

TERAPLAST S.A.

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

**Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice
nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele
Internaționale de Raportare Financiară,**

**LA ȘI PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2021**

TERAPLAST S.A.

Situații financiare consolidate

Întocmite în conformitate cu

Standardele Internaționale de Raportare Financiară

31 decembrie 2021

CUPRINS:

PAGINA:

SITUAȚIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	2 – 3
SITUAȚIA CONSOLIDATA A POZIȚIEI FINANCIARE	4 – 5
SITUAȚIA CONSOLIDATA A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	6 – 7
SITUAȚIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	8 – 9
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	10 – 62

TERAPLAST S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

	Nota	Exercițiul financiar încheiat la:	
		31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Venituri din contractele cu clienții, din care:	4	615.111.229	396.180.378
<i>Venituri din vânzarea de produse finite</i>		556.634.789	349.938.671
<i>Venituri din vânzarea de mărfuri</i>		56.136.137	44.939.927
<i>Venituri din prestarea de servicii</i>		2.340.303	1.301.780
Alte venituri din exploatare	5	1.088.999	622.666
Venituri din subventii pentru investitii		2.396.968	2.054.541
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		17.937.485	(1.731.653)
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	6	(424.446.513)	(238.958.599)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	9	(69.274.901)	(49.866.847)
Cheltuieli de transport		(22.306.207)	(18.028.567)
Cheltuieli cu utilitatile		(17.478.236)	(11.231.599)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	8	(22.381.746)	(18.641.137)
Ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, net	8	514.475	(1.671.212)
Provizioane, net	8	(2.220.537)	223.303
Castig/(Pierderi) din iesirea imobilizarilor corporale si necorporale	7	214.873	(75.417)
Castig/ (Pierderi) din evaluarea/vanzarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	7	669.035	(166.632)
Alte cheltuieli	10	(24.802.602)	(20.632.614)
Sponsorizari		(1.703.718)	(226.575)
Rezultat din exploatare		53.318.604	37.850.036
Diferente de curs valutar, net	5	(1.207.342)	(721.519)
Cheltuieli privind dobanzile, net	5	(1.581.557)	(4.927.448)
Alte venituri financiare	5	365.503	1.439.731
Venituri din dividende	5	79.698	60.328
Rezultat financiar, net		(2.343.698)	(4.148.908)
Profitul înainte de impozitare		50.974.906	33.701.128
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(8.683.806)	(3.999.294)
Profitul business-urilor care-si continua activitatea in Grup		42.291.100	29.701.834
Profitul din vanzarea business-urilor Steel si Profile tâmplărie/ Profitul net realizat de aceste business-uri in 2020, cand erau parte a Grupului	29	189.249.012	47.798.964
Profitul exercițiului financiar		231.540.112	77.500.798
Alte elemente ale rezultatului global:			
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor putea fi reclasificate ulterior prin situația rezultatului global			-
Reevaluarea mijloacelor fixe, net		6.525.812	(3.214.699)
Impozit amânat, net	11	(1.044.130)	514.352

TERAPLAST S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
31 decembrie 2021

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

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31 decembrie	31 decembrie
Nota	2021	2020
Alte elemente ale rezultatului global	5.481.682	(2.700.348)
TOTAL REZULTAT GLOBAL	237.021.794	74.800.450
Atribuibil		
Deținătorilor de capital propriu ai societății mama	237.380.732	74.800.450
Intereselor care nu controlează	(358.938)	-
Rezultatul exercițiului financiar	237.021.794	74.800.450
Numărul de acțiuni (media ponderată)	1.888.467.105	1.487.336.130
Rezultatul de bază și diluat net pe acțiune aferent business-ului care își continuă activitatea	0,022	0,020

Aprobat:

24 martie 2022
Consiliul de Administrație

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
31 decembrie 2021

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

	Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	12	278.313.714	164.230.946
Investiții imobiliare	18	4.355.802	3.686.767
Dreptul de utilizare a activelor închiriate	14	9.618.149	5.157.915
Imobilizari necorporale	13	2.362.252	1.112.186
Creanțe pe termen lung	24	1.593.212	304.521
Alte investitii în capitalurile proprii pe termen lung	15	15.500	15.400
Total active imobilizate		296.258.629	174.507.735
Active circulante			
Stocuri	16	118.075.643	65.049.188
Creante comerciale	17	171.569.289	81.201.693
Creante reprezentand dividende platite si majorare de capital social din profitul anului		270.195.925	30.682.530
Avansuri acordate furnizorilor de imobilizari		15.265.483	3.975.053
Cheltuieli înregistrate in avans		615.133	572.570
Numerar	26	7.712.109	16.620.936
Total active circulante		583.433.582	198.101.970
Active deținute in vederea vânzării – Profile tamplarie		-	25.399.520
Active deținute in vederea vânzării – Divizia Steel		-	333.788.087
Total active		879.692.211	731.797.312
CAPITAL PROPRIU SI DATORII			
Capital propriu			
Capital social	19	217.900.036	174.320.048
Actiuni de trezorerie		(4.935.035)	-
Rezerve din reevaluare		15.877.973	13.394.410
Rezerve legale		33.296.210	16.627.688
Rezultat reportat		325.740.249	129.200.928
Capital atribuibil intereselor care controlează		587.879.443	333.543.074
Interese care nu controleaza		3.651.481	655.430
Total capital propriu		591.530.924	334.198.504

TERAPLAST S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
31 decembrie 2021

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi bancare	22	39.477.363	27.234.942
Datorii pentru contracte de leasing financiar	23	530.210	624.958
Datorii de leasing aferente dreptului de utilizare	23	6.517.775	2.204.774
Datorii pe termen lung pentru imobilizari	21	9.012.910	9.376.689
Datorii privind beneficiile angajatilor	20	1.915.984	1.321.041
Subventii pentru investitii - portiune pe termen lung	27	31.829.530	17.836.056
Datorii privind impozitele amanate		991.582	1.313.416
Total datorii pe termen lung		90.275.354	59.911.876
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	21	103.854.967	66.337.280
Imprumuturi bancare	22	86.512.393	100.408.930
Datorii pentru contracte de leasing financiar	23	465.906	394.141
Datorii de leasing aferente dreptului de utilizare	23	2.031.337	867.450
Impozit pe profit de plata		278.444	1.335.867
Subvenții pentru investiții -porțiune curenta	27	2.554.125	2.051.447
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	20	2.188.761	563.170
Total datorii curente		197.885.933	171.958.285
Datorii asociate activelor detinute in scopul vanzarii si activitatilor intrerupte		-	165.728.647
Total datorii		288.161.287	397.598.808
Total capital propriu si datorii		879.692.211	731.797.312

Aprobat:

24 martie 2022
Consiliul de Administrație

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Actiuni de trezorerie	Rezultat reportat cumulat	Atribuibil detinatorilor de capitaluri proprii ai societatii mama	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2021	174.320.048	16.627.688	13.394.410	-	129.200.928	333.543.074	655.430	334.198.504
Rezultatul anului	-	-	-	-	231.899.050	231.899.050	(358.938)	231.540.112
Total rezultat global	-	-	-	-	231.899.050	231.899.050	(358.938)	231.540.112
Majorare capital social din rezerve (Nota 19)	43.579.988	-	-	-	-	43.579.988	-	43.579.988
Constituire rezerva legala	-	16.668.522	-	-	(16.668.522)	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare	-	-	2.483.563	-	7.089.563	9.573.126	-	9.573.126
Rascumparare actiuni proprii	-	-	-	(4.935.035)	-	(4.935.035)	-	(4.935.035)
Dividende acordate trim. I 2021	-	-	-	-	(30.682.530)	(30.682.530)	-	(30.682.530)
Achizitie Somplast 31 martie 2021	-	-	-	-	4.901.770	4.901.770	3.354.989	8.256.759
Sold la 31 decembrie 2021	217.900.036	33.296.210	15.877.973	(4.935.035)	325.740.259	587.879.443	3.651.481	591.530.924

Aprobat:

24 martie 2022
Consiliul de Administrație

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

	Total capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Prime de capital	Actiuni de trezorerie	Rezerva din diferente de curs la consolidare	Rezultat reportat cumulat	Atribuibilul detinatorilor de capitaluri proprii ai societatii mama	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2020	133.780.651	16.096.574	17.871.014	27.384.726	(139)	(436.298)	79.198.291	273.894.819	2.253.580	276.148.399
Rezultatul anului	-	-	-	-	-	-	77.299.408	77.299.408	201.390	77.500.798
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	77.299.408	77.299.408	201.390	77.500.798
Majorare capital social din rezerve (Nota 19)	40.539.536	-	-	(27.384.726)	-	-	(13.154.820)	(10)	-	(10)
Consituire rezerva legala	-	531.114	-	-	-	-	(531.114)	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare (Nota 12)	-	-	(4.476.604)	-	-	-	820.639	(3.655.965)	(820.639)	(4.476.604)
Anulare 1.490 actiuni proprii rascumparate	(139)	-	-	-	139	-	-	-	-	-
Dividende acordate trim. III 2020	-	-	-	-	-	-	(14.640.657)	(14.640.657)	-	(14.640.657)
Alte elemente de capital creșteri/(reduceri)	-	-	-	-	-	436.298	209.181	645.479	(978.901)	(333.422)
Sold la 31 decembrie 2020	174.320.048	16.627.688	13.394.410	-	-	-	129.200.928	333.543.074	655.430	334.198.504

Aprobat:

24 martie 2022
Consiliul de Administrație

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020
METODA INDIRECTĂ		
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</i>		(retratat)
Profit înainte de impozitare	50.974.906	33.701.128
(Profit)/ Pierderi din vânzarea de mijloace fixe	(214.873)	75.417
Depreciere si amortizare active imobilizate	22.381.746	18.641.137
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	2.220.537	(223.303)
Ajustări pentru clienți incerti	488.686	2.301.664
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(1.003.161)	(630.452)
Venituri din dividende	(79.698)	(60.328)
(Castig)/ Pierdere din reevaluarea investițiilor imobiliare	(669.035)	166.632
Cheltuiala cu dobânzile	1.581.557	4.996.284
Profitul din exploatare înainte de schimbări in capitalul circulant	75.680.665	58.968.179
Creștere a creanțelor comerciale	(90.898.845)	(4.568.176)
Creștere a stocurilor	(52.023.294)	(9.352.208)
Creștere a datoriilor comerciale si a altor datorii	29.035.311	27.614.917
Impozit pe profit plătit	(10.610.509)	(1.703.815)
Dobânzi plătite, net	(1.581.557)	(4.996.284)
Venituri din subvenții	(2.396.968)	(2.054.541)
Numerar (utilizat in)/ din activitatea de exploatare	(52.795.197)	63.908.072
<i>Fluxuri de trezorerie utilizate pentru investiții:</i>		
Plăți pentru cumparea de active imobilizate	(127.319.722)	(23.952.946)
Încasări din ajutorul de stat	16.893.120	10.043.865
Plăți pentru participația in Wetterbest, net de numerarul achiziționat	-	(19.034.400)
Plăți pentru participația in Somplast	-	(4.897.400)
Incasari din vanzarea diviziei Steel si a business-ului profile	384.887.335	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	2.574.013	10.867.180
Numerar net din/ (pentru) activități de investiție	277.034.746	(26.973.701)
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(22.986)	(2.152.190)
Dividende plătite	(226.615.937)	(45.323.187)
Dividende încasate	79.698	60.328
Rambursari nete de imprumuturi	(1.654.116)	(10.470.632)
Creante asupra grupului Steel, reprezentand imprumut acordat TeraSteel Serbia incasat in 2020	-	23.219.842
Răscumpărarea acțiunilor proprii, net de exercitarea opțiunilor	(4.935.035)	-
Numerar net utilizat in activități de finanțare	(233.148.376)	(34.665.839)
(Scaderea)/ Creștere net a numerarului	(8.908.827)	2.268.532
Numerar la începutul perioadei financiare	16.620.936	14.352.404
Numerar la sfârșitul perioadei financiare	7.712.109	16.620.936

Aprobat, 24 martie 2022, Consiliul de Administrație
ALEXANDRU STANEAN
 DIRECTOR GENERAL

IOANA BIRTA
 DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

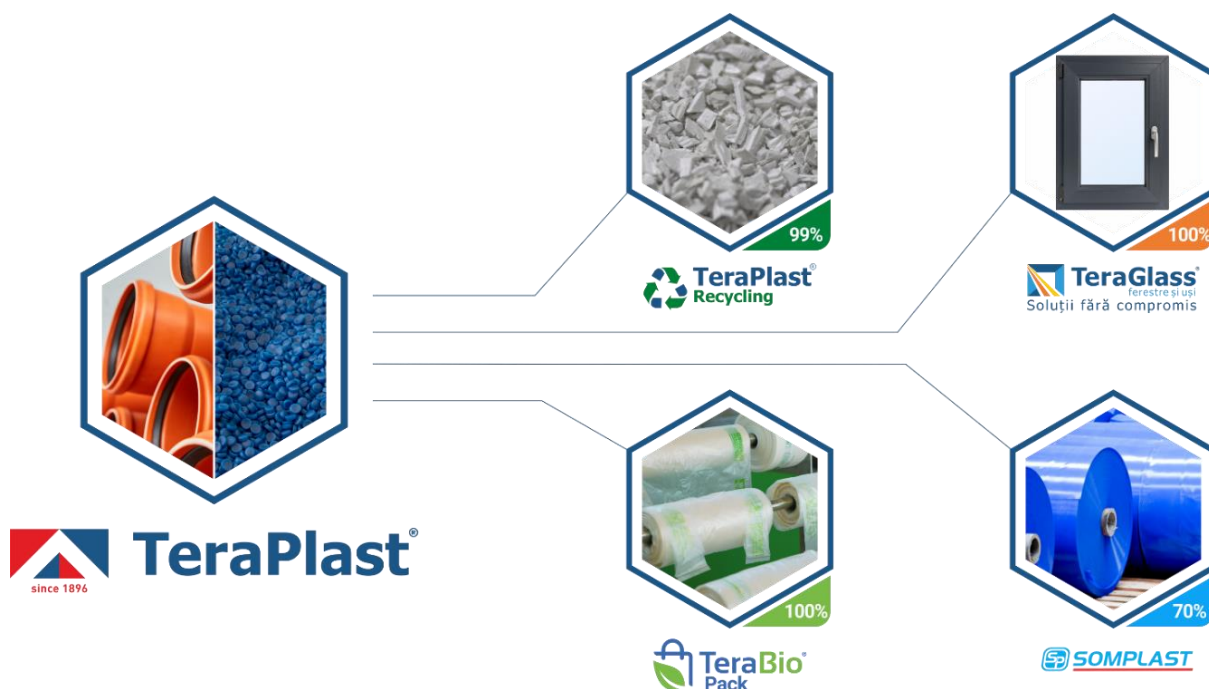
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

Acestea sunt situațiile financiare consolidate ale Grupului TeraPlast SA („Grupul”). Aceste situații financiare preliminare nu sunt auditate.

Cu o tradiție de 125 de ani, TeraPlast SA este compania-mamă a Grupului TeraPlast, unul dintre cei mai importanți producători pentru piața materialelor de construcții și granule PVC.

Structura Grupului TeraPlast



TeraPlast SA (sau „Societatea”) este o societate pe acțiuni înființată în 1992. Sediul societății se află în „Parcul industrial TeraPlast”, DN 15A (Reghin-Bistrița), km 45 + 500, județul Bistrița-Năsăud, România.

Începând cu 2 iulie 2008, Compania TeraPlast este listată la Bursa de Valori București sub simbolul TRP.

Grupul TeraPlast include societatea TeraPlast (producător de țevi, granule și profile din PVC) și filialele:

- Teraglass Bistrita SRL - producător de ferestre și uși din PVC,
- TeraPlast Recycling SA – reciclator de PVC,
- TeraBio Pack SRL - producător de ambalaje biodegradabile și din polietilena, cu o participare de 100% a TeraPlast SA, înființată în august 2020
- Somplast SA – Societatea detine hale de producție pe care le închiriaza la TeraBioPack și TeraPlast Recycling. La 31 decembrie 2021 societatea nu mai are activitate de producție, producția de instalații fiind integrată în TeraPlast și cea de ambalaje flexibile din polietilena fiind integrată în TeraBio Pack. TeraPlast exercită controlul asupra societății și consolidează situațiile financiare ale Somplast începând cu data de 1 Aprilie 2021

TeraPlast SA a vândut grupului Kingspan, acțiunile pe care le deține în TeraSteel Romania și Serbia și Wetterbest, în baza contractului încheiat în 24 iulie 2020. Tranzacția a fost finalizată în 26 februarie 2021, când TeraPlast a încasat prețul de 375 milioane lei. TeraPlast a folosit banii pentru plata dividendului special și pentru investiții.

TeraPlast Hungaria Kft. (distribuitor) împreună cu business-ul de profile tâmplărie al TeraPlast SA au fost vândute la Dynamic Selling Group.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

A. Principalele politici contabile

2.1. Declarația de conformitate

Situațiile financiare consolidate ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară aplicabile companiilor comerciale a căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și clarificările ulterioare („OMFP 28422/2016”). Aceste dispoziții sunt conforme cu dispozițiile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”).

2.2. Bazele întocmirii

Situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric, cu modificările de mai jos:

- ajustat la efectele hiperinflației la 31 decembrie 2003 pentru mijloace fixe, capital social și rezerve,
- evaluat la valoarea justă a anumitor elemente de mijloace fixe și investiții imobiliare, conform notelor.

Politicile contabile au fost aplicate consecvent în toți anii prezentați în situațiile financiare, cu excepția cazului în care se menționează altfel.

2.3. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune ca Grupul își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

La 31 decembrie 2021, activele curente ale Grupului depășesc datoriile curente cu 115.161.219 lei (la 31 decembrie 2020: 26.143.685 lei). În 2020, Grupul a înregistrat profit net din business-urile care își continua activitatea în Grup de 44.627.305 lei (2020: 29.701.834 lei). Grupul depinde de finanțarea băncilor.

Bugetul pregătit de conducerea Grupului și aprobat de către Consiliul de Administrație pentru anul 2021 indică fluxuri de numerar pozitive din activitățile de exploatare, o creștere în vânzări și profitabilitate care contribuie direct la îmbunătățirea lichidității și va permite Grupului să îndeplinească clauzele contractuale cu băncile finanțatoare. Conducerea Grupului consideră că susținerea primită de la bănci va fi suficientă pentru ca Societatea să continue activitatea în condiții normale, în baza principiului continuității activității.

Conducerea considera ca Grupul va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și, prin urmare, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Rapida răspândire a virusului Covid-19 și impactul său social și economic în România și la nivel global poate genera ipoteze și estimări care necesită reanalizări care pot duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în exercițiul financiar următor. Consultați nota 30 pentru detalii cu privire la evaluarea de către conducere a impactului COVID-19 asupra activității Grupului.

Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate încorporează situațiile financiare ale societății mama și ale filialelor la 31 decembrie 2020. Controlul este obținut în situația în care Grupul este expus la, sau are drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit și are capacitatea de a influența acele venituri prin autoritatea sa asupra entității în care s-a investit. În mod specific, Grupul controlează o entitate în care s-a investit dacă și numai dacă Grupul deține următoarele:

- autoritate asupra entității în care s-a investit (respectiv, are drepturi existente care îi conferă capacitatea curentă de a coordona activitățile relevante);
 - expunere sau drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit;
 - capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care s-a investit pentru a influența valoarea rentabilității acesteia.
-

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Bazele consolidării (continuare)**

În general, se presupune că deținerea majorității drepturilor de vot generează control. Pentru a sprijini această ipoteză și atunci când Grupul nu deține majoritatea drepturilor de vot sau drepturi similare într-o entitate în care s-a investit, Grupul ia în considerare toate datele și circumstanțele atunci când evaluează dacă are autoritate asupra unei entități în care s-a investit, inclusiv:

- angajamentul contractual cu alți deținători de drepturi de vot într-o entitate în care s-a investit;
- drepturile care decurg din alte angajamente contractuale;
- drepturile de vot și drepturile potențiale de vot ale Grupului.

Grupul reevaluează controlul asupra unei entități în care s-a investit, dacă datele și circumstanțele indică faptul că există modificări la unul sau mai multe dintre cele trei elemente de control. Consolidarea unei filiale începe atunci când Grupul obține controlul asupra filialei și încetează atunci când Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, datoriile, veniturile și cheltuielile unei filiale dobândite sau cedate în timpul exercițiului financiar sunt incluse în situațiile financiare consolidate de la data dobândirii controlului asupra filialei de către Grup până la data pierderii acestuia.

Profitul sau pierderea și fiecare componentă a altor elemente ale rezultatului global sunt atribuite acționarilor entității-mamă și intereselor care nu controlează, chiar dacă aceasta are drept urmare un sold deficitar al intereselor care nu controlează. Dacă este necesar, se realizează ajustări ale situațiilor financiare ale filialelor pentru alinierea politicilor contabile la cele ale Grupului. Toate activele și datoriile, capitalul propriu, veniturile, cheltuielile și fluxurile de trezorerie din cadrul Grupului, aferente tranzacțiilor desfășurate între membrii Grupului, sunt eliminate în totalitate la consolidare.

Modificarea participațiilor în capitalurile proprii ale unei filiale, fără pierderea controlului, este contabilizată drept tranzacție cu capitaluri proprii.

Dacă Grupul pierde controlul asupra unei filiale, acesta derecunoaște activele (inclusiv fondul comercial), datoriile, interesele care nu controlează și alte componente ale capitalurilor proprii, iar orice câștig sau pierdere rezultantă este recunoscută în contul de profit sau pierdere. Orice investiție reținută este recunoscută la valoarea justă.

Combinări de întreprinderi

Achizițiile de întreprinderi sunt contabilizate folosind metoda achiziției. Contravaloarea transferată într-o combinație de întreprinderi este evaluată la valoarea justă, care este calculată ca suma valorilor juste la data cumpărării activelor transferate de către Societate, pasivele înregistrate de Societate față de foștii proprietari ai societății achiziționate și investițiile în capitalurile proprii emise de Societate în schimbul controlului asupra entității obținute. Costurile aferente achiziției sunt, în general, recunoscute în situația rezultatului global atunci când sunt efectuate.

La data achiziției, activele identificabile achiziționate și datoriile asumate sunt recunoscute la valoarea lor justă la data achiziției, cu excepția activelor deținute pentru vânzare, corespunzător prevederilor IFRS 5, care sunt recunoscute conform cerințelor standardului.

Fondul comercial este evaluat ca diferența pozitivă dintre contravaloarea transferată, valoarea oricăror interese care nu controlează în entitatea obținută, valoarea justă la data achiziționării investiției în capitalurile proprii deținute anterior de către beneficiar în entitatea obținută (dacă există) și valorile nete la data achiziționării activelor identificabile achiziționate și a datoriilor asumate. Dacă diferența menționată mai sus este negativă, aceasta este recunoscută în situația rezultatului global ca fiind câștiguri dintr-o achiziție de active sub valoarea justă de piață.

Interesele care nu controlează, care reprezintă investiții în capitaluri proprii și care permit deținătorilor o cotă proporțională din activele nete ale entității în caz de lichidare pot fi evaluate fie în funcție de valoarea justă, fie în funcție de cota proporțională a intereselor care nu controlează ale valorilor recunoscute ale activelor nete ale entității obținute. Baza de evaluare este aleasă în funcție de tranzacție. Alte tipuri de interese care nu controlează sunt evaluate la valoarea justă sau, după caz, în conformitate cu baza specificată în alte standarde IFRS.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Combinări de întreprinderi (continuare)**

Atunci când contravaloarea transferată de Grup într-o combinație de întreprinderi include active sau pasive rezultate dintr-un angajament cu o contraprestație contingentă, contraprestația contingentă este evaluată la valoarea justă la data achiziției și este inclusă ca parte a contraprestației transferate într-o combinație de întreprinderi. Modificările în valoarea justă a contraprestației contingente clasificate drept ajustări ale perioadei de evaluare sunt ajustate retroactiv în raport cu fondul comercial. Ajustările perioadei de evaluare sunt ajustări care rezultă din informații suplimentare din „perioada de evaluare” (care nu poate depăși un an de la data achiziției) cu privire la faptele și circumstanțele existente la data achiziției.

Contabilitatea ulterioară a modificărilor valorii juste a contraprestației contingente care nu este inclusă în ajustările pentru perioada de evaluare depinde de modul în care este clasificată. Contraprestația contingentă clasificată drept capitaluri proprii nu este reevaluată la datele de raportare ulterioare. Contraprestația contingentă clasificată ca activ sau pasiv este reevaluată la datele de raportare ulterioare în conformitate cu IFRS 9, câștigul sau pierderea corespunzătoare fiind recunoscute în situația rezultatului global.

Atunci când o combinație de întreprinderi este realizată în etape, investiția în capitalurile proprii deținute anterior de Societate în entitatea obținută este reevaluată la valoarea justă la data achiziției (respectiv, când Grupul obține controlul) și câștigurile sau pierderile rezultate, dacă este cazul, sunt recunoscute în situația rezultatului global. Valorile rezultate din interesele de participare în entitate obținute înainte de data cumpărării, care au fost recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global, sunt reclasificate în situația rezultatului global pe aceeași bază care ar fi necesară dacă beneficiarul a dispus direct de investiția deținută anterior în capitalurile proprii.

În cazul în care contabilitatea inițială a unei combinații de întreprinderi este incompletă la sfârșitul perioadei de raportare când are loc combinația, Societatea raportează valori temporare pentru elementele pentru care contabilitatea este incompletă. Aceste valori temporare sunt ajustate în perioada de evaluare (a se vedea mai sus) sau sunt recunoscute active sau pasive suplimentare, pentru a reflecta noile informații obținute cu privire la faptele și circumstanțele existente la data achiziției care, dacă ar fi recunoscute, ar fi influențat valorile recunoscute la data respectivă.

Fondul comercial

Fondul comercial generat de o combinație de întreprinderi este contabilizat la costul determinat la data achiziției, minus pierderile cumulate din depreciere, dacă există. În scopul testului de depreciere, fondul comercial este alocat fiecărei unități generatoare de numerar a grupului (sau grupurilor de unități generatoare de numerar) care sunt de așteptat să beneficieze de sinergiile combinației. O unitate generatoare de numerar căreia i s-a alocat fondul comercial este testată anual pentru depreciere sau mai des, când există un indiciu că unitatea poate fi afectată. Dacă valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea contabilă a acesteia, deprecierea este alocată, în primul rând, reducerii valorii contabile a oricărui fond comercial alocat unității și apoi celorlalte active ale unității, proporțional cu valoarea contabilă a fiecărui activ din unitate. Orice depreciere a fondului comercial este recunoscută direct în situația rezultatului global. Deprecierea recunoscută pentru fondul comercial nu poate fi reluată în perioadele următoare.

La data vânzării unității generatoare de numerar relevante, valoarea atribuibilă a fondului comercial este inclusă în determinarea câștigurilor sau pierderilor din vânzare.

Imobilizări necorporale achiziționate într-o combinație de întreprinderi

Imobilizările necorporale achiziționate ca parte a unei combinații de întreprinderi și recunoscute separat de fondul comercial sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă la data achiziției (care este considerată costul lor), mai puțin activele, datoriile și rezultatul clasificate drept deținute pentru vânzare, corespunzător cerințelor IFRS 5, recunoscute potrivit reglementărilor din standard. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale achiziționate ca parte a unei combinații de întreprinderi sunt prezentate la cost minus amortizarea acumulată și pierderea cumulată din depreciere pe aceeași bază ca și imobilizările necorporale care sunt achiziționate separat.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Derecunoașterea imobilizărilor necorporale

O imobilizare necorporală este anulată la cedare sau atunci când nu se preconizează că vor fi obținute alte beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Câștigurile sau pierderile rezultate din derecunoașterea unei imobilizări necorporale, evaluate ca diferență între încasările nete din vânzare și valoarea contabilă a activului, sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Active pe termen lung detinute pentru vanzare si activitati intrerupte

Actiunile pe termen lung detinute pentru vanzare sunt recunoscute la minimul dintre valoarea contabila si valoarea justa mai putin costurile de vanzare si amortizarea acestor active.

Grupul clasifica un activ imobilizat (sau un grup de active) ca fiind detinute pentru vanzare daca valoarea sa contabila va fi acoperita, in principal, mai degraba in urma unei tranzactii de vanzare, decat ca urmare a utilizarii continue. In acest scop, activul (sau grupul de active) trebuie sa fie disponibil unei vanzari imediate in starea sa actuala, exclusiv in conditii obisnuite si curente de vanzare existente pentru astfel de active (sau grupuri de active), iar vanzarea activului trebuie sa prezinte un grad inalt de certitudine.

Pentru ca vanzarea activului sa prezinte o probabilitate mare, nivelul de management corespunzator trebuie sa fi intocmit un plan de vanzare a activului (sau a grupului de active), si trebuie sa fi fost initiat si un program eficient de identificare a cumparatorului, precum si de definitivare a planului de vanzare. Mai mult, activul (sau grupul de active) trebuie sa poata fi vandut in cadrul unei pietei active la un pret care este legat in mod rezonabil de valoarea justa curenta. In completare, se asteapta ca vanzarea sa se califice pentru recunoastere ca „vanzare incheiata, completa” in termen de 1 an de la data clasificarii, iar actiunile necesare pentru incheierea planului de vanzare reflecta faptul ca este putin probabil sa fie necesare schimbari semnificative ale planului sau planul sa fie retractat.

Atunci cand Grupul aplica un plan de vanzare care implica pierderea controlului asupra unei subsidiare, toate activele si datoriile acesteia sunt clasificate ca detinute pentru vanzare, indiferent daca Grupul va continua sa detina interese minoritare in subsidiara, dupa vanzare.

2.4. Standarde, amendamente și noi interpretări ale standardelor

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza a doua (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),
- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Concesii la chirie ca urmare a Covid-19 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 iunie 2020. Aplicarea anticipată este permisă.),
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** – Prolungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 (data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungită pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Grupului Teraplast.

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu sunt încă în vigoare:

- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”** – Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),

- **Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”** - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB în data de 25 iunie 2020 - adoptate de UE în data de 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 28 iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).

Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data publicării prezentelor situații financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția estimărilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”** – Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- **Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare”** – Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.)

Grupul Teraplast anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare inițială.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Grupului, folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform **IAS 39: „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”** nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate în lei („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ active lichide și alte valori echivalente, cuprinzând numerar la bancă, numerar în casierie.

Recunoașterea veniturilor

Venituri din contractele cu clienții

Grupul TeraPlast operează în domeniul producției și comercializării produselor destinate pieței construcțiilor, și anume: țevi și profile din PVC, profile din plastic și rigide, țevi din polipropilenă și polietilenă, garnituri, cabluri și piese din oțel, sisteme metalice de acoperișuri, tâmplărie din lemn, panouri termoizolante și structuri metalice.

Veniturile sunt evaluate pe baza contraprestației la care Grupul are dreptul în contractele cu clienții. Punctul de recunoaștere apare atunci când Grupul îndeplinește o obligație de executare prin transferul controlului asupra unui bun sau serviciu promis care este distinct pentru client, care este la un moment dat pentru produse finite și mărfuri și în timp pentru serviciile furnizate.

Veniturile din vânzarea **bunurilor și a mărfurilor** sunt recunoscute la un moment dat, când produsele sunt livrate clienților sau sunt disponibile imediat pentru cumpărător. Condițiile de plată sunt - în general - între 30 și 90 de zile de la data emiterii facturii și livrării mărfurilor. Contractele cu clienții pentru vânzarea produselor finite și a mărfurilor implică o obligație: livrarea mărfii la locul convenit (în baza termenilor INCOTERMS conveniți). Rar, atunci când distribuitorii Grupului solicită, Grupul intră într-un acord de facturare și reținere, pentru care veniturile sunt recunoscute la facturarea bunurilor și când sunt primite instrucțiunile specifice ale clienților de a stoca mărfurile în numele lor pentru o anumită perioadă.

În cazul în care contraprestația promisă într-un contract include o componentă variabilă, Grupul estimează valoarea contraprestației la care ar avea dreptul, în schimbul transferului de bunuri sau servicii promise unui client. Valoarea contraprestației poate varia în urma reducerilor.

Grupul acordă reduceri de volum anumitor clienți, în funcție de obiectivele stabilite prin contract, care reduc suma datorată de client. Grupul aplică în mod consecvent o singură metodă pe parcursul contractului, când estimează efectul unei incertitudini asupra unei valori a contraprestației variabile, utilizând metoda celei mai probabile valori - valoarea cea mai probabilă dintr-o serie de valori posibile ale contraprestației (și anume, rezultatul cel mai probabil al contractului). Aceasta este o estimare adecvată a valorii contraprestației variabile, în cazul în care contractul are două rezultate posibile (cum ar fi, un client obține sau nu o reducere de volum / rulaj).

Ca soluție practică, în cazul în care Grupul primește avansuri pe termen scurt de la clienți, nu ajustează sumele primite cu efectele unor componente semnificative de finanțare, deoarece - la începutul contractului - prevede că perioada dintre transferul bunurilor și recepția acestora va fi sub 1 an.

Pentru anumite produse, Grupul oferă garanțiile cerute de lege pentru a proteja clienții de riscul de a achiziționa produse defectuoase. Grupul a evaluat că acestea nu reprezintă o obligație de executare separată și sunt contabilizate în conformitate cu IAS 37 (provizioane pentru garanții). În plus, o lege care impune unei entități să plătească o despăgubire în cazul în care produsele sale produc daune sau vătămări nu reprezintă o obligație de executare pentru Grup.

Active și datorii aferente contractului

Atunci când Grupul își îndeplinește obligațiile prin transferul de bunuri sau servicii către un client, înainte ca acesta să plătească o contraprestație sau înainte de scadența plății, Grupul recunoaște contractul ca un activ aferent contractului, cu excepția oricăror sume prezentate drept creanțe.

La primirea unei plăți în avans de la un client, Grupul recunoaște o datorie aferentă contractului la valoarea avansului pentru obligația sa de a executa, transfera sau a fi gata să transfere bunuri sau servicii în viitor. Ulterior, această răspundere legată de contract (coroborată cu recunoașterea veniturilor) este anulată atunci când se transferă bunurile sau serviciile respective și, în consecință, Grupul își îndeplinește obligația de executare.

Venituri din dividende și dobânzi

Veniturile din dividende aferente investițiilor sunt recunoscute atunci când este stabilit dreptul acționarilor de a le primi.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Veniturile din dobânzi prezentate în situația consolidată a rezultatului global sunt similare cu veniturile din dobânzi și sunt incluse în venituri financiare în situația profitului sau pierderii.

Contracte de leasing**Grupul ca locatar**

Grupul evaluează dacă un contract este sau conține un contract de leasing, la începutul contractului. Grupul recunoaște un drept de utilizare și o datorie de leasing corespunzătoare în ceea ce privește toate contractele de leasing în care este locatar, cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt (definite drept contracte de leasing cu o perioadă de leasing de 12 luni sau mai puțin) și contractele de leasing pentru active cu valoare scăzută. Pentru aceste contracte de leasing, Grupul recunoaște plățile de leasing ca o cheltuială din exploatare pe bază liniară pe perioada leasingului. Grupul închiriază depozite și imobile pe care utilizează ca săli de expoziție și vehicule.

Datoria de leasing este evaluată inițial la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt plătite la data începerii contractului, actualizate utilizând rata implicite în contractul de leasing. Dacă această rată nu poate fi determinată cu ușurință, Grupul folosește rata de împrumut incrementală.

Plățile de leasing incluse în evaluarea datoriei de leasing cuprind plățile fixe de leasing și prețul de exercitare a opțiunilor de achiziție, dacă locatarul este în mod rezonabil sigur că va exercita opțiunile, în cazul vehiculelor.

Datoria de leasing este prezentată ca „Datorii de leasing” în situația consolidată a poziției financiare. Datoria de leasing este ulterior evaluată prin creșterea valorii contabile pentru a reflecta dobânzile aferente datoriei de leasing (folosind metoda dobânzii efective) și prin reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile efectuate.

Grupul reevaluează datoria de leasing (și efectuează o ajustare corespunzătoare a activului aferent dreptului de utilizare) atunci când:

- perioada de leasing s-a modificat sau există un eveniment sau o modificare semnificativă a circumstanțelor care rezultă într-o modificare a evaluării exercitării unei opțiuni de cumpărare, caz în care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea plăților de leasing revizuite folosind o rată de actualizare revizuită.
- plățile de leasing se modifică din cauza modificărilor unui indice sau rate sau a unei modificări a plății preconizate sub o valoare reziduală garantată, cazuri în care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea plăților de leasing revizuite folosind o rată de actualizare nemodificată (cu excepția cazului în care modificarea plăților de leasing se datorează unei modificări a ratei dobânzii variabile, caz în care se utilizează o rată de actualizare revizuită).
- Un contract de leasing este modificat, iar modificarea contractului de leasing nu este contabilizată ca un contract de leasing separat, caz în care datoria de leasing este reevaluată pe baza perioadei de leasing a contractului de leasing modificat prin actualizarea plăților de leasing revizuite folosind o rată de actualizare revizuită la data intrării în vigoare a modificării.
- Grupul nu a efectuat astfel de ajustări în perioadele prezentate.

Activele aferente dreptului de utilizare cuprind evaluarea inițială a datoriei de leasing aferente, plățile de leasing efectuate la sau înainte de ziua începerii contractului, mai puțin stimulentele de leasing primite, plus orice costuri directe inițiale. Ulterior acestea sunt evaluate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere.

Ori de câte ori Grupul are o obligație pentru costurile de demontare și îndepărtare a unui activ închiriat, restaurare a locului unde se află acesta sau revenire a activului suport la condiția prevăzută de termenii și condițiile contractului de leasing, un provizion este recunoscut și evaluat în conformitate cu IAS 37. În măsura în care costurile se referă la un activ aferent dreptului de utilizare, costurile sunt incluse în activul respectiv aferent dreptului de utilizare, cu excepția cazului în care aceste costuri sunt suportate pentru crearea de stocuri. Activele aferente dreptului de utilizare sunt amortizate pe perioada mai scurtă dintre perioada de leasing și durata de viață utilă a activului suport. Dacă un contract de leasing transferă dreptul de proprietate asupra activului suport sau costul dreptului de utilizare reflectă faptul că Grupul se așteaptă să exercite o opțiune de cumpărare, activul aferent dreptului de utilizare este depreciat pe durata de viață utilă a activului suport. Amortizarea începe de la data începerii contractului de leasing. Activele aferente dreptului de utilizare sunt prezentate pe bază liniară în situația consolidată a poziției financiare. Grupul aplică IAS 36 pentru a stabili dacă un activ aferent dreptului de utilizare este afectat și contabilizează orice pierdere din depreciere identificată, așa cum este descris în politica „Imobilizări corporale”.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Grupul nu acționează ca locator.

Tranzacții în valută

Pentru întocmirea situațiilor financiare ale Grupului, tranzacțiile în alte valute (valute străine) decât cele funcționale sunt înregistrate la cursul de schimb în vigoare la data tranzacției. În fiecare lună și la fiecare dată a bilanțului, elementele monetare exprimate în valută sunt convertite la cursul de schimb în vigoare la acele date.

Activile și datoriile monetare exprimate în valută la sfârșitul anului sunt convertite în lei la cursul de schimb valabil la sfârșitul anului. Câștigurile și pierderile în valută nerealizate sunt prezentate în situația rezultatului global.

Rata de schimb pentru RON pentru 1 unitate de valută:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
EUR 1	4,9481	4,8694
USD 1	4,3707	3,9660
CHF 1	4,7884	4,4997

Elementele nemonetare evaluate la cost istoric într-o monedă străină nu sunt convertite înapoi.

Costuri cu împrumuturile pe termen lung

Costurile de îndatorare direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ care necesită în mod necesar o perioadă substanțială de timp pentru a fi pregătit pentru utilizarea sau vânzarea prevăzută a acestuia sunt capitalizate ca parte a costului activului până când sunt gata pentru utilizarea intenționată sau pentru vânzare.

Toate celelalte costuri de îndatorare sunt înregistrate în perioada în care apar.

Costul amortizat pentru activele și datoriile financiare este calculat folosind rata dobânzii efective. Costul amortizat se calculează luând în considerare orice reducere sau primă la achiziție și comisioane sau costuri care fac parte integrantă din rata dobânzii efective.

Subvenții guvernamentale nerambursabile

Subvențiile guvernamentale nu sunt recunoscute până când nu există o asigurare rezonabilă că subvenția va fi primită și toate condițiile atașate vor fi respectate de Grup.

Fondurile guvernamentale nerambursabile, a căror principală condiție este ca Grupul să achiziționeze, să construiască sau altfel să obțină active imobilizate, sunt recunoscute ca venituri amânate în situația poziției financiare și prezentate ca „subvenții pentru investiții”. Venitul amânat este amortizat în situația rezultatului global în mod sistematic și rezonabil pe durata de viață utilă a activelor aferente sau în momentul în care activele dobândite din subvenție sunt uzate moral sau cedate.

În 2020, TeraGlass a primit subvenție pentru angajații aflați în somaj tehnic în perioada martie – aprilie. Subvenția a fost contabilizată ca venit în perioada pentru care a fost primită.

Costuri cu drepturile de pensionare și alte beneficii pe termen lung ale angajaților

Conform contractului colectiv de muncă, Grupul are obligația să plătească pensii angajaților săi, în funcție de vechimea în cadrul Grupului, în valoare de 2 - 3,5 salarii. De asemenea, Grupul acordă bonusuri de aniversare ca sumă fixă la aniversările la locul de muncă.

Grupul folosește un actuar extern pentru a calcula valoarea prestațiilor de pensionare și a datoriei aferente aniversărilor și actualizează valoarea acestei datorii în fiecare an, în funcție de vechimea angajaților din cadrul Grupului. Valoarea prestațiilor de pensionare și aniversare este recunoscută ca provizion în situația poziției financiare.

Pentru planurile de beneficii de pensionare determinate, costul furnizării beneficiilor este determinat așa cum s-a menționat mai sus, evaluările actuariale fiind efectuate la sfârșitul fiecărei perioade de raportare anuală.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Reevaluările care cuprind câștiguri și pierderi actuariale și rentabilitatea activelor planului (excluzând dobânzile) sunt recunoscute imediat în situația poziției financiare, cu o cheltuială sau credit pe celelalte elemente ale rezultatului global în perioada în care apar. Reevaluările recunoscute în alte elemente ale rezultatului global nu sunt reclasificate. Costul serviciilor anterioare este recunoscut în situația rezultatului global atunci când are loc modificarea sau reducerea planului sau când Grupul recunoaște costurile de restructurare aferente sau beneficiile de încetare a contractului de muncă, dacă acestea apar înainte. Câștigurile sau pierderile din decontarea unui plan de beneficii determinat sunt recunoscute atunci când are loc plata. Dobânda netă se calculează prin aplicarea unei rate de actualizare la datoria sau activul cu beneficiul determinat net. Costurile cu beneficiile determinate se împart în trei categorii:

- costuri de servicii, care includ costurile curente ale serviciului, costurile serviciilor anterioare și câștiguri și pierderi aferente reducerilor și decontărilor;
- cheltuieli sau venituri nete cu/din dobânzi; și
- reevaluări.

Obligația cu beneficiile de pensionare recunoscută în situația consolidată a poziției financiare reprezintă deficitul sau excedentul din planurile de beneficii determinate ale Grupului. Orice surplus care rezultă din acest calcul este limitat la valoarea actualizată a oricărui beneficiu economic disponibile sub formă de rambursări din planuri sau reduceri ale contribuțiilor viitoare la planuri.

Ajustările rezultate din revizuirea anuală a provizioanelor de aniversare sunt recunoscute în situația rezultatului global. Provizionul pentru beneficiile de pensionare este reluat în situația rezultatului global atunci când Grupul achită obligația.

Beneficiile angajaților pe termen scurt

Se recunoaște o datorie pentru beneficiile acordate angajaților pentru salarii și indemnizații, concedii anuale și concedii medicale în perioada în care serviciul aferent este prestat la valoarea neactualizată a beneficiilor preconizate să fie plătite în schimbul serviciului respectiv. Datoriile recunoscute pentru beneficiile angajaților pe termen scurt sunt evaluate la valoarea neactualizată a beneficiilor preconizate să fie plătite în schimbul serviciului aferent.

Impozitare

Cheltuielile cu impozitul pe venit reprezintă suma impozitului curent și a impozitului amânat.

Impozitul curent

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil aferent anului. Profitul impozabil este diferit de profitul raportat în situația rezultatului global, deoarece nu include elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și, de asemenea, nici elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Obligațiile fiscale curente ale Grupului sunt calculate pe baza ratelor de impozitare în vigoare sau în mare măsură în vigoare la data bilanțului.

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut ca diferența dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare și bazele fiscale corespunzătoare utilizate la calcularea venitului impozabil și se determină prin utilizarea metodei pasivului bilanțier. Datoriile cu impozitul amânat sunt recunoscute în general pentru toate diferențele temporare impozabile, în timp ce activele cu impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferențele temporare deductibile, precum și pentru pierderile fiscale și creditele reportate în măsura în care este probabil să se înregistreze venituri impozabile pentru care să se poată utiliza acele diferențe temporare deductibile. Astfel de active și datorii nu sunt recunoscute dacă diferența temporară apare din recunoașterea inițială (alta decât dintr-o combinație de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici veniturile impozabile, nici veniturile contabile (și acest lucru se presupune că este aplicabil pentru exemplu în cazul recunoașterii inițiale a unui contract de leasing de către un locatar). În plus, nu este recunoscută o datorie cu impozitul amânat dacă diferența temporară apare din recunoașterea inițială a fondului comercial.

Datoriile cu impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferențele impozabile temporare asociate cu investițiile în filiale și în asocieri, cu excepția cazurilor în care Grupul este capabil să controleze reluarea diferenței temporare și este probabil ca diferența temporară să nu fie reluată în viitorul previzibil. Activele cu impozitul amânat rezultate din diferențe temporare deductibile asociate cu astfel de investiții și interese sunt recunoscute numai în măsura în care este posibil să existe venituri impozabile suficiente pentru a utiliza beneficiile aferente diferențelor temporare și se estimează că acestea vor fi reluate în viitorul previzibil.

Valoarea contabilă a activelor cu impozitul amânat este revizuită la fiecare dată a bilanțului și se reduce în măsura în care nu este probabil să existe un venit impozabil suficient pentru a permite recuperarea totală sau parțială a activului.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt evaluate la ratele de impozitare estimate a fi aplicate în perioada în care datoria este achitată sau activul realizat, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) în vigoare sau intrând în vigoare substanțial la data bilanțului. Evaluarea activelor și datoriilor cu impozitul amânat reflectă consecințele fiscale ale modului în care Grupul estimează, la data bilanțului, că va recupera sau achita valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

Activele și datoriile cu impozitul amânat se compensează dacă există un drept executoriu legal de a compensa activele cu impozitul curent cu datoriile cu impozitul curent, iar impozitul amânat se referă la aceeași entitate impozabilă și aceeași autoritate fiscală, iar Grupul intenționează să compenseze activele cu impozitul amânat cu datoriile cu impozitul amânat pe o bază netă.

Impozitul curent și impozitul amânat sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli în situația rezultatului global, cu excepția cazurilor în care se referă la elemente creditate sau debitate direct în alte elemente ale rezultatului global, caz în care impozitul este, de asemenea, recunoscut direct în alte elemente ale rezultatului global sau cu excepția cazurilor în care apar din contabilitatea inițială a unei combinații de întreprinderi.

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale, cu excepția terenurilor și a clădirilor, sunt evaluate la cost, net de amortizarea acumulată și / sau pierderile din depreciere acumulate, dacă există.

Un astfel de cost include costul cu înlocuirea unei părți a imobilizării corporale și costurile de îndatorare pentru proiectele de construcții pe termen lung dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere. Atunci când părți semnificative ale imobilizărilor corporale trebuie înlocuite la intervale de timp, Grupul le amortizează separat pe baza duratei de viață utile specifice. De asemenea, atunci când se efectuează o reparație majoră, costul aferent este recunoscut în valoarea contabilă a imobilizării corporale ca înlocuitor dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere. Toate celelalte costuri de reparație și întreținere sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce sunt suportate.

Valoarea actualizată a costului preconizat cu dezafectarea unui activ după utilizarea lui este inclusă în costul activului respectiv dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere a unui provizion.

Terenurile și clădirile sunt evaluate la valoarea justă, mai puțin amortizarea acumulată pe clădiri și pierderile din depreciere recunoscute la data reevaluării. Evaluările sunt efectuate cu suficientă frecvență pentru a se asigura că valoarea contabilă a unui activ reevaluat nu diferă semnificativ de valoarea sa justă. Amortizarea acumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este retrată la valoarea reevaluată a activului.

Un surplus de reevaluare este înregistrat în alte elemente ale rezultatului global și creditat la surplusul din reevaluarea activelor în capitaluri proprii. Cu toate acestea, în măsura în care reia un deficit de reevaluare a aceluiași activ recunoscut anterior în situația rezultatului global, creșterea este recunoscută în situația rezultatului global. Un deficit de reevaluare este recunoscut în situația rezultatului global al perioadei, cu excepția cazului în care compensează un excedent existent pe același activ recunoscut în rezerva de reevaluare a activelor.

După cedare, orice rezervă de reevaluare aferentă activului în cauză care este vândut este transferată în rezultatul raportat.

Un element de imobilizări corporale și orice parte semnificativă recunoscută inițial sunt anulate la cedare sau atunci când nu se așteaptă beneficii economice din utilizarea sau cedarea lor. Orice câștig rezultat din derecunoașterea unui activ (calculat ca diferență între câștigurile nete din cedare și valoarea contabilă a activului) este inclus în situația rezultatului global atunci când activul este derecunoscut.

Valoarea reziduală, durata de viață utilă și metodele de amortizare sunt actualizate la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și ajustate retrospectiv, dacă este cazul.

Construcțiile în curs de execuție sau în scopuri administrative sunt înregistrate la cost istoric, mai puțin deprecierea. Deprecierea acestor active începe când activele sunt gata de utilizare.

Utilajele și echipamentele sunt înregistrate în situația poziției financiare la valoarea lor istorică ajustată la efectul hiperinflației până la 31 decembrie 2003, conform IAS 29 *Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste* minus amortizarea acumulată ulterior și alte pierderi din depreciere, dacă există.

Amortizarea este înregistrată astfel încât să scadă costul sau valoarea reevaluată a activului la valoarea reziduală, altul decât terenurile și investițiile în curs, de-a lungul duratei lor de viață utilă, pe bază liniară. Durata de viață estimată, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt actualizate la sfârșitul fiecărui an, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate în lei („RON”), dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Activele deținute în leasing financiar sunt amortizate pe durata de viață utilă, în mod similar activelor deținute sau, dacă perioada de leasing este mai scurtă, în timpul contractului de leasing respectiv.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale sunt incluse drept cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative ale imobilizărilor corporale care le cresc valoarea sau durata de viață utilă sau le cresc semnificativ capacitatea de a genera beneficii economice, sunt capitalizate.

Pentru calculul amortizării, se folosesc următoarele durate de viață utile:

	<u>Ani</u>
Construcții	20 – 50
Utilaje și echipamente	3 – 15
Autovehicule achiziționate în leasing financiar	5 – 6
Instalații și mobilă	3 – 10

Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare sunt evaluate inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacție. După recunoașterea inițială, investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă, care reflectă condițiile pieței la data raportării. Câștigurile sau pierderile rezultate din modificările valorilor juste ale investițiilor imobiliare sunt incluse în situația rezultatului global în perioada în care apar, inclusiv efectul fiscal corespunzător. Valorile juste sunt determinate pe baza unei evaluări anuale efectuate de un evaluator independent extern acreditat care aplică un model de evaluare recomandat de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Evaluare.

Investițiile imobiliare sunt scoase din evidență fie la cedare, fie când sunt scoase definitiv din uz și nu se așteaptă beneficii economice viitoare din cedarea lor.

Transferurile în sau din investiții imobiliare sunt efectuate numai atunci când există o modificare a utilizării. Pentru ca o proprietate imobiliară să fie transferată de la categoria de investiție imobiliară la categoria proprietate imobiliară utilizată de posesor, costul considerat pentru contabilitatea ulterioară este valoarea justă la data schimbării utilizării. Dacă proprietatea imobiliară utilizată de posesor devine investiție imobiliară, Grupul contabilizează acea proprietate în conformitate cu politica enunțată pentru imobilizări corporale până la data schimbării utilizării.

Active necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt raportate la cost minus amortizările / pierderile din depreciere acumulate. Imobilizările necorporale dobândite ca parte a unei combinații de întreprinderi sunt capitalizate la valoarea justă la data achiziției.

În urma recunoașterii inițiale, activele necorporale, care au durate de viață utilă finite, sunt evaluate la cost sau la valoarea justă inițială, mai puțin amortizarea acumulată și pierderile din depreciere acumulate.

Amortizarea este calculată pe bază liniară pe toată durata de viață utilă. Durata de viață estimată, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an și ajustate după caz, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

Pentru calculul amortizării, se aplică următoarele durate de viață utilă:

	<u>Ani</u>
Licențe	1 – 5
Marca	20
Listele de clienți	20

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

Grupul evaluează, la fiecare dată de raportare, dacă există un indiciu că un activ poate fi depreciat. Dacă există un astfel de indiciu, valoarea recuperabilă a activului este estimată pentru a determina dimensiunea pierderii din depreciere. Când este imposibil de evaluat valoarea recuperabilă a unui activ individual, Grupul evaluează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar din care face parte activul. În cazul în care poate fi identificată o bază de distribuție consecventă, activele Grupului sunt de asemenea alocate altor unități separate generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care poate fi identificată o bază de alocare consecventă.

Imobilizările necorporale care au o durată de viață utilă nedeterminată și activele necorporale care nu sunt încă disponibile pentru a fi utilizate sunt testate pentru depreciere anual și ori de câte ori există un indiciu că este posibil ca activul să fie depreciat.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Valoarea recuperabilă a unui activ este maximul dintre valoarea justă a unui activ sau a unității generatoare de numerar (UGN), și costurile de cedare și valoarea în uz a acestuia. La evaluarea valorii în uz, fluxurile de numerar estimate viitoare se decontează la valoarea actuală aplicând o rată de actualizare înainte de impozitare, care reflectă evaluările actuale ale pieței privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice ale activului, pentru care viitoarele fluxuri de numerar nu au fost ajustate.

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau a unei unități generatoare de numerar) este estimată ca fiind mai mică decât valoarea contabilă, valoarea contabilă a activului (a unității generatoare de numerar) se reduce la valoarea recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută imediat în situația rezultatului global, cu excepția activelor reevaluate pentru care există o reevaluare care poate fi diminuată cu pierderea din depreciere.

Dacă o pierdere din depreciere este reluată ulterior, valoarea contabilă a activului (a unității generatoare de numerar) este majorată la estimarea revizuită a valorii recuperabile a acesteia, dar astfel încât valoarea contabilă revizuită să nu depășească valoarea contabilă care ar fi fost determinată dacă pierderile din depreciere nu ar fi fost recunoscute pentru activul respectiv (unitate generatoare de numerar) în anii anteriori. O reluare a unei pierderi din depreciere este recunoscută imediat în situația rezultatului global.

Un surplus din reevaluare este recunoscut ca un element al rezultatului global și creditat la rezervele de reevaluare a activului, cu excepția cazurilor în care o scădere a valorii a fost recunoscută anterior în situația rezultatului global pentru un activ reevaluat, caz în care surplusul poate fi recunoscut în situația rezultatului globală în limita acestei scăderi anterioare.

Fondul comercial este testat pentru depreciere la același nivel întrucât fondul comercial este monitorizat de către conducere în scopuri de raportare internă, care este la nivel de unitate individuală generatoare de numerar. În cazul unei unități generatoare de numerar cu fond comercial alocat, orice pierdere din depreciere ajustează mai întâi fondul comercial.

Fondul comercial este testat pentru depreciere anual și oricând în timpul anului în cazul în care se consideră că există un indiciu de depreciere. Deprecierea este stabilită prin evaluarea valorii recuperabile a unității generatoare de numerar la care se raportează fondul comercial. În cazul în care valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea contabilă, o pierdere din depreciere este recunoscută în situația rezultatului global. Pierderile din depreciere generate de fondul comercial nu sunt reluate în urma recunoașterii.

Stocurile

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare între cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea netă realizabilă este prețul de vânzare estimat pentru stocuri, minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile aferente vânzării. Costurile, inclusiv o parte aferentă costurilor indirecte fixe și variabile sunt alocate stocurilor deținute prin metoda cea mai potrivită pentru clasa respectivă de stocuri.

Materiile prime sunt evaluate la prețul de achiziție, inclusiv transportul, costurile de manipulare și net de reducerile comerciale.

Producția în curs, semifabricatele și mărfurile finite sunt evaluate la costul real constând din materiale directe, forță de muncă directă și cheltuieli de producție direct atribuibile și alte costuri suportate pentru aducerea lor în locația și starea lor existente folosind metoda costului standard. Costurile standard iau în considerare nivelurile normale de consum de materiale și consumabile, forța de muncă, eficiența și utilizarea capacității. Acestea sunt revizuite în mod regulat și, dacă este necesar, revizuite în funcție de condițiile actuale.

Pentru următoarele clase de stocuri se utilizează metoda costului mediu ponderat: materia primă pentru țevi / conducte, mărfuri, obiecte de inventar / scule mici, ambalaje, consumabile.

Dacă este necesar, se înregistrează provizioane pentru toate categoriile pentru obiecte uzate, cu mișcare lentă și defecte.

Capitalul social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitaluri proprii.

La răscumpărarea acțiunilor Grupului, suma plătită va scădea capitalurile proprii ale deținătorilor de capitaluri proprii ale societății, prin rezultatul reportat până la anularea sau reemiterea acestora. Atunci când aceste acțiuni sunt emise din nou ulterior, suma primită (net din costurile de tranzacție și de efectele impozitului pe venit) este recunoscută în capitalurile proprii ale deținătorilor de capitaluri ale Grupului.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Dividende**

Dividendele aferente acțiunilor obișnuite sunt recunoscute drept datorii față de acționari în situațiile financiare consolidate în perioada în care sunt aprobate de acționarii Grupului. Dividendele provizorii pentru acțiunile obișnuite sunt recunoscute la achitarea acestora.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație actuală (legală sau implicită) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil să fie necesară o ieșire de resurse de la Grup care încorporează beneficii economice pentru a achita obligația și o estimare sigură poate fi făcută cu privire la valoarea obligației respective.

Suma recunoscută drept provizion este cea mai bună estimare a sumei necesare pentru achitarea obligației curente la data bilanțului, luând în considerare riscurile și incertitudinile legate de obligație. Dacă un provizion este evaluat folosind fluxurile de numerar estimate pentru achitarea obligației actuale, valoarea contabilă este valoarea actualizată a fluxurilor de numerar respective.

Raportarea pe segmente

Politica de contabilitate a Grupului pentru identificarea segmentelor se bazează pe informații de raportare interne ale conducerii, care sunt revizuite de obicei de către Consiliul de Administrație și de conducere. Politicile de evaluare utilizate pentru raportarea pe segmente în conformitate cu IFRS 8 sunt aceleași cu cele utilizate în situațiile financiare consolidate. Rezultatele segmentelor care sunt raportate administratorilor și conducerii includ elemente atribuibile direct unui segment, precum și cele care pot fi alocate în mod rezonabil. Grupul a stabilit că are patru segmente de operare: instalații (sisteme pentru canalizare, apă și gaze și PVC micronizat reciclat produs de TeraPlast Recycling care este materie primă pentru tevile din PVC), granule și ferestre și uși din PVC și ambalaje flexibile.

Fiecare segment include produse similare, cu procese de producție similare, cu canale de distribuție și aprovizionare similare.

Instalațiile pentru proiectele de infrastructură sunt vândute contractanților, iar instalațiile pentru clădirile rezidențiale sunt vândute printr-o rețea de distribuție.

Ferestrele și ușile din PVC sunt produse și vândute de TeraGlass, mai ales în lanțurile europene DIY.

Instrumente financiare

Un instrument financiar este orice contract care dă naștere unui activ financiar al unei entități și unui pasiv financiar sau instrument de capitaluri proprii al unei alte entități.

(a) Active financiare**Recunoașterea și evaluarea inițială**

Activele financiare ale Grupului includ numerar și echivalente de numerar, creanțe comerciale și investiții pe termen lung.

Un activ financiar este clasificat ca evaluat la costul amortizat sau la valoarea justă, iar orice mișcare este reflectată în alte elemente ale rezultatului global sau prin situația rezultatului global.

Clasificarea activelor financiare la recunoașterea inițială depinde de caracteristicile contractuale ale fluxului de numerar ale activului financiar și de modelul de activitate al Grupului pentru gestionarea acestora. Cu excepția creanțelor comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Grupul a aplicat avantajul practic, Grupul evaluează inițial un activ financiar la valoarea justă plus, în cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justă prin situația rezultatului global, costurile de tranzacționare. Creanțele comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Grupul a aplicat avantajul practic sunt evaluate la prețul de tranzacționare stabilit în conformitate cu IFRS 15. Facem referire la politicile contabile din secțiunea 2.5.2 Venituri din contractele cu clienții.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Recunoașterea și evaluarea inițială (continuare)

Modelul de afaceri al Grupului pentru gestionarea activelor financiare se referă la modul în care își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri stabilește dacă fluxurile de numerar vor rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, vânzarea activelor financiare sau ambele.

Achizițiile sau vânzările de active financiare care necesită livrarea de active într-un interval de timp stabilit prin reglementare sau convenție pe piața (tranzacții obișnuite) sunt recunoscute la data tranzacției, adică la data pe care Grupul se angajează să cumpere sau să vândă activul.

La recunoașterea inițială a unei investiții în capitaluri proprii care nu este deținută pentru tranzacționare, Grupul poate alege irevocabil să prezinte modificările ulterioare ale valorii juste a investiției în alte elemente ale rezultatului global. Această alegere se face pentru fiecare investiție în parte.

Evaluarea ulterioară

În scopul evaluării ulterioare, activele financiare ale Grupului sunt clasificate în trei categorii:

- Active financiare la cost amortizat (instrumente de datorie). Activele financiare ale Grupului la cost amortizat includ creanțele comerciale și creanțele pe termen lung
- Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global cu reciclarea câștigurilor și pierderilor cumulate (instrumente de datorie)
- Active financiare la valoarea justă prin situația rezultatului global

Active financiare desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, fără reciclarea câștigurilor și pierderilor cumulate la derecunoaștere (instrumente de capitaluri proprii).

Clasificarea investițiilor depinde de natura și scopul acestora și este determinată la recunoașterea inițială.

Datoriile financiare includ datorii de leasing financiar, împrumuturi bancare purtătoare de dobândă, descoperiri de cont și datorii comerciale și de altă natură.

Două categorii de evaluare continuă să existe, la valoarea justă prin situația rezultatului global și la cost amortizat. Datoriile financiare deținute pentru tranzacționare sunt evaluate la valoarea justă prin situația rezultatului global și toate celelalte datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat, cu excepția cazului în care opțiunea de valoare justă este aplicată.

Instrumentele financiare sunt clasificate drept datorii sau capitaluri proprii în funcție de natura acordului contractual. Dobânzile, dividendele, câștigurile și pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuieli. Alocările către deținătorii de instrumente financiare clasificate drept capitaluri proprii sunt înregistrate direct în capitaluri proprii. Instrumentele financiare sunt compensate atunci când Grupul are un drept legal aplicabil de a le compensa și intenționează să le compenseze fie pe bază netă, fie să realizeze activul și să achite datoria în același timp.

Deprecierea activelor financiare

Grupul recunoaște un provizion pentru pierderile de credit preconizate pentru creanțele comerciale. Suma pierderilor de credit preconizate este actualizată la fiecare dată de raportare pentru a reflecta modificările riscului de credit de la recunoașterea inițială a instrumentului financiar respectiv.

Pentru creanțele comerciale, se adoptă o abordare simplificată, în care pierderile din depreciere sunt recunoscute pe baza pierderilor de credit preconizate pe durata de viață la fiecare dată de raportare. Dacă există asigurări de credit sau garanții pentru soldurile restante, calculul pierderilor preconizate din creanțe se bazează pe probabilitatea de nerambursare aferentă asigurătorului / garantului pentru partea asigurată / garantată a soldului restant, iar suma rămasă neacoperită va avea probabilitatea de nerambursare a contrapartidei. Grupul a stabilit o matrice de provizioane care se bazează pe experiența sa istorică în pierderile de credit, ajustată pentru factori prospectivi specifici debitorilor și mediului economic.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Riscului de credit

Riscul de credit al clienților este actualizat constant. În evaluarea provizioanelor IFRS 9, Grupul utilizează riscul apariției unei nerambursări pe instrumentul financiar la data raportării.

Atunci când evaluează riscul de credit, Grupul ia în considerare atât informații cantitative, cât și calitative care sunt rezonabile și acceptabile, inclusiv experiența istorică și informațiile prospective, disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate.

În special, următoarele informații sunt luate în considerare la evaluarea deteriorării riscului de credit al debitorilor:

- o deteriorare semnificativă reală sau preconizată a ratingului extern (KeysFin și Coface) sau intern al instrumentului financiar;
- modificări negative existente sau estimate în condițiile de afaceri, financiare sau economice care sunt de așteptat să reducă semnificativ capacitatea debitorului de a-și îndeplini obligațiile;
- o deteriorare semnificativă reală sau estimată a rezultatelor operaționale ale debitorului;
- evaluarea principalelor proiecte și clienți ai debitorului și a surselor de finanțare ale proiectelor respective.

Pentru creanțele comerciale, Societatea utilizează modelul simplificat permis de IFRS 9, care nu face diferența între Etapa 1 și Etapa 2. Pierderile de credit sunt evaluate pe baza matricei de provizioane.

Se consideră că un instrument financiar are un risc de credit scăzut dacă:

1. instrumentul financiar are un risc scăzut de nerambursare;
2. debitorul are o capacitate solidă de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxurile de numerar pe termen scurt; și
3. modificările nefavorabile ale condițiilor economice și comerciale pe termen lung pot reduce, dar nu neapărat, capacitatea împrumutatului de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxurile de numerar.

Grupul consideră că un activ financiar are un risc de credit scăzut atunci când activul are rating de credit extern de „investiții”, în conformitate cu definiția înțeleasă la nivel global sau dacă nu este disponibil un rating extern, activul are un rating intern de „performanță”. Performanță înseamnă o poziție financiară puternică și că nu există sume restante.

Grupul monitorizează în mod regulat eficiența criteriilor utilizate pentru a identifica dacă a existat o creștere semnificativă a riscului de credit și le actualizează, după caz, pentru a se asigura că aceste criterii sunt capabile să identifice o creștere semnificativă a riscului de credit înainte ca suma să devină restantă.

Definiția nerambursării

Grupul consideră că următoarele constituie un eveniment de nerambursare pentru scopuri de gestionare internă a riscului de credit, deoarece experiența ne arată că activele financiare care îndeplinesc oricare dintre următoarele criterii nu sunt, în general, recuperabile:

- când este raportat un incident de plată; sau
- informațiile apărute intern sau obținute din surse externe indică faptul că este puțin probabil ca debitorul să-și plătească creditorii, inclusiv Grupul, integral (fără a ține cont de nicio garanție deținută de Grup).

Indiferent de analiza de mai sus, Grupul consideră că nerambursarea s-a produs atunci când un activ financiar este scadent de peste 90 de zile, cu excepția cazului în care Grupul are informații rezonabile și acceptabile pentru a demonstra că un criteriu de nerambursare mai scăzut este mai adecvat.

Orice recuperări de creanțe incerte sunt recunoscute în situația rezultatului global, împreună cu reluarea provizionului.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Politica de anulare

Grupul anulează un activ financiar la finalizarea procedurii de faliment, deoarece în acest moment TVA aferentă acestor creanțe poate fi recuperată. Activele financiare anulate nu mai pot face obiectul activităților de executare silită.

Evaluarea și recunoașterea pierderilor de credit preconizate

Evaluarea pierderilor de credit preconizate este o funcție a probabilității de nerambursare, a pierderii datorate nerambursării (adică a magnitudinii pierderii în caz de nerambursare) și a expunerii la riscul de nerambursare. Evaluarea probabilității de nerambursare se bazează pe ratingul de risc al fiecărui client obținut de la părți independente, ajustat, dacă este cazul, cu informații prospective, așa cum este descris mai sus.

În ceea ce privește expunerea la riscul de nerambursare, pentru activele financiare, aceasta este reprezentată de valoarea contabilă brută a activelor la data raportării.

Grupul recunoaște un câștig sau o pierdere de depreciere în situația rezultatului global pentru toate instrumentele financiare, cu o ajustare corespunzătoare a valorii contabile a acestora prin conturile de ajustări de pierdere.

Derecunoașterea activelor și datoriilor

Grupul derecunoaște activele financiare numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferente activelor expiră sau transferă unei alte entități activul financiar și, în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente activului.

Grupul derecunoaște datoriile financiare numai dacă datoriile Grupului au fost modificate semnificativ, plătite, anulate sau au expirat.

Diferența dintre valoarea contabilă a datoriei financiare anulate și contraprestația plătită și plătitibilă este recunoscută în situația rezultatului global. În mod similar, Grupul contabilizează modificarea substanțială a termenilor unei datorii existente sau a unei părți din aceasta ca stingere a datoriei financiare inițiale și recunoașterea unei noi datorii.

Se presupune că termenii sunt substanțial diferiți dacă valoarea curentă actualizată a fluxurilor de numerar conform noilor termeni, inclusiv orice comisioane plătite net de orice taxe primite și actualizate folosind rata efectivă inițială este cel puțin 10% diferită de valoarea curentă actualizată a fluxurilor de numerar rămase din datoria financiară inițială. Dacă modificarea nu este substanțială, diferența dintre: (1) valoarea contabilă a datoriei înainte de modificare; și (2) valoarea curentă a fluxurilor de numerar după modificare este recunoscută în situația rezultatului global drept câștig sau pierdere din modificare în cadrul liniei Alte câștiguri și pierderi.

Evaluarea la valoarea justă

O entitate evaluează instrumentele financiare și activele nefinanciare, cum ar fi investițiile imobiliare, la valoarea justă la fiecare dată a bilanțului. De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt prezentate în nota 24 j).

Valoarea justă a terenurilor deținute a fost determinată pe baza abordării comparabile de piață, care reflectă prețurile recente ale tranzacțiilor pentru proprietăți similare.

Valoarea justă a clădirilor a fost determinată folosind abordarea costurilor, care reflectă costul pentru un participant al pieței pentru construirea de active cu utilitate și vârstă comparabile, ajustate pentru uzură.

Valoarea justă a investițiilor imobiliare a fost determinată pe baza unei abordări comparabile de piață, care reflectă prețurile recente ale tranzacțiilor pentru proprietăți similare.

Nu a fost modificată tehnica de evaluare în cursul anului pentru niciuna dintre clasele de active menționate mai sus. Nu au fost înregistrate transferuri între nivelul 1, nivelul 2 sau nivelul 3 pe parcursul anului.

Pentru toate cele de mai sus, nivelul în care este încadrată evaluarea la valoarea justă este nivelul 2.

Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție reglementată între participanții de pe piață la data evaluării. Evaluarea la valoarea justă se bazează pe ipoteza că tranzacția de a vinde activul sau de a transfera datoria are loc fie:

- pe piața principală a activului sau a datoriei; sau
- în absența unei piețe principale, pe piața cea mai avantajoasă pentru activ sau datorie.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Evaluarea la valoarea justă (continuare)

Valoarea justă a unui activ sau a unei datorii este evaluată pe baza ipotezelor pe care participanții de pe piață le-ar folosi la stabilirea prețurilor activului sau a datoriei, presupunând că participanții de pe piață acționează în interesul lor economic.

O evaluare a valorii juste a unui activ nefinanciar are în vedere capacitatea unui participant de pe piață de a genera beneficii economice prin utilizarea activului în cea mai bună utilizare sau prin vânzarea acestuia către un alt participant de pe piață care ar utiliza activul în cea mai bună utilizare.

O entitate folosește tehnici de evaluare adecvate în circumstanțele date și pentru care sunt disponibile suficiente date pentru a evalua valoarea justă, maximizând utilizarea de date de intrare relevante observabile și minimizând utilizare de date de intrare neobservabile.

Toate activele și datoriile pentru care valoarea justă este evaluată sau prezentată în situațiile financiare sunt clasificate în ierarhia valorii juste, descrisă mai jos, pe baza celui mai scăzut nivel de date de intrare care este semnificativ pentru evaluarea valorii juste în ansamblul său:

- Nivelul 1 - Prețuri de piață cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice;
- Nivelul 2 - Tehnici de evaluare pentru care cel mai mic nivel de date de intrare care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste este direct sau indirect observabil;
- Nivelul 3 - Tehnici de evaluare pentru care cel mai mic nivel de date de intrare care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste este neobservabil.

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare în mod recurent, Societatea stabilește dacă s-au produs transferuri între nivelurile din ierarhie prin reevaluarea încadrării (bazată pe cel mai scăzut nivel de date de intrare care este semnificativ pentru evaluarea valorii juste în ansamblu) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Sunt implicați evaluatori externi pentru evaluarea activelor semnificative, cum ar fi investițiile imobiliare și activele financiare disponibile pentru vânzare. Implicarea evaluatorilor externi este decisă anual de către conducere. Criteriile de selecție includ cunoștințe de piață, reputație, independență și standarde profesionale, dacă sunt specificate.

La fiecare dată de raportare, conducerea Grupului analizează evoluția valorilor activelor și datoriilor care trebuie reevaluate conform politicilor contabile ale Grupului.

Conducerea Grupului, împreună cu evaluatorii externi ai entității, compară de asemenea modificarea valorii juste a fiecărui activ și fiecărei datorii cu surse externe relevante pentru a determina dacă modificarea este rezonabilă.

În scopul notificării și dezvăluirii valorilor juste, Grupul a determinat clase de active și datorii pe baza naturii, caracteristicilor și riscurilor activului sau datoriei și a nivelului ierarhiei valorilor juste, așa cum este explicat mai sus.

Utilizarea estimărilor

Pregătirea situațiilor financiare consolidate necesită efectuarea de estimări și judecăți de către conducere, care afectează sumele raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea potențialelor active și datorii la data bilanțului, precum și sumele raportate ale veniturilor și cheltuielilor în perioada de raportare.

Rezultatele efective pot fi diferite de aceste estimări. Estimările și judecățile pe care se bazează acestea sunt actualizate permanent. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă aceasta afectează numai perioada respectivă sau în perioada de revizuire și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Raționamente

În cursul aplicării politicilor contabile ale Societății, conducerea a făcut următoarele raționamente, care au cel mai mare efect asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare individuale.

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

Pentru a stabili dacă deprecierea unei imobilizări corporale sau necorporale trebuie recunoscută, este necesară o judecată semnificativă. Pentru a lua această decizie, pentru fiecare unitate generatoare de numerar (UGN), Societatea compară valoarea contabilă a acestor imobilizări necorporale sau corporale, cu maximum dintre valoarea justă a UGN minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare, care va fi generată de imobilizările necorporale și corporale ale unităților generatoare de numerar pe durata de viață utilă rămasă. Valoarea recuperabilă utilizată de Societate pentru fiecare unitate generatoare de numerar în scopuri de evaluare a deprecierei a fost reprezentată de valoarea sa de utilizare.

Societatea a analizat sursele de informații interne și externe și a ajuns la concluzia că nu există indicii de depreciere a activelor. Când analizează indicatorii de depreciere, Societatea are în vedere, printre alți factori:

- relația dintre capitalizarea sa de piață și valoarea contabilă,
- performanța operațională, pentru care Societatea a utilizat EBITDA ca indicator cheie de performanță, a ajuns la 74,2 milioane de lei, în creștere cu 36% față de anul anterior, în timp ce veniturile au crescut pe toate liniile de afaceri, prin creștere organică,
- utilizarea capacității de producție a crescut pe toate UGN-urile.

Drept urmare, Societatea a decis să nu efectueze o analiză a deprecierei pentru valoarea recuperabilă a imobilizărilor corporale, în conformitate cu IAS 36. Prin urmare, un provizion pentru deprecierea activelor s-a dovedit a nu fi necesar.

Estimări și ipoteze

Principalele ipoteze referitoare la surse viitoare și alte surse cheie de incertitudine a estimărilor la data raportării, care prezintă un risc semnificativ de a determina o ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar, sunt descrise mai jos. Grupul și-a bazat ipotezele și estimările pe parametrii disponibili la întocmirea situațiilor financiare individuale. Cu toate acestea, circumstanțele și ipotezele existente cu privire la evoluțiile viitoare se pot schimba din cauza modificărilor pieței sau a circumstanțelor independente de controlul Grupului. Astfel de modificări sunt reflectate în ipoteze atunci când apar.

Reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare

Grupul Societatea evaluează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările în valoarea justă fiind recunoscute în situația individuală a rezultatului global.

Grupul evaluează terenurile și clădirile la sume reevaluate, modificările valorii juste fiind recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

Investițiile imobiliare și terenurile și clădirile au fost evaluate prin raportare la informațiile din piață, folosind prețuri comparabile ajustate la factori specifici de piață, precum natura, amplasarea și starea proprietății.

Imobilizarile corporale (terenuri si cladiri) au fost reevaluate la 31 decembrie 2021 utilizand un evaluator extern, membru ANEVAR. Metodele de evaluare folosite pentru aceste active au fost metoda comparatiei de piata pentru terenuri si metoda costului de inlocuire net impactata de rezultatele aplicarii metodei veniturilor si a comparatiei de piata.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)****Achizitia Somplast**

Teraplast SA a achizitionat detinerea de 70.8% in Somplast SA de pe AeRo, in luna decembrie 2020, pentru suma de 4.897.400 lei. Grupul a achizitionat aceasta participatie si a integrat activitatea de productie si comercializare a ambalajelor flexibile din polietilena in societatea BioPack, pentru a putea oferi clientilor o gama completa de ambalaje flexibile. Activitatea de productie de tevi din polietilena a fost integrata in TeraPlast SA si productia de bunuri de larg consum a fost intrerupta.

Valoarea justa a Somplast la 1 ianuarie 2021 a fost de 13.734 mii lei determinata in urma efecturarii unui raport de reevaluare de catre un evaluator extern. Teraplast SA consolideaza Somplast incepand cu 1 aprilie 2021, odata cu avizul favorabil a Consiliului Concurentei.

Valoarea justa a activelor si datoriilor Somplast SA la data primei consolidari era:

	31 martie 2021 (lei)
Active imobilizate	10.207.999
Stocuri	7.514.132
Creante comerciale si alte creante	5.444.733
Numerar si echivalente de numerar	2.749.827
Active, total	25.916.691
Datorii comerciale si similare	6.000.460
Datorii bancare	6.076.981
Provizioane	90.280
Datorii, total	12.167.721
Total activ net la valoarea justa	13.748.971
Valoarea justa a 70,8% din activele nete achizitionate	4.897.400
Costul achizitiei	9.738.551
Fond comercial negativ	4.841.151

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Grupului:

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
Vânzări de produse finite	564.333.623	355.276.202
Vânzări de mărfuri	56.136.137	44.939.927
Venituri din alte activitati	2.340.303	1.301.780
Reduceri comerciale acordate	(7.698.834)	(5.337.531)
Total	615.111.229	396.180.378

Informațiile raportate către conducere asupra politicii operaționale în privința alocării resurselor și analiza performanțelor segmentelor sunt orientate pe tipul de produse livrate. Segmentele de raportare ale Grupului au fost stabilite în funcție de:

- natura produselor și serviciilor;
- natura proceselor de producție;
- tipul sau categoria de clienți pentru produse și servicii;
- metodele utilizate pentru distribuirea produselor sau prestarea serviciilor.

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

Grupul TeraPlast activează pe piața materialelor de construcții și începând cu 2021, prin investiția în fabrica de ambalaje biodegradabile și integrarea Somplast, Grupul este prezent pe piața ambalajelor flexibile.



INSTALAȚII

Parc Industrial TeraPlast,
Sărățel, BN, România

Sisteme complete pentru:

- Canalizări exterioare
- Apă & Gaz
- Canalizări interioare
- Protecție cabluri
- Management-ul apelor pluviale și menajere
- Încălzire prin pardoseală

Lider pe piața de canalizări
exterioare din PVC



Rezidențial / Nerezidențial /
Infrastructură



GRANULE PVC

Parc Industrial TeraPlast,
Sărățel, BN, România

- Granule rigide
- Granule plastificate
- Granule HFFR

Liderul pieței din România,
cotă de piață de 34%



Producție



FERESTRE & UȘI

Bistrița, BN, România

- Ferestre din PVC și
aluminu
- Uși din PVC și aluminu
- Fațade și terase
- Accesorii din aluminu

Export de peste 60% anual



Rezidențial / Nerezidențial



RECICLARE PVC RIGID

Parc Industrial TeraPlast,
Sărățel, BN, România

- Regranulat PVC
- Micronizat PVC

Cel mai mare reciclator de
PVC rigid din România și în
top 10 în Europa



Producție

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Canalele de distribuție ale produselor Grupului TeraPlast sunt:

- Distribuitori și comercianți (intern și export)
- Rețele specializate (magazine de bricolaj - intern și export)
- Contractanți și constructori (licitații pentru proiecte de infrastructură)
- Producători (intern și export)

LINII DE AFACERI

Instalații

Sistemele complete pentru instalații sunt realizate din PVC, PP (polipropilenă) și PE (polietilenă) și fac parte din portofoliul TeraPlast SA. Acestea cuprind sisteme pentru: canalizări interioare, canalizări exterioare, transport și distribuție apă și gaze naturale, management-ul apelor pluviale, protecție cabluri și încălzire prin pardoseală.

Produsele din portofoliul de Instalații se adresează în principal pieței de infrastructură, dar și pieței de construcții rezidențiale și nerezidențiale. TeraPlast este liderul pieței de canalizări exterioare din PVC și ocupă una dintre primele 3 poziții pe restul segmentelor de pe piața de instalații din România.

Societatea are un istoric îndelungat de inițiativă în piață:

- Am fost primul producător de tubulatură agrementată din polietilenă din România
- Am fost primul producător de țevi PVC multistrat pentru canalizări exterioare
- Suntem singurul producător din România care deține brevet pentru producția de țevi PVC multistrat (cu miez reciclat) pentru canalizări exterioare

Dezvoltarea gamei de produse integrează și obiective privind sustenabilitatea acestora. De aceea, am dezvoltat de-a lungul timpului soluții precum țevile din PVC multistrat sau țeava PE 100-RC rezistentă la propagarea fisurilor și cu o durată de viață de până la 100 de ani conform PAS 1075.

PNRR implică un buget de 5 miliarde de euro destinat proiectelor de investiții care influențează direct cererea pentru produsele TeraPlast și aduce oportunități de dezvoltare a business-urilor Grupului.

Granule

Linia de business Granule PVC face parte din portofoliul TeraPlast SA și cuprinde granule plastifiate și granule rigide. Acestea au aplicații în procesele de extrudare și injecție din industria prelucrătoare. În urma unui proiect de investiții cofinanțat prin schema de ajutor de stat, compania noastră aduce o inovație pe piața granulelor din România: granule fără halogen, rezistente la foc (HFFR). Acestea sunt în curs de omologare cu clienții.

TeraPlast este liderul pieței de Granule din PVC din România, cu o cotă de piață de peste 34%.

Reciclare

Prin activitatea de reciclare, TeraPlast Recycling este cel mai mare reciclator de PVC rigid din România și în top 10 în Europa. Fabrica procesează deșeurile din PVC rigid post-industrial și post-consum. Produsul finit rezultat din activitatea de reciclare, PVC regranulat sau PVC micronizat poate fi utilizat de către procesatorii de PVC în procesele de fabricare fără a modifica caracteristicile tehnice sau calitative ale produselor finite.

PVC micronizat produs de TeraPlast Recycling este folosit de TeraPlast în producția de tevi din PVC și de alți producători europeni de tevi. Data fiind utilizarea produsului, business-ul cu PVC micronizat este prezentat împreună cu cel de Instalații.

PVC regranulat substituie unele granule realizate din material virgin. Business-ul TeraPlast Recycling cu granule este prezentat împreună cu business-ul de granule al TeraPlast

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)****Ferestre și uși**

Linia de business ferestre și uși aparține de compania TeraGlass Bistrița SRL. Gama de produse include ferestre și uși din PVC și aluminiu, fațade și terase, uși de garaj. Peste 70% din producția anuală ajunge în străinătate în țări precum Germania, Ungaria, Slovacia sau Austria. Un canal important de distribuție a produselor TeraGlass este reprezentat de magazinele de bricolaj din străinătate.

Ambalaje flexibile

TeraBio Pack a început în decembrie 2021 producția de folie și ambalaje flexibile biodegradabile, în fabrica nouă din Parcul industrial TeraPlast.

Începând cu luna septembrie 2021, TeraBio Pack a preluat business-ul de ambalaje flexibile din polietilena de la Somplast. Linia de ambalaje flexibile include folii și filme din polietilena, huse din polietilena, saci (grosi, subtiri, menajeri), sacose și pungi.

Folii și filme din polietilena pentru utilizare în agricultura (folia de solar), în industria materialelor de construcții (folia film, folie de protecție) și ca semifabricat pentru industria ambalajelor.

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021	Instalații și reciclare	Granule, inclusiv reciclate	Confecții tamplarie	Ambalaje flexibile	Total
Cifra de afaceri	407.320.267	147.540.192	43.397.457	16.853.313	615.111.229
Alte venituri din exploatare	1.049.926	0	8.498	30.575	1.088.999
Venituri din subvenții	1.220.644	154.119	806.595	215.610	2.396.968
Venituri din exploatare, Total	409.590.837	147.694.311	44.212.550	17.099.498	618.597.196
Materiile prime, consumabile folosite și marfuri	(268.520.686)	(99.954.873)	(25.683.299)	(12.350.171)	(406.509.028)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(44.216.877)	(11.409.391)	(9.132.785)	(4.515.848)	(69.274.901)
Cheltuieli de transport	(16.321.866)	(1.906.896)	(3.394.651)	(682.794)	(22.306.207)
Cheltuieli cu utilitățile	(14.100.888)	(1.559.277)	(767.722)	(1.050.349)	(17.478.236)
Amortizare și ajustările pentru deprecierea activelor și provizioane	(17.196.289)	(3.158.751)	(2.401.108)	(962.227)	(23.718.375)
Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	1.352.733	-	(379.057)	(459.201)	514.475
Sponsorizări	(951.507)	(733.416)	(15.893)	(2.902)	(1.703.717)
Alte cheltuieli	(15.102.623)	(5.157.616)	(3.032.453)	(1.509.910)	(24.802.602)
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte și administrative	(375.058.003)	(123.880.220)	(44.806.968)	(21.533.401)	(565.278.592)
Rezultat operational	34.532.834	23.814.091	(594.418)	(4.433.903)	53.318.604
EBITDA	50.508.479	26.818.723	1.000.095	-3.687.286	74.640.011
EBITDA %	12,4%	18,2%	2,3%	-21,9%	12,1%
Rezultat financiar	(1.437.044)	(235.378)	(395.355)	(275.921)	(2.343.698)
Impozit pe profit	(4.625.092)	(4.012.327)	0	(46.388)	(8.683.806)
Rezultat Net	28.470.698	19.566.386	(989.773)	(4.756.211)	42.291.100

*Linia include variația stocurilor de produse finite și semifabricate „Modificările în cadrul stocurilor de produse finite și producție în curs”

**Linia include și castigurile sau pierderile din vânzarea sau reevaluarea imobilizărilor, inclusiv a investițiilor imobiliare

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)**

*** EBITDA = rezultat din exploatare + amortizarea și ajustările pentru deprecierea activelor imobilizate și provizioane – venituri din subvenții

31 decembrie 2021	Instalații și reciclare	Granule	Confecții tâmplărie	Ambalaje flexibile	Sume nealocate	Total
Active						
Total active, din care	413.482.964	67.066.630	44.052.372	76.520.918	278.569.327	879.692.211
Active imobilizate	188.691.657	24.004.135	22.153.456	53.035.979	8.373.402	296.258.629
Active curente	224.791.307	43.062.495	21.898.916	23.484.939	270.195.925	583.433.582
Datorii						
Total datorii, din care:	166.657.995	39.199.857	33.568.992	49.767.720	-	289.194.564
Datorii pe termen lung	47.263.095	8.888.616	8.180.624	26.976.297	-	91.308.632
Datorii pe termen scurt	119.394.900	30.311.241	25.388.368	22.791.423	-	197.885.932
Intrari de mijloace fixe	69.670.639	1.880.704	224.821	49.274.976		121.051.139

Sumele prezentate mai sus sunt nete de eliminarea tranzacțiilor între segmente.

Activele imobilizate nealocate reprezinta constructii inchiriate cumparatorului business-ului Profile Tamplarie pe o perioada de un an si investitii imobiliare.

Activele curente nealocate reprezinta creanta TeraPlast asupra actionarilor societatii ca urmare a platii dividendelor (iulie 2021) si a acordarii actiunilor gratuite (septembrie 2021). Creanta se va stinge cu rezultatul reportat dupa ce AGA va aproba situatiile financiare anuale (in aprilie 2022), conform reglementarilor privitoare la dividendele trimestriale.

Aditiile de mijloace fixe la instalatii se refera in principal la extinderea capacității de producție si depozitare pentru țevi și fittinguri din PVC si echipamente pentru sistemul de incalzire prin pardoseala.

Sectiile de extrudare si confectionare din fabrica de ambalaje flexibile au fost puse in functiune in decembrie 2021. Echipamentele pentru sectia de granule biodegradabile vor fi puse in functiune in prima parte a anului 2022.

Pe lângă aceste investiții care vor crește capacitatea de producție în 2021 și vor genera eficiență în exploatare, Grupul a investit în lucrari capitale de întreținere.

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)
4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020	Instalații si reciclare	Granule	Confecții tamplarie	Total
Cifra de afaceri	290.795.338	70.497.436	34.887.604	396.180.378
Alte venituri din exploatare	609.803	-	12.863	622.666
Venituri din subvenții	1.247.947	-	806.594	2.054.541
Venituri din exploatare, Total	292.653.088	70.497.436	35.707.061	398.857.585
Materiile prime, consumabile folosite si marfuri	(173.527.938)	(48.239.656)	(18.922.658)	(240.690.252)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(35.905.595)	(5.750.009)	(8.211.244)	(49.866.847)
Amortizare si ajustările pentru deprecierea activelor si provizioane	(15.003.107)	(1.811.382)	(1.845.394)	(18.659.883)
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(1.730.820)	66.710	(7.102)	(1.671.212)
Sponsorizari	(209.790)	-	(16.785)	(226.575)
Alte cheltuieli	(39.025.265)	(4.505.504)	(6.362.010)	(49.892.780)
Cheltuieli aferente vanzarilor, indirecte si administrative	(265.402.515)	(60.239.841)	(35.365.193)	(361.007.549)
Rezultat operational	27.250.573	10.257.595	341.867	37.850.036
EBITDA	41.005.732	12.068.977	1.380.667	54.455.377
EBITDA %	14,1%	17,1%	4,0%	13,7%

31 decembrie 2020	Instalații și reciclare	Granule	Confecții tâmplărie	Sume nealocate	Total
Active					
Total active, din care	259.199.090	42.820.105	39.907.981	30.682.530	372.609.705
Active imobilizate	127.844.037	21.038.771	25.624.927	-	174.507.735
Active curente	131.355.053	21.781.333	14.283.054	30.682.530	198.101.970
Datorii					
Total datorii, din care:	142.532.102	32.767.971	24.036.959	32.533.129	231.870.161
Datorii pe termen lung	45.424.967	4.655.526	9.831.383	-	59.911.876
Datorii pe termen scurt	97.107.135	28.112.445	14.205.576	32.533.129	171.958.285
Intrari de mijloace fixe	26.123.358	2.963.233	726.817	-	29.813.408

EBITDA = rezultat din exploatare + amortizarea și ajustările pentru deprecierea activelor imobilizate și provizioane – venituri din subvenții – deprecierea fondului comercial și anularea datoriilor, net.

Sumele prezentate mai sus sunt nete de eliminarea tranzacțiilor între segmente.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***5. VENITURI SI CHELTUIELI DIVERSE****Alte venituri din exploatare**

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Despagubiri, amenzi si penalitati	257.736	210.874
Alte venituri	831.263	411.792
Total	1.088.999	622.666

Venituri si cheltuieli financiare

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu dobânzile	(2.975.775)	(4.929.578)
Venituri din dobânzi	1.394.218	2.130
Pierdere din diferențe de curs valutar, net	(1.207.342)	730.657
Venituri din dividende	79.698	60.328
Alte venituri/cheltuieli financiare	365.503	(12.445)
Pierdere financiară netă	(2.343.698)	(4.148.908)

Grupul nu a capitalizat niciun cost de îndatorare în 2021 și 2020, deoarece investițiile finanțate de banci nu au fost active cu perioada lunga de implementare (construcție, montare și punere în funcțiune).

Cheltuielile cu dobânda se referă la împrumuturile de la bănci, care sunt evaluate la cost amortizat.

Veniturile din dividende includ dividendele primite de la CERTIND în valoare de 79.698 RON (2020: 60.328 RON).

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE ȘI MĂRFURI

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu materiile prime	357.408.718	188.487.324
Cheltuieli cu consumabilele	23.016.839	17.720.262
Cheltuieli cu marfurile	42.081.659	31.572.540
Ambalaje consumate	1.939.297	1.178.473
Total	424.446.513	238.958.599

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

7. CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI DIN CEDAREA MIJLOACELOR FIXE

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale și necorporale și a investițiilor imobiliare	2.574.012	7.807.120
Cheltuieli din ieșirea imobilizărilor corporale și necorporale și a investițiilor imobiliare	(1.868.289)	(7.882.537)
Cheltuieli din evaluarea imobilizărilor corporale	(490.850)	-
Caștig/(Pierdere) netă din ieșirea imobilizărilor corporale și necorporale	214.873	(75.417)
Venituri din vânzarea investițiilor imobiliare	-	3.060.060
Cheltuieli cu vânzarea investițiilor imobiliare	-	(3.226.692)
Venit din evaluarea la valoare justă a investițiilor imobiliare	669.035	-
Castig/(Pierdere) netă din evaluarea/vanzarea investițiilor imobiliare	669.035	(166.632)

În 2020, Societatea a vândut depozitul din Brașov.

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTĂRILE PENTRU DEPRECIERE ȘI AMORTIZAREA

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
(Cheltuieli)/Venituri cu deprecierea activelor imobilizate (IAS 36)	(2.363.570)	(2.786.643)
Venituri din reluarea deprecierei activelor imobilizate (IAS 36)	494.970	1.649.554
Cheltuieli cu amortizarea (notele 11 și 12) (IAS 36, IFRS 16)	(20.513.146)	(17.504.048)
Ajustări nete pentru deprecierea activelor imobilizate	(22.381.746)	(18.641.137)
Cheltuieli cu deprecierea stocurilor (IAS 36)	(3.883.773)	(3.262.871)
Venituri din reluarea deprecierei stocurilor (IAS 36)	4.886.934	3.893.323
Ajustări nete pentru deprecierea stocurilor (nota 16)	1.003.161	630.452
Cheltuieli cu deprecierea creanțelor incerte (IFRS 9)	(2.265.622)	(3.211.207)
Venituri din reluarea deprecierei creanțelor incerte (IFRS 9)	4.943.543	1.846.150
Creanțe trecute pe cheltuieli (IFRS 9)	(3.166.607)	(936.607)
Ajustări nete pentru deprecierea creanțelor incerte (nota 17)	(488.686)	(2.301.664)
Cheltuieli cu provizioanele (IAS 36)	(2.578.311)	(9.419)
Venituri din reluarea / anularea provizioanelor (IAS 36)	357.774	232.722
Ajustări nete pentru provizioane	(2.220.537)	223.303

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***Deprecierea activelor imobilizate**

Grupul inregistreaza deprecierea echipamentelor care nu vor mai fi utilizate deoarece sunt deteriorate sau învechite. Atunci când aceste echipamente sunt casate, reciclate sau vândute, provizionul de depreciere este reversat.

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Grupul inregistreaza ajustari pentru deprecierea stocurilor care nu au fost folosite sau vândute în ultimele 12 luni, produse finite pentru care cererea scade, care sunt deteriorate sau au probleme de calitate. Costul produselor finite pe stoc, la sfârșitul trimestrului, este, de asemenea, comparat cu prețul de vânzare preconizat și Grupul stabilește, dacă este necesar, un provizion pentru a ajusta costul la valoarea realizabilă netă mai mică.

9. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR ȘI REMUNERAȚIA MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Salarii	63.210.475	45.230.769
Contribuții la fondul de asigurări sociale de stat	2.386.136	1.750.728
Tichete de masă	3.678.290	2.885.350
Total, conform liniei „Cheltuieli cu beneficiile angajaților”	69.274.901	49.866.847

Remunerația Consiliului de Administrație

Președintele și membrii consiliului de administrație au un salariu lunar net de 2 mii euro.

10. ALTE CHELTUIELI

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu servicii executate de terti	11.981.323	11.721.611
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi și penalități	44.782	190.380
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	1.949.489	1.592.851
Alte cheltuieli generale	1.273.761	538.802
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	2.061.377	1.976.743
Cheltuieli cu reparațiile	3.378.232	2.653.379
Cheltuieli cu deplasările	762.193	396.842
Cheltuieli cu chiriile	1.158.981	(13.848)
Cheltuieli cu taxele postale și telecomunicații	417.316	344.751
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.775.148	1.231.103
Total	24.802.602	20.632.614

În 2020, Cheltuielile cu servicii executate de terti, includ cheltuieli aferente vânzării diviziei Steel de 3.483.100 lei. Grupul a avut de asemenea, cheltuieli nerecurente aferente celor 3 proiecte de ajutor de stat, pentru care s-au obținut acordurile de finanțare.

11. IMPOZIT PE VENIT

Cheltuielile totale aferente anului pot fi reconciliate cu profitul contabil după cum urmează:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Profit înainte de impozitare	50.974.906	33.701.128
Profitul din vanzarea business-urilor Steel si Profile Tamplarie	189.249.012	-
Impozit pe venit calculat (2020: 16%; 2019: 16%)	52.603.625	5.392.180
Elemente asimilare veniturilor	1.134.330	932.395
Deduceri	(6.074.812)	(3.653.346)
Venituri neimpozabile	(62.639.193)	(1.536.098)
Cheltuieli nedeductibile	23.836.701	5.162.911
Sponsorizări, profit reinvestit (credit fiscal)	(2.424.228)	(1.836.484)
Credit din pierderea fiscală utilizată	(157.080)	(66.468)
Bonificatie conform OUG 33/2020	(797.780)	(395.796)
Total impozit pe venit la rata efectivă 10,8% (2020: 16,4%)	5.481.563	3.999.294
Impozit pe venitul curent recunoscut în situația rezultatului global - cheltuială	6.433.560	5.515.464
Impozit pe venitul amânat – cheltuială/ (beneficiu)	2.250.246	(1.516.170)
Total impozit pe venit - cheltuială	8.683.806	3.999.294

Cota de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus pentru 2021 și 2020 este de 16% și este plătită de către persoanele juridice române.

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri</u>	<u>Clădiri</u>	<u>Utilaje si echipamente vehicule</u>	<u>Instalații si obiecte de mobilier</u>	<u>Imobilizări corporale in curs</u>	<u>Total</u>
COST/ VALOAREA JUSTĂ						
Sold la 1 ianuarie 2021	7.096.069	61.329.721	207.797.326	1.979.890	10.121.142	288.324.148
Creșteri:	896.384	1.793.423	4.558.828	68.486	113.734.018	121.051.139
din care:						
Transfer linie business Somplast			1.161.530			1.161.530
Intrari din achizitie Somplast	2.139.000	5.573.531	13.119.436	207.720	7.154	21.046.841
Transferuri in / din imobilizări in curs	-	(1.388.448)	60.046.304	635.176	(59.293.032)	-
Amortizarea cumulata a imobilizarilor corporale reevaluate		(12.044.434)				(12.044.434)
Creștere/(descreștere) din reevaluare	(139.839)	6.535.834				6.395.995
Transferuri aferente dreptului de utilizare			309.760			309.760
Cedări si alte reduceri	(321.016)	(495.804)	(9.156.855)	(332.928)	(1.185.336)	(11.491.939)
Sold la 31 decembrie 2021	9.670.598	61.303.823	277.836.329	2.558.344	63.383.946	414.753.040
Sold la 1 ianuarie 2020	14.127.564	123.158.231	310.466.655	3.263.853	11.960.673	462.976.976
Creșteri:	827.754	20.281.221	5.823.301	1.037.969	41.122.389	69.092.634
din care:						
Transferuri in / din imobilizări in curs	-	838.559	20.821.416	414.498	(22.074.473)	-
Transferuri aferente dreptului de utilizare	-	-	259.096	-	-	259.096
Cedări si alte reduceri	(5.531.500)	(14.934.252)	(6.461.538)	(256.709)	(18.827.235)	(46.011.234)
Imobilizari aferente business-urilor Steel si Profile tamplarie	(2.327.749)	(68.014.038)	(123.111.604)	(2.479.721)	(2.060.212)	(197.993.324)
Sold la 31 decembrie 2020	7.096.069	61.329.721	207.797.326	1.979.890	10.121.142	288.324.148

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

	Terenuri	Clădiri	Utilaje si echipamente vehicule	Instalatii si obiecte de mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
AMORTIZARE CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2021	1.381	9.998.752	111.808.743	1.029.150	1.255.176	124.093.202
Amortizarea înregistrată in cursul exercițiului	346	3.594.274	16.968.565	243.276		20.806.461
Cedări si reduceri		(16.570)	(7.688.626)	(535.941)		(8.241.137)
Depreciere		(189.975)	(219.489)			(409.464)
Amortizarea cumulata a imobilizarilor corporale reevaluate		(12.044.434)				(12.044.434)
Transferuri nete de active aferente dreptului de utilizare			(264.244)			(264.244)
Intrari din achizitie Somplast		1.410.543	10.881.254	207.145		12.498.942
Diferențe din conversia operațiunilor în valută						
Sold la 31 decembrie 2021	1.727	2.752.590	131.486.203	943.630	1.255.176	136.439.326
Sold la 1 ianuarie 2020						
Sold la 1 ianuarie 2020	24.652	11.957.050	167.246.327	1.629.817	1.303.978	182.161.824
Amortizarea înregistrată in cursul exercițiului – business-urile care raman in Grup (Nota 8)	344	2.650.285	14.507.838	190.026	-	17.348.493
Amortizarea înregistrată in cursul exercițiului – Steel si Profile (Nota 28)	5.904	1.982.845	15.335.225	340.384	-	17.664.358
Cedări si reduceri	(29.519)	(2.628.590)	(5.118.946)	(187.642)	-	(7.964.697)
Depreciere	-	321.648	(1.922.399)	-	(48.802)	(1.649.553)
Transferuri active aferente dreptului de utilizare	-	-	142.502	-	-	142.502
Amortizarea cumulata a imobilizarilor aferente business-urilor Steel si Profile tamplarie	-	(4.284.486)	(78.381.804)	(943.435)	-	(83.609.725)
Sold la 31 decembrie 2020	1.381	9.998.752	111.808.743	1.029.150	1.255.176	124.093.202
VALOAREA NETA CONTABILA						
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2021	9.668.871	58.551.233	146.350.126	1.614.714	62.128.770	278.313.714
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	7.094.688	51.330.969	95.988.583	950.740	8.865.966	164.230.946

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)
13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Fond comercial	Licente si alte imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2021	-	7.178.916	199.572	7.378.488
Creșteri		655.582	1.425.289	2.080.871
Transferuri in / din imobilizări in curs		33.387	-33.387	-
Cedari/reduceri		(10.919)	(140.735)	(151.654)
Creșteri din achizitia Somplast		155.392		155.392
Sold la 31 decembrie 2021		8.012.358	1.450.739	9.463.097
Sold la 1 ianuarie 2020	35.230.839	45.102.769	165.649	80.499.257
Creșteri	291.876	600.700	43.111	935.687
Transferuri in / din imobilizări in curs	-	5.868	(5.868)	-
Cedări si reduceri	-	(84.250)	(3.320)	(87.570)
Imobilizari aferente business-urilor Steel si Profile tamplarie	(35.522.715)	(38.446.171)	-	(73.968.886)
Sold la 31 decembrie 2020	-	7.178.916	199.572	7.378.488
Amortizarea cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2021	-	6.266.302	-	6.266.302
Cheltuiala cu amortizarea		729.121		729.121
Depreciere		(39.051)		(39.051)
Reduceri		(10.919)		(10.919)
Creșteri din achizitia Somplast		155.392		155.392
Sold la 31 decembrie 2021		7.100.844		7.100.844
Sold la 1 ianuarie 2020	25.204.000	11.341.747	-	36.545.747
Cheltuiala cu amortizarea (Nota 8)	-	1.292.644	-	1.292.644
Depreciere	-	(39.051)	-	(39.051)
Reduceri	-	(58.270)	-	(58.270)
Amortizarea imobilizarilor aferente business-urilor Steel si Profile tamplarie (Nota 28)	(25.204.000)	(6.270.768)	-	(31.474.768)
Sold la 31 decembrie 2020	-	6.266.302	-	6.266.302
Valoare contabila neta				
La 31 decembrie 2021		911.513	1.450.739	2.362.252
La 31 decembrie 2020	-	912.614	199.572	1.112.186

14. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR ÎNCHIRIATE

Grupul are drept de utilizare asupra bunurilor din clădirile închiriate, depozite și spații de expoziție. Grupul finanțează vehicule prin intermediul contractelor de închiriere.

Cost	Construcții	Masini din contractele de leasing operațional	Mașini din contractele de leasing financiar anterioare	Echipamente	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	5.487.467	-	2.823.452	2.823.452	8.310.919
Intrări	6.367.130	2.095.544	2.719	2.718	8.465.393
Iesiri	(3.238.810)		(363.985)	(363.985)	(3.602.795)
Sold la 31 decembrie 2021	8.615.787	2.095.544	2.462.186	2.462.186	13.173.517
Amortizarea					
Sold la 1 ianuarie 2021	2.144.919	-	1.008.085	1.008.085	3.153.004
Cheltuieli cu amortizarea (Nota 8)	1.746.227	62.075	508.814	508.814	2.317.115
Reduceri	(1.675.993)		(238.758)	(238.758)	(1.914.751)
Sold la 31 decembrie 2021	2.215.152	62.075	1.278.141	1.278.141	3.555.368
Valoare contabilă la 1 ianuarie 2021	3.342.548	-	1.815.367	1.815.367	5.157.915
Valoare contabilă la 31 decembrie 2021	6.400.635	2.033.469	1.184.045	1.184.045	9.618.149

Sumele recunoscute în situația rezultatului global cu privire la activele aferente dreptului de utilizare sunt:

	2021	2020
Cheltuieli cu amortizarea	2.317.115	1.116.869
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriilor de leasing	290.585	164.886

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

15. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, Societatea deține următoarele investiții:

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2021	Cota de participare	31 decembrie 2020
		%	LEI	%	LEI
Teraglass Bistrița SRL	Romania	100	3.468.340	100	50.000
TeraPlast Recycling SA	Romania	99	11.766.350	99	11.766.350
Somplast SA	Romania	70,8	4.897.400	-	-
TeraPlast Folii Biodegradabile SRL	Romania	100	10.100.000	100	100.000
		-	30.232.090	-	11.916.350

În 2020, Societatea a vândut divizia Steel grupului Kingspan, rezultând o scădere a investițiilor deținute cu 101.377.430 RON provenite de la TeraSteel România, Wetterbest, TeraSteel Serbia și TeraPlast Ungaria:

Investiția in diviza Steel, ale carei societati au fost vandute in februarie 2021, sunt:

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2020
		%	LEI
TeraSteel S.A. Bistrița	Romania	98,72	12.027.298
Wetterbest SA	Romania	99	81.114.597
TeraSteel DOO Serbia	Serbia	100	8.192.369
		-	101.334.263

Investiția in profile vanduta in martie 2021:

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2020
		%	LEI
TeraPlast Ungaria	Ungaria	100	43.167
		-	43.167

Alte investiții pe termen lung în capitalurile proprii

Detaliile privind investițiile în capitalurile proprii ale TeraPlast SA sunt următoarele:

Numele investiției	Țara	Cota de participare	31 decembrie 2021	Cota de participare	31 decembrie 2020
		%	RON	%	RON
CERTIND SA	România	7,50	14.400	7,50	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	România	7,14	1.000	7,14	1.000
ECOREP GROUP S.A	România	0,1	100	-	-
		-	15.500	-	15.400

Societatea CERTIND este un organism de certificare independent acreditat de Greek Accreditation Body – ESYD pentru următoarele servicii de certificare: certificarea sistemelor de management al calității conform ISO 9001, certificare de sisteme de management de mediu conform ISO 14001, certificare de sisteme de management al siguranței alimentare conform ISO 22000.

TeraPlast S.A. nu si-a asumat nicio obligație si nu a făcut nici o plata in numele entităților in care deține titluri sub forma de interese de participare.

16. STOCURI

	Sold la 31 decembrie 2021	Sold la 31 decembrie 2020
Produce finite	46.701.636	23.248.828
Materii prime	59.191.087	29.437.932
Mărfuri	7.424.010	8.423.038
Consumabile	5.298.998	3.313.139
Obiecte de inventar	311.334	316.062
Produce semifabricate	1.970.154	2.390.562
Produce reziduale	718.238	460.074
Produce in curs de aprovizionare	342.973	728.921
Ambalaje	625.210	235.467
Stocuri – valoare bruta	122.583.640	68.554.024
Ajustări de valoare pentru materii prime si materiale	(1.535.640)	(1.460.849)
Ajustări de valoare pentru produse finite	(1.837.956)	(849.869)
Ajustări de valoare pentru mărfuri	(1.134.401)	(1.194.118)
Total ajustări de valoare	(4.507.997)	(3.504.836)
Total stocuri – valoare neta	118.075.643	65.049.188

Ajustările de valoare sunt făcute pentru toate categoriile de stocuri (a se vedea mai sus), utilizând atât metode generale cat si specifice in funcție de vechimea acestor si de analizele privind șansele de utilizare a acestora in viitor. Categoriile de stocuri cu vechime mai mare sau egala de un an, care nu au avut mișcări in ultimul an, sunt ajustate 100%.

Stocurile Grupului sunt gajate in favoarea băncilor finanțatoare.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***17. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE**

	Sold la 31 decembrie 2021	Sold la 31 decembrie 2020
Creanțe pe termen scurt		
Creanțe comerciale	106.034.597	66.079.006
Efecte de comert neexigibile	43.856.350	28.865.223
Avansuri plătite furnizorilor de stocuri si servicii	29.969.566	475.504
Avansuri platite catre angajati	2.365	128
Alte creanțe	8.257.254	3.988.805
Provizion pentru depreciere	<u>(16.550.843)</u>	<u>(18.206.973)</u>
Sold la sfârșitul perioadei	<u>171.569.289</u>	<u>81.201.693</u>

Modificările ajustărilor de depreciere pentru creanțe incerte

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	RON	RON
Sold la începutul perioadei	<u>(18.206.973)</u>	<u>(26.038.861)</u>
Creanțe scoase din evidență in timpul perioadei	3.166.606	936.608
Ajustare de depreciere înregistrată în situația rezultatului global în legătură cu creanțele comerciale	(488.686)	(2.301.664)
Ajustare de depreciere pentru activele detinute in scop de vanzare si activitati intrerupte		<u>9.196.944</u>
Creante aferente clienti transferati	<u>(1.021.790)</u>	
Sold la sfârșitul perioadei	<u>(16.550.843)</u>	<u>(18.206.973)</u>

In determinarea recuperabilității unei creanțe, Grupul ia in considerare orice modificare in calitatea de creditare a creanței începând cu data acordării creditului, pana la data de raportare. Concentrația riscului de credit este limitata având in vedere ca baza de clienți este mare, iar clienții nu au legătură unii cu alții.

Grupul a înregistrat un provizion de depreciere pentru valoarea totală a creanțelor comerciale restante o perioadă mai mare de 90 de zile.

Evaluarea pierderilor de credit preconizate este o funcție a probabilității de nerambursare, a pierderii datorate nerambursării (adică a magnitudinii pierderii în caz de nerambursare) și a expunerii la riscul de nerambursare. Evaluarea probabilității de nerambursare se bazează pe ratingul de risc al fiecărui client obținut de la părți independente, ajustat, dacă este cazul, cu informații prospective, așa cum este descris mai sus.

În ceea ce privește expunerea la riscul de nerambursare, pentru activele financiare, aceasta este reprezentată de valoarea contabilă brută a activelor la data raportării.

Creanțele Grupului sunt integral gajate in favoarea băncilor finanțatoare.

18. INVESTIȚII IMOBILIARE

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020. TeraPlast deține 36 de mii de mp de teren în Bistrița pentru aprecierea valorii, clasificat drept investiție imobiliară. Unitatea de producție a TeraPlast se afla pe acest teren, înainte ca Societatea să se mute în Parcul Industrial TeraPlast. Terenul are o valoare justa de 3.687 mii lei.

În anul 2020 a avut loc vânzarea investiției de pe Drumul Cetății Bistrița, care a generat o reducere a investițiilor imobiliare ale Societății de 3.227 mii RON.

Grupul își evaluează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările valorii juste fiind recunoscute în situația individuală a rezultatului global. Investițiile imobiliare au fost reevaluate la 31 decembrie 2021 de către un evaluator extern independent. Metoda de evaluare folosită a fost comparația de piață.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***19. CAPITAL SOCIAL**

	Sold la 31 decembrie 2021	Sold la 31 decembrie 2020
	RON	RON
Acțiuni ordinare vărsate integral	217.900.036	174.320.048

La 31 decembrie 2021, valoarea capitalului social subscris și vărsat al Societății-mamă cuprindea un număr de 2.179.000.358 (2020: 1.743.200.478) acțiuni autorizate, emise și achitate integral, la valoare nominală de 0,1 RON/ acțiune și o valoare nominală totală de 217.900.036 lei (2020: 174.320.048 lei). Acțiunile comune sunt purtătoare de un vot fiecare și dau dreptul la dividende.

În 19.08.2021, Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare aferent majorării de capital social cu suma de 43.579.988 RON, prin emisiunea a 435.799.880 acțiuni noi, cu valoare nominală de 0,1 RON/acțiune.

În 10.07.2020, Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare aferent majorării de capital social cu suma de 40.539.546 RON, prin emisiunea a 405.395.460 acțiuni noi, cu valoare nominală de 0,1 RON/acțiune.

Din profitul înregistrat la martie 2021, TeraPlast SA a distribuit un dividend special de 226.615.937 lei și a acordat o acțiune gratuită la 4 acțiuni deținute. Dividendele au fost plătite în iulie 2021. Majorarea capitalului social cu suma de 43.579.988 lei, reprezentând acțiunile gratuite alocate, a fost operată în august 2021.

În 2020, TeraPlast SA a distribuit dividende în valoare de 45.323.187 lei, în baza rezultatelor la 30 septembrie 2020, din care 14.640.657 lei din rezerve și restul din profitul perioadei ianuarie – septembrie 2020. Dividendele au fost plătite în decembrie 2020.

Rezerva de 4,9 milioane lei este valoarea justă a castigului din achiziția avantajoasă a participăției de 70,8% în societatea Somplast SA. Raportul privind alocarea pretului de achiziție a fost întocmit de un evaluator independent în concordanță cu IFRS 3 – Combinări de întreprinderi, care prevede că achizitorul trebuie să aloce costul participăției cumpărate prin recunoașterea activelor identificabile și a datoriilor companiei achiziționate la valoarea justă de la data achiziției. Valoarea justă la 31 decembrie 2020 a activelor nete Somplast a fost estimată la 13.734 mii RON. Evaluatorul a estimat valoarea participăției minoritare de 4.010 mii lei conform metodei alocării proporționale din IFRS 3. TeraPlast SA a cumpărat participăția cu 4.897 mii lei.

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, rezervele din reevaluare includ sumele reprezentând surplusul din reevaluarea terenurilor și clădirilor. Grupul a reevaluat terenurile și construcțiile la 31 decembrie 2021.

Structura acționariatului

	Sold la 31 decembrie 2021		Sold la 31 decembrie 2020	
	Număr acțiuni	% deținere	Număr acțiuni	% deținere
Goia Dorel	1.020.429.614	46,83	816.343.691	46,83
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN PENSII S.A.F.P.A.P. S.A.	261.832.007	12,02	212.147.484	12,17
FD DE PENS ADMIN PRIV AZT VIITORUL TAU/ALLIANZ PP	135.167.485	6,2	108.133.988	6,2
LCS IMOBILIAR SA	78.628.275	3,6	62.902.621	3,61
Alte persoane fizice și juridice	682.942.977	31,34	501.140.484	28,75
Total	2.179.000.358	100	1.743.200.478	100

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***20. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR SI PROVIZIOANE**

Grupul acordă angajaților beneficii pentru pensionare in functie de vechimea in Grup la împlinirea vârstei de pensionare de 65 de ani pentru bărbați și 61 de ani pentru femei.

Provizionul reprezintă valoarea curenta a obligației privind beneficiul la pensionare calculata pe o baza actuariala.

	Pe termen scurt		Pe termen lung	
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Beneficii pentru angajați		-	1.915.984	1.321.041
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	2.188.761	563.170		-
Total	2.188.761	563.170	1.915.584	1.321.041

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
Beneficii angajați pe termen lung	
Sold inițial	1.321.041
Mișcări	594.943
Sold final	1.915.584

TeraPlast S.A. are constituite provizioane pentru diverse cheltuieli legate de activități de protejare a mediului înconjurător și potențiale datorii fiscale, fiind probabile obligații generate de evenimente anterioare ale entității care ar determina o ieșire de resurse.

Grupul are stabilit un plan de beneficii prin care angajații sunt îndreptățiți să primească beneficii pentru pensionare in functie de vechimea in Grup, la împlinirea vârstei de pensionare. Nu exista alte beneficii post-pensionare pentru angajați. Provizionul reprezintă valoarea curenta a obligației privind beneficiul la pensionare calculata pe o baza actuariala.

Cele mai recente evaluări actuariale au fost efectuate la 31 decembrie 2021 de către dl Silviu Matei, membru al Institutului Actuarilor din Romania.

Valoarea curenta a obligațiilor privind beneficiile definite și costul curent și trecut al serviciilor aferente au fost evaluate prin utilizarea metodei unității de credit proiectate.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***21. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE**

	Sold la 31 decembrie 2021	Sold la 31 decembrie 2020
Datorii comerciale	75.160.166	48.506.108
Efecte de plătit	3.902.457	535.957
Datorii din achiziția de imobilizări	16.771.308	11.534.913
Alte datorii curente	15.566.474	13.572.034
Avansuri încasate in baza comenzilor	1.467.472	1.564.957
Total	112.867.877	75.713.969

Datoriile contractuale reflectă obligația Societății de a transfera bunuri sau servicii către un client de la care a primit contravaloarea bunului/ serviciului sau de la care suma de încasat este scadentă.

Datoriile pe termen lung pentru imobilizari de 9.012.910 lei la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020: 9.376.689 lei) reprezintă datoria față de E.On aferenta panourilor fotovoltaice.

ALTE DATORII CURENTE

	Sold la 31 decembrie 2021	Sold la 31 decembrie 2020
Datorii salariale către angajați si datorii privind asigurările sociale	11.736.284	6.566.338
TVA de plata	2.035.400	1.398.995
Drepturi ale angajaților nerevendicate	587	72.778
Alți creditor	594.553	1.297.178
Garanții comerciale primite	339.980	978.978
Alte impozite de plata	814.120	2.125.656
Dividende de plata	45.500	1.132.111
Total	15.566.474	13.572.034

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)
22. ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI
Teraplast SA

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021	Pe termen scurt la 31 decembrie 2021	Pe termen lung la 31 decembrie 2021	Perioada
Banca Transilvania	Capital circulant	07.06.2017	30.569.874*	31.092.264	31.092.264	-	12 LUNI
BCR	Capital de lucru	28.08.2020	-	12.594.456	12.594.456	-	12 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	20.04.2017	7.412.233	5.416.924	2.240.253	3.176.671	84 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	07.06.2017	18.800.000	-	-	-	84 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	24.07.2017	1.634.118	544.706	544.706	-	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	31.07.2017	3.565.609	1.188.536	1.188.536	-	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	07.11.2017	3.000.000	1.500.000	1.500.000	-	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	04.04.2018	4.138.362	-	-	-	72 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	07.03.2019	8.576.679	6.126.200	2.450.480	3.675.720	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	05.12.2019	9.594.767	-	-	-	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	30.03.2020	9.210.915	6.754.670	2.456.244	4.298.427	60 LUNI
Banca Transilvania	Dividende	23.12.2020	20.000.000	-	-	-	12 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	23.12.2020	2.222.900	7.769.410	1.828.096	5.941.313	72 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	23.12.2020	2.778.626	-	-	-	12 LUNI
TOTAL			121.504.083	72.987.166	55.895.035	17.092.131	

* Include suma de 8.389.451 lei, alocata segmentului Profile Tâmplărie.

Teraglass Bistrita S.R.L.

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021	Pe termen scurt la 31 decembrie 2021	Pe termen lung la 31 decembrie 2021	Perioada
Transilvania Bank	Investiții	07.12.2017	354.583	183.753	183.753	-	60 LUNI
Transilvania Bank	Investiții	08.03.2019	4.180.392	3.486.458	765.260	2.721.198	60 LUNI
Transilvania Bank	Capital circulant	14.05.2019	3.664.072	-	-	-	12 LUNI
Transilvania Bank	Capital circulant	08.07.2020	-	9.828.600	9.828.600	-	12 LUNI
BCR Bank	Capital circulant	23.12.2020	6.330.193	4.875.585	4.875.585	-	12 LUNI
TOTAL			14.529.240	18.374.396	15.653.198	2.721.198	

TERAPLAST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

22. ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI (continuare)

Stocurile, creanțele și numerarul Grupului sunt gajate în favoarea băncilor finanțatoare, precum și o parte din imobilizările Grupului.

TeraBio Pack S.R.L.

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021	Pe termen scurt la 31 decembrie 2021	Pe termen lung la 31 decembrie 2021	Perioada
BCR Bank	Investiții	29.04.2021	-	19.664.034	-	19.664.034	60 LUNI
BCR Bank	Investiții	29.04.2021	-	9.088.008	9.088.008	-	12 LUNI
BCR Bank	Capital circulant	29.11.2021	-	2.843.554	2.843.554	-	12 LUNI
BCR Bank	Capital circulant	29.11.2021	-	2.495.336	2.495.336	-	12 LUNI
TOTAL			-	34.090.932	14.426.898	19.664.034	

Somplast S.A.

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021	Pe termen scurt la 31 decembrie 2021	Pe termen lung la 31 decembrie 2021	Perioada
Transilvania Bank	Capital circulant	08.07.2021	-	537.262	537.262	-	12 UNI

Facilitatile de finanțare pentru capital de lucru contractate pe perioade de 12 luni, vor fi prelungite în cursul anului 2022.

Societatile Grupului au convenit cu bancile finanțatoare îndeplinirea unor indicatori financiari, calculati pe situatiile financiare consolidate ale grupului, respectiv gradul de îndatorare, lichiditatea, gradul de acoperire al serviciului datoriei și ponderea capitalului propriu în total active.

La 31 decembrie 2021 și 2020 Grupul îndeplinea acești indicatori financiari și nu au existat situații de nerespectare a obligațiilor asumate în contractele de finanțare.

23. OBLIGATII DE LEASING

Contracte de leasing recunoscute în conformitate cu IFRS 16 pentru exercițiul financiar încheiat la:

	Platile minime de leasing	
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Valoarea curenta a platilor de leasing		
Sume scadente intr-un an	2.074.305	1.261.591
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	7.470.920	2.829.732
Total datorii de leasing	9.545.225	4.091.323
Din care, datorii privind activele aferente dreptului de utilizare		
Sume scadente intr-un an	2.031.337	867.450
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	6.517.775	2.204.774
Total datorii privind activele aferente dreptului de utilizare	8.549.112	3.072.224

24. INSTRUMENTE FINANCIARE

În cursul normal al activității, Grupul este expus unei varietăți de riscuri financiare, printre care riscul valutar, de rata dobanzii, de lichiditate, și riscul de credit, de piata, geografic, dar și riscuri operationale si juridice. Obiectivul Grupului este de a înțelege aceste riscuri și de a pune în aplicare politici care să reducă la minimum impactul economic al unui eveniment negativ asupra performanței Grupului. Ședințele se organizează în mod regulat pentru a examina rezultatul evaluării riscurilor, pentru a aproba strategiile recomandate de gestionare a riscurilor și pentru a monitoriza eficacitatea acestor politici.

Obiectivele primare ale activității de gestiune a riscurilor financiare sunt de a stabili limitele de risc, si apoi a se asigura ca expunerea la riscuri ramane intre aceste limite. Activitățile de gestiune a riscurilor operationale si juridice sunt destinate sa garanteze buna functionare a politicilor si procedurilor interne pentru a minimiza riscurile operationale si juridice.

Grupul evaluează creanțele comerciale și alte active financiare la cost amortizat.

	Cost amortizat 31 decembrie 2021	Cost amortizat 31 decembrie 2020
Active financiare		
Imobilizate		
Creanțe pe termen lung	1.593.212	304.521
Investiția în acțiuni Somplast SA	-	4.879.400
Alte instrumente financiare evaluate la cost amortizat	15.500	15.400
Curente		
Creanțe comerciale	457.030.697	115.859.276
Numerar	7.712.109	16.620.936
Avansuri	615.133	572.570

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

Grupul isi gestionează capitalul pentru a se asigura ca entitățile din cadrul Grupului isi vor putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru acționari, prin optimizarea soldului de datorii si de capital propriu.

Structura capitalului Grupului consta in datorii, care includ împrumuturile, numerarul si echivalentele de numerar si capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai Grupului mama, Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul reportat.

Gestionarea riscurilor Grupului include si o analiza regulata a structurii de capital. Ca parte a acestei analize, conducerea ia in considerare costul capitalului si riscurile asociate cu fiecare clasa de capital. Pe baza recomandărilor conducerii, Grupul isi poate

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul (continuare)**

echilibra structura generala a capitalului prin plata de dividende, prin emiterea de noi acțiuni si prin răscumpărarea de acțiuni, precum si prin contractare de noi datorii sau prin stingerea datoriilor existente.

La fel ca si alti reprezentanți ai industriei, Grupul monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest indicator se calculează ca si datoria neta împărțită la total capital. Datoria neta reprezintă împrumuturile totale (inclusiv împrumuturi pe termen lung si pe termen scurt, asa cum sunt prezentate acestea in bilanț), mai puțin de numerarul si echivalentele de numerar. Total capitalul reprezintă "capitaluri proprii" asa cum sunt prezentate acestea in bilanțul consolidat plus datoria neta.

Gradul de îndatorare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 și 2020 a fost după cum urmează:

	2021	2020
Împrumuturi bancare si datorii aferente leasingului financiar (notele 22 si 23)	135.534.984	131.735.195
Mai puțin numerarul si echivalentele de numerar	(7.712.109)	(16.620.936)
Datoria neta	127.822.875	115.114.259
Total capitaluri proprii	591.530.924	334.198.504
Total capitaluri si datorie neta	719.353.799	449.312.763
Gradul de îndatorare	18%	26%

(b) Principalele politici contabile

Detaliile privind principalele politici contabile si metodele adoptate, inclusiv criteriile de recunoaștere, baza măsurării si baza recunoașterii veniturilor si a cheltuielilor, cu privire la fiecare clasa de active financiare, datorii financiare si instrumente de capital sunt prezentate in nota 2 la situațiile financiare.

(c) Obiectivele gestionarii riscurilor financiare

Departamentul de trezorerie al Grupului furnizează servicii necesare activității, coordonează accesul la piața financiara națională, monitorizează si gestionează riscurile financiare legate de operațiunile Grupului prin rapoarte privind riscurile interne, care analizează expunerea prin gradul si mărimea riscurilor.

Aceste riscuri includ riscul de piață (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobânzii la valoare justa si riscul de preț), riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul ratei dobânzii la fluxurile de numerar.

(d) Riscul de piață

Activitățile Grupului il expun in primul rând la riscuri financiare privind fluctuația ratei de schimb valutar (a se vedea lit. (d) de mai jos) și a ratei dobânzii (a se vedea lit. [f] de mai jos).

Conducerea Grupului monitorizează continuu expunerea acestuia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordări nu protejează Grupul de apariția unor eventuale pierderi in afara limitelor previzibile, in cazul unor fluctuații semnificative pe piață. Nu a existat nicio modificare fata de anul precedent in expunerea Grupului la riscurile de piață sau in modul in care Grupul își gestionează si își măsoară riscurile.

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**(e) Gestionarea riscurilor valutare**

Există două tipuri de riscuri valutare la care Grupul este expus, respectiv riscul de tranzacție și riscul de conversie. Obiectivul strategiei de gestionare a riscului valutar a Grupului este de a gestiona și controla expunerile la riscuri de piață în parametri acceptabili.

	TOTAL	
Profit sau (pierdere)	(3.490.772)	3.490.772

Riscul de tranzacție

Acest risc apare datorită faptului că unitățile operaționale au costuri de intrare sau vânzări în alte monede decât monedele lor funcționale. În plus, în cazul în care entitățile care operează dețin active și pasive monetare la sfârșitul anului, exprimate în altă monedă decât moneda lor funcțională, conversia acestora la cursurile de schimb la sfârșitul anului în moneda funcțională va da naștere câștigurilor și pierderilor valutare. Expunerile la cursul de schimb sunt gestionate conform politicilor aprobate.

Peste 85% din vanzarile Grupului sunt in Romania, in lei. Vanzarile in afara tarii sunt preponderent cu plata la livrare. Astfel, expunerea Grupului la cursul valutar, ca urmare a tranzactiilor cu clienti dinafara tarii, este nesemnificativa.

Risc de conversie

Acest lucru există datorită faptului că Grupul are operațiuni a căror monedă funcțională nu este RON, moneda de prezentare a Grupului. Modificările cursului de schimb între monedele de raportare ale acestor operațiuni și RON au un impact asupra rezultatului raportat consolidat al Grupului.

(f) Administrarea riscului de rată a dobânzii

Activele purtătoare de dobânzi ale Grupului, veniturile, precum și fluxurile de numerar din activități operaționale sunt expuse fluctuației ratelor dobânzii de piață. Riscul de dobândă al Grupului apare din împrumuturile sale bancare. Grupul nu a recurs la nici o operațiune de hedging, în vederea diminuării expunerii sale la riscul de rata a dobânzii.

Grupul monitorizează continuu expunerea sa la riscul de dobândă. Aceasta include simularea diverselor scenarii, inclusiv refinanțarea, actualizarea pozițiilor existente, alternative de finanțare. Pe baza acestor scenarii, Grupul estimează impactul potențial asupra contului de profit și pierdere a unor fluctuații definite în rata dobânzii. În fiecare simulare, este utilizată aceeași fluctuație în rata dobânzii pentru toate monedele. Aceste scenarii sunt pregătite numai pentru datoriile care reprezintă principalele poziții purtătoare de dobândă.

Grupul este expus la riscul ratei dobânzii, având în vedere că entitățile din cadrul Grupului împrumută fonduri atât la dobânzi fixe, cât și la dobânzi variabile. Riscul este gestionat de grup prin menținerea unui echilibru optim între împrumuturile cu rata fixă și cele cu rata variabilă.

(g) Alte riscuri privind prețurile

Grupul nu este expus riscurilor privind prețul capitalului propriu, provenite din investițiile de capital propriu. Investițiile financiare sunt deținute pentru scopuri strategice, mai degrabă decât comerciale și nu sunt semnificative. Grupul nu comercializează în mod activ aceste investiții.

(h) Gestionarea riscului de credit

Grupul a adoptat o politică de a face tranzacții doar cu părți de încredere, părți care au fost evaluate în ceea ce privește calitatea creditului, ținând cont de poziția financiară, experiența trecută, și alți factori, și, în plus, și de a obține garanții sau avansuri, când este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Grupului și ratingurile de credit ale terțelor părți contractuale sunt monitorizate de către conducere.

Expunerea maximă a Grupului la riscul de credit este reprezentată de valoarea contabilă a fiecărui activ financiar. Riscul de credit se referă la riscul ca o terță parte să nu își respecte obligațiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare Grupului.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)****(h) Gestionarea riscului de credit (continuare)**

Creanțele comerciale provin de la un număr mare de clienți, din diverse industrii și arii geografice. Evaluarea permanentă a creditelor este efectuată asupra condiției financiare a clienților și, când este cazul, se face asigurare de credit.

Grupul are politici care limitează valoarea expunerii pentru orice instituție financiară.

Valoarea contabilă a creanțelor, netă de provizionul pentru creanțe, plus numerarul și echivalentele de numerar, reprezintă suma maximă expusă riscului de credit. Deși colectarea creanțelor ar putea fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există niciun risc semnificativ de pierderi pentru Grup, dincolo de provizioanele deja înregistrate.

Grupul consideră expunerea la riscul de credit față de contraparte sau grup de contraparti cu caracteristici similare, analizând creanțele în mod individual și efectuând ajustări de depreciere de valoare. Grupul are peste patru mii de clienți în 2021, cu expunerea cea mai mare pe un client care de maxim 7% (2020: 5%).

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

Grupul gestionează riscurile de lichidități prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare și a unor facilități de împrumut de rezerva, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datoriilor financiare. Fiecare societate din Grup întocmește fluxuri de numerar anuale și pe termen scurt (săptămânal, lunar și trimestrial). Nevoile de finanțare a capitalului circulant sunt stabilite și contractate pe baza fluxurilor de numerar bugetate. Proiectele de investiții sunt aprobate doar cu un plan concret de finanțare.

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare prezentate în situația poziției financiare include creanțe comerciale și de altă natură, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și alte datorii. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Grupului la riscul de credit aferent creanțelor existente.

Datoriile financiare sunt evaluate la valoarea contabilă, ceea ce reprezintă o valoare aproximativă a valorii lor juste, datorită faptului că datoriile sunt la dobândă variabilă și nu există comisioane și costuri inițiale importante amortizate în timp.

	Sold la 31 Decembrie 2021 RON
Analiza creanțelor comerciale și ale efectelor de comerț este următoarea:	RON
Neexigibile	406.672.975
In întârziere fără a fi depreciate	51.950.931
Depreciate și provizionate integral	16.550.843
Total	475.174.748
In întârziere fără a fi depreciate	
pana la 3 luni	7.048.811
de la 3 - 6 luni	8.844.015
de la 6 - 9 luni	7.690.613
peste 9 luni	1.395.230
Total	51.950.931
Depreciate și provizionate integral	
pana la 6 luni	1.714.056
de la 6 - 12 luni	917.623
peste 12 luni	13.919.164
Total	16.550.843

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)****Tabele privind riscurile de lichiditate și rată a dobânzii**

Tabelele de mai jos detaliază perioadele rămase până la scadența datoriilor financiare ale Grupului.

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare la cea mai apropiată dată când este posibil ca Grupul să fie solicitat să plătească. Tabelul include atât dobânzile, cât și fluxurile de numerar aferente capitalului.

2021	sub 1 luna	1-3 luni	3 luni - 1 an	1-3 ani	3 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
Nepurtătoare de dobândă							
Datorii comerciale si alte datorii	(41.628.720)	(59.965.038)	(2.261.209)	(2.349.792)	(2.349.792)	(4.313.326)	(112.867.878)
Instrumente purtătoare de dobândă							
Imprumuturi pe termen lung si scurt	(3.376.328)	(3.997.203)	(81.636.101)	(28.559.864)	(11.910.072)	(6.055.411)	(135.534.980)
Dobanzi viitoare	(84.676)	(351.809)	(808.136)	(1.091.179)	(162.539)	(13.662)	(2.512.002)
Instrumente nepurtătoare de dobândă							
Numerar si echivalente de numerar	7.712.109						7.712.109
Creante	115.848.140	336.877.248	4.305.310	841.805	273.239	478.167	458.623.908
2020	sub 1 lună	1-3 luni	3 luni - 1 an	1-3 ani	3-5 ani	peste 5 ani	Total
Nepurtătoare de dobândă							
Datorii comerciale si alte datorii	(30.723.353)	(29.420.022)	(6.193.905)	(2.184.840)	(2.184.840)	(5.007.009)	(75.713.969)
Instrumente purtătoare de dobândă							
Imprumuturi pe termen lung si scurt	(50.782.411)	(48.082.732)	(2.890.783)	(22.615.627)	(6.884.871)	(478.769)	(131.735.195)
Dobanzi viitoare	(154.193)	(511.217)	(372.911)	(3.143.865)	(1.842.849)	(2.830)	(6.027.864)
Instrumente nepurtătoare de dobândă							
Numerar si echivalente de numerar	16.620.936	-	-	-	-	-	29.472.745
Creanțe	40.888.327	40.584.587	34.386.361	-	-	-	115.859.276

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

În cadrul poziției leșiri de numerar, net, pentru perioade de sub 1 lună, Grupul a prezentat liniile de credit, care sunt, prin natură, pe termen scurt. Cu toate acestea, liniile de credit sunt de tip revolving zilnic și au fost reînnoite de la an la an. Grupul nu are constrângeri privind rambursarea liniilor de credit într-o lună și este încrezător că vor fi utilizate în continuare. Astfel, Grupul este încrezător că va rămâne solvent și va putea sa-și achite datoriile la termen.

25. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitățile afiliate si legate Societății sunt prezentate astfel:

31 decembrie 2021

Filiale

- Teraglass Bistrita SRL
- TeraPlast Recycling SA
- TeraPlast Folii Biodegradabile Srl
- Somplast SA

Societăți legate (prin acționariat /factor decizional comun)

- ACI Cluj SA Romania
- Ditovis Impex SRL Romania
- Hermes SA Romania
- INFO SPORT SRL
- ISCHIA ACTIVHOLDING SRL
- ISCHIA INVEST SRL
- LA CASA RISTORANTE PIZZERIA PANE DOLCE SRL
- NEW CROCO PIZZERIA SRL
- Parc SA
- Primcom SA
- Sens Unic Imobiliare SRL
- Alpha Quest Tech SRL
- Banca Romaneasca SA
- Bittnet Systems SA
- Compa SA
- Magazin Universal Maramures SA
- LCS Imobiliar SA

Tranzacțiile dintre Societatea mamă si filialele acesteia, entitățile afiliate Grupului au fost eliminate din consolidare. In 2021 si 2020, Grupul nu a avut tranzactii semnificative cu societatile afiliate.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***26. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR****Numerar**

Pentru situatia fluxurilor de numerar, numerarul include numerarul în casa si conturile bancare curente. Valoarea contabilă a acestor active este aproximativ egală cu valoarea lor justă.

Numerarul si echivalentele de numerar la sfarsitul anului financiar, dupa cum sunt prezentate in situatia fluxurilor de numerar, pot fi reconciliate cu elemente aferente din bilantul contabil, dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	RON	RON
Numerar în bănci	7.406.650	16.446.405
Numerar în tranzit	180.652	-
Numerar în casă	30.010	111.019
Numerar în conturi bancare, restricționat	94.797	63.512
Total	7.712.109	16.620.936

Disponibilitățile bănești ale Grupului sunt integral gajate in favoarea băncilor finanțatoare.

27. SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII

Subvențiile pentru investiții se referă la fonduri nerambursabile aferente unor investiții efectuate de TeraPlast S.A. și TeraGlass S.R.L., TeraBio Pack SRL si Somplast SA pentru echipamente aferente producției și echipamente de protecție personală. Nu există condiții neîndeplinite sau alte contingente atașate acestor subvenții.

	2021	2020
La 1 ianuarie	19.887.503	17.250.166
Intrări de subvenții	16.659.942	10.043.865
Transferate către situația rezultatului global	(2.379.400)	(2.054.541)
Transferate catre activele detinute in scopul vanzarii In sold, Somplast SA	215.610	(5.351.987)
La 31 decembrie	34.383.655	19.887.503
Curente	2.554.125	2.051.447
Imobilizate	31.829.530	17.836.056

Valoarea subvențiilor în sold este recunoscuta ca venit amânat în bilanț și transferata în situația rezultatului global pe o bază sistematică, pe parcursul duratei de viață a activelor aferente.

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

28. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

TeraPlast S.A.

Facilitati de credit neutilizate

La 31 decembrie 2021, Societatea are facilități de creditare neutilizate in valoare de 10.313.280 RON (31 decembrie 2020: 40.930.126 RON) si credite pentru investitii neutilizate in valoare de 70.230.590 RON (31 decembrie 2020: 28.581.216 RON).

Garantii pentru imprumuturi bancare

La 31 decembrie 2021, imobilizări corporale si investiții imobiliare cu o valoare contabila neta de 51.411.457 RON (31 decembrie 2020: 55.273.234 RON) constituie garanție pentru credite si linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat cu toate disponibilitățile bănești prezente si viitoare, cu toate stocurile de marfa si produse prezente si viitoare si a cesionat drepturile de creanță prezente si viitoare, precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedați. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele si bunurile mobile aduse in garanție.

Ajutor de stat pentru investitii in productia de granule ignifuge si sisteme de canalizari interioare

Societatea a semnat in noiembrie 2018, un acord de finanțare pentru un proiect de investiții de 28,987 mii RON, în cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, 50% din valoarea proiectului este finanțată din ajutor de stat. Proiectul societății TeraPlast S.A. vizează oferirea unui nou produs în domeniul granulelor și dotarea unei linii care va permite extinderea capacității de producție a sistemelor din polipropilenă. Ajutorul de stat in suma de 14,43 mil RON, a fost incasat integral in 2019 – 2020.

Ajutoare de stat pentru cresterea capacitatii de productie de instalatii pentru canalizare, apa si gaz

Cresterea capacitatii de productie de tevi PVC si de fittinguri

Societatea a semnat in noiembrie 2020, un acord de finanțare pentru un proiect de investiții de 38.165.486 RON, în cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, 50% din valoarea proiectului este finanțată din ajutor de stat. Proiectul societății TeraPlast S.A. vizează extinderea capacității de producție în cadrul amplasamentului existent pentru anumite categorii de produse aflate in fabricația curenta a societății, respectiv fittinguri (PP si PVC), țevi PE si țevi PVC, prin realizarea de investiții in active corporale (realizare construcții noi si achiziție instalații, mașini si echipamente), aflate in același perimetru, în urma căreia vor fi create 45 noi locuri de muncă.

In 23 decembrie 2020, Societatea a contractat un împrumut in valoare de 19.082.743 RON de la Banca Transilvania in vederea susținerii investițiilor la care s-a angajat in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, pentru care TeraPlast S.A. a primit acordul de finanțare in noiembrie 2020.

La 31 decembrie 2021, soldul creditului de investitii este de 7.769.409 lei.

A fost depusa o cerere de rambursare in suma de 8.967.835 lei, incasat in data de 21.12.2021. Cererea de rambursare pentru restul sumei va fi depusa in martie 2022.

Fabrica de instalatii din polietilena

Societatea a semnat in decembrie 2020, un acord de finanțare pentru un proiect de investiții de 47.936.892 RON, în cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, 50% din valoarea proiectului este finanțată din ajutor de stat. Proiectul societății TeraPlast S.A. vizează demararea unei unitati noi de productie pentru fabricarea produselor din mase plastice pe segmentele de produse reprezentând țevi PE si produse rotoformate (PE), prin realizarea de investiții in active corporale (realizare construcții noi si achiziție instalații, mașini si echipamente), aflate in același perimetru, în urma căreia vor fi create 80 noi locuri de muncă.

In 15 martie 2021, Societatea a contractat un împrumut in valoare de 23.968.446 RON de la Banca Transilvania in vederea susținerii investițiilor la care s-a angajat in cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, pentru care TeraPlast S.A. a primit acordul de finanțare in decembrie 2020. Nu au fost efectuate trageri din acest credit pana la data acestor situatii financiare si nici nu au fost depuse cereri de rambursare pentru ca Societatea nu a pus in functiune constructia sau echipamente din acest proiect. Fabrica va fi pusa in functiune in trimestrul 1, 2022.

TERAPLAST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

28. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)

Teraglass Bistrita S.R.L.

La 31 decembrie 2021, Societatea are facilități de creditare neutilizate, in valoare de 2.295.815 RON (31 decembrie 2020: 1.335.928 RON).

Ajutor de stat pentru cresterea capacitatii de productie

Societatea a semnat in noiembrie 2018, un acord de finanțare pentru un proiect de investiții de 16,057 mii RON, în cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, 50% din valoarea proiectului este finanțată din ajutor de stat. Proiectul Societatii Teraglass Bistrita SRL vizează crearea unui nou flux, complet automatizat, pentru producția ferestrelor și ușilor din PVC, proces ce va contribui atât la creșterea capacității de producție și a productivității muncii, cât și la satisfacerea cererii aflate pe un trend ascendent.

Pana la 31 decembrie 2020, ajutorul de stat in valoare de 7,66 mil RON a fost încasat in totalitate.

TeraBio Pack

Facilitati de credit neutilizate

La 31 decembrie 2021, Societatea are facilități de creditare neutilizate in valoare de 9.661.109 lei.

Ajutor de stat pentru o unitate de productie de ambalaje flexibile biodegradabile

Societatea a semnat in decembrie 2020 un acord de finanțare pentru un proiect de investiții de 56.411.720 lei în cadrul Schemei de ajutor de stat pentru stimularea investițiilor cu impact major în economie, 28,2 milioane lei din valoarea proiectului este finanțată din ajutor de stat. Proiectul de investiții presupune atât achiziționarea de echipamente de producție de ultimă generație, cât și realizarea de construcții noi. Investitia a fost pusa in functiune in decembrie 2021.

Sacii, sacoșele și pungile biodegradabile produse de TeraBio Pack au un grad de biodegradare de minim 90% și certificare “OK Compost” conform SR EN 13432. Dezvoltarea acestei unități de producție pentru materiale biodegradabile înseamnă operațiuni responsabile și durabile, iar legea 181 din 19 august 2020, privind gestionarea deșeurilor nepericuloase compostabile, care a intrat în vigoare din 20 februarie 2021, prevede ca sacii biodegradabili să fie folosiți și în gospodării.

Fluxul tehnologic include și echipamente pentru reciclarea deșeurilor rezultate din producția proprie și reintroducerea acestora în procesul de fabricație. În cadrul proiectului sunt create 93 de noi locuri de muncă.

In 15.06.2021, Societatea a contractat un împrumut in valoare de 12.700.000 EUR de la BCR in vederea susținerii investitiei

Pana la data acestor situații financiare, Societatea a depus o cerere de rambursare, in suma de 7.692.105 lei, incasata in 28.12.2021.

Somplast

Are o linie de credit de 3.000.000 lei de la BT din care la 31.12.2021 are neutilizata suma de 2.462.739 lei.

Datorii fiscale potențiale

In Romania, exista un număr de agenții autorizate sa efectueze controale (auditori). Aceste controale sunt similare in natura auditurilor fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe tari, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale, ci si asupra altor aspecte juridice si de reglementare in care agenția respectiva poate fi interesata. Este probabil ca societățile din Grup sa continue sa fie supuse din când in când unor astfel de controale pentru încălcări sau presupuse încălcări ale legilor si regulamentelor noi si a celor existente. Deși Grupul poate contesta presupusele încălcări si penalitățile aferente atunci când conducerea este de părere ca este îndreptățită sa acționeze in acest mod, adoptarea sau implementarea de legi si regulamente in Romania ar putea avea un efect semnificativ asupra Grupului. Sistemul fiscal din Romania este in continua dezvoltare, fiind supus multor interpretări si modificări constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al perioadelor fiscale este de 5 ani. Administratorii Grupului sunt de părere ca datoriile fiscale ale Grupului au fost calculate si înregistrate in conformitate cu prevederile legale.

TERAPLAST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)*

28. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)**Aspecte privitoare la mediu**

Activitatea principala a societăților din grup au efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediului ale activităților societăților sunt monitorizate de autoritățile locale și de către conducere. Societățile din cadrul grupului urmăresc în permanență îndeplinirea

obligațiilor legate de mediu. Prin urmare, nu s-au înregistrat provizioane pentru nici un fel de eventuale obligații necuantificabile în prezent, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrările de remediere necesare.

Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer. Ne prezentarea dosarului de documentare a preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a preturilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferite de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea Grupului considera că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod fiabil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/sau pentru operațiunile Grupului.

29. PROFITUL NET DIN VANZAREA DIVIZIILOR STEEL ȘI PROFILE TAMPLARIE**Vanzarea diviziei Steel**

Pretul tranzacției	375.483.190
Activul net al diviziei Steel la 31 decembrie 2020	(185.856.808)
Profit din vanzarea diviziei Steel	189.626.382

Vanzarea diviziei Profile Tamplarie

Pretul tranzacției de vânzare a detinerii TeraPlast în subsidiara TeraPlast Ungaria	40.038
Activul net al TeraPlast Ungaria la data transferului	(435.046)
Pierdere din vanzarea TeraPlast Ungaria	(395.008)
Profitul net din vanzarea business-ului Profile tamplarie, segment al TeraPlast SA	17.637
Pierdere neta din vanzarea diviziei Profile tamplarie	(377.371)
Profit net din vanzarea business-urilor	189.249.012

30. IMPACTUL COMERCIAL AL RĂSPÂNDIRII CORONAVIRUS

În 2021 și 2020, rezultatele Grupului nu au fost impactate de pandemie. Rapida răspândire a virusului Covid-19 și impactul său social și economic în România și la nivel global poate genera ipoteze și estimări care necesită reanalizări care pot duce la ajustări ale valorii contabile a activelor și pasivelor în exercițiul financiar următor.

Toate unitățile de producție ale Grupului au funcționat la capacitate normală.

Riscurile suplimentare identificate în acest moment sunt continuitatea aprovizionării cu materii prime și disponibilitatea personalului. Grupul are furnizori alternativi pentru toate materiile prime, pentru a fi siguri că nu va întâmpina lipsuri de aprovizionare.

Există măsuri sanitare stricte pentru a asigura siguranța personalului și o parte din angajații Grupului lucrează de acasă, prin rotație.

Mai mult, Grupul este în contact permanent cu clienții săi din România și din afară și nu are nicio indiciu că, pe termen scurt, cererea de produse ale Grupului TeraPlast ar putea fi afectată în mod semnificativ.

Grupul are planuri de continuitate a afacerii, care au fost actualizate pentru a aborda situația actuală. În plus, a fost creat un comitet de analiză pentru a monitoriza evoluțiile și a pune în aplicare noi măsuri, dacă este necesar. Membrii Comitetului sunt reprezentanți ai Consiliului de Administrație și ai conducerii superioare a Grupului.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au fost evenimente semnificative.

Conflictul militar în curs din Ucraina și sancțiunile aferente vizate împotriva Federației Ruse pot avea un impact asupra economiei europene și globale. Societatea nu are nicio expunere directă în Ucraina, Rusia sau Belarus. Totuși, impactul asupra situației economice generale poate necesita revizuirii ale anumitor ipoteze și estimări. Acest lucru poate duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a anumitor active și datorii, în următorul exercițiu financiar. În această etapă, conducerea estimează ca războiul nu are un impact asupra situațiilor financiare.

Deoarece evenimentele sunt în curs de desfășurare, impactul pe termen lung poate afecta volumul vanzarilor, fluxurile de numerar, și profitabilitatea. Cu toate acestea, la data acestor situații financiare, Societatea continuă să își îndeplinească obligațiile pe măsură ce acestea ajung la scadență și, prin urmare, continuă să aplice baza de pregătire a continuității activității.

Declarația conducerii

Confirmăm că, din cunoștințele noastre, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a activelor, datoriilor, poziției financiare și a profitului și pierderii Grupului, conform standardelor de contabilitate aplicabile și că situațiile financiare consolidate ale Grupului TeraPlast oferă o imagine fidelă a dezvoltării și performanței afacerii și poziției Grupului, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini cu care se confruntă Grupul.

Aprobat:

24 martie 2022

Consiliul de Administrație

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR