma acestei ajustări, o valoare de 9.780 RON ce corespunde valorii nominale a 0,652 acțiuni va fi înregistrată de Societatea Absorbantă ca alte rezerve.

3 Informații privind modificarea capitalului social și al structurii acționarilor Societății Absorbante în urma Fuziunii

Potrivit art. 238 din Legea Societăților și cu respectarea dispozițiilor din Secțiunea 2.4 de mai sus, Greenfiber va emite 50 de acțiuni noi, având o valoare nominală de 15.000 RON și o valoare totală de 750.000 RON, ce vor fi alocate în favoarea Romgreen Universal Limited.

Prin urmare, structura acționarilor Greenfiber în urma Fuziunii va fi următoarea:

Acționar	Nr. de acțiuni înainte de	Nr. de acțiuni emise în urma Fuziunii	Nr. total de acțiuni deținute în	Valoarea nominală per acțiune	Valoarea numărului total de acțiuni	%
----------	---------------------------	---------------------------------------	----------------------------------	-------------------------------	-------------------------------------	---

	Fuziune		Greenfiber în urma Fuziunii	(RON)	deținute în Greenfiber în urma Fuziunii (RON)	
Romgreen Universal Limited	2.333	50	2.383	15.000	35.745.000	99,9581 %
Greenweee International SA	1	0	1	15.000	15.000	0,0419 %
Total	2.334	50	2.384		35.760.000	100%

3.1 Prima de fuziune

Se va folosi următoarea formulă pentru calculul primei de fuziune, conform prevederilor Ordinului 897/2015:

Prima de fuziune = Valoarea activului net evaluat și ajustat Greentech – Valoare nominală a acțiunilor nou emise de către Greenfiber ca urmare a fuziunii – Valoarea înregistrată ca alte rezerve în urma imposibilității emiterii de fracții de acțiuni.

Prima de fuziune = - 25.573.471 RON - 750.000 RON – 9.780 RON

În urma calculului efectuat, prima de Fuziune va avea o valoare negativă de 26.333.251 RON.

3.2 Numărul acțiunilor nou emise de către Greenfiber și valoarea nominală a acestora

Greenfiber va emite un număr de 50 de acțiuni noi, cu o valoare nominală de 15.000 RON fiecare, ce vor fi alocate către Romgreen Universal Limited.

3.3 Înregistrarea acțiunilor și data de la care acționarii au dreptul la dividende

Noile acțiuni emise de Greenfiber și distribuite vor fi înregistrate în Registrul Acționarilor ai Greenfiber la Data Efectivă a Fuziunii și vor da dreptul la dividende începând de la aceeași dată. Nu există condiții speciale care să afecteze acest drept.

3.4 Data de la care tranzacțiile Societății Absorbite sunt considerate din punct de vedere contabil ca aparținând Societății Absorbante

Tranzacțiile Societății Absorbite se consideră a fi din punct de vedere contabil ale Societății Absorbante de la Data Efectivă a Fuziunii.

4 Drepturi conferite de către Societatea Absorbantă deținătorilor de acțiuni care conferă drepturi speciale și celor care dețin alte valori mobiliare în afară de acțiunile sau măsurile propuse în privința acestora

Nu este cazul. De asemenea, se confirmă că nu se vor efectua plăți în numerar ca efect al Fuziunii, i.e. nu se va acorda sultă.

5 Orice avantaj special acordat experților la care se face referire la art. 243³ din Legea Societăților și membrilor organelor administrative sau de control ale Societăților care Fuzionează

Nu este cazul.

6 Alte informații

În urma aprobării finale a Fuziunii de către Adunările Generale Extraordinare ale Societăților care Fuzionează se vor adopta modificări la actul constitutiv al Societății Absorbante întrucât în urma acestei Fuziuni, la nivelul Societății Absorbante vor interveni în principal următoarele modificări:

- (i) majorarea capitalului social ca urmare a emisiunii de noi acțiuni,
- (ii) noua denumire va fi Greentech S.A.,
- (iii) noua adresă a sediului social va fi *Str. Aleea Industriilor, Nr. 17, Buzău, jud. Buzău*
- (iv) dl. Marin Georgian-Ionuț va fi desemnat începând cu Data Efectivă membru al Consiliului de Supraveghere, în timp ce mandatul dlui. Enache-Pommer Matei de membru al Consiliului de Supraveghere al Societății Absorbante va înceta la Data Efectivă;
- (v) obiectul principal de activitate al Societății Absorbante va fi activitatea aferentă codului CAEN 3832-- *Recuperarea materialelor reciclabile sortate*, în timp ce activitatea desfășurată în prezent de Societatea Absorbantă ca obiect principal de activitate (i.e. cod CAEN 2060 - *Fabricarea fibrelor sintetice și artificiale*) va fi inclusă în obiectul secundar de activitate al Societății Absorbante.

În urma Fuziunii, Societatea Absorbită va înceta să existe, va fi dizolvată fără lichidare și va fi radiată de la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Buzău.

Consiliul de Supraveghere și Directoratul Societății Absorbante vor continua să acționeze de la și după Data Efectivă a Fuziunii conform mandatului deținut, cu excepția mandatului dlui. Enache-Pommer Matei și a numirii dlui. Marin Georgian-Ionuț în concordanță cu cele de mai sus, potrivit actului constitutiv al Societății Absorbante și hotărârilor relevante ale acționarilor Societății Absorbante sau până la încheierea mandatului acestuia din alte motive, cum ar fi deces, renunțare la mandat sau revocare.



În cazul în care, în cursul procesului de aprobare, de implementare sau de asigurare în alt mod a efectelor Fuziunii, anumite prevederi ale acestui Proiect de Fuziune ar trebui modificate sau completate, Societățile care Fuzionează vor coopera în vederea atingerii finalității Fuziunii, astfel cum este avut în vedere la momentul aprobării Fuziunii, inclusiv prin intermediul amendamentelor la prezentul Proiect de Fuziune.

Prezentul Proiect de Fuziune a fost întocmit și aprobat de către membrii Directoratului fiecareia dintre Societățile care Fuzionează și va fi înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Buzău, urmând a fi publicat pe paginile web ale Societăților care Fuzionează și pe site-ul oficial al registrului comerțului, în conformitate cu prevederile art. 242 alin. (2¹) și alin. (2³) din Legea Societăților.

Proiectul de Fuziune are următoarele anexe, care sunt parte integrantă a Proiectului de Fuziune:

Anexa nr. 1 – Lista imobilelor deținute de Societatea Absorbită care se vor transfera ca efect al Fuziunii în patrimoniul Societății Absorbante

Anexa nr. 2 – Situațiile financiare ale Societăților care Fuzionează la Data de Referință

În considerarea celor de mai sus, părțile au fost de acord cu prezentul Proiect de Fuziune, astăzi 16.06.2022, care a fost încheiat în limba română, într-un exemplar original, care se păstrează în arhiva biroului notarial, act de pe care au fost întocmite și eliberate 7 (șapte) duplicate, din care 1 (unul) pentru arhiva biroului notarial, iar 6 (șase) pentru parte.

**GREENFIBER
INTERNATIONAL S.A.**

Reprezentată legal de dna. Alina-Elena Genes, s.s

GREENTECH S.A.

Reprezentată legal de dna. Alina-Elena Genes, s.s

PAGINĂ
ALBĂ



Anexa nr. 1

Lista imobilelor deținute de Societatea Absorbibă care se vor transfera ca efect al Fuziunii în patrimoniul Societății Absorbante

NR. CRT.	LOCALITATE	NUMĂR DE CARTE FUNCİARĂ/ NUMĂR CADASTRAL	IMOBIL (DESCRIERE ȘI MOD DE DOBĂNDIRE)	ADRESĂ
1.	Țințești, Județul Buzău	Țințești, Județul Buzău, CF 20291 (nr. CF vechi 1233) Teren: CF 20291 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20291 (nr. cadastral vechi 4248) Construcții: - C2: CF 20291 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20291-C2 - C3: CF 20291 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20291-C3 - C4: CF 20291 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20291-C4 - C5: CF 20291 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20291-C5 - C6: CF 20291 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20291-C6 - C7: CF 20291 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20291-C7 - C8: CF 20291 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20291-C8 - C9: CF 20291 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20291-C9 - C10: CF 20291 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20291-C10	TEREN INTRAVILAN ȘI CONSTRUCȚII Teren: categoria de folosință curți-construcții, 7.653 mp Construcții: - C2: bazin dejecții în suprafață construită la sol de 3.918 mp; - C3: bazin biologic în suprafață construită la sol de 272 mp; - C4: stație epurare în suprafață construită la sol de 334 mp; - C5: stație clorinare în suprafață construită la sol de 5 mp; - C6: casă suflante în suprafață construită la sol de 13 mp; - C7: deznisipator în suprafață construită la sol de 43 mp; - C8: anexă – centrală termică în suprafață construită la sol de 77 mp; - C9: anexă metalică pentru instalație deshidratare nămol în suprafață construită la sol de 24 mp; - C10: anexă metalică pentru unitatea de flotație în suprafață construită la sol de 55 mp. Imobilul a fost dobândit în baza procesului-verbal de licitație din data de 27.09.2002 încheiat în Dosarul nr. 102/1999 al Tribunalului Buzău; imobilul provine din dezmembrare conform Actului de dezmembrare autentificat sub nr. 1872 din 24.09.2008 de Biroul Notarial Stoicescu Mioara Carmen – Buzău.	Localitatea Odaia Banului, Ferma Frasinu, Comuna Țințești, Județul Buzău



NR. CRT.	LOCALITATE	NUMĂR DE CARTE FUNCIONARĂ / NUMĂR CADASTRAL	IMOBIL (DESCRIERE ȘI MOD DE DOBÂNDIRE)	ADRESĂ
2.	Tînești, Județul Buzău	Tînești, Județul Buzău, CF 20124 (nr. CF vechi 1092) Teren: CF 20124 (nr. CF vechi 1092)/nr. cadastral 20124 (nr. cadastral vechi 4085) Construcții: C1: CF 20124 (nr. CF vechi 1092)/nr. cadastral 20124-C1	TEREN INTRAVILAN ȘI CONSTRUCȚII Teren: categoria de folosință curți-construcții, 738 mp Construcții: - C1: bascula în suprafață construită la sol de 63 mp Imobilul a fost dobândit în baza procesului verbal de licitație din data de 27.09.2002 încheiat în Dosarul nr. 102/1999 al Tribunalului Buzău, imobilul provine din dezmembrare conform Actului de dezmembrare autentificat sub nr. 1442 din 06.08.2007, de Biroul Notarial Stoicescu Mioara Carmen – Buzău.	Localitatea Odaia Banului, Ferma Frasinu, Comuna Tînești, Județul Buzău
3.	Tînești, Județul Buzău	Tînești, Județul Buzău, CF 20053 (nr. CF vechi 7102(e:102)) Teren: CF 20053 (nr. CF vechi 7102(e:102))/nr. cadastral 20053 (nr. cadastral vechi 107/6/1)	TEREN INTRAVILAN Teren: categoria de folosință curți-construcții, 708 mp Imobilul a fost dobândit în baza procesului verbal de licitație din data de 27.09.2002 încheiat în Dosarul nr. 102/1999 al Tribunalului Buzău, imobilul provine din dezmembrare conform Actului de dezmembrare autentificat sub nr. 2234 din 26.09.2005 și respectiv nr. 217 din 30.01.2006 de Biroul Notarial Stoicescu Mioara Carmen – Buzău.	Localitatea Odaia Banului, Ferma Frasinu, Comuna Tînești, Județul Buzău
4.	Tînești, Județul Buzău	Tînești, Județul Buzău, CF 20050 (nr. CF vechi 117 (e:117)) Teren: CF 20050 (nr. CF vechi 117 (e:117))/nr. cadastral 20050 (nr. cadastral vechi 107/6/2)	TEREN INTRAVILAN Teren: categoria de folosință curți-construcții, 862 mp Imobilul a fost dobândit în baza procesului verbal de licitație din data de 27.09.2002 încheiat în Dosarul nr. 102/1999 al Tribunalului Buzău, imobilul provine din dezmembrare conform Actului de dezmembrare autentificat sub nr. 2234 din 26.09.2005, și respectiv nr. 217 din 30.01.2006 de Biroul Notarial Stoicescu Mioara Carmen – Buzău.	Localitatea Odaia Banului, Ferma Frasinu, Comuna Tînești, Județul Buzău

NR. CRT.	LOCALITATE	NUMĂR DE CARTE FUNCIONARĂ/ NUMĂR CADASTRAL	DESCRIERE ȘI MOD DE DOBÂNDIRE	ADRESĂ
5.	Țințești, Județul Buzău	Țințești, Județul Buzău, CF 20040 (nr. CF vechi 118 (e:118)) Teren: CF 20040 (nr. CF vechi 118 (e:118))/nr. cadastral 20040 (nr. cadastral vechi 107/6/3)	TEREN INTRAVILAN Teren: categoria de folosință curți-construcții, 1.170 mp Imobilul a fost dobândit în baza procesului verbal de licitație din data de 27.09.2002 încheiat în Dosarul nr.102/1999 al Tribunalului Buzău, imobilul provine din dezmembrare conform Actului de dezmembrare autentificat sub nr. 2234 din 26.09.2005, și respectiv nr. 217 din 30.01.2006 de Biroul Notarial Stoicescu Mioara Carmen – Buzău.	Localitatea Odaia Banului, Ferma Frasinu, Comuna Țințești, Județul Buzău
6.	Țințești, Județul Buzău	Țințești, Județul Buzău, CF 20405 (nr. CF vechi 1342) Teren: CF 20405 (nr. CF vechi 1342)/nr. cadastral 20405 (nr. cadastral vechi 4355)	TEREN EXTRAVILAN Teren: categoria de folosință curți-construcții, 423 mp Imobilul a fost dobândit în baza procesului verbal de licitație din data de 27.09.2002 încheiat în Dosarul nr. 102/1999 al Tribunalului Buzău, imobilul provine din dezmembrare conform Actului de dezmembrare autentificat sub nr. 1745 din 05.10.2009, de Biroul Notarial Stoicescu Mioara Carmen – Buzău.	Localitatea Odaia Banului, Ferma Frasinu, Comuna Țințești, Județul Buzău
7.	Țințești, Județul Buzău	Țințești, Județul Buzău, CF 20395 (nr. CF vechi 1330) Teren: CF 20395 (nr. CF vechi 1330)/nr. cadastral 20395 (nr. cadastral vechi 4344) Construcții: - C1: CF 20395 (nr. CF vechi 1330)/nr. cadastral 20395-C1 - C2: CF 20395 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20395-C2 - C4: CF 20395 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20395-C4	TEREN EXTRAVILAN ȘI CONSTRUCȚII Teren: categoria de folosință curți-construcții, 22.438 mp Construcții: - C1: platforma betonată în suprafață construită la sol de 1.707 mp; - C2: magazie în suprafață construită la sol de 479 mp; - C4: hala industrială în suprafață construită la sol de 2.138 mp; - C5: hala industrială în suprafață construită la sol de 2.197 mp; - C6: stație pompe în suprafață construită la sol de 64 mp; - C7: anexa în suprafață construită la sol de 109 mp; - C8: anexă în suprafață construită la sol de 254 mp;	Localitatea Odaia Banului, Ferma Frasinu, Comuna Țințești, Județul Buzău



NR. CRT.	LOCALITATE	NUMĂR DE CARTE FUNCİIARĂ NUMĂR CADASTRAL	IMOBIL (DESCRIERE ȘI MOD DE DOBĂNDIRE)	ADRESĂ
		<ul style="list-style-type: none"> - C5: CF 20395 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20291-C5 - C6: CF 20395 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20291-C6 - C7: CF 20395 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20395-C7 - C8: CF 20395 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20395-C8 - C9: CF 20395 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20395-C9 - C10: CF 20395 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20395-C10 - C11: CF 20395 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20395-C11 - C12: CF 20395 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20395-C12 - C13: CF 20395 (nr. CF vechi 1233)/nr. cadastral 20395-C13 	<ul style="list-style-type: none"> - C9: anexă în suprafață construită la sol de 257 mp; - C10: anexă în suprafață construită la sol de 252 mp; - C11: anexă în suprafață construită la sol de 253 mp; - C12: anexă în suprafață construită la sol de 253 mp; - C13: post de transformare, fundatie pentru cuve amplasare utilaje în suprafață construită la sol de 127 mp; <p>Imobilul a fost dobândit în baza procesului verbal de licitație din data de 27.09.2002 încheiat în Dosarul nr.102/1999 al Tribunalului Buzau, imobilul provine din dezmembrare conform Actului de dezmembrare autentificat sub nr. 2234 din 26.09.2005, nr. 1442 din 06.08.2007 și respectiv nr. 1413 din 17.09.2008 de Biroul Notarial Stoicescu Mioara Carmen – Buzau, act administrativ nr. 12/29.03.2017 emis de CJ Buzau și act administrativ nr. 36/27.04.2016 emis de CJ Buzau.</p>	
8.	Tintești, Judetul Buzău	<p>Tintești, Judetul Buzău, CF 20396 (nr. CF vechi 1331)</p> <p>Teren: CF 20396 (nr. CF vechi 1331)/nr. cadastral 20396 (nr. cadastral vechi 4345)</p> <p>Construcții: C1: CF 20396 (nr. CF vechi 1331)/nr. cadastral 20396-C1</p>	<p>TEREN EXTRAVILAN ȘI CONSTRUCȚII</p> <p>Teren: categoria de folosință curți-construcții, 1.323 mp</p> <p>Construcții: - C1: Magazie sortare materiale reciclabile în suprafață construită la sol de 1.077 mp</p> <p>Imobilul a fost dobândit în baza procesului verbal de licitație din data de 27.09.2002 încheiat în Dosarul nr. 102/1999 al Tribunalului Buzau, imobilul provine din dezmembrare conform Actului de dezmembrare autentificat sub nr. 1413 din 17.09.2009, de Biroul Notarial Stoicescu Mioara Carmen – Buzau.</p>	Localitatea Odaia Banului, Ferma Frasinu, Comuna Tintești, Judetul Buzău

NR. CRT.	LOCALITATE	NUMĂR DE CARTE FUNCİARĂ/ NUMĂR CADASTRAL	IMOBIL (DESCRIERE ȘI MOD DE DOBÂNDIRE)	ADRESĂ
9.	Țințești, Județul Buzău	Țințești, Județul Buzău, CF 20397 (nr. CF vechi 1332) Teren: CF 20397 (nr. CF vechi 1332)/nr. cadastral 20397 (nr. cadastral vechi 4346)	TEREN EXTRAVILAN Teren: categoria de folosință curți-construcții, 1.166 mp Imobilul a fost dobândit în baza procesului verbal de licitație din data de 27.09.2002 încheiat în Dosarul nr. 102/1999 al Tribunalului Buzău, imobilul provine din dezmembrare conform Actului de dezmembrare autenticat sub nr. 2234 din 26.09.2005, nr. 1442 din 06.08.2007 și respectiv nr. 1413 din 17.09.2009 de Biroul Notarial Stoicescu Mioara Carmen – Buzău.	Localitatea Odaia Banului, Ferma Frasinu, Comuna Țințești, Județul Buzău
10.	Țințești, Județul Buzău	Țințești, Județul Buzău, CF 20400 (nr. CF vechi 1335) Teren: CF 20400 (nr. CF vechi 1335)/nr. cadastral 20400 (nr. cadastral vechi 4349) Construcții: C1: CF 20400 (nr. CF vechi 1335)/nr. cadastral 20400-C1	TEREN EXTRAVILAN ȘI CONSTRUCȚII Teren: categoria de folosință curți-construcții, 86 mp Construcții: - C1: post trafo - parter în suprafață construită la sol de 37 mp Imobilul a fost dobândit în baza procesului verbal de licitație din data de 27.09.2002 încheiat în Dosarul nr. 102/1999 al Tribunalului Buzău, imobilul provine din dezmembrare conform Actului de dezmembrare autenticat sub nr. 1413 din 17.09.2009, de Biroul Notarial Stoicescu Mioara Carmen – Buzău, Act de dezmembrare autenticat sub nr. 2234 în data de 26.09.2005 de BNI Stoicescu Mioara Carmen.	Localitatea Odaia Banului, Ferma Frasinu, Comuna Țințești, Județul Buzău
11.	Țințești, Județul Buzău	Țințești, Județul Buzău, CF 20404 (nr. CF vechi 1341) Teren: CF 20404 (nr. CF vechi 1341)/nr. cadastral 20404 (nr. cadastral vechi 4352)	TEREN EXTRAVILAN Teren: categoria de folosință curți-construcții, 41 mp Imobilul a fost dobândit în baza procesului verbal de licitație din data de 27.09.2002 încheiat în Dosarul nr. 102/1999 al Tribunalului Buzău, imobilul provine din dezmembrare conform Actului de dezmembrare autenticat sub nr. 1745 din 05.10.2009, de Biroul Notarial Stoicescu Mioara Carmen – Buzău.	Localitatea Odaia Banului, Ferma Frasinu, Comuna Țințești, Județul Buzău



NR. CRT.	LOCALITATE	NUMĂR DE CARTE FUNCİIARĂ/ NUMĂR CADASTRAL	IMOBIL (DESCRIERE ȘI MOD DE DOBĂNDIRE)	ADRESĂ
12.	Țințești, Județul Buzău	Țințești, Județul Buzău, CF 20527 (nr. CF vechi 1457) Teren: CF 20527 (nr. CF vechi 1457)/nr. cadastral 20527 (nr. cadastral vechi 4465)	TEREN EXTRAVILAN Teren: categoria arabii, 22.477 mp Imobilul a fost dobândit prin cumpărare în baza contractului de vanzare-cumpărare nr. 1816 din data de 13.12.2010 emis de BNI Stoicescu Mioara Carmen.	Localitatea Odaia Banului, Ferna Frasinu, Comuna Țințești, Județul Buzău
13.	Țințești, Județul Buzău	Țințești, Județul Buzău, CF 21014 Teren: CF 21014 / nr. cadastral 21014	TEREN EXTRAVILAN Teren: categoria arabii, 608 mp Imobilul a fost dobândit prin cumpărare în baza contractului de vanzare-cumpărare nr. 1108 din data de 16.12.2013 emis de BIN Stoicescu Mioara Carmen, Actul de dezmembrare autenticat sub nr. 410/05.06.2014 de BIN Stoicescu Mioara Carmen	Localitatea Odaia Banului, Ferna Frasinu, Comuna Țințești, Județul Buzău
14.	Țințești, Județul Buzău	Țințești, Județul Buzău, CF 21016 Teren: CF 21016 / nr. cadastral 21016	TEREN EXTRAVILAN Teren: categoria arabii, 1.416 mp Imobilul a fost dobândit prin cumpărare în baza contractului de vanzare-cumpărare nr. 1108 din data de 16.12.2013 emis de BNI Stoicescu Mioara Carmen, Actul de dezmembrare autenticat sub nr. 410/05.06.2014 de BIN Stoicescu Mioara Carmen.	Localitatea Odaia Banului, Ferna Frasinu, Comuna Țințești, Județul Buzău
15.	Țințești, Județul Buzău	Țințești, Județul Buzău, CF 21018 Teren: CF 21018 /nr. cadastral 21018 Construcții: C1: CF 21018 /nr. cadastral 21018 - C1	TEREN INTRAVILAN ȘI CONSTRUCȚII Teren: categoria de folosință arabii, 28.048 mp si categoria de folosința curți construcții, 9.778 mp, in total 37.826 mp Construcții: - C1: hala reciclare deseuri PET – parter inalt în suprafață construită la sol de 5.064 mp	Localitatea Odaia Banului, Ferna Frasinu, Comuna

NR. CRT.	LOCALITATE	NUMĂR DE CARTE FUNCİARĂ/ NUMĂR CADASTRAL	IMOBILUL (DESCRIERE ȘI MOD DE DOBÂNDIRE)	ADRESĂ
		<p>C2: CF 21018 /nr. cadastral 21018 - C2 C3: CF 21018 /nr. cadastral 21018 - C3</p>	<ul style="list-style-type: none"> - C2: bazin de retenție, construcție subterana în suprafață construită la sol de 4 mp - C3: bazin stocare temporara ape epurate parțial îngropat și parțial taluzat (demisol), construcție din pământuri tasate impermeabilizate în suprafață construită la sol de 4.710 mp <p>Imobilul a fost dobândit prin cumpărare în baza contractului de vânzare-cumpărare nr. 1108 din data de 16.12.2013 emis de BNI Stoicescu Mioara Carmen, imobilul provine din dezmembrare în baza Actului de dezmembrare autentificat sub nr. 410/05.06.2014 de BIN Stoicescu Mioara Carmen, act administrativ 6682/12.08.2016 emis de Comuna Tintesti, Autorizatia de construire nr. 1 din 04.04.2017 eliberata de Primaria Tintesti, Procesul-verbal de receptie la terminarea lucrarilor nr. 7634 din data de 25.08.2017, Autorizatia de construire nr. 6 din 27.04.2021 eliberata de Primaria Tintesti, Procesul-verbal de receptie la terminarea lucrarilor nr. 4288 din data de 30.08.2021</p>	<p>Tintesti, Judetul Buzău</p>
16.	<p>Tintesti, Judetul Buzău</p>	<p>Tintesti, Judetul Buzău, CF 21019 Teren: CF 21019 /nr. cadastral 21019 Construcții: C1: CF 21019/ nr. cadastral 21019 - C1</p>	<p>TEREN INTRAVILAN ȘI CONSTRUCȚII Teren: categoria de folosință arabil. 11.129 mp si categoria de folosinta curti constructii, 135 mp, in total 11.264 mp Construcții: - C1: bazin, construcție subterana în suprafață construită la sol de 135 mp</p> <p>Imobilul a fost dobândit prin cumpărare în baza contractului de vânzare-cumpărare nr. 1108 din data de 16.12.2013 emis de BNI Stoicescu Mioara Carmen, imobilul provine din dezmembrare în baza Actului de dezmembrare autentificat sub nr. 411/05.06.2014 de BIN Stoicescu Mioara Carmen, Autorizatia de construire nr. 7 din 27.01.2017 eliberata de</p>	<p>Localitatea Odaia Banului, Ferma Frasinu, Comuna Tintesti, Judetul Buzău</p>

NR. CRT.	LOCALITATE	NUMĂR DE CARTE FUNCİARĂ/ NUMĂR CADASTRAL	IMOBIL (DESCRIERE ȘI MOD DE DOBĂNDIRE)	ADRESĂ
17.	Buzau, județul Buzau	Buzau, Județul Buzău, CF 64883 Teren: CF 64883 /nr. cadastral 64883	<p>TEREN INTRAVILAN</p> <p>Teren: categoria de folosință curți construcții, 21 mp</p> <p>Imobilul a fost dobândit prin cumpărare în baza contractului de vânzare-cumpărare autentificat sub nr. 296 din 19.03.2015, de Biroul Notarial Seicaru Danur – Buzau.</p>	Localitatea Buzau, sos. Sloboziei km. 2, județul Buzau
18.	Tinteași, Județul Buzău	<p>Tinteași, Județul Buzău, CF 21368</p> <p>Teren: CF 21368 /nr. cadastral 21368</p> <p>Construcții:</p> <ul style="list-style-type: none"> - C3: CF 21368 /nr. cadastral 21368-C3 - C4: CF 21368 /nr. cadastral 21368-C4 - C5: CF 21368 /nr. cadastral 21368-C5 - C6: CF 21368 /nr. cadastral 21368-C6 - C7: CF 21368 /nr. cadastral 21368-C7 - C8: CF 21368 /nr. cadastral 21368-C8 - C9: CF 21368 /nr. cadastral 21368-C9 - C10: CF 21368 /nr. cadastral 21368-C10 - C11: CF 21368 /nr. cadastral 21368-C11 	<p>TEREN INTRAVILAN ȘI CONSTRUCȚII</p> <p>Teren: categoria de folosință curți--construcții, 14.708 mp</p> <p>Construcții:</p> <ul style="list-style-type: none"> - C3: cabina poarta în suprafață construită la sol de 19 mp; - C4: pavilion administrativ și magazie în suprafață construită la sol de 356 mp; - C5: fosa în suprafață construită la sol de 31 mp; - C6: clădire vestiare și grupuri sanitare în suprafață construită la sol de 446 mp; - C7: spațiu depozitare în suprafață construită la sol de 1.827 mp; - C8: spațiu producție în suprafață construită la sol de 1.969 mp; - C9: hala industrială în suprafață construită la sol de 1.817 mp; - C10: post trafo – parter în suprafață construită la sol de 46 mp; - C11: corp de legătură între hale, în suprafață construită la sol de 31 mp. <p>Imobilul a fost dobândit în baza procesului verbal de licitație din data de 27.09.2002 încheiat în Dosarul nr. 102/1999 al Tribunalului Buzau, imobilul provine din dezmembrare</p>	Localitatea Odața Banului, Ferma Frasinu, Comuna Tinteași, Județul Buzău



NR. CRT.	LOCALITATE	NUMĂR DE CARTE FUNCIONARĂ NUMĂR CADASTRAL	IMOBIL (DESCRIERE ȘI MOD DE DOBÂNDIRE)	ADRESĂ
19.	Țințești, Județul Buzău	Țințești, Județul Buzău, CF 21378 Teren: CF 21378 / nr. cadastral 21378	conform actului de dezmembrare autenticat sub nr. 2234 din 26.09.2005 de Biroul Notarial Stoicescu Mioara Carmen – Buzau, actul autentic de dezmembrare nr. 1442 din 06.08.2007 si respectiv nr. 1872 din 24.09.2008 de Biroul Notarial Stoicescu Mioara Carmen – Buzau, Contract de vanzare-cumparare nr. 1108 din data de 16.12.2013 emis de BNI Stoicescu Mioara Carmen, Actul de dezmembrare autenticat sub nr. 412/05.06.2014 de BIN Stoicescu Mioara Carmen, act notarial de alipire nr. 345 autenticat in data de 29.03.2016 de notar pulic Seicaru Danut. TEREN EXTRAVILAN Teren: categoria pasune, 2.195 mp Imobilul a fost dobândit prin cumpărare în baza contractului de vanzare-cumparare autenticat sub nr. 500 din 11.05.2016, de Biroul Notarial Seicaru Danut – Buzau.	Localitatea Odaia Banului, Ferma Frasinu, Comuna Țințești, Județul Buzău
20.	Țințești, Județul Buzău	Țințești, Județul Buzău, CF 21383 Teren: CF 21383 / nr. cadastral 21383	TEREN EXTRAVILAN Teren: categoria arabil, 4.186 mp Imobilul a fost dobândit prin cumpărare în baza contractului de vanzare-cumparare autenticat sub nr. 502 din 11.05.2016, de Biroul Notarial Seicaru Danut – Buzau.	Localitatea Odaia Banului, Ferma Frasinu, Comuna Țințești, Județul Buzău
21.	Țințești, Județul Buzău	Țințești, Județul Buzău, CF 20304 (nr. CF vechi 1252) Teren: CF 20304 (nr. CF vechi 1252)/nr. cadastral 20304 (nr. cadastral vechi 4265)	TEREN INTRAVILAN ȘI CONSTRUCȚII Teren: categoria de folosință curți-construcții, 7.000 mp Construcții: - C3: hala productie (sortare si reciclare) în suprafață construită la sol de 5.015 mp	Localitatea Odaia Banului, Ferma Frasinu,



NR. CRT.	LOCALITATE	NUMĂR DE CARTE FUNCİIARĂ/ NUMĂR CADASTRAL	IMOBIL (DESCRIERE ȘI MOD DE DOBĂNDIRE)	ADRESĂ
		Construcții: C3: CF 20304 (nr. CF vechi 1252)/nr. cadastral 20304-C1	Imobilul a fost dobândit în baza procesului verbal de licitație din data de 27.09.2002 încheiat în Dosarul nr. 102/1999 al Tribunalului Buzau și provine din dezmembrare, conform Actului de dezmembrare autenticat sub nr. 2234 din 26.09.2005 de Biroul Notarial Stoicescu Mioara Carmen – Buzau, Actului de dezmembrare autenticat sub nr. 1442 din 06.08.2007 de Biroul Notarial Stoicescu Mioara Carmen – Buzau, Actului de dezmembrare autenticat sub nr. 1872 din 24.09.2008 de Biroul Notarial Stoicescu Mioara Carmen – Buzau, alipire conform Actului de alipire autenticat sub nr. 2486 din 18.11.2008 de Biroul Notarial Stoicescu Mioara Carmen – Buzau, Autorizația de construire nr. 2 din data de 27.03.2012 eliberată de Primăria Tintesti, Procesul-verbal de recepție la terminarea lucrărilor nr. 538 din data de 12.02.2013	Comuna Tintesti. Judetul Buzău

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

**Intocmit in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare,
la data si pentru exercitiul financiar
incheiat la 31 DECEMBRIE 2020**



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.

Situatii Financiare Individuale

Intocmite in conformitate cu:

Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

CUPRINS:

Pagina

Situatii financiare individuale

Bilanțul individual	3 - 7
Contul de profit și pierdere individual	8 - 10
Situația individuală a modificărilor capitalului propriu	11 - 12
Situația individuală a fluxurilor de trezorerie	13
Note explicative la situațiile financiare individuale	14 - 51



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
BILANT INDIVIDUAL la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) - toate cu valoare specificat affor)

BILANT INDIVIDUAL la
31 decembrie 2020

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 205 - 2805 - 2903)	02	-	-
3. Concesii, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	1.151.506	958.839
4. Fond comercial (ct. 207) - 2807)	04	-	-
5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (206 - 2806 - 2906)	05	-	-
6. Avansuri (ct. 4094-4902)	06	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	1.151.506	958.839
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	50.038.973	48.629.823
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 223 - 2813 - 2913)	09	37.668.880	35.601.169
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	735.686	653.855
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	-	-
5. Immobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 - 2931)	12	2.814.372	624.308
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235 - 2935)	13	-	-
7. Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 216 - 2816 - 2916)	14	-	-
8. Active biologice productive (ct. 217 + 227 - 2817 - 2917)	15	-	-
9. Avansuri (ct. 4093-4903)	16	118.609	-
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	91.376.520	85.509.155
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	22.479.099	17.437.663
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 - 2672 - 2964)	19	193.301.703	186.906.562
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 - 263 - 2962)	20	110.913	110.913
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	-	-
5. Alte titluri immobilizate (ct. 265 - 2963)	22	-	-
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* - 2677 - 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	-	2.434.700
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	215.891.715	206.889.938
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	308.419.741	293.357.832



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
BILANT INDIVIDUAL la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON")) (valoarea este specificat afisat)

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A	B	1	2
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime si materiale consumabile (et. 301 + 302 + 303 + 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 + 391 + 392 + 3951 + 3958 + 3981)	26	24.894.756	23.831.004
2. Productia in curs de executie (et. 331 + 332 + 343 +/- 348* + 393 + 3941 + 3952)	27	1.172.920	2.244.610
3. Produse finite si marfuri (et. 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +/- 378 + 3945 + 3946 + 3947 + 3953 + 3954 + 3955 + 3956 + 3957 + 396 + 397 + din et. 4428)	28	32.803.103	21.174.352
4. Avansuri (et. 4091-4901)	29	392.493	614.212
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	58.863.272	47.865.078
II. CREANTE			
(Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1. Creante comerciale (et. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* + 2966* + 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418-4902 + 4911)	31	17.494.587	10.651.876
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (et. 451** + 495*)	32	1.460.872	781.009
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (et. 453 + 495*)	33	-	-
4. Alte creante (et. 425 + 428* + 431** + 436** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din et. 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** + 496 + 5187)	34	12.364.457	8.634.339
5. Capital subscris si nevarsat (et. 456 + 495*)	35	-	-
6. Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar (et. 463)	35 a	-	-
TOTAL (rd. 31 la 35 + 35a)	36	31.319.916	20.067.314
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (et. 501 + 591)	37	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt (et. 505 + 506 + 507 + din et. 508 + 595 + 596 + 598 + 5113 + 5114)	38	-	-
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	40	7.485.321	8.399.019
(din et. 508 + et. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	41	97.668.509	76.331.411
C. CHELTUIELI IN AVANS (et. 471) (rd. 43+44)	42	2.151.715	3.008.404
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din et. 471*)	43	2.151.715	3.008.404
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din et. 471*)	44	-	-

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
BILANT INDIVIDUAL la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) - baza nu este specificată altfel)

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold în:	
		1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A	B	1	2
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	45	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 - 1624 - 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	46	157.212.704	138.253.447
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	47	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 - 408)	48	19.537.275	9.180.355
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403 + 405)	49	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 453***)	50	10.834.660	28.182.809
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 - 453***)	51	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 - 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	52	21.181.814	19.773.672
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	208.766.453	195.390.283
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73- 76)	54	(110.999.482)	(116.053.768)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)	55	197.420.259	177.304.064
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	56	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 - 1624 - 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	57	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	58	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 - 408)	59	-	-
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403 + 405)	60	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 - 453***)	61	-	-
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 - 453***)	62	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	63	76.532	34.669
TOTAL (rd. 56 la 63)	64	76.532	34.669

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
BILANT INDIVIDUAL la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A	B	1	2
II. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct. 1515 + 1517)	65	-	-
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	66	-	-
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	91.377	707.242
TOTAL (rd. 65 + 66 + 67)	68	91.377	707.242
I. VENITURI IN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 70 + 71):	69	10.707	3.300
Suma de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	70	10.707	3.300
Suma de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	71	-	-
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 73 + 74):	72	2.042.546	-
Suma de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	73	2.042.546	-
Suma de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	74	-	-
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd. 76 + 77):	75	-	-
Suma de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	76	-	-
Suma de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	77	-	-
Fond comercial negativ (ct. 2075)	78	-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75-78)	79	2.053.253	3.300
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	80	35.250.000	35.250.000
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	81	-	-
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	82	-	-
4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	83	-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)		-	-
TOTAL (rd. 80 la 84)	85	35.250.000	35.250.000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	86	7.484.866	7.484.866
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	87	-	-
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	88	7.050.000	7.050.000
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	89	-	-
3. Alte rezerve (ct. 1068)	90	36.281.752	36.281.752
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	43.331.752	43.331.752
Actiuni proprii (ct. 109)	92	-	451.234
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	93	1.784	1.784
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	94	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)	95	85.084.654	110.094.835
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	97	26.152.205	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	99	52.911	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85 + 86 + 87 + 91 + 92 + 93 + 94 + 95 + 96 + 97 + 98 + 99)	100	197.252.350	176.562.153

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
BILANT INDIVIDUAL la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Nr. ord.	Sold la:	
		1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A	B	1	2
Patrimoniul public (cf. 1016)	101		
Patrimoniul privat (cf. 1017)	102		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	103	197.252.350	176.562.153

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 51 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA in data de 23 iunie 2021.

Administrator,
Dumox Constantin

Semnatura



(Handwritten signature of Dumox Constantin)

Intenit,
Radu Mircea
Director Economic

Semnatura

(Handwritten signature of Radu Mircea)



GRFENFIBER INTERNATIONAL S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE INDIVIDUAL
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei - RON); daca nu este specificat altfel

	Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			2019	2020
	A	B	1	2
1	Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 + 04 + 06)	01	421.548.886	312.178.430
	Productia vanduta (ct. 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	02	415.052.297	312.783.799
	Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03	7.454.822	4.282
	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	958.279	609.651
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06	-	-
2	Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct. 711 + 712)	Solu C 07	3.537.917	-
		Solu D 08	-	10.557.292
3	Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale (ct. 721 + 722)	09	695.827	38.582
4	Venituri din reevaluarea imobilizatiilor corporale (ct. 755)	10	-	-
5	Venituri din productia de investitii imobiliare (ct. 725)	11	-	-
6	Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	-	3.066.171
7	Alte venituri din exploatare (ct. 751 + 758 + 7815)	13	163.480	373.439
	- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct. 7815)	14	-	-
	- din care, venituri din subvenții pentru investitii (ct. 7582)	15	-	-
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 + 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	399.731.953	305.099.330
8	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601 + 602)	17	285.458.613	226.552.104
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604 + 606 + 608)	18	4.818.551	3.738.593
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605)	19	25.857.221	21.836.099
	c) Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	20	7.114.374	28.569
	Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21	235.352	119.397
9	Cheltuieli cu personalul (rd. 23 + 24), din care:	22	32.683.260	27.721.896
	a) Salarii si indemnizatii (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	23	31.060.108	26.804.428
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645 + 646)	24	1.623.152	917.468
10	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26 - 27)	25	7.573.782	7.486.502
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6817 + din ct. 6818)	26	7.573.782	7.486.502
	a.2) Venituri (ct. 7813) din ct. 7818)	27	-	-
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	-	-
	b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814 + din ct. 6818)	29	-	-
	b.2) Venituri (ct. 754 + 7814 + din ct. 7818)	30	-	-
11	Alte cheltuieli de exploatare (rg. 198 la 203)	31	31.892.637	26.861.283
	11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	29.800.009	24.738.032
	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct. 635 - 6580*)	33	1.639.158	1.326.573
	11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct. 652)	34	-	-
	11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizatiilor corporale (ct. 655)	35	-	-
	11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct. 6587)	36	-	-

Notele de la 1 la 17 fac parte integranta din situabile financiare

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE INDIVIDUAL
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(Datele sunt exprimate in lei si sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		2019	2020
A	B	1	2
11.5 Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	37	453.470	790.678
Ajustari privind provizionarele (rd. 40 + 41)	39	91.377	320.962
- Cheltuieli (ct. 6812)	40	91.377	615.865
- Venituri (ct. 7812)	41	-	294.903
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20 + 21 + 22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	373.692.544	314.426.611
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 16 + 42)	43	30.681.644	-
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	-	9.327.281
12 Venituri din interese de participare (ct. 7611 + 7612 + 7613)	45	-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46	-	-
13 Venituri din dobanzi (ct. 766)	47	2.344.524	1.644.505
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	48	2.344.508	1.644.499
14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct. 7418)	49	-	-
15 Alte venituri financiare (ct. 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50	27.295.732	24.730.408
- din care, venituri din alte imobilizari financiare (ct. 7615)	51	3.787	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)	52	29.640.256	26.374.913
16 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 54 + 55)	53	-	-
- Cheltuieli (ct. 686)	54	-	-
- Venituri (ct. 786)	55	-	-
17 Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666*)	56	4.736.560	8.314.554
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	57	40.066	4.056.723
18 Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	24.275.512	27.882.928
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53 + 56 + 58)	59	29.012.072	36.197.482
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
- Profit (rd. 52 - 59)	60	628.184	-
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	-	9.882.569
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	455.586.366	331.474.243
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	424.276.538	350.624.093
19 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	31.309.828	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	-	19.149.850
20 Impozitul pe profit (ct. 691)	66	5.157.623	-
21 Impozitul specific unor activitati (ct. 695)	67	-	-
22 Alte impozite reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	68	-	-

Notre de la 1 la 17 fac parte integranta din situatiile financiare

GREEN BER INTERNATIONAL S.A
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE INDIVIDUAL
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in Lei / RON), cu cifre in milioane de lei (mld.)

	Denumirea indicatorilor	Nr. ml.	Exercitiul financiar	
			2019	2020
			1	2
	A	B		
23	PROFITUL SAU PIERDEREA NETA LA EXERCITIULUI FINANCIAR:			
	- Profit (ml. 65 + 66 + 67 + 68)	69	26.152.205	-
	- Pierdere (ml. 65 + 66 + 67 + 68 + 69)	70	-	19.149.850

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 51 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 23 Iunie 2021.

Administrator,
 Dan Pop Constantin

Intocmit,
 Radu Mircea
 Director Economic

Semnatura




Semnatura






GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU-LI C.L.I. - C.L.I.
 pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
 (baze sursele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2020
		Total din care:	Prin transfer	Total din care:	Prin transfer	
Capital subscris	35.250.000	-	-	-	-	35.250.000
Prime de capital	7.484.866	-	-	-	-	7.484.866
Rezerve legale	7.050.000	-	-	-	-	7.050.000
Alte rezerve	36.281.752	-	-	-	-	36.281.752
Acțiuni proprii	-	(451.234)	-	-	-	(451.234)
Castiguri legate de instrumentele de capital propriu	1.784	-	-	-	-	1.784
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat	85.313.785	26.099.294	26.099.294	-	-	111.413.079
Rezultatul reportat provenit din modificările politicii contabile	1.627.627	-	-	-	-	1.627.627
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(1.856.338)	(1.089.113)	-	-	-	(2.945.451)
Profitul / (pierdere) exercitiului financiar	26.152.205	(19.149.830)	-	26.152.205	26.152.205	(19.149.830)
Repartizarea profitului	(52.911)	-	-	(52.911)	(52.911)	-
Total capitaluri proprii	197.352.350	6.495.210	26.099.294	26.099.294	26.099.294	176.562.153

Situațiile financiare de la pagina 5 la pagina 8 au fost autorizate de Consiliul de Administrație pentru aprobarea AGA la data de 23 iunie 2021

În exercitiul financiar 2018 și 2019 Societatea a capitalizat încorect cheltuieli operaționale în suma de 1.089.113 lei (vezi și Nota 3.2 din raportul anual) obiectivul de la Clădirea în mobilizare corporale în curs. În 2020 Societatea a corectat aceste erori conținând în rezultatul reportat

Administrator,
 Danes Constantin

Semnatura

Întocmit,
 Rada Mircea
 Director Economic

Semnatura

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
 pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

2019	Descrierea elementului	Sold la 1 ianuarie 2019		Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2019	
		Total	Prin transfer	Total din care:	Prin transfer	Total din care:	Prin transfer	Total	Prin transfer
	Capital subscris	35.250.000	-	-	-	-	-	-	35.250.000
	Prime de capital	7.484.866	-	-	-	-	-	-	7.484.866
	Rezerve legale	7.050.000	-	-	-	-	-	-	7.050.000
	Alte rezerve	36.228.843	52.911	52.911	-	-	-	36.281.754	-
	Casigurii legale de instrumente de capital propriu	1.284	-	-	-	-	-	-	1.284
	Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat	66.088.705	19.224.680	19.224.680	-	-	-	85.313.385	-
	Rezultatul reportat provenind din modificările pasivelor contabile	1.627.627	-	-	-	-	-	1.627.627	-
	Rezultatul reportat din corectarea erorilor contabile	(1.713.988)	(142.390)	(142.390)	-	-	-	(1.856.378)	-
	Profitul exercitiului financiar	19.545.075	36.152.205	(142.390)	-	19.545.075	19.545.075	26.152.205	-
	Repartizarea profitului	(318.395)	(52.911)	(52.911)	(52.911)	(52.911)	(52.911)	(52.911)	(52.911)
	Total capitalului propriu	171.242.535	45.234.495	19.224.680	19.224.680	19.224.680	19.224.680	197.252.350	

Suașele financiare de la pagina 3 la pagina 51 au fost autorizate de Consiliul de Administrație pentru aprobarea AGA la data de 23 iunie 2021

Administrator,
Dorev Constantin

Încălemit,
Razvan Mircea
Director Economic

Semnatura

Semnatura



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
 SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
 pentru exercitiul financiar inchisat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului A	Exercitiul financiar	
	2019 1	2020 2
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
(Pierdere) / profit brut	31.309.828	(19.149.850)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobilizari de capital si necorporale	7.573.752	7.486.502
Profit / (pierdere) din cedare, imobilizatiilor corporale si necorporale	(2.117)	180.883
Pierdere din investitii financiare cedate	-	8.455.120
Cheltuieli cu provizionele, net	91.377	320.962
Venituri din dobanzi	11.344.524	11.644.505
Cheltuieli privind dăburile	4.736.561	8.312.554
(Cresteri) / pierderi nerrealizate din reevaluarea imprumuturilor	11.482.448	2.586.139
Pierdere din exploatare inalte de schimbare in capitalul circulant	39.875.458	6.516.055
Descreterea stocurilor	9.131.797	10.998.194
(Crestere) / Descreterea creanțelor comerciale si de alta natura	(41.056.234)	10.395.913
Cresterea datoriilor comerciale si de alta natura	1.203.451	4.667.124
	9.134.174	31.593.286
Dobanzi plătite	(4.506.923)	(8.314.956)
Impoziti pe profit platit	(5.773.821)	(163.516)
Fluxuri de trezorerie provenite din / (utilizate in) activitati de exploatare	(1.146.571)	24.114.814
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(2.886.216)	13.028.955
Plati pentru achizitionarea de imobilizari necorporale	(364.373)	(71.470)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	311.422	224.888
Dobanzi incasate	2.090.096	1.467.376
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitati de investitii	(846.091)	(1.408.161)
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare:		
Incasari din imprumuturi bancare	150.520.029	-
Rambursari de imprumuturi bancare	(149.297.325)	(21.762.237)
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(28.472)	(30.718)
Fluxuri de trezorerie (utilizate in) / provenite din activitati de finantare	1.194.232	(21.792.955)
Cresterea / (diminuarea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(798.430)	913.698
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	8.283.751	7.485.321
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	7.485.321	8.399.019

Administrator,
 Danov Constantin

Semnatura

Intocmit,
 Radu Mireza
 Director Economic

Semnatura

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate valorile sunt exprimate in lei RON, daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Greenfiber International S.A („Societatea”) este o societate pe actiuni infiintata in 2004, sediu: strada Timid inregistrata in Oraşul Buzau, Aleea Industriilor, Nr. 17, Judeţul Buzau, România. Societatea este inregistrata la Registrul Comerţului cu numărul J15/972/2004, avand codul unic de inregistrare 16848342.

Societatea produce fibra sintetica poliesterica pentru clienti atat de pe piata internă, cat si de pe piata internationala.

Societatea este singurul producator din Romania si al doilea mare producator din Europa pentru fibra reciclată poliesterica (PSI) obţinuta din materie primă 100% reciclată si face parte din grupul Romgreen Universal Ltd („Grupul”), care reuneşte firme specializate in gestionarea, colectarea, reciclarea si recuperarea diferitelor tipuri de deşuri.

La 31 decembrie 2019 Societatea are deschise 4 puncte de lucru:

Nr. Crt.	Punct de lucru/Sediu	CIF	Adresa punct de lucru
1	SEDIU SOCIAL	16848342	Mun Buzau, str Aleea Industriilor, nr. 17
2	PI Iasi	18748994	Mun Iasi, str Calea Chisinaului, nr. 29
3	PI Bucuresti	31180947	Bucuresti, str Barbu Vacarescu, nr. 164A
4	PI Urziceni	36600618	Mun Urziceni, Sos Bucuresti-Buzau, km 57,5

Societatea detine participatii in urmatoarele entitati:

Denumire	Tara	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
GreenTech DOO	Serbia	90,00%	-
Grutch MK DOO	Macedonia de Nord	89,17%	-
Total Waste Management	Romania	89,14%	89,14%
Greentech Recycling Deutschland GmbH	Germania	100,00%	100,00%
Asociatia ecologica Greenlife	Romania	33,00%	33,00%
Greentech SA	Romania	0,3584%	0,3584%
Greensweee International SA	Romania	0,0004%	0,0004%

Actionarul majoritar al societatii este Romgreen Universal Ltd., Cipru, cu o detinere de 99,64%. Actionarul ultim al Societatii este Abris CEE Mid-Market Fund II L.P., inregistrat in Jersey.

Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii - mama Romgreen Universal Ltd.

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE DE CONTABILITATE

2.1 Baza de intocmire a situatiilor financiare individuale

Accesta sunt situatiile financiare individuale ale societatii GreenFiber International S.A pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2008), cu modificarile ulterioare;
- Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare („OMFP 1802/2014”);



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(Notele suplimentare sunt exprimate in lei ("RON") si au unitate si specificat astfel)

Politicele contabile adoptate pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare individuale sunt in conformitate cu principiile contabile prevazute de OMFP 1802/2014.

Aceste situatii financiare individuale cuprind:

- Bilant individual;
- Cont de profit si pierdere individual;
- Situatia individuala a modificarilor capitalului propriu;
- Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie;
- Note explicative la situatiile financiare individuale.

Situatiile financiare se refera doar la GreenFiber International S.A. Societatea are filiale (vezi Nota 1) si este necesar, conform cerintelor OMFP 1802/2014, sa intocmeasca situatii financiare consolidate. Situatiile financiare consolidate vor fi incluse intr-un document separat.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei ("RON").

Situatiile financiare individuale nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurile de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare individuale nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare.

2.2. Principii contabile semnificative

Situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua in mod normal functionarea fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii

Principiul permanentei metodelor

Societatea aplica consecvent de la un exercitiu financiar la altul politicile contabile si metodele de evaluare.

Principiul prudentei

La intocmirea situatiilor financiare anuale, recunoasterea si evaluarea s-a realizat pe o baza prudenta si, in special:
a) in contul de profit si pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
b) datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, au fost recunoscute chiar dacă acestea devin evidente numai intre data bilanțului si data intocmirii acestuia;
c) deprecierea au fost recunoscute, indiferent dacă rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

Principiul contabilitatii de angajamente

Efectele tranzactiilor si ale altor evenimente au fost recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele s-au produs (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau a fost incasat sau platit) si au fost inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuării plății

GREENIDER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(date suplimentare aparținând domeniului (ROF) în conformitate cu cerințele art.10)

Veniturile și cheltuielile care au rezultat dintr-o serie de tranzacții economice au fost reținute și elan în contabilitate, prin asocierea directă între cheltuielile și veniturile aferente, cu evidențierea distinctă a acestor venituri și cheltuieli.

Principiul Intangibilității

Bilanțul de deschidere al exercitiului financiar corespunde cu bilanțul de încheiere al exercitiului financiar precedent.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

În vederea stabilirii valorii corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărei componente ale elementelor de active și de datorii.

Principiul recompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă datorii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Contabilizarea și prezentarea elementelor din situațiile financiare ține cont de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză

Înregistrarea în contabilitate și prezentarea în situațiile financiare a operațiilor economico-financiare reflectă realitatea economică a acestora, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni.

Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție

Elementele prezentate în situațiile financiare au fost evaluate pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție.

Principiul pragului de semnificație

Entitatea se poate abate de la cerințele cuprinse în reglementările contabile aplicabile referitoare la prezentările de informații și publice, atunci când efectele respectării lor sunt nesemnificative.

2.3 Moneda de raportare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională („RON”). Contabilitatea operațiilor efectuate în valută se ține atât în moneda națională, cât și în valută. Elementele incluse în aceste situații sunt prezentate în lei românesci.

2.4 Situații comparative

Situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2020 prezintă comparabilitate cu situațiile financiare ale exercitiului financiar precedent.

2.5 Utilizarea estimărilor contabile

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 1802/2014, cu modificările ulterioare, presupune efectuarea de către conducere a unor estimări și presupuneri care influențează valorile raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor contingente la data situațiilor financiare, precum și valorile veniturilor și cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada când acestea devin cunoscute.



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), ceea ce nu este specificat altfel)

2.6 Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile si iesirile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020, Societatea a inregistrat pierderi in suma de 19.149.850 lei, care provin din activitatea de exploatare 19.327.281 lei si din activitatea financiara 19.882.569 lei, pierderea financiara fiind rezultata in principal din vederea participatilor detinute in societatile GreenTech Serbia D.O.O. si Grintel MK D.O.O., Macedonia de Nord si anularea unor creante din imprumuturi acordate acestor doua societati). La 31 decembrie 2020 datoriile curente ale Societatii depaseau activele circulante cu 116.053.768 lei, in principal din cauza imprumuturilor bancare in suma de 138.253.447 lei, in legatura cu care Societatea a clasificat pe termen scurt suma de 80.637.715 lei in urma neindeplinirii anumitor indicatori financiari prevazuti in contractul de imprumut sindicalizat coordonat de ING Bank NV – London Branch, incheiat de Societate si alte societati din cadrul grupului Romgreen Universal Ltd., iar suma de 37.661.052 lei reprezinta suma utilizata din facilitatea pe termen scurt a imprumutului, cu termen de rambursare finala la 16 octombrie 2022. Conform contractului, pe langa calitatea de debitor, Societatea garanteaza in mod irevocabil si neconditionat in comun cu ceilalti debitori indeplinirea obligatiilor contractuale de catre fiecare alta parte, si se angajeaza sa plateasca ori de cate ori un alt debitor din cadrul Grupului, parte din contract, nu plateste sumele datorate la scadenta, imediat la cererea creditorului.

Societatea isi desfasoara activitatea in sectorul reciclarii deseurilor de PET, sector care a fost afectat semnificativ de pandemia COVID-19 izbucnita in anul 2020. Conducerea Societatii nu exclude posibilitatea ca perioadele de carantina prelungita, o intensificare a severitatii masurilor de restrictii luate de autoritati sau un impact negativ secundar al acestor masuri asupra mediului economic in care Societatea opereaza sa aiba un efect negativ asupra Societatii si asupra pozitiei financiare si a rezultatelor operationale ale acesteia, pe termen mediu si pe termen mai lung.

Evaluarea privind continuitatea activitatii Societatii a avut la baza proiectiile de fluxuri de numerar la nivelul Grupului care, din punctul de vedere al conducerii, sustin faptul ca Grupul si Societatea vor avea resurse suficiente pentru a-si continua activitatea pentru o perioada de cel putin 12 luni de la data bilanului, in conditiile in care finantatorul ING Bank NV – London Branch va acorda derogare de la indeplinirea indicatorilor financiari stipulati in contractul de imprumut la 31 decembrie 2020. In realizarea acestor proiectii conducerea Grupului a considerat pentru 2021 un nivel al activitatii similar anului 2020 si a avut in vedere reduceri ale costurilor operationale datorate reducerii estimate a costurilor de achizitie a materiilor prime (bazata pe faptul ca acestea vor fi achizitionate intr-o mai mare masura de la societati din cadrul Grupului si nu de la terti), precum si reducerii estimate a costurilor generale si de administratie (in principal datorita cedarii unor investitii ale Grupului in entitati din strainatate in decembrie 2020 si restrangerii activitatii unei filiale a Grupului specializate in colectarea deseurilor reciclabile incepand cu luna aprilie 2020, toate aceste entitati generand costuri administrative semnificative in 2020). De asemenea, conducerea Grupului are in vedere obtinerea de imprumuturi suplimentare de la banci pentru investitii aditionale in 2021, de la care se asteapta optimizarea fluxului de productie la nivelul filialei din Slovacia, cresterea volumului de activitate al unei noi filiale achizitionate in martie 2020, cu un impact pozitiv pe fluxurile de numerar generate incepand cu 2022. Alte investitii se refera la mentenanta instalatiilor si echipamentelor existente si la reducerea nivelului de poluare. Astfel grupul estimeaza ca deveni profitabil pe termen mediu si lung.

In evaluarea continuitatii activitatii, Societatea se bazeaza asadar si pe obtinerea in continuare de la finantatorul ING Bank NV – London Branch de scrisori de derogare de la indeplinirea anumitor indicatori prevazuti in contractul de imprumut. In acest sens, in aprilie 2020 conducerea Grupului a maritat o solicitare de derogare de la indeplinirea indicatorilor la 31 decembrie 2020. Avand in vedere experienta anterioara (in cursul anului 2020 Grupul a mai solicitat si a obtinut o scrisoare de derogare de la indeplinirea anumitor indicatori financiari calculati la 30 iunie 2020), dar si faptul ca pana la data acestor situatii financiare Societatea si celelalte societati din cadrul Grupului au respectat obligatiile de rambursare in conformitate cu scaderarul agreeat cu banca,

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

(Datele contabile sunt exprimate în lei RON, dacă nu este specificat altfel)

Conducerea Societății consideră probabilă obținerea ser sorii de decontare pentru nemulțumirea din parte Grup a indicatorilor financiari din contractul de împrumut.

Așa cum este descris mai sus, proiectile de fluxuri de numerar ale Grupului au la bază anumite ipoteze, nerealizarea acestor ipoteze într-un scenariu mai pesimist ducând la necesitatea obținerii de surse suplimentare de finanțare.

2.7 Conversii valutare

Tranzacțiile realizate în valută sunt înregistrate inițial la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României de la data tranzacției.

La data bilanțului elementele monetare exprimate în valută și creanțele și datorită exprimate în lei a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute se evaluează și se prezintă în situațiile financiare anuale la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României valabil la data încheierii exercitiului financiar.

Castigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate și nerealizate, între cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României de la data înregistrării creanțelor sau datorită în valută și a celor exprimate în lei a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute, sau cursul la care acestea sunt înregistrate în contabilitate și cursul de schimb de la data încheierii exercitiului financiar, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere al exercitiului financiar respectiv.

Elementele nemonetare achiziționate cu plată în valută și înregistrate la cost istoric (imobilizări, stocuri) se prezintă în situațiile financiare anuale utilizând cursul de schimb valutar de la data efectuării tranzacției.

Cursurile de schimb RON/EUR comunicate de Banca Națională a României la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 au fost după cum urmează:

Moneda	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
RON/EUR	4,8694	4,7793
RON/USD	3,9660	4,2608

2.8 Politici contabile semnificative

a) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale sunt evaluate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile cumulate din depreciere.

Principalele imobilizări necorporale reprezintă:

Programe Informatice

Costurile aferente achiziționării de programe informatice sunt capitalizate și amortizate pe baza metodei liniare pe o durată de 3 ani.

Marcă comerciale

Marcile comerciale se înregistrează în conturile de imobilizări necorporale la costul de achiziție. Marcile comerciale sunt amortizate folosind metoda de amortizare liniară pe o perioadă de 1 an.



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei / RON) si au fost date spre discutare si aprobate

1.1. Imobilizari corporale

Costul / Evaluarea

Costul initial al imobilizarii corporale achizitionate consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de in port sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuite direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuite aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii unor imobilizari corporale si necorporale identificabile reprezinta venituri in avans (contul 475 „Subventii pentru investitii”), fiind redate in contul de profit si pierdere pe durata de viata ramasa a imobilizarii respective. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii unor imobilizari corporale si necorporale care nu pot fi identificabile reprezinta venituri ale perioadei (contul 758 „Alte venituri din exploatare”). Reducerile comerciale inscrise pe factura de achizitie care acopera in totalitate contravaloarea imobilizarii achizitionate se inregistreaza in contabilitate la valoarea justa, pe seama veniturilor in avans (contul 475 „Subventii pentru investitii”), veniturile in avans aferente acestor imobilizari reluandu-se in contul de profit si pierdere pe durata de viata a imobilizarii respective.

Costul unei imobilizari corporale construite in regie proprie este determinat folosind aceleasi principii ca si pentru un activ achizitionat. In costurile indatorarii se include dobanda la capitalul imprumutat pentru finantarea achizitiei, constructiei sau productiei de active cu ciclu lung de fabricatie. Cheltuielile reprezentand diferente de curs valutar constituie cheltuiala a perioadei.

Imobilizarile corporale sunt prezentate in bilant la valoarea de intrare, mai putin amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate.

Cheltuielile ulterioare efectuate in legatura cu o imobilizare corporala sunt cheltuieli ale perioadei in care au fost efectuate sau majoreaza valoarea imobilizarii respective, in functie de beneficiile economice aferente acestor cheltuieli, potrivit criteriilor generale de recunoastere.

Cheltuielile efectuate in legatura cu imobilizarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune, administrare sau alte contracte similare se evidentiaza, la imobilizari corporale sau drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate in legatura cu imobilizarile corporale proprii.

Imobilizari detinute in baza unui contract de leasing

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii cea mai mare parte din riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

Celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca si leasing operational.

Amortizarea

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durata limitata de utilizare economica reprezinta alocarea sistematica a valorii amortizabile a unui activ pe intreaga durata de utilizare economica. Valoarea amortizabila este reprezentata de cost.

Amortizarea imobilizarii corporale se calculeaza incepand cu luna la intoarcere punerii in functionare si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizarii imobilizarii corporale sunt avute in vedere duratele de utilizare economica si conditiile de utilizare a acestora.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor.

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei, RON, si daca nu este specificat altfel)

Investitiile efectuate in mobilizarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locaie de gestiune, administrare sau alte contracte similare se supun amortizării pe durata contractului respectiv.

Terenurile nu se amortizeaza. Amenajarile de terenuri se amortizeaza initial pe o perioada de 10 ani.

Datiile de viata pentru principalele categorii de mobilizari corporale sunt prezentate in tabelul de mai jos.

Tip	Ani
Constructii	in medie 40 - 50
Instalatii tehnice si masini de productie	3 - 20
Alte instalatii, utaje si mobilier	3 - 18

Revizuirea duratei de amortizare poate fi justificata de o modificare semnificativa a conditiilor de utilizare, precum si in cazul efectuării unor investitii sau reparatii, altele decat cele determinate de intretinerile curente, sau invecchirea unei imobilizari corporale. De asemenea, in cazul in care imobilizarile corporale sunt trecute in conservare, folosirea lor fiind intrerupta pe o perioada indelungata, poate fi justificata revizuirea duratei de amortizare. Atunci cand elementele care au stat la baza stabilirii initiale a duratei de utilizare economica s-au modificat, Societatea stabileste o noua perioada de amortizare. Modificarea duratei de utilizare economica reprezinta modificarea de estimare contabila.

Metoda de amortizare se poate modifica doar atunci cand aceasta este determinata de o eroare in estimarea modului de consumare a beneficiilor aferente respectivei imobilizari corporale.

Cedarea si casarea

O imobilizare corporala este scutita din evidenta la cedare sau casare, atunci cand niciun beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sa ulterioara.

In scopul prezentarii in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile obtinute in urma casarii sau cedarii unei imobilizari corporale se determina ca diferenta intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta si sunt prezentate ca valoare neta, ca venituri sau cheltuieli, dupa caz, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Alte cheltuieli de exploatare".

Compensatii de la terti

In cazul distrugerii totale sau partiala a unor imobilizari corporale, creantele sau sumele compensatorii incasate de la terti, legate de acestea, precum si achizitionarea sau constructia ulterioara de active fiind operatiuni economice distincte se inregistreaza ca atare pe baza documentelor justificative.

Astfel, deprecierea activelor se evidentiaza la momentul constatarii acesteia, iar dreptul de a incasa compensatiile se evidentiaza pe seama veniturilor conform contabilitatii de angajamente, in momentul stabilirii acestuia.

c) Imobilizari financiare si investitii pe termen scurt

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate si asociate si imprumuturile acordate entitatilor afiliate.

Investitiile pe termen scurt cuprind depozite bancare pe termen scurt, inclusiv cele pe termen de cel mult 3 luni atunci cand acestea sunt detinute in scop investitional, si alte investitii pe termen scurt.

Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie. Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare; ajustarile pentru pierdere de valoare se recunosc pe seama contului de profit si pierdere.



16. Deprecierea activelor imobilizate

Determinarea pierderilor din depreciere

Valoarea recuperabila a activelor imobilizate corporale si necorporale este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea justa mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluari curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In cazul unui activ care nu genereaza independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de trezorerie careia activul ii apartine.

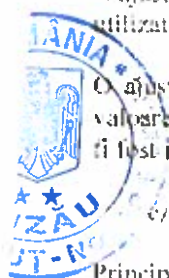
Valoarea contabila a activelor imobilizate ale Societatii este analizata la data fiecarii bilanț pentru a determina daca exista pierderi din depreciere. Daca o asemenea pierdere din depreciere este probabila, este estimata valoarea pierderilor din depreciere.

Corectarea valorii imobilizarilor necorporale si corporale si aducerea lor la nivelul valorii recuperabile se efectueaza in functie de tipul de depreciere existenta, fie prin inregistrarea unei amortizari suplimentare, in cazul in care se constata o depreciere ireversibila, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustarilor pentru depreciere, in cazul in care se constata o depreciere reversibila a acestora.

Reluarea ajustarilor pentru pierderi din depreciere

O ajustare pentru depreciere a imobilizarilor este reluata in cazul in care s-a produs o schimbare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila.

O ajustare pentru depreciere poate fi reluata in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea recuperabila, mai putin amortizarea, care ar fi fost determinata daca ajustarea pentru depreciere nu ar fi fost recunoscuta.



17. Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, produsele finite si produse reziduale, piesele de schimb si materialele consumabile. De asemenea, in cadrul stocurilor se includ si bunurile aflate in custodie, care se inregistreaza distinct in contabilitate.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrării, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc. Reducerile comerciale acordate de furnizor si inserise pe factura de achizitie ajung la senșul reducerii costului de achizitie al bunurilor. Atunci cand achizitia de produse si primirea reducerii comerciale sunt tratate impreuna, reducerile comerciale primite ulterior facturării ajung la senșul reducerii costului de achizitie al bunurilor. Reducerile comerciale primite ulterior facturării corectează costul stocurilor la care se refera, daca acestea mai sunt in gestiune. Daca stocurile pentru care au fost primite reducerile ulterioare nu mai sunt in gestiune, acestea se evidentiaza distinct in contabilitate (contul 609 "Reduceri comerciale primite"), pe seama conturilor de terți. Daca reducerile comerciale inserise pe factura de achizitie acopera in totalitate contravaloarea bunurilor achizitionate, acestea se inregistreaza in contabilitate la valoarea justa, pe seama veniturilor curente (contul 758 "Alte venituri din exploatare").

Costul produselor finite si a productiei in curs de executie cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiale directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricarea acestora.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza metodei costului mediu ponderat.

La data bilanțului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurării normale a activității.

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate în lei RON - moneda națională a Republicii România)

nu și până la costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci când este cazul, și costurile estimate necesare vânzării.

Acțiunile de este cazul, se constituie ajustări de valoare pentru stocuri învechite - depreciere lentă, sau cu efecte

f) Creanțe comerciale

Creanțele comerciale provin din vânzarea de produse finite și produse secundare și serviciile prestate.

Creanțele comerciale sunt recunoscute și înregistrate inițial la valoarea conform facturilor sau conform documentelor care atestă livrarea bunurilor și prestarea serviciilor.

Evaluarea valorii recuperabile a creanțelor la data bilanțului se face la valoarea lor probabilă de încasare. Diferențele constatate în minus între valoarea recuperabilă și valoarea contabilă a creanțelor se înregistrează în contabilitate pe seama ajustărilor pentru deprecierea creanțelor.

Pierderea din depreciere aferentă unei creanțe este reluată dacă creșterea ulterioară a valorii recuperabile poate fi legată de un eveniment care a avut loc după ce pierderea din depreciere a fost recunoscută.

g) Numerar și echivalente numerar

Disponibilitățile bănești sunt formate din numerar, conturi curente la bănci, depozite bancare pe termen pe termen de cel mult trei luni dacă sunt deținute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, cecuri și efectele comerciale depuse la bănci. Descoperitul de cont este inclus în bilanț în cadrul sumelor datorate instituțiilor de credit ce trebuie plătite într-o perioadă de un an.

Pentru situația fluxului de trezorerie, numerarii și echivalentele acestora cuprind numerar în casa, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt, net de descoperitul de cont.

h) Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate la suma primită. Onorariile și comisiunile bancare achitate în vederea obținerii de împrumuturi pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor înregistrate în avans. Cheltuielile în avans se recunosc la cheltuieli curente esalonat, pe perioada de rambursare a împrumuturilor respective.

Dacă Societatea are un drept necondiționat de a-și amâna decontarea împrumuturilor pentru cel puțin douăsprezece luni după finalul perioadei de raportare, atunci datorile în cauză sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

Portanța pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în „Datorii - Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an” și inclusă împreună cu dobanda datorată la data bilanțului contabil în „Sumele datorate instituțiilor de credit” / “Sumele datorate entităților afiliate” din cadrul datoriilor curente.

i) Datorii

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la cost, care reprezintă valoarea obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

l) Contracte de leasing operational

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing operational.



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(Toate Sumele sunt exprimate in lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

Plățile aferente unui contract de leasing operațional sunt recunoscute ca și cheltuieli în contul de profit și pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing. Stimulentele primite pentru încheierea unui contract de leasing operațional nou sau reînnoit sunt recunoscute drept parte integrantă din valoarea netă a contraprestației convenite pentru utilizarea activului în regim de leasing, indiferent de natura stimulentei, de forma sa, de momentul în care se face plata, reducând astfel cheltuielile cu chirie pe toată durata contractului de leasing, pe o bază liniară.

ky Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația, iar datoria poate fi estimată în mod credibil.

Valoarea recunoscută ca provizion constituie cea mai bună estimare la data bilanțului a costurilor necesare stingerii obligației curente.

Cea mai bună estimare a costurilor necesare stingerii datoriei curente este suma care Societatea ar plăti-o, în mod rațional, pentru stingerea obligației la data bilanțului sau pentru transferarea acesteia unei terțe parti la acel moment.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecărui bilanț și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă. În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse, provizionul este anulat prin reluare la venituri.

ll Pensii și beneficii ulterioare angajării

În cadrul activității curente pe care o desfășoară, Societatea efectuează plăți către statul român în beneficiul angajaților săi. Toți salariații societății sunt incluși în planul de pensii al Statului Român. Societatea nu operează nicio altă schemă de pensii sau plan de beneficii post-pensionare și, în consecință, nu are nicio obligație în ceea ce privește pensiile. În plus, Societatea nu are obligația de a furniza beneficii suplimentare foștilor sau actualilor salariați.

mm Subvenții și fonduri nerambursabile

Subvențiile și fondurile nerambursabile se recunosc când există suficiența siguranței ca societatea respectă condițiile impuse de acordarea lor și subvențiile vor fi primite.

Subvențiile pentru active, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, se înregistrează în bilanț ca venit amanat. Venitul amanat se înregistrează în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subvențiile care compensează Societatea pentru cheltuielile efectuate sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în mod sistematic în aceleași perioade în care sunt recunoscute cheltuielile și se prezintă în contul de profit și pierdere ca elemente de venituri.

Veniturile din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete se prezintă în contul de profit și pierdere ca parte a cifrei de afaceri nete.

nn Capital social

Capitalul social compus din acțiuni comune este înregistrat la valoarea stabilită pe baza actelor de constituire.

Castigurile sau pierderile legate de emiterea instrumentelor de capitaluri proprii ale entității (acțiunilor) sunt recunoscute direct în capitalurile proprii în liniile de „Castiguri” sau „Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii”.

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei si milii de lei, cu excepția cazurilor în care este specificat altfel)

Societatea recunoaște modificările la capitalul social numai după aprobarea lor de către AGA și înregistrarea în Registrul Comerțului.

99. Rezerve legale

Se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ating la 20% din capitalul social versat în conformitate cu prevederile legale.

10. Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobării situațiilor financiare.

11. Rezultat reportat

Profitul contabil rămas după repartizarea cotei de rezerva legală realizată se prezintă în cadrul rezultatului reportat la începutul exercitiului financiar următor celui pentru care se întocmesc situațiile financiare anuale, de unde urmează a fi repartizat pe celelalte destinații legale: acoperire pierderi contabile precedente, acordare dividende, etc.

Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului contabil se efectuează în anul următor după adunarea generală ordinară a acționarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin înregistrarea sumelor reprezentând dividende cuvenite acționarilor, rezerve și alte destinații, potrivit legii.

12. Venituri

Venituri din vânzarea bunurilor

Veniturile din vânzări de bunuri se înregistrează în momentul predării bunurilor către cumpărători, al livrării lor pe baza facturii sau în alte condiții prevăzute în contract, care atestă transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective, către clienți.

Veniturile din vânzarea bunurilor se recunosc în momentul în care sunt îndeplinite următoarele condiții:

- a) Societatea a transferat cumpărătorului riscurile și avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- b) Societatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi licitat-o, în mod normal, în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- c) marimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate către entitate; și
- e) costurile tranzacției pot fi evaluate în mod credibil.

Dacă Societatea păstrează doar un risc nesemnificativ aferent dreptului de proprietate, tranzacția reprezintă o vânzare și veniturile sunt recunoscute.

Momentul când are loc transferul riscurilor și avantajelor semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor se determină în urma examinării circumstanțelor în care s-a desfășurat tranzacția, și termenilor din contractele de vânzare.

Reducerile comerciale acordate ulterior facturării, indiferent de perioada la care se referă, se evidențiază distinct în contabilitate (contul 709 "Reduceri comerciale acordate"), pe seama conturilor de terți. În cazul în care reducerile comerciale reprezintă evenimente ulterioare datei bilanțului, acestea se înregistrează la data bilanțului în contul 418 "Clienți – facturi de întocmit", și se reflectă în situațiile financiare ale exercitiului pentru care se face raportarea dacă sumele respective se cunosc la data bilanțului.



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei RON si nu exista si unitati de valuta)

Venituri din prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie. Prestarea de servicii exprinde inclusiv executarea de lucrari si orice alte operatiuni care nu pot fi considerate livrari de bunuri.

Stadiul de executie al lucrarii se determina pe baza de situatii de lucrari care insotesc factorile, procese verbale de receptie sau alte documente care atesta stadiul realizarii si receptia serviciilor prestate.

Venituri din chirii

Veniturile din chirii se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului.

s) Impozite si taxe

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare.

D) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobanzi, venituri din diferente de curs valutar si veniturile din scontari obtinate. Veniturile financiare se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente. Astfel, veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuieli cu dobanzile, pierderile din depreciere recunoscute aferente investitiilor financiare, cheltuieli din diferente de curs valutar si cheltuieli privind sconturile obtinute. Toate costurile inductorii care nu sunt direct atribuibile achizitiei, constructiei sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricatie sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, periodic, pe baza contabilitatii de angajamente.

m) Erori contabile

Erorile constatate in contabilitate se pot referi fie la exercitiul financiar curent, fie la exercitiile financiare precedente; erorile din perioadele anterioare se refera inclusiv la prezentarea eronata a informatiilor in situatiile financiare anuale. Corectarea erorilor se efectueaza la data constatarii lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din preseala de a utiliza sau de a nu utiliza informatii credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- b) ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat.

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, sunt prezentate in notele explicative. In notele explicative la situatiile financiare sunt prezentate de asemenea informatii cu privire la natura erorilor constatate si perioadele afectate de acestea.

1) Partea legată

O parte legată este o persoană sau entitate care este legată entității care întocmește situații financiare, deținută în continuare entitate raportoare.

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legată unei entități raportoare dacă acea persoană:

- (i) deține controlul sau controlul comun asupra entității raportoare;
- (ii) are o influență semnificativă asupra entității raportoare; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entității raportoare sau a societății-mamă a entității raportoare.

O entitate este legată unei entități raportoare dacă întrunește oricare dintre următoarele condiții:

(i) entitatea și entitatea raportoare sunt membre ale aceluiași grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială și fiilă din același grup este legată de celelalte);

(ii) o entitate este entitate asociată sau entitate controlată în comun a celeilalte entități (sau entitate asociată sau entitate controlată în comun a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate);

(iii) ambele entități sunt entități controlate în comun ale aceluiași tert;

(iv) o entitate este entitate controlată în comun a unei terțe entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entități;

(v) entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau ai unei entități legate entitate raportoare. În cazul în care entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, legați entității raportoare;

(vi) entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care deține controlul sau sau controlul comun asupra entității raportoare, are o influență semnificativă asupra entității raportoare; sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității raportoare sau a societății-mamă a entității raportoare;

(vii) o persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care deține controlul sau sau controlul comun asupra entității raportoare influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societății-mamă a entității);

(viii) entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizează servicii personalului –entității din conducerea entității raportoare sau societății-mamă a entității raportoare.

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile entității, în mod direct sau indirect, incluzând oricare director (executiv sau altfel) al entității.

Membrii apropiați ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei de la care se poate aștepta să influențeze sau să fie influențati de respectiva persoană în relația lor cu entitatea și includ:

- a) copiii și soția sau partenerul de viață al persoanei respective;
- b) copiii soției sau ai partenerului de viață al persoanei respective; și
- c) persoanele aflate în întreținerea persoanei respective sau a soției ori a partenerului de viață al acestei persoane.

În conformitate cu OMI P 1802/2014, entități afiliate înseamnă două sau mai multe entități din cadrul aceluiași grup.

1) Datorii contingente

O datorie contingentă este:

- a) o obligație potențială, aparută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului și a cărei existență va fi confirmată numai de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în totalitate sub controlul entității; sau



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, RON, daca nu este specificat altfel)

b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterioare datei bilanțului, dar care nu este recunoscuta de crețee:

- nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
- valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil;

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in bilanț, ele sunt prezentate doar in notele explicative la situatiile financiare.

Datoriile contingente sunt continue evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca se considera ca este necesara iesirea de resurse, generata de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste, dupa caz, o datorie sau un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea incadrării evenimentului.

vi) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Prezentele situatii financiare reflecta evenimentele ulterioare sfarsitului de an, evenimente care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data incheierii bilanțului sau cele care indica o posibila incalzcare a principiului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note atunci cand sunt considerate semnificative.



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(Pentru sumele sunt exprimate in lei (RON), decât altu este specificat altfel)

NOTA 3: ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta			Ajustari de valoare (amortizare)					Valoare contabila neta	
	Sold la 1 ian 2020	Cresteri	Cedari	Transfer	Sold la 31 dec 2020	Amortizare	Cedari	Sold la 31 dec 2020	Sold la 1 ian 2019	Sold la 31 dec 2020
0	1	2	3	4	5=1+2+3+4	6	7	8	10=1-6	11=9-8
a) Imobilizari necorporale										
Licente si programe informatice	1.565.483	71.470	(173.071)	-	1.463.882	413.977	91.066	-	561.806	958.839
Total imobilizari necorporale	1.565.483	71.470	(173.071)	-	1.463.882	413.977	91.066	-	1.351.509	958.839
b) Imobilizari corporale										
Terenuri si amenajari de terenuri	3.346.089	-	(173.079)	-	3.173.010	249.856	112.166	-	3.105.633	2.829.188
Construcii	50.886.657	-	(322.570)	744.172	51.308.209	3.953.317	1.670.973	(125.176)	46.933.330	35.809.138
Instalatii tehnice si masini	95.779.023	-	(478.591)	3.377.623	98.678.055	58.110.347	5.389.652	(122.987)	37.868.880	33.601.169
Alte instalatii, utilaje si mobilier imobilizat	7.086.735	-	(2.185)	(40.854)	7.043.706	1.351.058	222.685	(2.185)	735.686	623.855
corporeale in curs de executie	2.814.572	3.161.659	(1.089.173)	(4.362.604)	614.308	-	-	-	3.814.377	624.308
Avansuri	118.609	-	(118.609)	-	-	-	-	-	118.609	-
Total imobilizari corporale	155.031.495	3.143.682	(11,46,109)	-	156.008.998	63.654.975	7.401.100	(550,568)	91,376,520	85,509,155

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei, (RON); daca nu este specificat altfel)



Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare		Valoare contabilizata			
	Sold la 1 ian 2019	Cresteri	Reduceri	Transfer	Sold la 31 dec 2019	Sold la 1 ian 2019	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 dec 2019	Sold la 1 ian 2019
	1	2	3	4	5=1+2-3+4	6	7	8	9=6+7-8	10=1-6
c) Imobilizari financiare										
Actiuni deținute la filiale - Nota 3.3.1.a)	27.379.099	-	(8.908.990)	3.867.554	17.437.663	-	-	-	-	22.479.999
Actiuni deținute la entitati asociate - Nota 3.3.1.b)	110.913	-	-	-	110.913	-	-	-	-	110.913
Imprumuturi acordate entitatilor din grup - Notele 3.3.1.b) si 3.3.2.3	193.301.703	178.519	(271.406)	(6.307.254)	186.906.562	-	-	-	-	193.301.703
Alte imprumuturi acordate - Nota 3.3.1.c)	-	-	-	2.434.700	2.434.700	-	-	-	-	193.301.703
Total imobilizari financiare	215.891.715	178.519	(9.180.396)	-	206.889.838	-	-	-	-	215.891.715
Total imobilizari	372.488.693	7.044.138	(11.537.614)	-	364.362.718	63.068.952	7.486.502	(550.568)	71.004.886	308.419.741

3.1. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale includ in principal programe informatice din principal sistemul ERP.

3.2. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale includ in principal terenuri si amenajari aferente, cladiri administrative si fabrica de fibra sintetica poliesterica, precum si echipamente de productie.

In exercitiile financiare 2018 si 2019 Societatea a capitalizat incorect chelturile operationale in suma de 1.089.313 lei in legatura cu obiectivul de la Cerabia in imobilizari corporale in curs. In 2020 Societatea a corectat aceasta eroare contabila pe rezultatul reportat. Obiectivul a fost vandut in 2020. Societatea inregistrand o pierdere neta de 411.771 lei.

Imobilizari corporale achizitionate in leasing financiar

La 31 decembrie 2020 Societatea are imobilizari corporale (autovehicule) achizitionate in leasing financiar cu valoare contabila neta de 63.217 RON (2019: 157.528 RON).

Garantii

O parte a imobilizarilor corporale ale Societatii, constand din proprietati (terenuri si constructii) cu valoare contabila neta de 48.629.823 RON la 31 decembrie 2020, precum si instalatii tehnice si masini cu valoare contabila neta de 36.255.024 RON la 31 decembrie 2020, si imobilizari corporale in curs si avansuri in suma de 624.311 RON, in total 85.509.158 RON, sunt constituite ca paranti in favoarea bancilor in legatura cu contractul de facilitati de finantare (vezi Nota 16.2 fact).



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(poate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)



3.3. Imobilizari financiare

(a) Actiuni detinute

Detaliile despre entitatile in care Societatea detine actiuni:

Nume entitate	Sediu Social	Natura relatiei	Procent de detinere		Valoarea contabila a investitiei		31 decembrie 2020	
			1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020	Capitaluri proprii	Profit / (pierdere) entitate
Total Waste Management	Romania	Control	89,14%	89,14%	17.331.690	17.331.690	64.205.763	67.061.913
Grintek MK DOO	Macedonia de Nord	Control	89,47%	-	2.897.222	-	-	-
GreenTech DOO	Serbia	Control	90,00%	-	2.144.214	-	-	-
GreenTech Recycling Deutschland GmbH	Germania	Control	100,00%	100,00%	105.973	105.973	-	-
Total titluri in filiale					22.479.099	17.437.663		
GreenTech SA	Romania	Entitate sub control comun	0,36%	0,36%	110.472	110.472	(28.532.460)	2.073.807
Greenwee International SA	Romania	Entitate sub control comun	0,0004%	0,0004%	41	41	-	-
Asociatia Ecologica Greenble	Romania	Entitate asociata	33,00%	33,00%	490	490	13.495	10.102
Total entitati asociate si sub control comun					110.913	110.913		
Total general					22.590.012	17.548.576		

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei RON, cu excepția notelor specificat altfel)

Filiata Total Waste Management SRL este o societate care a operat pana in februarie 2020 o rețea națională de puncte de colectare în cadrul rețelei Sigurec. Din cauza modificărilor legislative în domeniul colectării deșeurilor care nu au avut permis înțesarea de venituri de transabilitate de la organizațiile de implementare a răspunderii extinse a producătorului (OIREP) pentru deșeurile colectate de la persoane fizice, în cursul anului 2020 filiala a diminuat semnificativ activitatea de colectare de la persoane fizice, care a avut următoarele consecințe:

- reducerea numărului de puncte de lucru operaționale de la 48 la 8 la nivel național (și ulterior în 2020 la 3);
- închiderea tuturor unităților de colectare la nivel național (30);
- scoaterea din exploatare a unei părți semnificative a imobilizărilor corporale din cadrul rețelei Sigurec.

La date bilanțurilor financiare, activitatea filialei consta din închirierea echipamentelor către societăți de salubritate și alți operatori de colectare a deșeurilor și servicii conexe, veniturile reducându-se substanțial.

(b) Imprumuturi acordate entitatilor din grup

Nume societate	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Greentech SA	147.977.002	143.379.841
Total Waste Management SRL	36.815.080	42.526.721
GreenTech DOO Serbia	8.509.621	-
Total	193.301.703	186.906.562

La 31 decembrie 2020, Societatea înregistrează o creanță față de GreenTech S.A în sumă de 143.379.841 RON (2019: 147.977.002 RON) și Total Waste Management SRL în sumă de 42.526.721 RON (2019: 36.815.080 RON) în legatură cu contractul de cash pooling încheiat în 4 decembrie 2014 în care împreună cu GreenTech S.A este lider de cash pooling. Societatea estimează ca încasarea acestor creanțe se va face în mai mult de 12 luni și, în consecință, creanțele au fost clasificate pe termen lung.

În anul 2021 Societatea are în vedere lăzuirea cu Greentech SA.

Soldurile împrumuturilor acordate partilor afiliate sunt prezentate în Nota 13.2.3.

Societatea a cedat participația în GreenTech DOO Serbia în data de 3 decembrie 2020. Împrumuturile acordate acestei entități reclassificate la Alte împrumuturi acordate.

(c) Alte împrumuturi acordate

Nume societate	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
GreenTech DOO Serbia	-	2.434.700
Total	-	2.434.700

La 1 ianuarie 2020 Societatea avea 3 contracte de împrumut cu filiala din Serbia, al căror sold era în sumă de 8.509.621 RON (1.780.516 EUR). În data de 30 septembrie 2020 Societatea a încheiat cu filiale din Serbia acte adiționale prin care datoriile, în sumă de 1.548.400 EUR la acea dată, a fost restructurată astfel:

- conversie în capital social: 793.600 EUR;
- sumă de 373.000 EUR a devenit scadentă până la 31 decembrie 2020 (din care au fost achitați efectiv 270.980 EUR în 2020); și
- sumă de 381.800 EUR a devenit scadentă la 1 noiembrie 2024.



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

(Datele sunt date fiind exprimate în lei - RON, moneda nu este specificat altfel)

La 31 decembrie 2020 datoriile sunt în sumă de 2.431.700 RON (250.000 EUR).

NOTA 4: STOCURI

	1 ianuarie 2020			31 decembrie 2020		
	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total
Materii prime și materiale consumabile	15.653.059	-	15.653.059	14.755.336	-	14.755.336
Piese de schimb	7.147.306	-	7.147.306	8.715.530	-	8.715.530
Producția în curs de execuție	1.172.920	-	1.172.920	2.244.610	-	2.244.610
Produse finite și marfuri	32.803.103	-	32.803.103	13.342.524	-	13.342.524
Ambalaje	718.723	-	718.723	341.663	-	341.663
Stocuri în curs de aprovizionare	363.961	-	363.961	19.375	-	19.375
Stocuri aflate la terți	331.707	-	331.707	7.831.828	-	7.831.828
Avansuri	392.493	-	392.493	614.212	-	614.212
Total	58.863.272	-	58.863.272	47.865.078	-	47.865.078

Piesele de schimb reprezintă în principal componente ale instalațiilor de producție. La 31 decembrie 2020, Societatea a efectuat o analiză privind clasificarea pieselor de schimb și a concluzionat că acestea îndeplinesc criteriile de recunoaștere la stocuri, întrucât conducerea consideră că acestea nu sunt piese de schimb importante, iar la utilizarea lor Societatea le înregistrează pe cheltuiala

garanțiilor

Toate stocurile Societății în sumă de 47.865.078 RON la 31 decembrie 2020, sunt constituite ca garanții în favoarea bancilor în legătură cu contractul de facilități de finanțare coordonat de ING Bank NV, Sucursala Londra (vezi Nota 16.2 (a)).



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(cifrele sunt date exprimate in lei (RON) - daca nu este specificat altfel)

NOTA 5: CREANTE

La 31 decembrie 2020, creantele Societatii sunt dupa cum urmeaza:

Creante	Ianuarie 2020	31 decembrie 2020	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2020	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale - terti	17.960.675	11.129.159	11.129.159	-
Creante comerciale - parti afiliate - Nota 13.2.1	1.360.872	781.099	781.099	-
Total creante comerciale	18.955.459	11.910.558	11.910.558	-
Ajustari de depreciere pentru creante comerciale - terti	(466.088)	(477.583)	(477.583)	-
Creante comerciale, net	18.955.459	11.432.975	11.432.975	-
Creante din contractul de cash pooling - parti afiliate - Nota 13.2.3	184.361.703	186.906.562	-	186.906.562
Imprumuturi acordate - parti afiliate - Nota 13.2.3	8.509.627	-	-	-
Total imprumuturi acordate - parti afiliate	193.301.703	186.906.562	-	186.906.562
Imprumuturi acordate - terti - Nota 3.3 (e)	-	2.434.700	-	2.434.700
Total imprumuturi acordate - terti	-	2.434.700	-	2,434,700
Creante cesionate in cadrul contractelor de factoring - Nota 5.2	9.698.580	4.355.491	4.355.491	-
TVA de recuperat	1.976.584	2.816.263	2.816.263	-
Alte creante cu năgajul stăului	611.109	1.455.502	1.455.502	-
Alte creante	1.091.939	950.838	950.838	-
Total alte creante	13.288.212	9.558.094	9.558.094	-
Ajustari de depreciere pentru alte creante	(923.755)	(923.755)	(923.755)	-
Alte creante, net	12.364.457	8.634.339	8.634.339	-
Total creante comerciale si alte creante	224.621.619	209.408.576	20.067.314	189.341.262

(*) Creantele pe termen lung sunt clasificate in bilanț la imobilizări financiare.

5.1. Creante comerciale

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au în general un termen de plata de 15-120 de zile.

5.2. Facilitati de factoring fara regres

Societatea a incheiat cu ING Bank NV, Sucursala Bucuresti („ING”) contractul de factoring fara regres nr. 533-10509/2016. Procentul de finantare a creantelor aprobate este 95%. Comisionul de factoring este 0,25% iar rata anuală a comisionului de finantare este ROBOR 1M + 1,5% pentru finantari în RON și EURIBOR 1M + 1,5% pentru finantari în EUR. Plata de finantare este de 1.600.000 EUR, din care Societatea utilizeaza la 31 decembrie 2020 suma de 1.069.453 EUR. Termenul de valabilitate al facilitatii este 15 decembrie 2021.

Societatea a incheiat cu Unirede Bank SA („Uniredit”) contractul de factoring fara regres nr. 1187/28.11.2016. Procentul de finantare a creantelor aprobate este 95%. Comisionul de factoring este in functie de client in medie 0,41% up front la valoarea cu TVA (0,27% + 0,55%) iar rata anuală a comisionului de finantare este ROBOR 1M + 1,6 % pentru finantari în RON și EURIBOR 1M + 1,6% pentru finantari



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(Datele sunt date si sunt exprimate in lei (RON), cu valoare exacta sau specificat altfel)

in EUR. Platformul de finantare este de 7.000.000 EUR, platforma comun cu GreenTech SA. Termenul de valabilitate al facilitatii este 1 octombrie 2021.

Societatea a incheiat cu BRD - Grupa Societate Generale ("BRD") contractul de factoring fara regres nr. 3493/29.09.2017. Procentul de finantare a creantelor aprobate este 95%. Comisionul de factoring este 0,185%, iar rata anuala a comisionului de finantare este ROBOR 1M + 1,1% pentru finantari in RON si ELIBOR 3M + 1,4% pentru finantari in EUR. Platformul de finantare este 1.050.000 RON si 642.000 EUR, din care Societatea utilizeaza la 31 decembrie 2020 suma de 866.865 RON si 367.000 EUR. Termenul de valabilitate al facilitatii este 30 septembrie 2021.

Creantele cesionate in cadrul contractelor de factoring reprezinta sume de incasat de la banci la scadenta facturilor cesionate, in suma de 4.355.491 RON la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 9.695.586 RON).

Facilitatile de factoring de mai sus au atasate garantii (vezi Nota 16.2 (b)).

5.3. TVA de recuperat

TVA de recuperat la 31 decembrie 2020 a fost rambursata prin compensare cu alte obligatii fiscale in luna mai 2021.

5.4. Garantii

Creantele Societatii provenite din contractele cu partenerii acestora sunt constituite ca garantii in favoarea bancilor in legatura cu contractul de facilitati de finantare incheiat cu sindicatul coordonat de ING Bank NV - London Branch (vezi Nota 16.2 (a)).

Creantele fata de debitorii inclusi in contractul de factoring sunt constituite garantii in legatura cu contractele de factoring mai sus mentionate.

NOTA 6: CASA SI CONTURI LA BANC I

	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020
Conturi la banci in lei	4.738.445	6.383.615
Conturi la banci in valuta	2.610.825	1.892.895
Numerar in casa	22.237	8.590
Alte echivalente de numerar	113.814	113.920
Total	7.485.321	8.399.019

Numerarul este tinut in conturi bancare la vedere.

Garantii

Societatea are constituite garantii pe conturile bancare in suma de 6.896.845 RON in favoarea bancilor, astfel:

- conturile bancare deschise la ING in suma de 2.971.441 RON la 31 decembrie 2020, sunt constituite ca garantii in favoarea bancii in legatura cu contractul de facilitati de finantare (vezi Nota 16.2 (a))

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(Datele sumelor sunt exprimate in lei - RON) - All values are in Romanian lei

- conturile bancare deschise la BRD in suma de 770.983 RON la 31 decembrie 2020, sunt constituite ca garantie in favoarea bancii in legatura cu contractele de factoring si reverse factoring (vezi Notele 16.2 (a) si (c)).
- conturile bancare deschise la Unicredit in suma de 2.932.591 RON la 31 decembrie 2020, sunt constituite ca garantie in favoarea bancii in legatura cu facilitatea de finantare coordonata de ING Bank NV, Sucursa a Unidra, contractul de factoring si linia de nezerare pentru acoperirea riscului de dobanda (vezi Notele 16.2 (a), (b) si (d)).
- conturile bancare deschise la Banca Comerciala Romana ("BCR") in suma de 221.870 RON la 31 decembrie 2020, sunt constituite ca garantie in favoarea bancii in legatura cu contractul de reverse factoring (vezi Nota 16.2 (c)).

NOTA 7: DATORII

La 31 decembrie 2020 datoriile Societatii sunt dupa cum urmeaza:

Datorii	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2020		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Sume datorate institutiilor de credit - Nota 7.1	157.212.704	138.253.447	138.253.447	-	-
Datorii comerciale - furnizori terti	19.837.275	9.180.355	9.180.355	-	-
Datorii comerciale - parti afiliate - Nota 13.2.2	4.201.715	4.529.104	4.529.104	-	-
Total datorii comerciale	23.738.990	13.709.459	13.709.459	-	-
Datorii din aranzamente de cash pooling - parti afiliate - Nota 13.2.4	6.632.944	23.653.705	23.653.705	-	-
Total alte datorii - parti afiliate	6.632.944	23.653.705	23.653.705	-	-
Leasing financiar	110.395	79.677	45.008	34.669	-
Salarii si datorii asimilate	2.620.230	3.097.879	3.097.879	-	-
Impozit pe profit	163.516	-	-	-	-
Datorii din operatiuni de reverse factoring si acreditive - Nota 7.2	17.688.091	16.001.156	16.001.156	-	-
Altele	676.115	627.629	627.629	-	-
Total alte datorii - terti	21.258.347	19.808.341	19.773.672	34.669	-
Total	208.842.985	195.424.592	195.390.283	34.669	-



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei RON, daca nu este specificat altfel)

7.1. Suma datorate institutiilor de credit

Imprumut	Moneda	Data scadentei	1 ianuarie 2020 (RON)	31 decembrie 2020 (RON)
(a) ING Bank NV din 16 iulie 2019				
- Facilitatea A	EUR	30.06.2025	100.288.622	100.592.405
- Facilitatea B	EUR	16.06.2022	50.575.902	37.661.052
(b) BCR contract nr. 81 din 27 aprilie 2018	EUR	27.10.2021	6.348.500	-
Total			157.212.704	138.253.447

(a) ING Bank NV - Sucursala Londra - contract din 16 Iulie 2019

In data de 16 Iulie 2019 Romgreen Universal Ltd. si filialele sale, intre care si Societatea, au incheiat un contract de facilitate multi-valuta in suma totala de 66.000.000 EUR cu un sindicat coordonat de ING Bank NV, Sucursala Londra, avand ca banci finantatoare ING Bank NV Amsterdam, Sucursala Bucuresti, Unicredit Bank SA, Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania SA si OIP Bank Romania SA. Contractul de finantare include 2 facilitati:

Facilitatea A in suma de 50.000.000 EUR - credit pe termen lung, multivaluta (EUR/RON), utilizat de GreenTech SA, Greenweec International SA, Greenfiber International SA, Greenlamp Reciclare SA (fuziune cu Greenweec International SA), Greenglass Recycling SA, Ekolunji s.r.l. si GreenTech Baltic UAB. Facilitatea A este destinata refinantarii imprumuturilor contractate anterior de societati cu ING, Unicredit si Banca Europeana de Investitii, precum si finantarii unor cheltuieli de capital.

Suma utilizata de Societate din Facilitatea A este 20.539.337 EUR, rambursabila in 24 transe trimestriale progresive (incepand cu 2% din valoarea imprumutului in primele 12 luni, 4,25% in urmatoii 2 ani, 4,75% in urmatoii 2 ani si 5% in ultimele 12 luni), incepand cu 16 octombrie 2019 pana la 30 iunie 2025. Rata dobanzii este EURIBOR 3M + 2,75% p.a. Societatea a utilizat facilitatea pentru rambursarea sau refinantarea integrala a unor imprumuturi. Soldul imprumutului la 31 decembrie 2020 este 100.592.405 RON (31 decembrie 2019: 100.288.622 RON), echivalentul a 20.658.070 EUR (31 decembrie 2019: 20.983.956 EUR). La 31 decembrie 2020 portiunea pe termen lung conform scaderii de plata, in suma de 80.637.715 RON (16.560.093 EUR), a fost reclassificata pe termen scurt din cauza neindeplinirii unor indicatori financiari din contractual de imprumut.

Facilitatea B in suma de 16.000.000 EUR - linie de credit multiscop, multivaluta (RON/EUR), cash si non-cash, pentru cheltuieli generale. Facilitatea are scadenta finala la 16 Iulie 2022. Facilitatea B are 2 sublinii:

a) overdraft: 6.000.000 EUR; rata dobanzii este EURIBOR/ROBOR 1M + 1,5% p.a.
 b) credit revolving pentru cheltuieli generale: 10.000.000 EUR; rata dobanzii este EURIBOR/ROBOR 3M + 1,5% p.a.

Suma utilizata de Societate din aceasta facilitate la 31 decembrie 2020 este 37.661.052 RON (7.734.228 EUR).

Contractul de finantare are atasate garantii constituite de Societate (vezi Nota 16.2 (a)), de societatea-mama si alte filiale ale acesteia.

Contractul de finantare prevede indeplinirea de catre grupul Romgreen Universal Ltd. a anumitor indicatori financiari.

Acesti indicatori sunt evaluati semestrial pentru perioade de 12 luni si se calculeaza pe baza situatiilor financiare proforma consolidate ale Romgreen Universal Ltd. intocmite conform cerintelor contractului de imprumut.



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei RON - daca nu este specificat altfel)

In cazul neindeplinirii indicatorilor financiari stipulati in contractul de finantare, bancile pot solicita rambursarea anticipata a imprumuturilor si a tuturor sumelor aferente datorate.

La data acestor situatii financiare, pe baza Situatilor financiare profimedia consolidate preliminare ale Romgreen Universal Limited pentru anul 2020, indicatorii financiari nu sunt indepliniti. In consecinta, portofoliul pe termen lung a imprumutului a fost clasificata la datorii pe termen scurt.

In 2020 Societatea a obtinut suspendarea platii ratelor la acest imprumut pentru perioada iunie - decembrie 2020. Deasemenea, in 2020 Grupul a obtinut o scrisoare de derogare de la indeplinirea anumitor indicatori financiari calculati la 30 iunie 2020.

(b) BCR - contract de credit 81 din 27 aprilie 2018

Societatea, impreuna cu Greentech SA si Greenwee International SA, a contractat cu Banca Comerciala Romana o linie de credit multi-valuta (EUR, USD si RON) de tip revolving pentru emiteria de acreditive. Valoarea totala a facilitatii de credit este 66.750.000 EUR. In cazul in care Societatea nu achita la scadenta sumele platite de banca furnizorilor beneficiari ai acreditivelor emise, banca acorda un imprumut cu termen de 6 luni si 10 zile lucratoare de la scadenta acreditivelor. Dobanda este EURIBOR 3M + 1,5% p.a., iar scadenta finala este 27 aprilie 2022. Suma utilizata de Societate la 31 decembrie 2020 este 0.

Contractul este garantat cu o garantie corporativa irevocabila si neconditionata, emisa in favoarea bancii de Romgreen Universal Ltd, actionarul majoritar al Societatii.

(c) BRD - Group Societe Generale - contract de credit 167/8139/2017 din 11 decembrie 2017

Societatea, impreuna cu Greentech SA si Greenwee International SA, are contractata cu BRD o facilitate de tip revolving, care poate fi utilizata de cele 3 societati astré:

- sublimita A - plafon de 11.970.000 RON de reverse factoring fara regies, comun cu Greentech SA si Greenwee International SA (vezi Nota 7.2 (c));
- sublimita B - plafon de 4.500.000 pentru emiteria de acreditive de import, comun cu Greentech SA).

Valabilitatea facilitatii este 17 februarie 2022. In cazul in care Societatea nu achita la scadenta sumele platite de banca furnizorilor beneficiari ai acreditivelor emise, sumele restante se transforma in credit de descoperit de cont scadent imediat. In acest caz banca aplica o dobanda penalizatoare egala cu EURIBOR/LIBOR/ROBOR 3M + 2% p.a.. Suma utilizata de Societate la 31 decembrie 2020 sub forma de credit este 0.

Contractul are atasate garantiile (vezi Nota 16.2 (c)).

(d) Un credit - linie de trezorerie BUZA/031/2012

Societatea a contractat o linie de trezorerie pentru acoperirea riscului de dobanda pe termen mediu, impreuna cu Greentech SA, Greenwee International SA, Greenglass Recycling SA, Greentech Slovakia s.r.o. si Greentech Baltic UAB, Lituania. Valoarea totala a facilitatii de credit este 1.400.000 EUR (sublimita alocata 900.000 EUR). Dobanda este EURIBOR 3M + 5% p.a., iar maturitatea este 30 iunie 2025. Suma utilizata la 31 decembrie 2020 este 0.

Linia de finantare are atasate garantiile (vezi Nota 16.2 (c)).

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in lei RON, daca nu este specificat altfel)

7.2. Facilitati de reverse factoring si acreditive

(a) Facilitatea BCR

Societatea, impreuna cu Greenwee International SA, Greec Tech SA si Total Waste Management SRL, a incheiat un contract de reverse factoring in anul 2018 cu BCR. Plafonul alocat Societatii este 15.532.325 RON (3.250.000 EUR), plafonul global fiind 47.000.000 RON comun cu imprumutul pentru emiterea de acreditive (vezi Nota 7.1 (b)). Plafonul poate fi rulosit in RON, EUR si USD. Valabilitatea facilitatii este 27 aprilie 2022.

Banca acorda Societatii o perioada de gratie de 30 de zile de la scadenta facturilor emise de furnizori romani. Comisionul de finantare este ROBOR/EURIBOR/LIBOR 3M + 1% p.a. pentru o perioada de gratie de 30 de zile de la scadenta facturilor emise de furnizori romani si ROBOR/EURIBOR/LIBOR 3M + 1% (2% p.a. dupa perioada de gratie). Plata facturilor catre banca se face intr-un termen de maximum 120 de zile de la scadenta facturilor emise de furnizori straini / romani.

La 31 decembrie 2020 datoria Societatii catre BCR in legatura cu contractul de reverse factoring este in suma de 8.552.686 RON (31 decembrie 2019: 2.904.847 RON).

Contractul are atasate garantii (vezi Nota 16.2 (c)).

(b) Facilitatea ING

Societatea, impreuna cu Greenwee International SA, Greentech SA, Greenglass Recycling SA si Total Waste Management SRL, a incheiat un contract de servicii de administrare obligatii de plata in 2017 cu ING. Facilitatea poate fi folosita in EUR, USD si RON in relatile cu furnizori agreati de banca. In cazul in care o societate nu plateste facturile la scadenta, banca percepe o dobanda egala cu ROBOR 1M + 3% p.a.. Plafonul de finantare este de 9.120.000 RON, plafon comun societatilor contractante. Termenul de valabilitate a plafonului de finantare este 12 decembrie 2021, contractul fiind denantat unilateral de catre banca in februarie 2021.

La 31 decembrie 2020 datoria Societatii catre ING in legatura cu contractul de reverse factoring este 651.125 RON (31 decembrie 2019: 7.108.854 RON).

Contractul a fost garantat cu fidejusiune solidara valabila pentru o perioada de 5 ani constituita de GreenFiber International SA (fidejutor), prin care fidejutorul se obliga sa plateasca, in solidar, orice suma datorata de celelalte societati in legatura cu contractul.

(c) Facilitati BRD - Groupe Societe Generale

Din facilitatea de factoring si acreditive descrisa la Nota 7.1 (c), datoria Societatii catre BRD este in suma de 6.799.345 RON, echivalentul a 2.746.393 RON, 759.194 EUR si 654.854 USD (31 decembrie 2019: 6.057.878 RON).



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei "RON", daca nu este specificat altfel)

NOTA 8: CAPITAL SI REZERVE

Capital social subscris

	1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
Capital subscris - numar actiuni ordinare	2.350	2.350
Valoare nominala pe actiune (lei)	15.000	15.000
Valoare capital social subscris (lei)	35.250.000	35.250.000

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019.

Structura actionariatului

Nume actionar	Valoare nominala la 1 ianuarie 2020	%	Valoare nominala la 31 decembrie 2020	%
Romgreen Universal Ltd.	35.010.000	99,32%	35.010.000	99,32%
Greenfiber International SA	-	-	240.000	0,68%
Mihail Mateska	195.000	0,55%	-	-
Katarina Mateska	45.000	0,13%	-	-
Total	35.250.000	100,00%	35.250.000	100,00%

Actiuni proprii

La data de 3 decembrie 2020, in urma unei tranzactii prin care Societatea a cecut investitiile din Serbia si Macedonia de Nord, iar actionarii acestor societati au cecut investitia in capitalul social al Societatii (vezi Nota 12). Societatea a inregistrat actiuni proprii o suma de 451.234 RON (echivalentul a 92.616 EUR). Valoarea nominala a actiunilor proprii este 240.000 RON.



NOTA 9: CIFRA DE AFACERI NETA

	Vanzari 2019	Vanzari 2020
Venituri din vanzarea produselor finite	412.828.500	310.301.930
Venituri din vanzarea semifabricatelor	279.591	466.760
Venituri din vanzarea produselor reziduale	227.256	138.640
Venituri din vanzarea marfurilor	7.454.872	4.282
Reductii comerciale acordate	(1958.279)	(609.651)
Total vanzari de bunuri	419.831.940	310.310.961
Venituri din chirii	570.622	583.811
Venituri din retractorari de utilitati	826.943	932.033
Venituri din servicii prestate - altele	319.381	358.625
Total prestari servicii	1.716.946	1.876.469
Total vanzari	421.548.886	312.178.430

Notele de la 1 la 17 fac parte integranta din situatiile financiare

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei RON - daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: CHELTUIELI CU PERSONALUL SI INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

10.1 Administratorii si directorii

Societatea a inregistrat urmatoare cheltuieli salariale privind indemnizatii administratorilor si directorilor:

	2019	2020
Directori	3.645.133	3.671.449
Administratori	-	-
Total	3.645.133	3.671.449

La 31 decembrie 2020 Societatea nu are nicio obligatie privind plata penselor catre fostii membri ai Consiliului de Administratie.

La 31 decembrie 2020 Societatea nu are inregistrate avansuri spre decontare sau imprumuturi acordate administratorilor sau directorilor.

La 31 decembrie 2020 nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

10.2 Salariati

Numarul mediu al salariatilor a evoluat dupa cum urmeaza:

	2019	2020
Personal conducere	27	26
Personal administrativ	221	229
Personal productie	519	385
Total	767	641

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in 2018 si 2019 sunt urmatoarele:

	2019	2020
Cheltuieli cu salariile	29.464.618	25.584.275
Cheltuieli cu tichetele acordate angajatilor	1.595.490	1.220.153
Cheltuieli cu asigurarile sociale	1.623.152	917.468
Total	32.683.260	27.721.896

In cursul anului 2020, din cauza epidemiei de COVID-19, Societatea inchis capacitatea de productie de la Buzau in luna aprilie 2020 pana la sfarsitul anului, si a redus numarul efectiv de personal la de la 742 la 1 ianuarie 2020 la 573 la 31 decembrie 2020. In 2020 Societatea a incasat subventii de la AJOFM Buzau cu privire la programul de somaj tehnic in timpul pandemiei de COVID-19 in suma de 852.666 lei (suma inclusa in Venituri din subventii de exploatare).

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in lei "RON", daca nu este specificat altfel)

NOTA 11: ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

		2019	2020
1	Cheltuieli cu transportul de bunuri si persoane	20.788.392	16.949.913
2	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriiile	954.099	854.771
3	Cheltuieli cu pregatirea personalului	52.015	19.001
3	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	1.949.035	1.160.744
4	Cheltuieli cu primele de asigurare	430.103	626.216
5	Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	17.959	186.059
6	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	712.395	608.845
7	Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	191.935	217.524
8	Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	280.199	107.182
9	Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	198.426	78.203
10	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	4.251.369	3.899.574
11 (rd 1-10)	Cheltuieli privind prestatiile externe - total	29.800.009	24.738.032
12	Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	1.639.158	1.326.573
13	Alte cheltuieli	453.270	796.678
14 (rd 11-13)	Total	31.892.637	26.861.283

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti includ:

	2019	2020
Servicii IT	567.918	283.205
Servicii de paza	1.714.906	1.366.745
Alte servicii	1.968.545	2.249.626
Total	4.251.369	3.899.574

NOTA 12: VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

		2019	2020
Venituri financiare			
	Venituri din dobanzi - parti legate (Nota 13.3.3)	2.341.508	1.644.499
	Venituri din dobanzi - dobanzi bancare	16	6
1	Venituri din dobanzi	2.344.524	1.644.505
2	Venituri din investitii financiare cedate	-	453.670
3	Venituri din diferente favorabile de curs valutar	27.295.732	24.276.738
4=2+3	Alte venituri financiare, total	27.295.732	24.730.408
5=1+4	Venituri financiare, total	29.640.256	26.374.913

Notele de la 1 la 17 fac parte integranta din situatiile financiare

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in lei RON, unda nu este specificat altfel)

		2019	2020
Cheltuieli financiare			
1	Cheltuieli privind dobanzile - parti legate (Nota 13.3.4)	30.096	4.257.831
2	Cheltuieli privind dobanzile - instituti de credit	4.696.494	4.058.723
3=1+2	Cheltuieli privind dobanzile	4.736.560	8.314.554
4	Cheltuieli din investitii financiare cedate	-	8.908.990
5	Cheltuieli din diferente nefavorabile de curs valutar	24.275.512	27.882.928
6=4+5	Alte cheltuieli financiare, total	24.275.512	27.882.928
7=3+6	Cheltuieli financiare, total	29.012.072	36.197.482

In data de 3 decembrie 2020, Societatea a incheiat un contract de vanzare-cumparare de actiuni cu actionarii minoritari, care prevede urmatoarele tranzactii:

- achizitia participatiei de 0,68% in Greenfiber International SA pentru suma de 92.616 EUR;
- vanzarea participatiei de 96,67% a Societatii in Greentech doo Serbia pentru suma de 92.616 EUR, si
- vanzarea participatiei de 89,47% a Societatii in Grinteh MK doo Macedonia de Nord pentru suma de 500 EUR.

Societatea a inregistrat cheltuieli din investitii financiare cedate in suma de 8.908.990 RON, determinata astfel:

	Greentech doo	Grinteh MK doo	Total
Valoarea contabila a investitiei la 1 ianuarie 2020 - Nota 3.3 (a)	2.144.214	2.897.222	5.041.436
Conversia imprumuturilor acordate Greentech doo in capital social la 30 septembrie 2020 (793.600 EUR) - Nota 3.3 (a)	3.867.554	-	3.867.554
Valoarea neta contabila cedata la 3 decembrie 2020	(6.011.768)	(2.897.222)	(8.908.990)
Valoarea contabila a investitiei la 31 decembrie 2020	-	-	-

De asemenea, Societatea a inregistrat venituri din investitii financiare cedate in suma de 453.670 RON (92.616 EUR). Pierderea neta din cedarea investitiilor financiare este 8.314.554 RON.



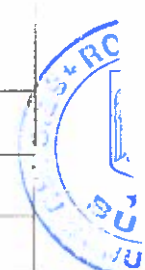
GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

Notele financiare sunt exprimate in Lei (RON). Leul este moneda nationala a Romaniei.

NOTA 13: INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE

13.1. Natura tranzactiilor cu partile legate

Nume societate	Natura relatiei	Tip tranzactii cu Societatea
Romgreen Universal Ltd.	Societate mama	Societate mama
GreenTech SA	Entitate afiliata	Linie de finantare pe termen scurt (cash pooling)
Greenweee International SA	Entitate afiliata	Refacturare comisionare bancare Achizitii de materii prime Vanzari de marfuri Achizitii de materii prime Linie de finantare pe termen scurt (cash pooling)
Greenamp Reciclatie SA	Entitate afiliata	Refacturari de utilitati Refacturari de utilitati Linie de finantare pe termen scurt (cash pooling)
Greenglass Recycling SA	Entitate afiliata	Refacturari diverse Linie de finantare pe termen scurt (cash pooling)
Greentech Recycling Deutschland GmbH, Germania	Entitate afiliata	-
Total Waste Management SRL	Entitate afiliata	Achizitii de materii prime Refacturari diverse costuri Linie de finantare pe termen scurt (cash pooling)
Green Resources Management SRL	Entitate afiliata	Prestari servicii de trasabilitate Achizitii de servicii de reciclare
Greentech d.o.o., Serbia	Entitate afiliata pana la 3 decembrie 2020	Achizitii de materii prime
Grinteh MK d.o.o., Macedonia de Nord	Entitate afiliata pana la 3 decembrie 2020	Achizitii de materii prime
Greentech Slovakia s.r.o.	Entitate afiliata	Livrari/achizitii de bunuri si servicii/refacturari
Greentech Baltic UAB, Lituania	Entitate afiliata	Livrari/achizitii de bunuri si servicii/refacturari
Romcarbon SA	Alte parti legate	Livrari/achizitii de bunuri si servicii
RC Energo Instal SRL	Alte parti legate	Livrari/achizitii de bunuri si servicii
Info Tech Solutions SRL	Alte parti legate	Achizitii de software si hardware
Livingjumbo Industry SA	Alte parti legate	Livrari/achizitii de bunuri si servicii



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in lei RON) - datele nu sunt necesar rotunjite.

13.2. Sume datorate si de primit de la partile legate

13.2.1 Creante comerciale de la partile legate

Nume societate	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Greentech SA	597.607	137.769
Greentech Slovakia s.r.o.	324.739	330.016
Greentech Baltic LAB, Lithuania	362.548	-
Total Waste Management SRL	136.083	300.126
Greenweee International SA	31.869	8.365
Greenglass Recycling SA	124	793
Romcarbon SA	7.902	3.710
Livingjumbo Industry SA	-	-
Greentech d.o.o., Serbia	1.762.309	-
Green Resources Management SRL	-	290
Total	1.460.872	781.099

13.2.2. Datorii comerciale catre partile legate

Nume societate	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Romcarbon SA	821.166	489
RC Energo Install SRL	47.815	5.984
Livingjumbo Industry SA	2598	-
Greentech d.o.o., Serbia	238.933	-
Greenweee International SA	8.405	23.812
Greenlamp SA	-	-
Greentech SA	3.072.020	4.496.236
Green Resources Management SRL	10778	2.583
Total	4.201.715	4.529.104

13.2.3. Imprumuturi acordate partilor afiliate si creante din aranjamente de cash pooling

Nume societate	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Greentech SA	147.977.002	144.379.841
Total Waste Management SRL	36.815.080	42.526.721
Greentech d.o.o., Serbia	8.509.621	-
Total	193.301.703	186.906.562

La 31 decembrie 2020 Societatea inregistreaza o creanta fata de Green Tech S.A in suma de 144.379.841 RON (2019: 147.977.002 RON) si o creanta fata de Total Waste Management SRL in suma de 42.526.721 RON (2019: 36.815.080 RON) in legatura cu contractul de cash pooling incheiat in 4 decembrie 2014 in care impreuna cu Greentech S.A sunt lideri de cash pooling. Societatea estimeaza ca incasarea acestor creante se va face in mai mult de 12 luni si, in consecinta, creanta a fost clasificata pe termen lung.

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) dar in este specificat altfel)

13.2.4. Datorii din aranjamente de cash pooling

Nume societate	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Greenweec International SA	1.613.770	13.767.892
Greenglass Recycling SA	5.019.174	9.885.813
Total	6.632.944	23.653.705

Societatea are datorii catre Greenweec International SA in suma de 13.767.892 RON la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 1.613.770 RON) si Greenglass Recycling SA in suma de 9.885.813 la 31 decembrie 2020 (5.019.174 RON la 31 dec 2019) in legatura cu contractul de cash pooling incheiat in 4 decembrie 2014 in care Greenfiber International SA este cash pool leader.

13.3. Informatii cu privire la tranzactiile cu partile legate

13.3.1. Venituri din bunuri livrate si servicii prestate

Nume societate	2019	2020
Greentech SA	2.888.341	1.829.579
Greentech Slovakia s.r.o.	324.692	-
Greentech Baltic UAB	362.495	-
Total Waste Management SRL	814.551	43.338
Greenlamp Reciclare SA	961	-
Greenglass Recycling SA	109.637	-
Green Resources Management SA	-	2.905
Romcarbon SA	56.477	35.210
Livingjumbo Industry SA	7.444.409	-
Greenweec International SA	726.945	191.016
Total	12.728.511	2.105.048

13.3.2. Achizitii de bunuri si servicii

Nume societate	2019	2020
Greentech SA	181.011.973	188.686.088
Greentech Slovakia s.r.o.	4.290.664	-
Greenlamp Reciclare SA	40.066	-
Romcarbon SA	4.460.487	2.216.011
RC Energo Install SRL	485.751	265.442
Livingjumbo Industry SA	3.291	103.202
Greentech DOO Serbia	11.965.411	3.536.085
Greenweec International SA	50.250	52.448
Grnteh MK d.o.o., Macedonia de Nord	78.055	-
Info Tech Solutions SRL	85.373	1.521
Green Resources Management SRL	78.146	35.346
Greentech Baltic UAB	-	2.872.897
Total	205.549.461	194.061.960



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei RON, dacă nu este specific altfel)

13.3.3. Venituri din dobanzi

Nume societate	2019	2020
Greenglass Recycling SA	85.853	57.852
Greentech SA	806.598	50.750
Greenweee International SA	438.460	214.848
Total Waste Management SRL	759.184	1.143.926
Greentech DOO Serbia	251.412	221.192
Total	2.344.508	1.644.499

Veniturile din dobanzi provin din contractele cash pooling si de imprumutari acordate entitatilor afiliate (vezi Nota 13.2.3).

13.3.4. Cheltuieli cu dobanzi

Nume societate	2019	2020
Greentech SA	-	3.968.616
Greenweee International SA	-	88.107
Greenlamp Reciclare SA	40.066	-
Total	40.066	4.056.723

Cheltuielile cu dobanzile provin din contractul de cash pooling (vezi Nota 13.2.4). Rata dobanzii este 1,85% p.a. pentru sumele in EUR si 2,75% pentru sumele in lei.

NOTA 14: CONTINGENTE

14.1. Taxare

Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si in continua schimbare, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcari ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctionile fiscale rezultate din incalcari ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penaltatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

14.2. Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile Esvece, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului romanin este distorsionata.

14.3. Aspecte legate de mediu

Avand in vedere specificul activitatii, inclusiv manipularea si depozitarea deseurilor de plastic, Societatea isi desfasoara activitatea in conformitate cu urmatoarele autorizatii emise de autoritatile de mediu:

- Autorizatia de Mediu nr. 204/29.08.2012 (Punct de lucru Iasi), nr. 263/01.2018 (Punct de lucru Urziceni) si nr. 76/30.03.2010 (Punct de lucru Buzau), cu actualizarile ulterioare;
- Autorizatia de gospodari a apelor nr. 93/01.09.2019 (Punct de lucru Urziceni) valabila pana la 4 septembrie 2024.

Obligatii de respectare si monitorizare a parametrilor de mediu

Conducerea considera ca Societatea respecta obligatiile asumate prin autorizatiile de mediu. In cursul anului 2020 nu au fost inregistrate depasiri ale limitelor de poluare si nu au fost aplicate sanctiuni de catre autoritatile de mediu.

Societatea nu detine aparatura de monitorizare a calitatii apei, aerului, nivelului de zgomot, monitorizarea realizandu-se periodic in functie de cerintele legislatiei de mediu, a securitatii in munca, a autorizatiei de mediu, a autorizatiei de gospodari a apelor, cu laboratoare acreditate.

Legislatia de mediu

Reglementarile privind protectia mediului inconjurator, inclusiv cele privind activitatea de colectare si valorificare a deseurilor de ambalaje, sunt in continua modificare in Romania. Avand in vedere specificul activitatii Societatii, aceasta aplica, printre altele, prevederile legale emise de Ministerul Mediului, impactul acestora asupra activitatii Societatii fiind unul semnificativ.

Societatea considera ca a respectat toate prevederile legale relevante pentru domeniul sau de activitate.



NOTA 15: RISCURI FINANCIARE

15.1. Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumaturile pe termen lung, in suma de 138.253.447 RON la 31 decembrie 2020 (vezi Nota 7.1), purtatoare de dobanda variabila. Societatea utilizeaza instrumente derivate pentru acoperirea riscului de rata a dobanzii pentru imprumutul contractat cu sindicatul coordonat de ING Bank NV – London Branch (vezi Nota 16.3).

15.2. Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are expunere pe variatiile de curs valutar in legatura cu daturile comerciale si imprumaturile in alta moneda decat moneda functionala (RON). Societatea nu utilizeaza instrumente derivate pentru gestionarea riscului de curs valutar.

15.3. Riscul de credit

Societatea desfasoara relatii comerciale cu terti care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca tot clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Soldurile de creante sunt monitorizate permanent.

Societatea gestioneaza riscul de credit prin accesul la facilitatile de factoring fara regres (vezi Nota 5.2).

15.4. Riscul de lichiditate

La 31 decembrie 2020 Societatea inregistreaza datorii curente nete in suma de 116,053.768 RON datorate in principal clasificarii pe termen scurt a imprumutului sindicalizat, in sold de 138,253.447 RON. Societatea se bazeaza, printre altele, pe obtinerea de la finantatorul ING Bank NV - London Branch de scrisori de cerogare de la indeplinirea anumitor indicatori prevazuti in contractul de imprumut. In consecinta, Societatea considera ca riscul de lichiditate este redus.

NOTA 16: ANGAJAMENTE

16.1. Angajamente privind platile viitoare de chirii si leasing

La 31 decembrie 2020 platile viitoare de chirii si leasing operational sunt in suma de 854.772 RON.

16.2. Garantii acordate

La 31 decembrie 2020 Societatea are garantii constituite in favoarea bancilor in legatura cu contractele de imprumut si factoring dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2020
Imobilizari corporale (vezi Nota 3)	85.509.158
Stocuri (vezi Nota 4)	47.214.078
Creante (vezi Nota 5.4)	15.157.112
Numerar (vezi Nota 6)	6.896.845
Total garantii acordate	154.777.193
Total active conform bilantului	371.095.527

(a) Garantia in legatura cu contractul de finantare cu ING

Contractul de facilitati de finantare incheiat cu sindicatul coordonat de ING Bank NV, Sucursala Londra, (vezi Nota 7.1 (e)) are atasate garantii, dintre care cele asumate de Societate sunt urmatoarele:

- garantii imobiliare asupra proprietatilor;
- ipoteca mobiliara asupra universalitatii creantelor banesti si accesoriilor acestora provenind din contractele prezente si viitoare, comenzile incheiate de Societate cu partenerii acestora;
- ipoteca mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile bancare, prezente si viitoare, deschise de Societate la ING si Unieredit;
- ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile (echipamente/masini), proprietatea Societatii;
- ipoteca mobiliara asupra stocurilor, prezente si viitoare, de materii prime, materiale si produse finite, proprietatea Societatii.

GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

Sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel

De asemenea, fiecare societate din cadrul Grupului parte la acest contract de finantare (Greenfiber International SA, Greentech SA, Greenglass Recycling SA, GreenWee International SA, Greentec® Baltic si Ekoforma Slovacia) garanteaza in mod irevocabil si neconditionat in comun indeplinirea obligatiilor contractuale de catre fiecare alta parte, si se angajeaza sa plaseasca ori de câte ori un alt debitor din cadrul grupului parte la contract nu plătește sumele datorate la scadență, imediat la cerere suma respectiva ca si cum ar fi debitorul principal și nu doar garant.

In plus, contractul este garantat cu o garantie corporativa emisa in favoarea bancii de actionariatul majoritar al Societatii, Romgreen Universal Ltd., irevocabila, neconditionata, la prima solicitare a bancii.

Societatea are constituita in favoarea BRD ipoteca mobiliara asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor si beneficiilor cu privire la conturile bancare deschise la BRD in legatura cu facilitatea de factoring (vezi Nota 5.2).

Societatea are constituita in favoarea ING ipoteca de prim rang asupra tuturor creanțelor sale existente si viitoare aferente debitorilor selectati pentru care banca nu a platit (fina la avans) sau care nu sunt considerate creante acceptate in legatura cu facilitatea de factoring (vezi Nota 5.2).

Societatea are constituita in favoarea Unicredit ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare prezente si viitoare deschise la banca in legatura cu facilitatea de factoring (vezi Nota 5.2).

(c) Garantii in legatura cu facilitatile de reverse factoring

Contractul de reverse factoring cu BCR (vezi Nota 7.2 (a)) este garantat cu (a) ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise la banca si (b) garantie corporativa irevocabila si neconditionata, emisa in favoarea bancii de Romgreen Universal Ltd., actionariatul majoritar al Societatii.

Contractul de reverse factoring cu BRD (vezi Nota 7.2 (c)) este garantat cu ipoteca mobiliara asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor si beneficiilor cu privire la conturile bancare deschise la BRD.

(d) Garantie in legatura cu linia de trezorerie Unicredit

Linia de finantare (vezi Nota 7.1 (d)) este garantata cu ipoteca mobiliara avand ca obiect toate conturile si subconturile bancare, prezente si viitoare ale companiilor Greentech SA, Greenwee International SA, Greenfiber International SA, Greenlamp Reciclare SA si Greenglass Recycling SA.

16.3. Alte angajamente

La 31 decembrie 2020 Societatea este implicata in 2 contracte de swap pe rata dobanzii in legatura cu imprumutul coordonat de ING Bank NV, Sucursala Londra (vezi Nota 7.1 (a)), dupa cum urmeaza:

- ING Bank NV, Sucursala Bucuresti - suma notionalului este 7.226.625 EUR (suma in sold la 31 decembrie 2020), va scadea pe masura ce vor fi rambursate ratele imprumutului pe termen lung. Contractul presupune fluxuri de numerar cu dobanda fixa de 0,22% p.a. din partea Societatii si fluxuri de numerar cu dobanda variabila (EURIBOR 3M) din partea bancii. Perioada de valabilitate a acordului este pana la 16 Iulie 2025. Valoarea mark-to-market a acestui instrument la 31 decembrie 2020 este 81.851 EUR (datorie).
- Unicredit Bank SA - suma notionalului este 7.226.625 EUR (suma in sold la 31 decembrie 2020), va scadea pe masura ce vor fi rambursate ratele imprumutului pe termen lung. Contractul presupune fluxuri de numerar cu dobanda fixa de 0% p.a. din partea Societatii si fluxuri de numerar cu dobanda variabila (EURIBOR 3M) din partea bancii. Perioada de valabilitate a acordului este pana la 16 Iulie 2025. Valoarea mark-to-market a acestui instrument la 31 decembrie 2020 este 81.851 EUR (datorie).



GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei / RON / moneda este specificata alina 2)

NOTA 17: EVENIMENTE ULTERIOARE

Mostrăm situații semnificative care să fie prezente:

Administrator,
Danov Constantin

Intocmit,
Ralu Mirela
Director Comercial

Semnatura

Semnatura



PAGINĂ
ALBĂ



GREENTECH S.A.

SITUATI FINANCIARE INDIVIDUALE

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare,
la data si pentru exercitiul financiar
incheiat la 31 DECEMBRIE 2020**



GREENTECH S.A.
Situatii Financiare Individuale
Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare
la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

CUPRINS:

	Pagina
Situatii financiare individuale	
Bilantul individual	3 - 7
Contul de profit si pierdere individual	8 - 10
Situatia individuala a modificarilor capitalului propriu	11 - 12
Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie	13 - 14
Note explicative la situatiile financiare individuale	15 - 53



GREENTECH S.A.

BILANT INDIVIDUAL la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**BILANT INDIVIDUAL la
31 decembrie 2020**

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		1 Ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801)	01		
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licente, munci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205 - 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	35.670	35.670
4. Fond comercial (ct. 2071 - 2807)	04		
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (206 - 2806 - 2906)	05	26.081	406.137
6. Avansuri (ct. 4094-4904)	06		
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	61.751	441.807
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	29.598.156	28.318.029
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09		
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	79.082.890	68.666.751
4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	146.636	117.630
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231 - 2931)	12		
6. Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235 - 2935)	13	4.388.812	5.001.246
7. Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216 - 2816 - 2916)	14		
8. Active biologice productive (ct. 217 - 227 - 2817 - 2917)	15		
9. Avansuri (ct. 4093-4903)	16		
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	466.012	454.038
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la filiale (ct. 261 - 2961)	18		
2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	23.093.802	38.898.375
3. Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct. 262 + 263 - 2962)	20	50.583.876	44.927.939
4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	400	400
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	22		
6. Alte imprumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23		
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	73.678.078	83.826.714
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	187.422.635	186.826.225



Notele de la 1 la 16 fac parte integranta din situatiile financiare

GREENTECH S.A.
BILANT INDIVIDUAL la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		1 Ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A	B	1	2
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26.105.300	21.032.385
2. Productia in curs de executie (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27		
3. Produse finite si marfuri (ct. 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 - 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	14.392.541	12.846.904
4. Avansuri (ct. 4091-4901)			
TOTAL (rd. 26 la 29)	29	362.711	236.084
II. CREANTE	30	40.860.552	34.115.373
(Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1. Creante comerciale (ct. 2675* + 2676* - 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 - 411 - 413 + 418-4902 - 491)	31	5.515.151	7.539.551
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	6.501.813	4.973.119
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453 - 495*)	33		
4. Alte creante (ct. 425 + 4282 + 431** + 436** + 437** + 4382 + 441** + 4424 - din ct. 4428** + 444** - 445 + 446** + 447** - 4482 - 4582 + 4662 - 461 + 473** - 496 + 5187)	34	4.441.593	6.735.870
5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456 - 495*)	35		
6. Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar (ct. 463)	35 a		
TOTAL (rd. 31 la 35 + 35a)	36	16.458.557	19.188.540
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501 - 591)	37		
2. Alte investitii pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 + 598 + 5113 + 5114)	38		
TOTAL (rd. 37 + 38)	39		
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII			
(din ct. 508 - ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 - 542)	40	1.759.376	851.227
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	41	59.078.485	54.155.140
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) (rd. 43-44)			
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	42	1.099.054	589.892
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	43	1.099.054	589.892
	44		

Notele de la 1 la 18 fac parte integranta din situatia financiara.

GREENTECH S.A.

BILANT INDIVIDUAL la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold in:	
		1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A	B	1	2
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 - 1681 - 169)	45	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	46	38.327.039	43.405.645
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	47	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	48	22.018.066	13.578.127
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403 + 405)	49	243.970	3.747
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661 - 1685 - 2691 - 451***)	50	151.941.675	147.169.080
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	51	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 - 421 - 423 - 424 - 426 + 427 + 428) + 431*** + 436*** - 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** - 447*** - 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 - 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 - 5196 + 5197)	52	36.001.332	39.940.087
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	248.532.082	244.096.686
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)	54	(191.514.414)	(192.495.341)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)	55	(4.091.779)	(5.669.116)
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	56	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	57	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	58	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	59	-	-
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403 + 405)	60	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	61	-	-
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	62	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 428) + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	63	5.923.666	4.917.091
TOTAL (rd. 56 la 63)	64	5.923.666	4.917.091



Notele de la 1 la 18 fac parte integranta din situatiile financiare

GREENTECH S.A.
BILANT INDIVIDUAL la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 Ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A		B	1	2
H.	PROVIZIOANE			
	1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct. 1515 + 1517)	65	-	-
	2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	66	-	-
	3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	144.129	546.770
	TOTAL (rd. 65 + 66 + 67)	68	144.129	546.770
I.	VENITURI IN AVANS			
	1. Subventii pentru investitii (ct. 475) (rd. 70 + 71):	69	23.485.516	20.438.306
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 475*)	70	3.038.823	3.038.823
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 475*)	71	20.446.693	17.399.483
	2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472) (rd. 73 + 74):	72	121.048	104.864
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 472*)	73	121.048	104.864
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 472*)	74	-	-
	3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478) (rd. 76 + 77):	75	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 478*)	76	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 478*)	77	-	-
	Fond comercial negativ (ct. 2075)	78	-	-
	TOTAL (rd. 69 + 72 + 75+78)	79	23.606.564	20.543.170
J.	CAPITAL SI REZERVE			
	I. CAPITAL			
	1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	80	4.649.117	4.649.117
	2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	81	-	-
	3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	82	-	-
	4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	83	-	-
	5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	84	-	-
	TOTAL (rd. 80 la 84)	85	4.649.117	4.649.117
	II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	86	1.142.669	1.142.669
	III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	87	-	-
	IV. REZERVE			
	1. Rezerve legale (ct. 1061)	88	929.823	929.823
	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	89	-	-
	3. Alte rezerve (ct. 1068)	90	12.137.740	12.137.740
	TOTAL (rd. 88 la 90)	91	13.067.563	13.067.563
	Actiuni proprii (ct. 109)	92	-	-
	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	93	31.394	31.394
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	94	-	-
	V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) (ct. 117)	95	-	-
	VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	96	26.505.496	49.497.010
	Repartizarea profitului (ct. 129)	97	-	2.073.807
	Repartizarea pierderii (ct. 129)	98	22.991.514	-
	CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85 + 86 + 87 + 91 + 92 + 93 + 94 + 95 + 96 + 97 + 98 + 99)	100	(30.606.267)	(28.532.460)

Notele de la 1 la 18 fac parte integranta din situatiile financiare.

GREENTECH S.A.
BILANT INDIVIDUAL la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A	B	1	2
Patrimoniul public (ct. 1016)	101	-	-
Patrimoniul privat (ct. 1017)	102	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	103	(30.606.267)	(28.532.460)

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 53 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 23 iunie 2021

Administrator,
Danov Constantin

Semnatura




Intocmit,
Radu Mircea
Director Economic

Semnatura




GREENTECH S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE INDIVIDUAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			2019	2020
A		B	1	2
1	Cifra de afaceri neta (rd. 02 - 03 - 04 + 06)	01	251.537.683	251.714.426
	Productia vanduta (ct. 701 + 702 + 703 + 704 + 705 - 706 - 708)	02	234.697.386	248.977.599
	Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03	17.134.594	3.112.397
	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	294.297	375.570
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06	-	-
2	Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct. 711 + 712)	Sold C 07	6.585.848	-
		Sold D 08	-	1.502.865
3	Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale (ct. 721 + 722)	09	1.145.098	1.779.923
4	Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct. 755)	10	-	-
5	Venituri din productia de investitii imobiliare (ct. 725)	11	-	-
6	Venituri din subventii de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 - 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	-	-472.714
7	Alte venituri din exploatare (ct. 751 + 758 + 7815)	13	3.897.516	3.345.684
	- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct. 7815)	14	-	-
	- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct. 7584)	15	3.038.823	3.120.709
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)		16	263.166.145	255.809.882
8	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601 + 602)	17	184.213.426	179.263.661
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604 + 606 + 608)	18	1.302.317	1.441.242
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605)	19	15.237.614	13.891.403
	c) Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	20	15.186.825	2.919.367
	Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21	448.962	107.882
9	Cheltuieli cu personalul (rd. 23 + 24), din care:	22	30.118.796	24.241.593
	a) Salarii si indemnizatii (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	23	28.531.156	23.026.648
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645 + 646)	24	1.587.640	1.214.945
10	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26 - 27)	25	16.154.404	15.671.813
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6817 + din ct. 6818)	26	16.154.404	15.671.813
	a.2) Venituri (ct. 7813 - din ct. 7818)	27	-	-
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	184.798)	(32.803)
	b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814 - din ct. 6818)	29	34.253	-
	b.2) Venituri (ct. 754 + 7814 + din ct. 7818)	30	149.051	32.803
11	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 198 la 203)	31	14.644.658	13.195.843
	11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	12.928.003	12.188.919
	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate, cheltuieli reprezentand transferuri si	33	1.321.557	810.075

Notele de la 1 la 19 fac parte integranta din situatiile financiare

GREENTECH S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE INDIVIDUAL
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	Nr. rd. B	Exercitiul financiar	
		2019	2020
		1	2
contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct. 635 - 6586*)			
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct. 652)	34	-	-
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobiliarilor corporale (ct. 655)	35	-	-
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct. 6587)	36	-	-
11.6. Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 - 6582 - 6583 + 6584 + 6588)	37	395.098	196.849
Ajustari privind proviziunile (rd. 40 - 41)	39	144.129	122.553
- Cheltuieli (ct. 6812)	40	144.129	423.390
- Venituri (ct. 7812)	41	-	310.837
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 + 22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	276.468.409	250.606.790
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	-	5.203.092
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	13.302.264	-
12 Venituri din interese de participare (ct. 7611 + 7612 + 7613)	45	-	2.260.113
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46	-	2.260.113
13 Venituri din dobanzi (ct. 766)	47	422.924	4.323.530
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	48	422.899	4.323.526
14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct. 7418)	49	-	-
15 Alte venituri financiare (ct. 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50	5.262.296	4.809.856
- din care, venituri din alte imobilizari financiare (ct. 7615)	51	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)	52	5.685.220	11.393.499
16 Ajustari de valoare privind imobilizari financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 51 - 55)	53	-	-
- Cheltuieli (ct. 686)	54	-	-
- Venituri (ct. 786)	55	-	-
17 Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666*)	56	1.711.325	1.106.496
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	57	806.492	50.750
18 Alte cheltuieli financiare (ct. 663 - 664 - 665 + 667 - 668)	58	13.663.145	13.416.288
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53 + 56 + 58)	59	15.374.470	14.522.783
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:			
- Profit (rd. 52 - 59)	60	-	-
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	9.689.250	3.129.284
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	268.851.365	267.203.381
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	291.842.879	265.129.573

Notele de la 1 la 18 fac parte integranta din situatiile financiare.

GREENTECH S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE INDIVIDUAL
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			2019	2020
A		B	1	2
19	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA			
	- Profit (rd. 62 - 63)	64	-	2.073.807
	- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	22.991.514	-
20	Impozitul pe profit (ct. 691)	66	-	-
21	Impozitul specific unor activitati (ct. 695)	67	-	-
22	Alte impozite reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	68	-	-
23	PROFITUL SAU PIERDEREA NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
	- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	69	-	2.073.807
	- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	70	22.991.514	-

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 53 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 23 iunie 2021.

Administrator,
 Danov Constantin

Semnatura




Intocmit,
 Radu Mircea
 Director Economic

Semnatura






GREENTECH S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
 pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este specificat altfel)

2020

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2020		Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2020	
	Total	Prin transfer	Total	Prin transfer	Total	Prin transfer	Total	Prin transfer
Capital subscris	4.649.117	-	-	-	-	-	4.649.117	-
Prime de capital	1.142.669	-	-	-	-	-	1.142.669	-
Rezerve legale	929.823	-	-	-	-	-	929.823	-
Alte rezerve	12.137.740	-	-	-	-	-	12.137.740	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	31.394	-	-	-	-	-	31.394	-
Rezultatul reportat	(26.505.496)	(22.991.514)	(22.991.514)	(22.991.514)	-	-	(49.497.010)	-
(Pierdere) / profitul exercitiului financiar	(22.991.514)	2.073.807	2.073.807	-	(22.991.514)	(22.991.514)	2.073.807	-
Total capitaluri proprii	(50.606.267)	(20.917.707)	(20.917.707)	(22.991.514)	(22.991.514)	(22.991.514)	(28.532.460)	

Situațiile financiare de la pagina 3 la pagina 53 au fost autorizate de Consiliul de Administrație pentru aprobarea AGA la data de 23 iunie 2021

Administrator,
 Darius C. Constantin

Semnatura



Intoxmit,
 Ralu Mircea
 Director Economic

Semnatura

GREENTECH S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2019

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2019		Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2019	
	Total	Prin transfer	Total din care:	Prin transfer	Total din care:	Prin transfer	Total	Prin transfer
Capital subscris	4.649.117	-	-	-	-	-	4.649.117	-
Prime de capital	1.122.669	-	-	-	-	-	1.122.669	-
Reserve legale	929.823	-	-	-	-	-	929.823	-
Alte rezerve	12.137.740	-	-	-	-	-	12.137.740	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	31.594	-	-	-	-	-	31.594	-
Rezultatul reportat rezultatul pierderii managementului	(7.068.830)	(19.770.661)	(19.770.661)	(19.770.661)	-	-	(26.839.491)	-
Rezultatul reportat provenit din modificariile politicii contabile	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	4.746.603	-	-	-	-	-	4.746.603	-
Pierderea exercitiului financiar	(4.412.608)	-	-	-	-	-	(4.412.608)	-
Total capitaluri proprii	(19.770.661)	(22.991.514)	(42.762.175)	(19.770.661)	(19.770.661)	(19.770.661)	(22.991.514)	(30.606.267)

Administrator,
Darius Cevstariu

Semnatura

Intocmit,
Radu Mircea
Director Economic

Semnatura



GREENTECH S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	2019	2020
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit / (pierdere) brut(a)	(22.991.514)	2.073.807
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobilizarile corporale si necorporale	16.154.401	15.671.813
Profit din cedarea imobilizarilor corporale si necorporale	(710.837)	(42.499)
Ajustari de depreciere privind activele circulante	(84.798)	(32.803)
Cheltuieli cu provizioanele, net:	144.129	122.553
Veniturile din dobanzi	(422.924)	(4.323.530)
Venituri din interese de participare	-	(2.260.113)
Venituri din subventii pentru investitii	(3.120.709)	(3.120.709)
Cheltuieli privind dobanzile	1.711.325	1.106.496
Pierderi nerealizate din reevaluarea imprumurilor	946.841	575.398
Pierderea din exploatare inainte de schimbări in capitalul circulant	(8.374.083)	9.770.413
(Creșterea) / descreșterea stocurilor	(12.251.058)	6.745.179
Creșterea creanțelor comerciale si de alta natura	(21.166.184)	(11.592.851)
Creșterea datoriilor comerciale si de alta natura	40.560.528	6.884.584
	(1.230.797)	11.807.325
Dobanzi platite	(1.530.160)	(1.106.448)
Fluxuri de trezorerie provenite din / (utilizate in) activitati de exploatare	(2.760.957)	10.700.877
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(3.371.967)	(5.089.199)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari necorporale	(35.670)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	2.098.129	204.931
Plati pentru achizitionarea de actiuni	(3.058.681)	(3.083.278)
Dividende incasate	-	2.260.113
Dobanzi incasate	25	3.968.616
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitati de investitii	(4.368.164)	(3.738.816)
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare:		
Incasari din imprumuturi bancare	39.385.775	-
Rambursari de imprumuturi bancare	(32.099.818)	(7.816.744)
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(48.429)	(53.465)
Fluxuri de trezorerie provenite din / (utilizate in) activitati de finantare	7.237.528	(7.870.209)



GREENTECH S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	2019	2020
A	1	2
Cresterea / (diminuarea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	108.407	(908.149)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	1.650.969	1.759.376
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	1.759.376	851.227

Administrator,
Dancu Constantin



Intocmit,
Radu Mircea
Director Economic

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in lei /RON/, daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Greentech S.A. („Societatea”) este o societate pe actiuni infiintata in 2002, sediul social fiind inregistrat in Aleea Industriilor nr. 17, Buzau, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J10/460/2002, avand codul unic de inregistrare 14855491.

La 31 decembrie 2020 Societatea are deschise 9 puncte de lucru. Societatea opereaza o fabrica de reciclare de materiale plastice (PET) in comuna Tintesti, Ferma Frasinu, jud. Buzau. Societatea produce folgi de PET, banda PET si r-PET pentru clienti atat de pe piata intema, cat si de pe piata internationala. Principalul client este Greenlifer International SA (78% din cifra de afaceri), parte afiliata.

Societatea este una din cele mai importante in business-ul reciclării de mase plastice din sud-estul Europei. Societatea face parte din grupul Romgreen Universal Ltd. („Grupul”), care reunește firme specializate in gestionarea, colectarea, reciclarea si recuperarea diferitelor tipuri de deseuri.

Societatea detine participatii in urmatoarele entitati:

Denumire	Tara	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Green Resources Management SA	Romania	66,62%	66,62%
Total Waste Management SRL	Romania	99,99%	99,99%
Greentech Baltic UAB	Lituania	100,00%	100,00%
Greentech Slovakia s.r.o. (former Ekolumi s.r.o.)	Slovacia	24,90%	80,00%
Asociatia Ecologica Greenlife	Romania	33,33%	33,33%

Actionarul majoritar al societatii este Romgreen Universal Ltd., Cipru, cu o detinere de 99,64%. Actionarul ultim al societatii este Abris CEE Mid-Market Fund II L.P., inregistrat in Jersey.

Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii - mama Romgreen Universal Ltd.

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

2.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale societatii Greentech S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2008), cu modificarile ulterioare;
- Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare („OMFP 1802/2014”).

Politicele contabile adoptate pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare individuale sunt in conformitate cu principiile contabile prevazute de OMFP 1802/2014.

Aceste situatii financiare individuale cuprind:

- Bilant individual;
- Cont de profit si pierdere individual;
- Situatia individuala a modificarilor capitalului propriu;
- Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie;
- Note explicative la situatiile financiare individuale.

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(date surmale sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)

Situatiile financiare se refera doar la Greentech S.A. Societatea are filiale (vezi Nota 1) si este necesar, conform cerintelor OMFP 1802/2014, sa intocmeasca situatii financiare consolidate. Situatiile financiare consolidate vor fi incluse intr-un document separat.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei ("RON").

Situatiile financiare individuale nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurile de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare individuale nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare.

3.2 Principii contabile semnificative

Situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua in mod normal functionarea fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii.

Principiul permanentei metodelor

Societatea aplica consecvent de la un exercitiu financiar la altul politicile contabile si metodele de evaluare.

Principiul prudentei

La intocmirea situatiilor financiare anuale, recunoasterea si evaluarea s-a realizat pe o baza prudent si, in special:
a) in contul de profit si pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
b) datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, au fost recunoscute chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilanțului si data intocmirii acestuia;
c) deprecierea au fost recunoscute, indiferent daca rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

Principiul contabilitatii de angajamente

Efectele tranzactiilor si ale altor evenimente au fost recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele s-au produs (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau a fost incasat sau plătit si au fost inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuării plății.

Veniturile si cheltuielile care au rezultat direct si concomitent din aceeași tranzactie au fost recunoscute simultan in contabilitate, prin asocierea directa între cheltuielile si veniturile aferente, cu evidentierea distincta a acestor venituri si cheltuieli.

Principiul intangibilitatii

Bilanțul de deschidere al exercitiului financiar corespunde cu bilanțul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

În vederea stabilirii valorii corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecăror componente ale elementelor de active și de datorii.

Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă datorii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Contabilizarea și prezentarea elementelor din situațiile financiare ținând cont de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză

Înregistrarea în contabilitate și prezentarea în situațiile financiare a operațiunilor economico-financiare reflectă realitatea economică a acestora, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni.

Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție

Elementele prezentate în situațiile financiare au fost evaluate pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție.

Principiul pragului de semnificație

Entitatea se poate abate de la cerințele cuprinse în reglementările contabile aplicabile referitoare la prezentările de informații și publicare, atunci când efectele respectării lor sunt nesemnificative.

2.3. Moneda de raportare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională („RON”). Contabilitatea operațiunilor efectuate în valută se ține atât în moneda națională, cât și în valută. Elementele incluse în aceste situații sunt prezentate în lei românești.

2.4. Situații comparative

Situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2020 prezintă comparabilitate cu situațiile financiare ale exercitiului financiar precedent.

2.5. Utilizarea estimărilor contabile

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 1802/2014, cu modificările ulterioare, presupune efectuarea de către conducere a unor estimări și presupuneri care influențează valorile raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor contingente la data situațiilor financiare, precum și valorile veniturilor și cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada când acestea devin cunoscute.

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

2.6. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezamti, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile si iesirile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

La 31 decembrie 2020 datoriile curente ale Societatii depasesc activele circulante cu 192.495.341 lei, in principal din cauza (a) imprumuturilor bancare in suma de 43.405.645 lei, in legatura cu care Societatea a clasificat pe termen scurt suma de 25.180.054 lei in urma neindeplinirii indicatorilor financiari prevazuti in contractul de imprumut sindicalizat condonat de ING Bank NV – London Branch, incheiat de Societate si alte societati din cadrul Grupului Romgreen Universal Ltd., iar suma de 12.308.615 lei reprezinta datori rezultate dintr-o facilitate pe termen scurt pentru emiterea de acreditive, valabila pana in aprilie 2022, (b) a datoriilor catre Greenfiber International SA, societate afiliata, rezultate din facilitatea de cash pooling, in suma de 144.379.841 lei si (c) a datoriilor din contracte de reverse factoring si acreditive in suma de 35.718.105 lei, contracte valabile pana in perioada februarie-aprilie 2022. Conform contractului de imprumut mentionat la punctul (a) de mai sus, pe langa calitatea de debitor, Societatea garanteaza in mod irevocabil si neconditionat in comun cu ceilalti debitori indeplinirea obligatiilor contractuale de catre fiecare alta parte, si se angajeaza sa plateasca ori de cate ori un alt debitor din cadrul Grupului, parte din contract, nu plateste sumele datorate la scadenta, imediat la cererea creditorului.

In urma pierderilor inregistrate in exercitiile financiare precedente, activul net al Societatii, determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor acesteia, este negativ. In astfel de situatii, in conformitate cu Legea 31/1990 republicata cu modificarile ulterioare, trebuie convocata adunarea generala a actionarilor care sa decida asupra masurilor ce trebuie luate in conformitate cu cerintele legislatiei in vigoare.

Societatea isi desfasoara activitatea in sectorul reciclarii deseurilor de PE I, sector care a fost afectat semnificativ de pandemia COVID-19 izbucnita in anul 2020. Conducerea Societatii nu exclude posibilitatea ca perioadele de carantina prelungita, o intensificare a severitatii masurilor de restrictii luate de autoritati sau un impact negativ secundar al acestor masuri asupra mediului economic in care Societatea opereaza sa aiba un efect negativ asupra Societatii si asupra pozitiei financiare si a rezultatelor operationale ale acesteia, pe termen mediu si pe termen mai lung.

Evaluarea privind continuitatea activitatii Societatii a avut la baza proiectiile de fluxuri de numerar la nivelul Grupului care, din punctul de vedere al conducerii, sustin faptul ca Grupul si Societatea vor avea resurse suficiente pentru a-si continua activitatea pentru o perioada de cel putin 12 luni de la data bilanului, in conditiile in care finantatorul ING Bank NV – London Branch va acorda derogare de la indeplinirea indicatorilor la 31 decembrie 2020. In realizarea acestor proiectii conducerea Grupului a considera pentru 2021 un nivel al activitatii similar anului 2020 si a avut in vedere reduceri ale costurilor operationale datorate reducerii estimate a costurilor de achizitie a materiilor prime (bazata pe faptul ca acestea vor fi achizitionate intr-o mai mare masura de la societati din cadrul Grupului si nu de la terti), precum si reducerii estimate a costurilor generale si de administratie (in principal datorita cedarii unor investitii ale Grupului in entitati din strainatate in noiembrie 2020 si restrangerii activitatii unei filiale a Grupului specializate in colectarea deseurilor reciclabile incepand cu luna aprilie 2020, toate aceste entitati generand costuri administrative semnificative in 2020). De asemenea, conducerea Grupului are in vedere obtinerea de imprumuturi suplimentare de la banci pentru investitii aditionale in 2021, de la care se asteapta optimizarea fluxului de productie la nivelul filialei din Slovacia, cresterea volumului de activitate al unei noi filiale achizitionate in martie 2020, cu un impact pozitiv pe fluxurile de numerar generate incepand cu 2022. Alte investitii se refera la mentenanta instalatiilor si echipamentelor existente si la reducerea nivelului de poluare. Astfel grupul estimeaza ca deveni profitabil pe termen mediu si lung.

In evaluarea continuitatii activitatii, Societatea se bazeaza asadar si pe obtinerea in continuare de la finantatori de scrisori de derogare de la indeplinirea anumitor indicatori prevazuti in contractul de imprumut. In acest sens, in aprilie 2020 conducerea Grupului a inaintat o solicitare de derogare de la indeplinirea indicatorilor la 31

Notele de la 1 la 18 fac parte integranta din situatiile financiare

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

decembrie 2020. Avand in vedere experienta anterioara din cursul anului 2020 Grupul a mai solicitat si a obtinut o scrisoare de derogare de la indeplinirea anumitor indicatori financiari calculati la 30 iunie 2020, dar si faptul ca pana la data acestor situatii financiare Societatea si celelalte societati din cadrul Grupului au respectat obligatiile de rambursare in conformitate cu scadentarul agreeat cu banca, conducerea Societatii considera probabila obtinerea scrisorii de derogare pentru neindeplinirea de catre Grup a indicatorilor financiari din contractul de imprumut.

Asa cum este descris mai sus, proiectiile de fluxuri de numerare ale Grupului au la baza anumite ipoteze, nerealizarea acestor ipoteze intr-un scenariu mai pesimist ducand la necesitatea obtinerii de surse suplimentare de finantare.

2.7. Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt inregistrate initial la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei.

La data bilantului elementele monetare exprimate in valuta si creantele si datoriile exprimate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute se evalueaza si se prezinta in situatiile financiare anuale la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data incheierii exercitiului financiar.

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, intre cursul de schimb al pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta si a celor exprimate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute, sau cursul la care acestea sunt inregistrate in contabilitate si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar respectiv.

Elementele nemonetary achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la cost istoric (imobilizari, stucuri) se prezinta in situatiile financiare anuale utilizand cursul de schimb valutar de la data efectuării tranzactiei.

Cursurile de schimb RON/EUR comunicate de Banca Nationala a Romaniei la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
RON/EUR	4,8694	4,7793
RON/USD	3,9660	4,2608

2.8. Politici contabile semnificative

a) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt evaluate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere.

Principalele imobilizari necorporale reprezinta programe informatice. Costurile aferente achizitionarii de programe informatice sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe o durata de 3 ani.

b) Imobilizari corporale

Costul / Evaluarea

Costul initial al imobilizarilor corporale achizitionate consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuite direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Reducerile comerciale

GREENTECH S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

primite ulterior facturarii unor imobilizari corporale si necorporale identificabile reprezinta venituri in avans (contul 475 „Subventii pentru investitii”), fiind redate in contul de profit si pierdere pe durata de viata ramasa a imobilizarilor respective. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii unor imobilizari corporale si necorporale care nu pot fi identificabile reprezinta venituri ale perioadei (contul 758 „Alte venituri din exploatare”). Reducerile comerciale inscrise pe factura de achizitie care acopera in totalitate contravaloarea imobilizarilor achizitionate se inregistreaza in contabilitate la valoarea justa, pe seama veniturilor in avans (contul 475 „Subventii pentru investitii”), veniturile in avans aferente acestor imobilizari reluandu-se in contul de profit si pierdere pe durata de viata a imobilizarilor respective.

Costul unei imobilizari corporale construite in regie proprie este determinat folosind aceleasi principii ca si pentru un activ achizitionat. In costurile indatorarii se include dobanda la capitalul imprumutat pentru finantarea achizitiei, constructiei sau productiei de active cu ciclu lung de fabricatie. Cheltuielile reprezentand diferente de curs valutar constituie cheltuiala a perioadei.

Imobilizarile corporale sunt prezentate in bilant la valoarea de intrare, mai putin amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate.

Cheltuielile ulterioare efectuate in legatura cu o imobilizare corporala sunt cheltuieli ale perioadei in care au fost efectuate sau majoreaza valoarea imobilizarii respective, in functie de beneficiile economice aferente acestor cheltuieli, potrivit criteriilor generale de recunoastere.

Cheltuielile efectuate in legatura cu imobilizarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune, administrare sau alte contracte similare se evidentiaza, la imobilizari corporale sau drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate in legatura cu imobilizarile corporale proprii.

Imobilizari detinute in baza unui contract de leasing

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii cea mai mare parte din riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

Celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca si leasing operational.

Amortizarea

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economica reprezinta alocarea sistematica a valorii amortizabile a unui activ pe intreaga durata de utilizare economica. Valoarea amortizabila este reprezentata de cost.

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functionare si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizarii imobilizarilor corporale sunt avute in vedere duratele de utilizare economica si conditiile de utilizare a acestora.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor.

Investitiile efectuate la imobilizarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune, administrare sau alte contracte similare se supun amortizarii pe durata contractului respectiv.

Terenurile nu se amortizeaza. Amenajarile de terenuri se amortizeaza liniar pe o perioada de 7-9 ani.

Duratele de viata pentru principalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate in tabelul de mai jos.

GREENTECH S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

Tip	Ani
Construcții	3 - 50
Instalații tehnice și mașini	3 - 20
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 - 18

Revizuirea duratei de amortizare poate fi justificată de o modificare semnificativă a condițiilor de utilizare, precum și în cazul efectuării unor investiții sau reparații, altele decât cele determinate de întreținerea curentă, sau învechirea unei imobilizări corporale. De asemenea, în cazul în care imobilizările corporale sunt trecute în conservare, folosirea lor fiind întreruptă pe o perioadă îndelungată, poate fi justificată revizuirea duratei de amortizare. Atunci când elementele care au stat la baza stabilirii inițiale a duratei de utilizare economică s-au modificat, Societatea stabilește o nouă perioadă de amortizare. Modificarea duratei de utilizare economică reprezintă o modificare de estimare contabilă.

Metoda de amortizare se poate modifica doar atunci când aceasta este determinată de o eroare în estimarea modului de consumare a beneficiilor aferente respectivei imobilizări corporale.

Cedarea și casarea

O imobilizare corporală este scoasă din evidență la cedare sau casare, atunci când niciun beneficiu economic viitor nu mai este așteptat din utilizarea sa ulterioară.

În scopul prezentării în contul de profit și pierdere, câștigurile sau pierderile obținute în urma casării sau cedării unei imobilizări corporale se determină ca diferență între veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta și sunt prezentate ca valoare netă, ca venituri sau cheltuieli, după caz, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Alte cheltuieli de exploatare".

Compensatii de la terți

În cazul distrugerii totale sau parțiale a unor imobilizări corporale, creanțele sau sumele compensatorii încasate de la terți legate de acestea, precum și achiziționarea sau construcția ulterioară de active fiind operată și economic distincte se înregistrează ca atare pe baza documentelor justificative.

Deprecierea activelor se evidențiază la momentul constatării acesteia, iar dreptul de a încasa compensațiile se evidențiază pe seama veniturilor conform contabilității de angajamente, în momentul stabilirii acestuia.

Imobilizari financiare si investitii pe termen scurt

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, precum și alte investiții deținute ca imobilizări și alte împrumuturi.

Investițiile pe termen scurt cuprind depozite bancare pe termen scurt, inclusiv cele pe termen de cel mult 3 luni atunci când acestea sunt deținute în scop investițional, și alte investiții pe termen scurt.

Investițiile financiare pe termen scurt includ și certificatele de emisii de gaz de seră care îndeplinesc condițiile de recunoaștere ca investiții pe termen scurt.

Imobilizările financiare se înregistrează inițial la costul de achiziție. Imobilizările financiare se înregistrează ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare; ajustările pentru pierdere de valoare se recunosc pe seama contului de profit și pierdere în cazul imobilizărilor financiare.

GREENTECH S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

d) Deprecierea activelor imobilizate

Determinarea pierderilor din depreciere

Valoarea recuperabila a activelor imobilizate corporale si necorporale este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea justa mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluările curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In cazul unui activ care nu genereaza independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de trezorerie careia activul ii apartine.

Valoarea contabila a activelor imobilizate ale Societatii este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista pierderi din depreciere. Daca o asemenea pierdere din depreciere este probabila, este estimata valoarea pierderilor din depreciere.

Corectarea valorii imobilizarilor necorporale si corporale si aducerea lor la nivelul valorii recuperabile se efectueaza in functie de tipul de depreciere existenta, fie prin inregistrarea unei amortizari suplimentare, in cazul in care se constata o depreciere ireversibila, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustrilor pentru depreciere, in cazul in care se constata o depreciere reversibila a acestora.

Reluarea ajustrilor pentru pierderi din depreciere

O ajustare pentru depreciere a imobilizarilor este reluata in cazul in care s-a produs o schimbare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila.

O ajustare pentru depreciere poate fi reluata in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea recuperabila, mai putin amortizarea, care ar fi fost determinata daca ajustarea pentru depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

e) Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, produsele finite si produse reziduale, piesele de schimb si materialele consumabile. De asemenea, in cadrul stocurilor se includ si bunurile aflate in custodie, care se inregistreaza distinct in contabilitate.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc. Reducerile comerciale acordate de furnizor si inserise pe factura de achizitie ajusteaza in sensul reducerii costul de achizitie al bunurilor. Atunci cand achizitia de produse si primirea reducerii comerciale sunt tratate impreuna, reducerile comerciale primite ulterior facturarii ajusteaza, de asemenea, costul de achizitie al bunurilor. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii corecteaza costul stocurilor la care se refera, daca acestea mai sunt in gestiune. Daca stocurile pentru care au fost primite reducerile ulterioare nu mai sunt in gestiune, acestea se evidentiaza distinct in contabilitate (contul 609 "Reduceri comerciale primite"), pe seama conturilor de tertii. Daca reducerile comerciale inserise pe factura de achizitie acopera in totalitate contravaloarea bunurilor achizitionate, acestea se inregistreaza in contabilitate la valoarea justa, pe seama veniturilor curente (contul 758 „Alte venituri din exploatare”).

Costul produselor finite si a productiei in curs de executie cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiale directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza metodei costului mediu ponderat.

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii.

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii.

Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri invechite, cu miscare lenta sau cu defecte

f) Creante comerciale

Creantele comerciale provin din vanzarea de produse finite si produse reziduale si serviciile prestate.

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate initial la valoarea conform facturilor sau conform documentelor care atesta livrarea bunurilor si prestarea serviciilor.

Evaluarea valorii recuperabile a creantelor la data bilantului se face la valoarea lor probabila de incasare. Diferentele constatate in minus intre valoarea recuperabila si valoarea contabila a creantelor se inregistreaza in contabilitate pe seama ajustarilor pentru deprecierea creantelor.

Pierderea din depreciere aferenta unei creante este reluata daca cresterea ulterioara a valorii recuperabile poate fi legata de un eveniment care a avut loc dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta.

g) Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi curente la banci, depozite bancare pe termen pe termen de cel mult trei luni daca sunt detinute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, cecuri si efectele comerciale depuse la banci.

h) Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Onorariile si comisiunile bancare achitate in vederea obtinerii de imprumuturi pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor inregistrate in avans. Cheltuielile in avans se recunosc la cheltuieli curente esalonat, pe perioada de rambursare a imprumuturilor respective.

Daca Societatea are un drept necondiționat de a-și amâna decontarea imprumuturilor pentru cel puțin douăsprezece luni după finalul perioadei de raportare, atunci datoriile în cauză sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda datorata la data bilantului contabil in „Sumele datorate institutiilor de credit” / “Sumele datorate entitatilor afiliate” din cadrul datoriilor curente

i) Datorii

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

ii) Contracte de leasing operational

Contractele de leasing in care o portiune semnificativa a riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt retinute de locator sunt clasificate ca si contracte de leasing operational.

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractuală de leasing. Stimuletele primite pentru incheierea unui contract de leasing operational nou sau reînnoit sunt recunoscute drept parte integranta din valoarea neta a contraprestatiei convenite pentru utilizarea activului in regim de leasing, indiferent de natura stimulentei, de forma sau de

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

momentul in care se face plata, reducand astfel cheltuielile cu chiria pe toata durata contractului de leasing, pe o baza linara.

k) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datorica poate fi estimata in mod credibil.

Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare la data bilantului a costurilor necesare stingerii obligatiei curente.

Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii datoriei curente este suma care Societatea ar plati-o, in mod rational, pentru stingerea obligatiei la data bilantului sau pentru transferarea acesteia unei terte parti la acel moment.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul este anulat prin reluare la venituri.

l) Pensii si beneficii ulterioare angajatii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

m) Subventii si fonduri nerambursabile

Subventiile si fondurile nerambursabile se recunosc cand exista suficienta siguranta ca societatea respecta conditiile impuse de acordarea lor si subventiile vor fi primite.

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subventiile care compenseaza Societatea pentru cheltuielile efectuate sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in mod sistematic in aceleasi perioade in care sunt recunoscute cheltuielile si se prezinta in contul de profit si pierdere ca elemente de venituri.

Veniturile din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete se prezinta in contul de profit si pierdere ca parte a cifrei de afaceri nete.

n) Capital social

Capitalul social compus din actiuni comune este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire.

Castigurile sau pierderile legate de emiterea instrumentelor de capitaluri proprii ale entitatii (actiuni) sunt recunoscute direct in capitalurile proprii in linile de „Castiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor la Registrul Comertului.

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

o) Rezerve legale

Se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social versat în conformitate cu prevederile legale.

p) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorice în perioada în care este aprobată repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobării situațiilor financiare.

q) Rezultat reportat

Profitul contabil rămas după repartizarea cotei de rezerva legală realizată se preia în cadrul rezultatului reportat la începutul exercitiului financiar următor celui pentru care se întocmesc situațiile financiare anuale, de unde urmează a fi repartizat pe celelalte destinații legale: acoperire pierderi contabile prececente, acordare dividende, etc.

Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului contabil se efectuează în anul următor după adunarea generală ordinară a acționarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin înregistrarea sumelor reprezentând dividende cuvenite acționarilor, rezerve și alte destinații, potrivit legii.

r) Venituri

Venituri din vânzarea bunurilor

Veniturile din vânzări de bunuri se înregistrează în momentul predării bunurilor către cumpărători, al livrării lor pe baza facturii sau în alte condiții prevăzute în contract, care atestă transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective, către clienți.

Veniturile din vânzarea bunurilor se recunosc în momentul în care sunt îndeplinite următoarele condiții:

- a) Societatea a transferat cumpărătorului riscurile și avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor
- b) Societatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o, în mod normal, în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- c) mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate către entitate; și
- e) costurile tranzacției pot fi evaluate în mod credibil.

Dacă Societatea păstrează doar un risc nesemnificativ aferent dreptului de proprietate, tranzacția reprezintă o vânzare și veniturile sunt recunoscute.

Momentul când are loc transferul riscurilor și avantajelor semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor se determină în urma examinării circumstanțelor în care s-a desfășurat tranzacția, și termenilor din contractele de vânzare.

Reducerile comerciale acordate ulterior facturării, indiferent de perioada la care se referă, se evidențiază distinct în contabilitate (contul 709 "Reduceri comerciale acordate"), pe seama conturilor de terți. În cazul în care reducerile comerciale reprezintă evenimente ulterioare datei bilanțului, acestea se înregistrează la data bilanțului în contul 418 "Clienți - facturi de încușm", și se reflectă în situațiile financiare ale exercitiului pentru care se face raportarea dacă sumele respective se cunosc la data bilanțului.

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Venituri din prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrari si orice alte operatiuni care nu pot fi considerate livrari de bunuri.

Stadiul de executie al lucrarii se determina pe baza de situatii de lucrari care insotesc facturile, procese-verbale de receptie sau alte documente care atesta stadiul realizarii si receptia serviciilor prestate.

Venituri din chirii

Veniturile din chirii se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului.

s) Impozite si taxe

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare.

t) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobanzi, venituri din diferente de curs valutar si veniturile din sconturi obtinute. Veniturile financiare se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente. Astfel, veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuieli cu dobanzile, pierderile din depreciere recunoscute aferente investitiilor financiare, cheltuieli din diferente de curs valutar si cheltuieli privind sconturile obtinute. Toate costurile indatorarii care nu sunt direct atribuibile achizitiei, constructiei sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricatie sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, periodic, pe baza contabilitatii de angajamente.

u) Erori contabile

Erorile constatate in contabilitate se pot referi fie la exercitiul financiar curent, fie la exercitiile financiare precedente; erorile din perioadele anterioare se refera inclusiv la prezentarea eronata a informatiilor in situatiile financiare anuale. Corectarea erorilor se efectueaza la data constatarii lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din gresala de a utiliza sau de a nu utiliza informatii credibile care:

a) ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luare in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului raportat. Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corecteaza pe seama contului de profit si pierdere.

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, sunt prezentate in notele explicative. In notele explicative la situatiile financiare sunt prezentate de asemenea informatii cu privire la natura erorilor constatate si perioadele afectate de acestea.

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

v) Parti legate

O parte legata este o persoana sau o entitate care este legata entitatii care intocmeste situatii financiare, denumita in continuare entitate raportoare.

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) unei entitati raportoare daca acea persoana:

- (i) detine controlul sau controlul comun asupra entitatii raportoare;
- (ii) are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.

O entitate este legata unei entitati raportoare daca intraneste oricare dintre urmatoarele conditii:

(i) entitatea si entitatea raportoare sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte);

(ii) entitate este entitate asociata sau entitate controlata in comun a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau entitate controlata in comun a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);

(iii) ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceluiasi tert;

(iv) entitate este entitate controlata in comun a unei tertie entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertiei entitati;

(v) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati legate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, legati entitatii raportoare;

(vi) entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau sau controlul comun asupra entitatii raportoare, are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.

(vii) o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau sau controlul comun asupra entitatii raportoare influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii);

(viii) entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizeaza servicii personalului –cheie din conducerea entitatii raportoare sau societatii-mama a entitatii raportoare.

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile entitatii, in mod direct sau indirect, incluzand oricare director (executiv sau altfel) al entitatii.

Membrii apropiati ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei de la care se poate astepta sa influenteze sau sa fie influentati de respectiva persoana in relatia lor cu entitatea si includ:

- a) copiii si sotia sau partenerul de viata al persoanei respective;
- b) copiii sotiei sau ai partenerului de viata al persoanei respective; si
- c) persoanele aflate in intretinerea persoanei respective sau a sotiei ori a partenerului de viata al acestei persoane.

In conformitate cu OMFP 1802/2014, entitati afiliate inseamna doua sau mai multe entitati din cadrul aceluiasi grup.

w) Datorii contingente

O datorie contingentă este

a) o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau

b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:

- nu este sigur ca vor fi necesare resurse pentru stingerea acestei datorii; sau

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

- valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in bilant, ele sunt prezentate doar in notele explicative la situatiile financiare.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca se considera ca este necesara iesirea de resurse, generata de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste, dupa caz, o datorie sau un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea incadrarii evenimentului.

x) Evenimente ulterioare datei bilantului

Prezentele situatii financiare reflecta evenimentele ulterioare sfarsitului de an, evenimente care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data incheierii bilantului sau cele care indica o posibila incalcare a principiului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note atunci cand sunt considerate semnificative.



GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON) daca nu este specificat altfel)



NOTA 3: ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizare)				Valoare contabila neta	
	Sold la 1 ian 2020	C resteri	Cedari	Transfer	Sold la 31 dec 2020	Amortizari	Cedari	Sold la 31 dec 2020	Sold la 1 ian 2020	Sold la 31 dec 2020
0	1	2	3	4	5=1+3-4	6	7	8	10=1-6	11=5-9
a) Imobilizari necorporale										
Cheltuieli de dezvoltare	35.670	-	-	-	35.670	-	-	-	35.670	35.670
Mara comerciala, licente si programe informatice	461.042	-	-	428.333	890.375	435.961	48.277	384.238	26.081	406.137
Total imobilizari necorporale	497.712	-	-	428.333	926.045	435.961	48.277	484.238	61.751	441.807
b) Imobilizari corporale										
Terenuri si amenajari de terenuri	892.194	-	-	-	892.194	23.830	8.383	32.214	868.364	859.980
Constructii	34.528.936	-	-	808.679	35.334.615	5.795.844	2.080.722	2.876.566	28.730.092	27.458.049
Instalatii tehnice si masini	147.792.848	-	1520.7121	3.246.944	150.519.080	68.709.958	13.500.650	81.852.329	79.082.800	68.666.751
Alte instalatii, utilaje si mobilier	298.158	2.914	-	1.861	302.933	151.522	33.781	185.303	146.636	117.630
Imobilizari corporale in curs de executie	4.388.812	5.143.717	145.496	14.485.817	5.001.246	-	-	-	4.388.812	5.001.246
Avansuri	366.012	-	(11.964)	-	454.048	-	-	-	466.012	454.048
Total imobilizari corporale	188.263.960	5.099.251	(578.172)	(428.333)	192.504.116	74.681.154	15.623.537	(358.279)	113.682.806	102.557.704

Marele de la 1 la 16 fac parte integranta din situatiile financiare

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizare)				Valoare contabila neta	
	Sold la 1 ian 2020	Cresteri	Reduceri	Transfer	Sold la 31 dec 2020	Sold la 1 ian 2020	Amortizare	Reduceri	Sold la 1 ian 2020	Sold la 31 dec 2020
0	1	2	3	4	5=1+2-3+4	6	7	8	10=1+6	11=5-9
c) Imobilizari financiare										
Actiuni detinute la filiale - Nota 3.3 (a)	23.093.802	188.893	-	15.415.680	38.898.575	-	-	-	23.093.802	38.898.575
Actiuni detinute la entitati sub control comun - Nota 3.3 (a)	2.111.290	-	-	-	2.111.290	2.110.890	-	-	300	400
Imprumuturi acordate entitatilor din grup - Nota 14.2.4	21.279.681	590.187	-	(15.415.680)	6.454.188	-	-	-	21.279.681	6.454.188
Alte creante imobilizate - Nota 14.2.2	29.104.195	20.951.352	(11.751.098)	-	38.473.751	-	-	-	29.104.195	38.473.751
Total imobilizari financiare	75.788.968	21.930.432	(11.751.098)	-	85.937.604	2.110.890	-	-	73.678.078	83.826.714
Total imobilizari	264.650.641	27.077.093	(12.329.270)	-	279.367.765	77.228.005	15.671.814	(358.279)	187.422.635	186.826.225

In 2020 Societatea a efectuat conversia unui imprumut acordat Ekoflora in 2019 in actiuni (vezi Nota 3.3 (a)), rezultand o crestere a investitiei si o diminuare a *imprumuturilor acordate entitatilor din grup* cu 15.415.680 lei (5.200.000 EUR).

Alte creante imobilizate s-au diminuat cu 11.751.098 lei in principal ca urmare a platii de catre Greentech Slovakia s.r.o a unui datorii catre Societate in suma de 2.380.000 EUR, provenita din vanzarea unui echipament de productie in 2018.



3.1. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale includ in principal programe informatice (in principal sistemul ERP).

3.2. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale includ in principal terenuri si amenajari aferente, cladiri administrative si fabrica de reciclare a deseurilor de plastic, precum si echipamente de productie.

Imobilizari corporale achizitionate in leasing financiar

La 31 decembrie 2020 Societatea are imobilizari corporale (autovehicule) achizitionate in leasing financiar cu valoare contabila neta de 106.4617 RON (2019: 222.847 RON).

Restricții cu privire imobilizarile corporale

O parte a imobilizarilor corporale, reprezentand camioane, motostivuitoare si prese de compactare a deseurilor, a fost finantata printr-un grant acordat de Innovation Norway (vezi Nota 8 (d)). Conform contractului de grant, aceste imobilizari nu pot fi vandute in termen de 5 ani de la data incasarii subventiilor, respectiv pana la 27 octombrie 2021. Valoarea contabila neta a acestor imobilizari la 31 decembrie 2020 este 5.978.857 RON.



O parte a imobilizarilor corporale ale Societatii, constand din proprietati (terenuri si constructii) cu valoare contabila neta de 28.318.028 RON la 31 decembrie 2020, precum si instalatii tehnice si masini cu valoare contabila neta de 68.666.751 RON la 31 decembrie 2020, si imobilizari corporale in curs in suma de 101.247 RON, in total 101.986.025 RON, sunt constituite cu garantii in favoarea bancilor in legatura cu contractul de facilitati de finantare (vezi Nota 17.2 (a)).

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Piesele de schimb reprezinta in principal componente ale instalatiilor de reciclare. La 31 decembrie 2020 Societatea a efectuat o analiza privind clasificarea pieselor de schimb si a concluzionat ca acestea indeplinesc criteriile de recunoastere la stocuri, intrucat conducerea considera ca acestea nu sunt piese de schimb importante, iar la utilizarea lor Societatea le inregistreaza pe cheltuiala.

Garantii

Toate stocurile Societatii in suma de 34.115.375 lei la 31 decembrie 2020 sunt constituite ca garantii in favoarea bancilor in legatura cu contractul de facilitati de finantare coordonat de ING Bank NV, Sucursala Londra (vezi Nota 17.2 (a)).

NOTA 5: CREANTE

La 31 decembrie 2020 creantele Societatii sunt dupa cum urmeaza:

Creante	1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2020	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale - terti - Nota 5.1	5.867.971	7.912.890	7.912.890	-
Creante comerciale - parti afiliate - Notele 14.2.1 si 14.2.2	35.806.088	43.386.870	4.913.119	38.473.751
Total creante comerciale	41.673.979	51.299.760	12.826.009	38.473.751
Ajustari de depreciere pentru creante comerciale	(352.820)	(373.339)	(373.339)	-
Creante comerciale, net	41.638.697	50.926.421	12.452.670	38.473.751
Imprumuturi acordate - parti afiliate - Nota 14.2.4	21.279.681	6.454.188	-	6.454.188
Creante cesionate in cadrul contractelor de factoring - Nota 5.2	396.548	677.856	677.856	-
TVA de recuperat	2.877.660	4.977.480	4.977.480	-
Impozit de profit de recuperat	812.161	812.162	812.162	-
Alte creante	377.193	290.341	290.341	-
Total alte creante - terti	4.463.562	6.757.849	6.757.839	-
Ajustari de depreciere pentru alte creante	(21.969)	(21.969)	(21.969)	-
Alte creante, net	4.441.593	6.735.870	6.735.870	-
Total creante comerciale si alte creante	67.359.971	64.116.479	19.188.540	44.927.939

Creantele pe termen lung sunt clasificate in bilant la imobilizari financiare.

5.1. Creante comerciale

Societatea are tranzactii de vanzare in principal cu Greenfiber International SA, parte afiliata. Pentru soldurile cu partile afiliate, a se vedea Nota 14.2. Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au in general un termen de plata de 15-120 de zile.

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

La 31 decembrie 2020, creantele comerciale indoielnice in suma de 373.339 RON (31 decembrie 2019: 352.820 RON) au fost ajustate pentru depreciere. Miscarile in ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale au fost urmatoarele:

	2019	2020
Sold la 1 ianuarie	471.871	352.820
Cresteri in timpul anului	-	20.519
Reversari in timpul anului	(119.051)	-
Sold la 31 decembrie	352.820	373.339

5.2. Facilitati de factoring fara regres

Societatea a incheiat cu ING Bank NV, Sucursala Bucuresti contractul de factoring fara regres nr. 535/10519/2016. Procentul de finantare a creantelor aprobate este 95%. Comisionul de factoring este 0,25%, iar rata anuala a comisionului de finantare este ROBOR 1M + 1,5% pentru finantari in RON si EURIBOR 1M + 1,5% pentru finantari in EUR. Plafonul de finantare este de 1.600.000 EUR, din care Societatea utilizeaza la 31 decembrie 2020 suma de 176.761 EUR si 341.575 RON. Termenul de valabilitate al facilitatii este 15 decembrie 2021.

Societatea a incheiat cu Unicredit Bank SA ("Unicredit") un contract de factoring fara regres in 2016. Procentul de finantare a creantelor aprobate este 95%. Comisionul de factoring este in functie de client, in medie 0,44% (0,27% - 0,55%), iar rata anuala a comisionului de finantare este ROBOR 1M + 1,6% pentru finantari in RON si EURIBOR 1M + 1,6% pentru finantari in EUR. Plafonul de finantare este de 7.000.000 EUR, plafon comun cu Greenfiber International SA. Termenul de valabilitate al facilitatii este 1 octombrie 2021.

Societatea a incheiat cu BRD - Groupe Societe Generale ("BRD") un contract de factoring fara regres in 2017. Procentul de finantare a creantelor aprobate este 95%. Comisionul de factoring este 0,185%, iar rata anuala a comisionului de finantare este ROBOR 1M + 1,1% pentru finantari in RON. Plafonul de finantare este de 276.000 RON, din care Societatea utilizeaza la 31 decembrie 2020 suma de 265.065 RON. Termenul de valabilitate al facilitatii este 15 noiembrie 2021.

Creantele cesionate in cadrul contractelor de factoring reprezinta sume de incasat de la banci la scadenta facturilor cesionate, in suma de 677.856 RON la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 396.538 RON).

Facilitatile de factoring de mai sus au atasate garantii (vezi Nota 17.2 (b)).

5.3. TVA de recuperat

La 31 decembrie 2020 Societatea inregistreaza o creanta in suma de 4.599.484 RON, compusa din TVA de recuperat in suma de 3.232.128 RON compensat de Agentia Nationala de Administrare Fiscala ("ANAF") ca obligatii fiscale suplimentare stabilite in urma unei inspectii fiscale de fond din 2016, precum si obligatii fiscale accesorii in suma de 1.367.356 RON stabilite in urma acestei inspectii. In 2018 Societatea a castigat un litigiu prin care a obtinut anulara deciziei de impunere. Autoritatile fiscale au contestat sentinta la Inalta Curte de Casatie si Justitie, a carei sentinta este asteptata in octombrie 2021. Societatea considera ca sumele de recuperare a acestor sume sunt ridicate si nu a inregistrat ajustari de valoare cu privire la aceasta creanta.

5.4. Garantii

Creantele Societatii provenite din contractele cu partenerii acestora din afara grupului, in suma de 6.684.418 RON (creante comerciale, creante cesionate in cadrul contractelor de factoring) la 31 decembrie 2020, sunt constituite ca garantii in favoarea bancilor in legatura cu contractul de facilitati de finantare coordonat de ING Bank NV, Sucursala Londra (vezi Nota 17.2 (a)).

GREENTECH S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Creantele fata de debitorii inclusi in contractul de factoring cu ING sunt constituite ca garantie in favoarea bancii (vezi Nota 17.2 (b)). Aceste creante sunt garantate si in cadrul facilitatii de finantare mentionate mai sus.

NOTA 6: CASA SI CONTURI LA BANCII

	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020
Conturi la banci in lei	189.507	121.827
Conturi la banci in valuta	1.523.449	729.399
Numerar in casa	27.549	-
Alte echivalente de numerar	18.871	-
Total	1.759.376	851.227

Numerarul este tinut in conturi bancare la vedere.

Garantii

Societatea are constituite garantii pe conturile bancare in suma de 695.714 lei in favoarea bancilor, astfel:

- conturile bancare deschise la ING in suma de 166.250 lei la 31 decembrie 2020, sunt constituite ca garantii in favoarea bancii in legatura cu contractul de facilitati de finantare (vezi Nota 17.2 (a)).
- conturile bancare deschise la BRD in suma de 161.727 lei la 31 decembrie 2020, sunt constituite ca garantie in favoarea bancii in legatura cu contractele de factoring si reverse factoring (vezi Notele 16.2 (b) si (c)).
- conturile bancare deschise la Unicredit in suma de 20.154 lei la 31 decembrie 2020, sunt constituite ca garantie in favoarea bancii in legatura cu facilitatea de finantare coordonata de ING Bank NV Sucursala Londra, contractul de factoring si linia de trezorerie pentru acoperirea riscului de dobanda (vezi Notele 16.2 (a), (b) si (d)).
- conturile bancare deschise la Banca Comerciala Romana ("BCR") in suma de 497.208 lei la 31 decembrie 2020, sunt constituite ca garantie in favoarea bancii in legatura cu contractul de reverse factoring (vezi Nota 17.2 (e)).

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

NOTA 7: DATORII

La 31 decembrie 2020, datoriile Societatii sunt dupa cum urmeaza:

Datorii	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2020		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Sume datorate institutiilor de credit - Nota 7.1	38.327.039	43.405.645	43.405.645	-	-
Datorii comerciale - furnizori terti	22.018.066	13.578.127	13.578.127	-	-
Datorii comerciale - furnizori parti afiliate - Nota 14.2.3	3.964.672	2.789.239	2.789.239	-	-
Total datorii comerciale	22.018.066	13.578.127	13.578.127	-	-
Efecte de comert de platit	243.970	3.747	3.747	-	-
Datorii din aranjamente de cash pooling - parti afiliate - Nota 14.2.5	147.997.003	144.379.841	144.379.841	-	-
Total alte datorii - parti afiliate	147.997.003	144.379.841	144.379.841	-	-
Leasing financiar	159.926	106.461	58.266	48.195	-
Salarii si datorii asimilate	1.109.229	2.507.739	2.507.739	-	-
Datorii din operatiuni de reverse factoring si acreditive - Nota 7.2	29.426.797	35.718.105	35.718.105	-	-
Altele - Nota 7.3	11.329.046	6.524.873	1.655.977	3.917.230	931.666
Total alte datorii - terti	41.924.998	44.857.178	39.940.087	3.985.425	931.666
Total	254.455.748	249.013.777	244.096.686	3.985.425	931.666

Datoriile comerciale sunt 50% catre entitati din Romania care furnizeaza servicii de transport, achizitie de coloranti si alte chimicale necesare procesului de productie, si alte servicii, iar 50% catre entitati din afara Romaniei (in general din Europa) care furnizeaza materia prima necesara productiei (descuri de PET).

7.1. Sume datorate institutiilor de credit

Imprumut	Moneda	Data scadentei	1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
(a) ING Bank NV din 16 iulie 2019	EUR	30.06.2025	31.458.977	31.097.030
(b) BCR din 27 aprilie 2018	Multi-valuta	27.10.2021	6.868.062	12.308.615
Total			38.327.039	43.405.645

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Banca acorda Societatii o perioada de gratie de 30 de zile de la scadenta facturilor emise de furnizori romani. Comisionul de finantare este ROBOR/EURIBOR/LIBOR 3M + 1% p.a. pentru o perioada de gratie de 30 de zile de la scadenta facturilor emise de furnizori romani si ROBOR/EURIBOR/LIBOR 3M + 1%/2% p.a. dupa perioada de gratie. Plata facturilor catre banca se face intr-un termen de maximum 120 de zile de la scadenta facturilor emise de furnizori straini / romani.

La 31 decembrie 2020 datoria Societatii catre BCR in legatura cu contractul de reverse factoring si acreditive de import este in suma de 21.816.836 RON, echivalentul a 6.563.790 RON si 3.238.982 EUR (31 decembrie 2019: 12.625.224 RON).

Contractul are atasate garantii (vezi Nota 17.2 (c)).

(b) Facilitatea ING

Societatea, impreuna cu Greenfiber International SA, Greenweee International SA, Greenglass Recycling SA si Total Waste Management SRL, a incheiat un contract de servicii de administrare obligatii de plata in 2017 cu ING. Facilitatea poate fi folosita in EUR, USD si RON in relatile cu furnizori agreati de banca. In cazul in care o societate nu plateste facturile la scadenta, banca percepe o dobanda egala cu ROBOR 1M + 3% p.a. Plafonul de finantare este de 9.120.000 RON, plafon comun societatilor contractante. Termenul de valabilitate a plafonului de finantare a fost 12 decembrie 2021, contractul fiind demantat unilateral de catre banca in februarie 2022.

La 31 decembrie 2020 datoria Societatii catre ING in legatura cu contractul de reverse factoring este 661.897 RON (31 decembrie 2019: 503.175 RON).

Contractul a fost garantat cu fidejuziune solidara valabila pentru o perioada de 5 ani constituita de GreenFiber International SA (fidejuzor), prin care fidejuzorul se obliga sa plateasca, in solidar, orice suma datorata de celelalte societati in legatura cu contractul.

(c) Facilitati BRD - Groupe Societe Generale

Din facilitatea de factoring si acreditive descrisa la Nota 7.1 (c), datoria Societatii catre BRD este in suma de 13.239.372 RON, echivalentul a 3.682.188 RON, 1.292.934 EUR si 819.777 USD (31 decembrie 2019: 16.298.398 RON).

7.3. Alte datorii

Alte datorii includ in principal o datorie catre UAB Petstart, Lituania, fostul actionar minoritar al Greentech Baltic UAB, rezultata in urma achizitiei pachetului de actiuni detinut de acesta de catre Societate in 2019. Datoria are o componenta fixa achitata in 2019 si 2020 si o componenta variabila sub forma a 7 rate anuale scadente pana la 30 august 2026. La 31 decembrie 2020 datoria este in suma de 5.928.879 lei, echivalentul a 1.217.579 EUR (31 decembrie 2019: 10.502.622 lei, echivalentul a 2.197.523 EUR). La 31 decembrie 2020 portiunea pe termen scurt este 1.046.404 lei, echivalentul a 214.894 EUR (31 decembrie 2019: 4.683.446 lei, echivalentul a 979.944 EUR).

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 8: VENITURI IN AVANS

Venituri in avans	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020	Sume la 31 decembrie 2020 de reluat intr-o perioada	
			< 1 an	> 1 an
(a) Administratia Fondului de Mediu	1.327.527	1.267.489	60.038	1.207.451
(b) Ministerul Economiei	265.356	243.336	22.020	221.316
(c) POS CCE proiect SMIS 38534	7.261.266	6.429.069	832.197	5.596.872
(d) Innovation Norway	2.766.183	2.116.377	641.420	1.474.957
(e) POS CCE proiect SMIS 57035	11.865.184	10.382.035	1.483.148	8.898.887
Total subventii pentru investitii	23.485.516	20.438.306	3.038.823	17.399.483
Alte venituri in avans	121.048	104.864	104.864	-
Total	23.606.564	20.543.170	3.143.687	17.399.483

(a) Administratia Fondului de Mediu

In decembrie 2009 Societatea a incheiat un contract de grant (subventii pentru investitii) cu Administratia fondului pentru mediu pentru proiectul "Instalatie de tratarea apei uzate si racord la canalizarea urbana punct de lucru Frasinu" in suma de 1.857.873 RON. Subventia a fost incasata integral in anul 2011. Societatea a utilizat subventiile pentru achizitia de echipamente tehnologice pentru statia de tratare a apei, precum si o constructie pentru tratarea apei uzate si racordare la canal de desecare. Subventiile sunt amortizate pe durata de viata a imobiliarilor.

(b) Ministerul Economiei

In mai 2011 Societatea a primit o subventie pentru investitii de la Ministerul Economiei, Comerului si Mediului de Afaceri pentru proiectul "Implementarea si certificarea sistemelor de management al sanatatii si sigurantei ocupationale", in suma de 454.761 RON. Subventia a fost incasata integral in 2011. Societatea a utilizat subventiile pentru amenajarea, dotarea, reabilitarea halei de productie. Subventiile sunt amortizate pe durata de viata a imobiliarilor.

(c) POS CCE proiect SMIS 38534

In iunie 2012 Societatea a incheiat un contract de finantare nerambursabila cu Ministerul Economiei, Comerului si Mediului de Afaceri pentru proiectul "Modernizarea fundamentala a procesului de productie, prin infiintarea infrastructurii, achizitia de echipamente si tehnologii noi, relocarea si restructurarea fluxului de productie existent", in suma de 12.750.823 RON. Subventia a fost incasata integral in 2013. Societatea a utilizat subventiile pentru achizitia unei linii de sortare PET, a unei linii de spalare-mactare si constructia unei hale pentru aceste 2 linii de productie. Subventiile sunt amortizate pe durata de viata a imobiliarilor.

(d) Innovation Norway

In iunie 2014 Societatea a incheiat un contract de grant cu Innovation Norway pentru proiectul "Green Industry Innovation Programme Romania", in valoare de 1.490.000 EUR, pentru implementarea sistemului Sigurec de colectare selectiva a deseurilor. Societatea a utilizat subventiile pentru achizitia de camioane, motostivitoare si prese de compactare a deseurilor in perioada 2014-2016, in valoare de 3.000.000 EUR. Subventiile sunt amortizate pe durata de viata a imobiliarilor.

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Subventiile au fost incasate in 2016. Societatea are obligatia de a indeplini anumiti indicatori de activitate pe parcursul perioadei de monitorizare de 5 ani de la data incasarii subventiilor, respectiv pana la 27 octombrie 2021 (vezi Nota 15.4).

(e) POS CCE proiect SMIS 57035

In august 2015 Societatea a incheiat un contract de finantare nerambursabila cu Ministerul Fondurilor Europene pentru proiectul "Dezvoltarea SC Greentech SA prin achizitia de noi echipamente", in valoare de 17.797.775 RON. Subventia a fost incasata integral in 2016. Societatea a utilizat subventiile pentru achizitia unei linii de reciclare pet monocolor si a unui extruder banda PET. Subventiile sunt amortizate pe durata de viata a imobiliarilor.

NOTA 9: CAPITAL SI REZERVE

Capital social subscris

	1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
Capital subscris – numar actiuni ordinar	279	279
Valoare nominala pe actiune (lei)	16.663	16.663
Valoare capital social subscris (lei)	4.649.117	4.649.117

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019.

Structura actionariatului

Nume actionar	Valoare nominala actiuni la 1 ianuarie 2020	%	Valoare nominala actiuni la 31 decembrie 2020	%
Romgreen Universal Ltd., Cipru	4.632.592	99,64%	4.632.592	99,64%
Greenfiber International SA, Romania	16.664	0,36%	16.664	0,36%
Total	4.649.117	100,00%	4.649.117	100,00%

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: CIFRA DE AFACERI NETA

	Vanzari 2019	Vanzari 2020
Venituri din vânzarea produselor finite	229.129.430	244.697.760
Venituri din vânzarea produselor reziduale	817.432	749.204
Venituri din vânzarea mărfurilor	17.134.594	3.112.397
Reduceri comerciale acordate	(294.297)	(375.570)
Total vanzari de bunuri	246.787.159	248.183.791
Servicii de trasabilitate	2.064.759	191
Servicii de procesare fulgi PET	1.137.076	130.383
Refacturare utilitati	1.327.767	1.213.262
Altele	220.922	2.186.799
Total servicii prestate	4.750.524	3.530.635
Cifra de afaceri	251.537.683	251.714.426

Vanzarile de produse finite includ fulgi PET in suma de 175.612.774 RON (2019: 167.062.282 RON), banda PET in suma de 40.549.881 RON (2019: 39.108.812 RON), rPET in suma de 23.024.540 RON (2019: 14.607.158 RON), regranulat in suma de 3.231.351 RON (2019: 3.973.160 RON) si vanzari de produse finite secundare. Vanzarile de produse finite sunt efectuate in principal catre Greenfiber International SA, parte afiliata (vezi Nota 14.3.1).

In 2019 veniturile din vanzarea mărfurilor au inclus vanzarea unor echipamente de productie in suma de 11.594.972 lei, achizitionate de Societate si revandute catre Greentech Baltic UAB.



NOTA 11: CHELTUIELI CU PERSONALUL SI INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

11.1. Administratorii si directorii

Societatea a inregistrat urmatoare cheltuieli salariale privind indemnizatii administratorilor si directorilor:

	2019	2020
Directorii	2.644.380	2.602.161
Administratorii	-	-
Total	2.644.380	2.602.161

La 31 decembrie 2020 Societatea nu are nicio obligatie privind plata pensiilor catre fostii membri ai Consiliului de Administratie.

La 31 decembrie 2020 Societatea nu are inregistrate avansuri spre decontare sau imprumuturi acordate administratorilor sau directorilor.

La 31 decembrie 2020 nu exista garantii sau obligatii vitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

GREENTECH S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

11.2. Salariatii

Numarul mediu al salariatilor a evoluat dupa cum urmeaza:

	2019	2020
Personal conducere	18	22
Personal administrativ	305	209
Personal productie	322	340
Total	645	571

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in 2019 si 2020 sunt urmatoarele:

	2019	2020
Cheltuieli cu salariile	27.012.498	22.032.127
Cheltuieli cu tichetele acordate angajatilor	1.518.658	994.521
Cheltuieli cu asigurarile sociale	1.587.640	1.214.945
Total	30.118.796	24.241.593

In cursul anului 2020, din cauza epidemiei de COVID-19, Societatea a redus numarul efectiv de personal la de la 698 la 1 ianuarie 2020 la 485 la 31 decembrie 2020. In 2020 Societatea a incasat subventii de la la AJOFM Buzau cu privire la programul de somaj tehnic in timpul pandemiei de COVID-19 in suma de 472.714 lei (suma inclusa in Venituri din subventii de exploatare).

NOTA 12: ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

		2019	2020
1	Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	3.397.851	4.285.786
2	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chirile	2.012.250	1.316.214
3	Cheltuieli cu pregatirea personalului	17.494	14.839
4	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	594.887	687.794
5	Cheltuieli cu primele de asigurare	377.226	510.601
6	Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	611.348	360.209
7	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	1.420.289	1.336.728
8	Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	205.292	150.123
9	Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	452.713	92.830
10	Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	183.529	86.734
11	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	3.675.124	3.347.060
11 (rd 1-10)	Cheltuieli privind prestatiile externe – total	12.928.003	12.188.918
12	Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	1.321.557	810.075
13	Alte cheltuieli	395.098	196.849
14 (rd 11-13)	Total	14.644.658	13.195.842

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti includ:

	2019	2020
Servicii de eliminare a deeurilor	1.287.405	512.981
Servicii de paza	474.993	443.489
Servicii IT	162.087	21.390
Alte servicii	1.750.638	2.369.199
Total	3.675.124	3.347.060

NOTA 13: VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

		2019	2020
Venituri financiare			
1	Venituri din interese de participare	-	2.260.113
	Venituri din dobanzi – parti legate (Nota 14.3.3)	422.899	4.323.526
	Venituri din dobanzi – dobanzi bancare	25	4
2	Venituri din dobanzi	422.924	4.323.530
	Venituri din diferente favorabile de curs valutar	5.262.296	4.809.856
3	Alte venituri financiare, total	5.262.296	4.809.856
5=1+2+3	Venituri financiare, total	5.685.220	11.393.499

Veniturile din interese de participare reprezinta dividende repartizate de Green Resources Management repartizate din profitul anului 2019 al acestei filiale.

		2019	2020
Cheltuieli financiare			
1	Cheltuieli privind dobanzile – parti legate (Nota 14.3.4)	806.492	50.750
2	Cheltuieli privind dobanzile – institutii de credit	904.833	1.055.746
3=1+2	Cheltuieli privind dobanzile	1.711.325	1.106.496
4	Cheltuieli din diferente nefavorabile de curs valutar	13.663.145	13.416.288
5=4	Alte cheltuieli financiare, total	13.663.145	13.416.288
6=3+5	Cheltuieli financiare, total	15.374.470	14.522.784

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

NOTA 14: INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE

14.1. Natura tranzactiilor cu partile legate

Nume societate	Natura relatiei	Tip tranzactii cu Societatea
Romgreen Universal Ltd.	Societate mama	Societate mama
		Actionar al Societatii Linie de finantare pe termen scurt (cash pooling) Refacturare comisionare bancare
Greenfiber International SA	Entitate afiliata	Vanzari de produse finite
Greenweee International SA	Entitate afiliata	Vanzari de marfuri
Greenglass Recycling SA	Entitate afiliata	Achizitie de materii prime
		Refacturari de utilitati
Greentech d.o.o., Serbia	Entitate afiliata pana la 3 decembrie 2020	Achizitie de materii prime
Grinteh MK d.o.o., Macedonia de Nord	Entitate afiliata pana la 3 decembrie 2020	Achizitie de materii prime
Greentech Recycling Deutschland GmbH, Germania	Entitate afiliata	-
Total Waste Management SRL	Entitate afiliata	Achizitie de materii prime
Green Resources Management SRL	Entitate afiliata	Prestari servicii de trasabilitate Achizitie de servicii de reciclare
Greentech Slovakia s.r.o.	Entitate afiliata	Acordare de finantari Achizitie de materii prime
Greentech Baltic UAB, Lituania	Entitate afiliata	Acordare de finantari Vanzare de mijloace fixe
Romearbon SA	Alte parti legate	Achizitie de materii prime
RC Energo Instal SRL	Alte parti legate	Achizitie de mijloace fixe
Inte Tech Solutions SRL	Alte parti legate	Achizitie de software si hardware
Livingjumbo Industry SA	Alte parti legate	Achizitie de materii prime

14.2. Sume datorate si de primit de la partile legate

14.2.1 Creante comerciale de la partile legate

Nume societate	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Greenfiber International SA	3.072.021	4.496.236
Greenweee International SA	285.444	260.206
Greenglass Recycling SA	128	-
Greentech d.o.o.	45.302	47.680
Grinteh MK d.o.o.	551.736	-
Greentech Recycling Deutschland GmbH	459	467
Total Waste Management SRL	10.341	106.460
Green Resources Management SA	12.517	-
Greentech Baltic UAB	2.518.626	-
Romearbon SA	5.239	2.070
Total	6.501.813	4.913.119

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

14.2.2 Creante comerciale pe termen lung de la partile legate

Nume societate	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Greentech Slovakia s.r.o.	21.881.277	27.041.432
Greentech Baltic UAB	7.422.918	11.432.319
Total	29.304.195	38.473.751

Creantele comerciale pe termen lung de la Greentech Slovakia s.r.o. reprezinta avansuri platite de Societate, iar creantele de la Greentech Baltic UAB reprezinta avansuri in suma de 5.780.055 lei si creante comerciale in suma de 3.209.110 lei, provenite din vanzarea de echipamente (vezi Nota 10). La 31 decembrie 2020 Societatea estimeaza ca decontarea acestor avansuri si incasarea creantelor se va face in mai mult de 12 luni si, in consecinta, acestea au fost clasificate pe termen lung.

14.2.3. Datorii comerciale catre partile legate

Nume societate	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Greenfiber International SA	597.709	136.925
Greenwece International SA	13.469	10.560
Greenglass Recycling SA	453	-
Greentech d.o.o.	49.512	3
Grinteh MK d.o.o.	969.747	-
Total Waste Management SRL	465.836	125.927
Green Resources Management SA	28.901	17.224
Greentech Slovakia s.r.o.	1.776.641	1.247.192
Greentech Baltic UAB	-	1.236.384
Romcarbon SA	5.866	13.501
RC Energo Install SRL	1.523	1.523
Info Tech Solutions SRL	357	-
Livingjumbo Industry SA	54.658	-
Total	3.964.672	2.789.239

14.2.4. Imprumuturi acordate partilor legate

Nume societate	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Greentech Slovakia s.r.o.	15.451.795	256.068
Greentech Baltic UAB	5.827.886	6.198.120
Total	21.279.681	6.454.188

In august 2020 Societatea a efectuat conversia imprumutului pe termen lung acordat Greentech Slovakia s.r.o. in data de 30 august 2019, in suma de 3.200.000 EUR, in actiuni. La 31 decembrie 2020 soldul imprumutului reprezinta dobanzi de incasat in suma de 256.068 RON, echivalentul a 52.587 EUR.

Imprumutul acordat catre Greentech Baltic UAB este in suma de 1.272.870 EUR, scadent la 31 decembrie 2022, avand o rata a dobanzii de 5% p.a.

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

15.3. Aspecte legate de mediu

Reglementarile privind protectia mediului inconjurator, inclusiv cele privind activitatea de colectare si valorificare a deseurilor de ambalaje, sunt in continua modificare in Romania. Avand in vedere specificul activitatii Societatii, aceasta aplica, printre altele, prevederile legale emise de Ministerul Mediului, impactul acestora asupra activitatii Societatii fiind unul semnificativ.

Societatea considera ca a respectat toate prevederile legale relevante pentru domeniul sau de activitate.

15.4. Obligatii contractuale in legatura cu subventiile pentru investitii

Contractul de grant incheiat cu Innovation Norway in iunie 2014 (vezi Nota 8 (d)) prevede indeplinirea unor indicatori de activitate (numar de angajati, cantitati de deseuri colectate, etc.) in perioada de monitorizare a proiectului, respectiv pana la data de 27 octombrie 2021.

In urma modificarilor legislative in vigoare din ianuarie 2019, care au determinat reducerea activitatii de colectare, Societatea nu mai indeplineste indicatorii de activitate, aspect care poate atrage rambursarea subventiilor catre Innovation Norway, in suma de 1.490.000 EUR.

In cursul anului 2019 conducerea Societatii a avut corespondente si intalniri cu reprezentantii Innovation Norway in care a solicitat acordul finantatorului pentru utilizarea imobiliarilor corporale ale proiectului in alte scopuri. In urma acestor intalniri nu au fost semnate documente care sa ateste acceptarea solicitarii Societatii de catre Innovation Norway, dar nici solicitari de restituire a sumelor catre Innovation Norway.

Conducerea considera ca riscul de rambursare a subventiilor incasate este indepartat, avand in vedere faptul ca:

- a) Pana la data situatiilor financiare Societatea nu a primit din partea Innovation Norway nicio solicitare de rambursare a subventiilor, si
- b) Innovation Norway a acceptat in mod oficial in data de 13 mai 2019 constituirea unor garantii in cadrul contractului de imprumut coordonat de ING Bank NV, Sucursala Londra, care au ca obiect, printre altele, imobiliarile finantate prin contractul de grant.

NOTA 16: RISCURI FINANCIARE

16.1. Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumaturile pe termen lung, in suma de 31.097.050 RON la 31 decembrie 2020 (vezi Nota 7.1), si la datoriile din contractul de cash pooling, in suma de 144.379.841 RON la 31 decembrie 2020 (vezi Nota 14.2.5), purtatoare de dobanda variabila. Societatea utilizeaza instrumente derivate pentru acoperirea riscului de rata a dobanzii pentru imprumutul contractat cu sindicatul coordonat de ING Bank NV – London Branch (vezi Nota 17.3).



GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

16.2. Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are expunere pe variatiile de curs valutar in legatura cu datoriile comerciale si imprumaturile in alta moneda decat moneda functionala (RON). Societatea nu utilizeaza instrumente derivate pentru gestionarea riscului de curs valutar.

16.3. Riscul de credit

Societatea desfasoara relatii comerciale cu societati din cadrul grupului (in principal Greenfiber International SA) si cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Soldurile de creante sunt monitorizate permanent.

Societatea gestioneaza riscul de credit prin accesul la facilitatile de factoring fara regres (vezi Nota 5.2).

16.4. Riscul de lichiditate

La 31 decembrie 2020 Societatea inregistreaza datorii curente nete in suma de 192.495.341 RON. Datoriile pe termen scurt ale Societatii sunt in principal catre (a) Greenfiber International SA, parte afiliata, in suma de 144.379.841 RON, reprezentand obligatii rezultate din contractul de cash pooling (vezi Nota 14.2.5), (b) sindicatul bancar coordonat de ING Bank NV, Sucursala Londra, in suma de 31.097.030 RON, (c) BCR (imprumutul de tip revolving pentru emiterea de acreditive), in suma de 12.308.615 RON (vezi Nota 7.1).

Societatea beneficiaza de sustinerea financiara a grupului prin accesul la facilitatea de cash pooling pentru ca Societatea sa-si achite obligatiile la datele scadentelor.

De asemenea, conducerea grupului Romgreen are in vedere fuziunea dintre Societate si Greenfiber International SA, parte afiliata.



NOTA 17: ANGAJAMENTE

17.1. Angajamente privind platile viitoare de chirii si leasing

La 31 decembrie 2020 platile viitoare de chirii si leasing operational sunt in suma de 1.316.214 RON.

17.2. Garantii acordate

La 31 decembrie 2020 Societatea are garantii constituite in favoarea bancilor in legatura cu contractele de imprumut si factoring dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2020
Imobilizari corporale (vezi Nota 3)	101.986.025
Stocuri (vezi Nota 4)	34.115.373
Creante (vezi Nota 5.4)	6.311.079
Numerar (vezi Nota 6)	695.714
Total garantii acordate	143.108.191
Total active conform bilantului	241.571.257

GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

(a) Garanții în legătura cu contractul de finanțare cu ING

Contractul de facilitati de finanțare încheiat cu sindicatul coordonat de ING Bank NV, Sucursala Londra, (vezi Nota 7.1 (a)) are atasate garanții, dintre care cele asumate de Societate sunt următoarele:

- garanții imobiliare asupra proprietatilor;
- ipoteca mobiliara asupra universalitatii creantelor banesti si accesoriilor acestora provenind din contractele prezente si viitoare, comenzile încheiate de Societate cu partenerii acesteia;
- ipoteca mobiliara având ca obiect toate conturile și subconturile bancare, prezente și viitoare, deschise de Societate la ING și Unicredit;
- ipoteca mobiliara asupra bunurilor mobile (echipamente/masini), proprietatea Societatii;
- ipoteca mobiliara asupra stocurilor, prezente și viitoare, de materii prime, materiale și produse finite, proprietatea Societatii;

De asemenea, fiecare societate din cadrul Grupului parte la acest contract de finanțare (Greenfiber International SA, Greentech SA, Greenglass Recycling SA, GreenWeee International SA, Greentech Baltic, Greentech Slovakia și Eltex Recycling SRL) garantează în mod irevocabil și necondiționat în comun îndeplinirea obligațiilor contractuale de către fiecare alta parte, și se angajează să plătească ori de câte ori un alt debitor din cadrul grupului parte la contract nu plătește sumele datorate la scadența, imediat la cerere suma respectivă ca și cum ar fi debitor principal și nu doar garant.

În plus, contractul este garantat cu o garanție corporativă emisă în favoarea bancii de acționarul majoritar al Societatii, Rungreen Universal Ltd., irevocabilă, necondiționată, la prima solicitare a bancii.

(b) Garanții în legătura cu facilitățile de factoring

Societatea are constituția în favoarea BRD ipoteca mobiliara asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor și beneficiilor cu privire la conturile bancare deschise la BRD în legătura cu facilitățile de factoring (vezi Nota 5.2 (c)).

Societatea are constituția în favoarea ING ipoteca de prim rang asupra tuturor creanțelor sale existente și viitoare aferente debitorilor selectați pentru care banca nu a plătit (inea) avansul sau care nu sunt considerate creanțe acceptate în legătura cu facilitățile de factoring (vezi Nota 5.2).

Societatea are constituția în favoarea Unicredit Bank ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare prezente și viitoare deschise la banca în legătura cu facilitățile de factoring (vezi Nota 5.2).

(c) Garanții în legătura cu facilitățile de reverse factoring

Contractul de reverse factoring cu BCR (vezi Nota 7.2 (a)) este garantat cu (a) ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise la banca și (b) garanție corporativă irevocabilă și recondiționată, emisă în favoarea bancii de Rungreen Universal Ltd., acționarul majoritar al Societatii.

Contractul de reverse factoring cu BRD (vezi Nota 7.2 (c)) este garantat cu ipoteca mobiliara asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor și beneficiilor cu privire la conturile bancare deschise la BRD.

(d) Garanții în legătura cu linia de trezorerie Unicredit

Linia de finanțare (vezi Nota 7.1 (d)) este garantată cu ipoteca mobiliara având ca obiect toate conturile și subconturile bancare, prezente și viitoare ale companiilor Greentech SA, Greenweee International SA, Greenfiber International SA, Greenlamp Reciclare SA și Greenglass Recycling SA.



GREENTECH S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17.3. Alte angajamente

La 31 decembrie 2020 Societatea este implicata in 2 contracte de swap pe rata dobanzii in legatura cu imprumutul coordonat de ING Bank NV, Sucursala Londra (vezi Nota 7.1 (a)), dupa cum urmeaza:

- ING Bank NV, Sucursala Bucuresti – suma notionalului este 2.642.247 EUR (suma in sold la 31 decembrie 2020), va scadea pe masura ce vor fi rambursate ratele imprumutului pe termen lung. Contractul presupune fluxuri de numerar cu dobanda fixa de 0,22% p.a. din partea Societatii si fluxuri de numerar cu dobanda variabila (EURIBOR 3M) din partea bancii. Perioada de valabilitate a acordului este de la 16 octombrie 2019 pana la 16 iulie 2025. Valoarea mark-to-market a acestui instrument la 31 decembrie 2020 este 29.927 EUR (datorie).
- Unicredit Bank SA – suma notionalului este 2.642.247 EUR (suma in sold la 31 decembrie 2020), va scadea pe masura ce vor fi rambursate ratele imprumutului pe termen lung. Contractul presupune fluxuri de numerar cu dobanda fixa de 0% p.a. din partea Societatii si fluxuri de numerar cu dobanda variabila (EURIBOR 3M) din partea bancii. Perioada de valabilitate a acordului este de la 16 octombrie 2019 pana la 16 iulie 2025. Valoarea mark-to-market a acestui instrument la 31 decembrie 2020 este 29.927 EUR (datorie).

NOTA 18: EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

Administrator,
Dimitrie Constantiu

Semnatura



Intocmit,
Rada Mircea
Director Economic

Semnatura

PAGINĂ
ALBĂ



-urmează în continuare autentificarea-

ROMÂNIA
UNIUNEA NAȚIONALĂ A NOTARILOR PUBLICI
BIROUL INDIVIDUAL NOTARIAL ȘEICARU DĂNUȚ
LICENȚĂ DE FUNCȚIONARE NR. 161/3355/03.05.2019
SEDIUL: BUZĂU, B-DUL NICOLAE BĂLCESCU, NR. 24, JUD.BUZĂU
TEL/FAX: 0238-712212

ÎNCHEIERE DE AUTENTIFICARE NR. 1273

Anul 2022, luna Iunie, ziua 16

În fața mea, **ȘEICARU DĂNUȚ**, notar public, azi, data de mai sus, s-a prezentat:

GENES ALINA-ELENA, cetățean român, născută la data de 24.09.1979 în Municipiul Buzău, Județul Buzău, identificată cu cartea de identitate seria XZ nr. 927301 eliberată de SPCLEP Buzău la data de 22.07.2020 și valabilă până la 24.09.2030, domiciliată în Strada Depozitului nr. 23L, Sat Mărăcineni (Comuna Mărăcineni), Județul Buzău, România, având CNP 2790924100095, **în calitate de reprezentant legal al GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.** persoană juridică de drept român, cu sediul social în Municipiul Buzău, Aleea Industriilor nr. 17, Pavilion birouri, Județul Buzău, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J10/972/2004, cod unic de înregistrare 16848342 și al **GREENTECH S.A.**, persoană juridică de drept român, cu sediul social în Municipiul Buzău, strada Aleea Industriilor nr. 17, județul Buzău, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Buzău sub nr. J10/460/2002, având cod unic de înregistrare 14855491, **care, după ce a citit actul, a declarat că i-a înțeles conținutul, că cele cuprinse în act reprezintă voința sa, a consimțit la autentificarea prezentului înscris și a semnat unicul exemplar al acestuia și anexele.**

În temeiul art. 12 lit. b) din Legea notarilor publici și a activității notariale nr. 36/1995, republicată,

SE DECLARĂ AUTENTIC PREZENTUL ÎNSCRIS.

S-a perceput onorariul de 2.500 (douămii cincisute) lei, la care se adaugă TVA 19% în sumă de 475 lei, cu factura nr. 4446/2022.

NOTAR PUBLIC,
ȘEICARU DĂNUȚ
Semnătură/ștampilă

PREZENTUL DUPLICAT S-A ÎNTOCMIT ÎN 7 (ȘAPTE) EXEMPLARE, DE ȘEICARU DĂNUȚ NOTAR PUBLIC, ASTĂZI, DATA AUTENTIFICĂRII ACTULUI, ARE ACEEAȘI FORȚĂ PROBANTĂ CA ORIGINALUL ȘI CONSTITUIE TITLU EXECUTORIU ÎN CONDIȚIILE LEGII.

NOTAR PUBLIC,
ȘEICARU DĂNUȚ



PAGINĂ
ALBĂ