

TERAPLAST S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

**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 2022**

TERAPLAST S.A.

Situații financiare individuale

Întocmite în conformitate cu

Standardele Internaționale de Raportare Financiară

31 decembrie 2022

CUPRINS:

PAGINA:

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL	5 – 6
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	7 – 8
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	9 – 10
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	11 – 12
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	13 – 65

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
TERAPLAST S.A.

Opinie

- Am auditat situațiile financiare individuale ale Societății TERAPLAST S.A. („Societatea”), cu sediul social în Sat Sărățel, Comuna Șieu-Măgheruș, DN 15A, km 45+500, Județ Bistrița-Năsăud, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 3094980, care cuprind situația poziției financiare individuală la data de 31 decembrie 2022 și situația rezultatului global individual, situația modificărilor capitalului propriu individual și situația fluxurilor de trezorerie individual aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 317.286.189 Lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 36.003.571 Lei
- În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară individuală a Societății la data de 31 decembrie 2022, și performanța sa financiară individuală și fluxurile sale de trezorerie individuale aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

- Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

- Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare individuale în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

ASPECT CHEIE AL AUDITULUI	Cum am adresat aspectul cheie al auditului
<p>Recunoașterea veniturilor</p> <p>Veniturile generate din vânzarea produselor finite și a mărfurilor comercializate reprezintă activitatea de bază a Societății.</p> <p>Recunoașterea veniturilor rezultate din vânzarea produselor finite și mărfurilor depind de evaluarea adecvată a cuantumului contraprestației contractuale, inclusiv reduceri acordate în unele tranzacții de vânzare și înregistrarea acestora în perioada la care se referă, corespunzător clauzelor comerciale prevăzute în contractele cu clienții.</p> <p>Considerăm că recunoașterea veniturilor este o arie de audit semnificativă, întrucât conducerea Societății poate contabiliza în mod incorect veniturile din vânzarea produselor finite și mărfurilor datorită naturii tranzacțiilor de vânzare și a clauzelor contractuale privind modalitățile și data la care are loc transferul controlului asupra bunurilor vândute.</p> <p>În plus, veniturile reprezintă unul dintre cei mai importanți indicatori cheie de performanță ai Societății.</p> <p>Prezentările Societății cu privire la venituri sunt incluse în Nota 4 la situațiile financiare.</p>	<p>Procedurile noastre de audit efectuate pentru a aborda riscul de denaturare semnificativă a recunoașterii veniturilor au inclus următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am evaluat politicile contabile ale Societății cu privire la recunoașterea veniturilor. • Am evaluat elaborarea și implementarea controalelor interne cheie existente cu privire la tranzacțiile de vânzare a produselor finite și a mărfurilor. • Am confirmat veniturile cu cei mai importanți clienți selectați pe baza unui eșantion aleatoriu la 31 decembrie 2022 pentru a evalua completitudinea tranzacțiilor realizate de Societate cu aceștia. • Am selectat un eșantion aleatoriu de venituri, pe care le-am comparat cu documentele justificative relevante pentru a asigura acuratețea și completitudinea veniturilor înregistrate, validând și perioada financiară în care acestea trebuiau înregistrate în funcție de data la care s-a realizat transferul controlului asupra produselor finite sau a mărfurilor vândute de la Societate în calitate de vânzător, către client în calitate de cumpărător. • Am analizat veniturile comparând perioada curentă cu cea anterioară pentru: vânzări, volume de produse, volume pe clienți și marja.

Alte informații

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul individual al administratorilor și Raportul de remunerare pentru exercițiul financiar 2022, dar nu cuprind situațiile financiare individuale și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare individuale, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul individual al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În ceea ce privește Raportul de Remunerare, l-am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Legii 24/2017, articolul nr. 107.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare individuale, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul individual al administratorilor și în Raportul de remunerare pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare individuale sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare individuale;

- b) Raportul individual al administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.
- c) Raportul de Remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Legii 24/2017, articolul nr. 107.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul individual al administratorilor și în Raportul de remunerare. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare individuale

- 7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 8. În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- 9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

- 10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
- 11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
 13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
 14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 28 aprilie 2021 să audităm situațiile financiare ale TERAPLAST S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 și pentru cel încheiat la 31 decembrie 2022. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31 decembrie 2019 și până la 31 decembrie 2022.
16. Confirmăm că:
 - Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
 - Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Ioana Alina Mirea.

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei privind „Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică” („ESEF”)

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei aplicabil situațiilor financiare individuale incluse în raportul financiar anual ale TERAPLAST S.A. („Societatea”) astfel cum sunt prezentate în fișierul digital ce conține codul unic („LEI”) 254900CX9UNGB7VM0R35 („Fișierul Digital”).

(I) Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu guvernarea pentru Fișierul Digital întocmit în conformitate cu ESEF

Conducerea Societății TERAPLAST S.A. este responsabilă pentru întocmirea Fișierului Digital în conformitate cu ESEF.

Această responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- asigurarea conformității dintre Fișierul Digital și situațiile financiare individuale care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 2844/2016 cu modificările ulterioare.

Persoanele însărcinate cu guvernanta sunt responsabile cu supravegherea întocmirii Fișierului Digital în conformitate cu ESEF.

(II) Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierului Digital

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare individuale incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la dispozițiile prevăzute în ESEF, cauzate fie de fraudă sau de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă include:

- obținerea unei înțelegeri a procesului de pregătire a Fișierului Digital în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierului Digital cu situațiile financiare individuale auditate ale TERAPLAST S.A. care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul 2844/2016 cu modificările ulterioare;
- evaluarea dacă situațiile financiare individuale care sunt incluse în raportul financiar anual sunt întocmite într-un format XHTML valabil.

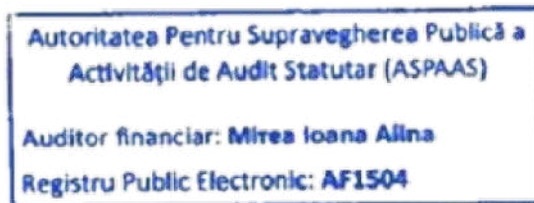
Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 incluse în raportul financiar anual și prezentate în Fișierul Digital respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare individuale. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare individuale ale TERAPLAST S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 este inclusă în secțiunea „Raport cu privire la situațiile financiare individuale” de mai sus.

Alina Mirea, Partener de audit



Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 1504



În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25



Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
24 martie 2023

TERAPLAST S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nota	Exercițiul financiar:	
		31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Venituri Total – din care:	4	586.223.556	531.841.986
<i>Venituri din vânzarea de produse finite</i>		535.500.327	481.459.267
<i>Venituri din vânzarea de mărfuri</i>		49.299.195	49.531.205
<i>Venituri din prestarea de servicii</i>		1.424.034	851.514
Alte venituri din exploatare (inclusiv chirii)	5	2.515.683	2.623.223
Venituri din subvenții	31	2.521.928	1.374.763
Modificări in cadrul stocurilor de bunuri finite si producție in curs		11.867.505	20.502.164
Materiile prime, consumabile folosite si mărfuri	6	(426.894.615)	(382.310.546)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(54.158.678)	(50.270.015)
Cheltuieli de transport		(21.750.791)	(17.862.197)
Cheltuieli cu utilitățile		(14.789.751)	(13.471.867)
Cheltuieli cu ajustările pentru depreciere si amortizarea	8	(21.362.631)	(16.478.026)
Ajustările pentru deprecierea activelor circulante, net	8	(4.542.826)	1.458.200
Provizioane, net	23,24	1.058.682	(2.040.212)
Câștiguri/(Pierderi) din ieșirea imobilizărilor corporale si necorporale	7	2.045	(92.547)
Câștiguri din evaluarea la valoarea justa a investițiilor imobiliare	16	1.922.167	1.146.641
Sponsorizări, donații		(1.676.453)	(1.618.224)
Alte cheltuieli din exploatare	11	(20.478.609)	(17.531.283)
Rezultat din exploatare		40.457.212	57.272.060
Cheltuieli cu dobânzile, net	10	(5.785.572)	(689.316)
Cheltuieli cu diferențele de curs valutar, net	10	(554.869)	(898.160)
Alte venituri financiare, net	10	639.487	317.145
Dividende încasate	10	3.554.029	3.078.198
Rezultat financiar		(2.146.925)	1.807.867
Profitul înainte de impozitare		38.310.287	59.079.927
Cheltuiala cu impozitul pe profit	12	(2.306.716)	(9.732.920)
Profitul business-ului care își continuă activitatea		36.003.571	49.347.007
Profitul din vanzarea business-urilor Steel si Profile Tamplarie	30	-	274.163.434
Profitul exercițiului financiar		36.003.571	323.510.441
Alte elemente ale rezultatului global:			
Alte elemente ale rezultatului global care nu se reclassifica in profit sau pierdere in perioadele ulterioare (nete de impozit)			-
Reevaluare mijloace fixe		-	6.525.812
Impactul impozitului amânat		-	(1.044.130)
Alte elemente ale câștigului global, net, care nu se reclassifica in profit sau pierdere in perioadele ulterioare		-	5.481.682

TERAPLAST S.A.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

Denumirea indicatorului	Nota	Exercițiul financiar:	
		31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Total rezultat global		36.003.571	328.992.123
Număr mediu de acțiuni		2.179.000.358	1.888.467.105
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune		0,0165	0,1742

Semnat și aprobat:

1 februarie 2023

De Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean Alexandru Stanean
2023.03.24 13:59:10 +02'00'

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

BIRTA
MARIA-
IOANA

Semnat digital de
BIRTA MARIA-IOANA
Data: 2023.03.24
13:27:03 +02'00'

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	13	221.107.304	183.765.128
Investiții imobiliare	16	18.226.476	16.304.309
Imobilizări necorporale	14	2.354.118	1.861.194
Dreptul de utilizare a activelor închiriate	15	17.775.451	9.515.212
Investiții în filiale	17	30.269.152	30.232.090
Alte investiții în capitalurile proprii	17	15.400	15.400
Creanțe pe termen lung	19	26.117.832	16.505.355
Total active imobilizate		315.865.733	258.198.688
Active circulante			
Stocuri	18	99.325.133	91.752.798
Creanțe comerciale și de altă natură	19	136.724.452	156.965.160
Creanțe reprezentand dividende platite si majorare de capital social din profitul anului		-	270.195.925
Cheltuieli înregistrate in avans		677.079	460.622
Numerar și echivalente de numerar	28	2.578.158	2.297.805
Total active circulante		239.304.822	521.672.310
Total active		555.170.555	779.870.998
CAPITAL PROPRIU SI DATORII			
Capital propriu			
Capital social	20	217.900.036	217.900.036
Acțiuni de trezorerie		(495.209)	(4.935.035)
Rezerve din reevaluare		12.716.963	12.653.390
Rezerve legale		30.997.771	29.082.256
Rezultat reportat		56.166.628	325.331.906
Total capital propriu		317.286.189	580.032.553
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi bancare	21	15.369.845	17.092.131
Datorii de leasing	22	7.213.261	6.970.598
Alte datorii pe termen lung	25	8.371.526	9.012.908
Datorii privind beneficiile angajaților	23	1.580.838	1.580.838
Subvenții pentru investii - porțiuni pe termen lung	31	33.260.035	19.413.678
Datorii privind impozitele amânate	12	1.820.809	1.717.047
Total datorii pe termen lung		67.616.314	55.787.200
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	25	62.127.438	81.777.727
Împrumuturi bancare	21	101.242.033	55.815.884

TERAPLAST S.A.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

	Nota	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Datorii de leasing	22	2.741.137	2.536.051
Subvenții pentru investiții -porțiune curenta	31	3.188.847	1.244.853
Provizioane	24	915.011	1.973.693
Impozit pe profit de plata		53.586	703.037
Total datorii curente		170.268.052	144.051.245
Total datorii		237.884.366	199.838.445
Total capital propriu si datorii		555.170.555	779.870.998

Semnat si aprobat:

1 februarie 2023

Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean Alexandru Stanean
2023.03.24 13:59:27 +02'00'

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

**BIRTA
MARIA-
IOANA**

Semnat digital de
BIRTA MARIA-
IOANA
Data: 2023.03.24
13:27:20 +02'00'

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.
SITUATIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Acțiuni de trezorerie	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	217.900.036	(4.935.035)	12.653.390	29.082.256	325.331.906	580.032.553
Rezultatul net al anului	-				36.003.571	36.003.571
Constituire rezerva legala (Nota 20)				1.915.515	(1.915.515)	-
Dividende platite si majorare de capital social					(302.880.892)	(302.880.892)
Pierderi legate de valorificarea actiunilor proprii rascumparate					(372.442)	(372.442)
Rascumparare actiuni proprii		(926.616)			(926.616)	(926.616)
Exercitarea optiunilor		5.366.442			5.366.442	5.366.442
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare			63.573			63.573
Sold la 31 decembrie 2022	217.900.036	(495.209)	12.716.963	30.997.771	56.166.628	317.286.189

Semnat si aprobat:

1 februarie 2023
Consiliul de Administratie
Alexandru Stanean
 2023.03.24 13:59:40 +02'00'

ALEXANDRU STANEAN
 DIRECTOR GENERAL

Semnat digital de
BIRTA MARIA-IOANA
 Data: 2023.03.24
 13:27:35 +02'00'

IOANA BIRTA
 DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.
SITUATIA INDIVIDUALĂ A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON“), daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Acțiuni de trezorerie	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	174.320.048	-	10.646.907	12.420.088	42.076.598	239.463.641
Rezultatul net al anului					323.510.441	323.510.441
Constituire rezerva legala (Nota 20)				16.662.168	(16.662.168)	-
Majorare capital social din rezerve (Nota 20)	43.579.988				(30.682.530)	43.579.988
Dividende acordate					(30.682.530)	(30.682.530)
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare			2.006.483		7.089.565	9.096.048
Răscumpărare acțiuni proprii (Nota 23)		(4.935.035)				(4.935.035)
Sold la 31 decembrie 2021	217.900.036	(4.935.035)	12.653.390	29.082.256	325.331.906	580.032.553

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.

La 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021, rezervele din reevaluare includ sumele reprezentând surplusul nerealizat din reevaluarea imobilizărilor corporale, terenurilor și clădirilor și a investițiilor imobiliare.

Semnat și aprobat:

1 februarie 2023
Consiliul de Administrație
Alexandru Stanean
 2023.03.24 13:59:54 +02'00'

BIRTA
MARIA-IOANA
IOANA
 Sennat digital de BIRTA MARIA-IOANA
 Data: 2023.03.24 13:27:50 +02'00'
IOANA BIRTA
 DIRECTOR FINANCIAR

ALEXANDRU STANEAN
 DIRECTOR GENERAL

TERAPLAST S.A.

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022**

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

Metoda indirectă	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale:		
Profit înainte de impozitare	38.310.287	333.243.361
Castig din vanzarea diviziei Steel si a business-ului Profile Tamplarie	-	(274.163.434)
Cheltuieli cu dobânzile, net	5.785.572	689.316
(Câștig)/Pierdere din vânzarea sau cedarea de mijloace fixe	(2.046)	92.547
Ajustări de valoare privind creanțele comerciale	3.263.897	(318.992)
Ajustări de valoare privind stocurile	1.278.929	(1.139.208)
Amortizare si ajustarile pentru deprecierea activelor imobilizate, net	21.362.630	16.478.026
Provizioane, net	(1.058.682)	2.040.212
Câștig din evaluarea investițiilor imobiliare	(1.922.168)	(2.462.458)
Cheltuiala din provizioanele pentru obligațiile privind beneficiile la pensionare	-	374.552
Venituri din dividende	(3.554.029)	(3.078.198)
	<u>63.464.390</u>	<u>71.755.724</u>
Profit înainte de ajustări in capitalul circulant		
Mișcări in capitalul circulant:		
(Creștere)/ Scăderea creanțe comerciale si alte creanțe (Nota 30)	16.760.355	(80.274.850)
Creșterea stocurilor (Nota 30)	(8.851.263)	(37.353.215)
Scădere/(Creștere) datorii comerciale si alte datorii (Nota 30)	(12.083.623)	24.717.253
Dobânzi plătite	(5.785.572)	(689.316)
Impozit pe profit plătit (Nota 30)	(2.788.833)	(10.560.479)
Venituri din subvenții	(2.500.946)	(1.357.195)
	<u>48.214.507</u>	<u>(33.762.078)</u>
Numerar (utilizat in)/ generat din activități operaționale		
Numerar net generat utilizat in activități de investiții:		
Dividende încasate	3.554.029	3.078.198
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale si necorporale (Nota 30)	(81.778.000)	(93.725.277)
Încasări din ajutor de stat	18.291.297	8.967.836
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale (Nota 30)	2.417.656	1.928.733
vanzarea diviziei Steel si a business-ului Profile Tamplarie	-	384.887.335
	<u>(57.515.017)</u>	<u>305.136.825</u>
Numerar net din/ (utilizat in) activități de investiții		
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Trageri/ (Rambursări) de împrumuturi, net	43.703.862	(40.211.877)
Plăți de leasing	(511.415)	(22.987)
Dividende plătite	(32.684.967)	(226.615.937)
Rascumparare de actiuni	(926.616)	(4.935.035)
	<u>9.580.865</u>	<u>(271.785.836)</u>
Numerar net generat/ (utilizat in) activități de finanțare		
Variația neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	<u>280.353</u>	<u>(411.089)</u>
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financiar	28 2.297.805	2.708.894
Numerar si echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar	28 2.578.158	2.297.805

Semnat si aprobat:

1 februarie 2023

Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean

Alexandru Stanean

2023.03.24 14:00:38 +02'00'

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

BIRTA
MARIA-
IOANA

Semnat digital
de BIRTA MARIA-
IOANA
Data: 2023.03.24
13:28:34 +02'00'

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR

TERAPLAST S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

1. INFORMAȚII GENERALE

TeraPlast S.A. (sau „Societatea” sau ”TRP”) 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.

TeraPlast produce sisteme pentru canalizări, pentru transport și distribuție apă și gaze naturale, sisteme de management ape pluviale și pentru protecție cabluri și granule plastificate și rigide din PVC.

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

La 31 decembrie 2022, TeraPlast S.A. are următoarele filiale:

- 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,
- Teraplast Magyarország – distribuitor ale produselor TeraPlast in Ungaria
- Somplast SA – Societatea detine hale de productie pe care le inchiriaza la TeraBioPack și TeraPlast Recycling. La 31 decembrie 2022 societatea nu mai are activitate de productie, productia de instalatii fiind integrata in TeraPlast și cea de ambalaje flexibile din polietilena fiind integrata in TeraBio Pack. TeraPlast exercita controlul asupra societii și consolideaza situatiile financiare ale Somplast începând cu data de 1 Aprilie 2021.
- TeraGreen Compound – societate fara activitate

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.

Societatea întocmește situații financiare consolidate pentru TeraPlast S.A. din 2007. Aceste situații financiare sunt disponibile pe website-ul societății (www.TeraPlast.ro).

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1. Declarația de conformitate

Situațiile financiare ale Societății 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 2844/2016”). 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.

Politicele 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 că Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil, de asemenea. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

La 31 decembrie 2022, activele curente ale Societății depășesc datoriile curente cu 69.036.770 RON (la 31 decembrie 2021: 377.621.067 RON). În 2022, Societatea a înregistrat profit de 36.003.571 RON (2021: 323.510.441 RON) și fluxuri de numerar din activitățile operaționale (înainte de modificările în capitalul circulant) de 63.464.390 RON (2021: 71.755.724 RON). Societatea depinde în mica măsură de finanțarea băncilor, după cum este menționat la Nota 21.

Bugetul pregătit de conducerea Societății și aprobat de către Consiliul de Administrație pentru anul 2022 indică fluxuri de numerar pozitive din activitățile de exploatare, o creștere în vânzări și profitabilitate care contribuie direct la îmbunătățirea lichidității și va permite Societății să îndeplinească clauzele contractuale cu băncile finanțatoare. Conducerea Societății consideră că susținerea primită de la bănci va fi suficientă pentru ca Societatea să continue activitatea în condiții normale, în baza principiului continuității activității.

Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și, prin urmare, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

2.4. Standarde, amendamente și noi interpretări ale standardelor

Politicele contabile adoptate sunt în concordanță cu cele ale exercițiului financiar precedent, cu excepția următoarelor IFRS-uri modificate care au fost adoptate de Societate de la 1 ianuarie 2021.

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 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),

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **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 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).
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:

- **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 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.)
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Prezentarea politicilor contabile adoptate de UE în 2 martie 2022 (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),

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):

- **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”** – Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024),
- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024),
- **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 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).

Compania 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 Companiei, 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.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Numerar și echivalente de numerar

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

Recunoașterea veniturilor

Venituri din contractele cu clienții

TeraPlast S.A. produce și comercializează țevi și granule din PVC, țevi din polipropilenă și polietilenă. De asemenea, Societatea comercializează produse conexe pentru sistemele de apa, canalizare și gaz, pe care nu le produce intern.

Veniturile sunt evaluate pe baza contraprestației la care Societatea are dreptul în contractele cu clienții. Punctul de recunoaștere apare atunci când Societatea 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 Societății solicită, Societatea 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, Societatea 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.

Societatea acordă reduceri de volum anumitor clienți, în funcție de obiectivele stabilite prin contract, care reduc suma datorată de client. Societatea 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 Societatea 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, Societatea oferă garanțiile cerute de lege pentru a proteja clienții de riscul de a achiziționa produse defectuoase. Societatea 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 Societate.

Active și datorii aferente contractului

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

La primirea unei plăți în avans de la un client, Societatea 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, Societatea 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.

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Contracte de leasing****Societatea ca locatar**

Societatea evaluează dacă un contract este sau conține un contract de leasing, la începutul contractului. Societatea 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, Societatea recunoaște plățile de leasing ca o cheltuială din exploatare pe bază liniară pe perioada leasingului. Societatea 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, Societatea 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 individuală 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.

Societatea 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.

Societatea 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 Societatea 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 Societatea se așteaptă să exercite o opțiune de cumpărare, activul aferent dreptului de utilizare este amortizat 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 poziției financiare. Societatea 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)**Societatea ca locator**

Societatea încheie contracte de leasing în calitate de locator pentru unele dintre investițiile sale imobiliare.

Contractele de leasing în care Societatea este locator sunt clasificate drept leasing financiar sau operațional. Ori de câte ori condițiile contractului de leasing transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate către locator, contractul este clasificat drept contract de leasing financiar. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate drept leasing operațional. La 31 decembrie 2019, Societatea a analizat condițiile contractelor de leasing în care Societatea este locator și a ajuns la concluzia că toate sunt contracte de leasing operațional, deoarece condițiile de închiriere nu transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate către locator.

Atunci când Societatea este un locator intermediar, aceasta înregistrează contractul de leasing principal și contractul de sub-închiriere ca două contracte separate. Contractul de sub-închiriere este clasificat drept contract de leasing financiar sau operațional prin raportare la dreptul de utilizare a activului care rezultă din contractul de leasing principal. Nu a existat un astfel de caz pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 sau 31 decembrie 2020.

Veniturile din chirii din contractele de leasing operațional sunt recunoscute liniar pe durata contractului de leasing relevant. Costurile directe inițiale suportate cu negocierea și organizarea unui contract de leasing operațional sunt adăugate la valoarea contabilă a activului închiriat și recunoscute liniar pe durata contractului de leasing.

Sumele datorate de locatarii contractelor de leasing financiar sunt recunoscute drept creanțe la valoarea investiției nete a Societății în contractele de leasing. Veniturile din contractele de leasing financiar sunt alocate perioadelor contabile, astfel încât să reflecte o rată periodică constantă de rentabilitate a investiției nete existente a Societății în ceea ce privește contractele de leasing.

Când un contract include componente de leasing și componente care nu sunt de leasing, Societatea aplică IFRS 15 pentru alocarea contraprestației din contract pentru fiecare componentă.

Societatea închiriază imobile filialei sale, Teraglass Bistrita SRL în temeiul contractelor de leasing operațional. Chiria este fixă, la prețul pieței, după cum a stabilit un evaluator independent.

Tranzacții în valută

Societatea activează în România, iar moneda funcțională este leul românesc (RON).

Pentru întocmirea situațiilor financiare ale Societății, 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.

Activul 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 individuală a rezultatului global.

Rata de schimb pentru RON pentru 1 unitate de valută:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
EUR 1	4,9474	4,9481
USD 1	4,6346	4,3707
CHF 1	5,0289	4,7884

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 Societate.

Fondurile guvernamentale nerambursabile, a căror principală condiție este ca Societatea 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 individuală a 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.

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

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

Societatea 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 Societății. 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.

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 individuală a rezultatului global atunci când are loc modificarea sau reducerea planului sau când Societatea 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 individuală a poziției financiare reprezintă deficitul sau excedentul din planurile de beneficii determinate ale Societății. Orice surplus care rezultă din acest calcul este limitat la valoarea actualizată a oricăror beneficii economice 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 individuală a rezultatului global.

Provizionul pentru beneficiile de pensionare este reluat în situația individuală a rezultatului global atunci când Societatea achită obligația.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**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 Societății sunt calculate pe baza ratelor de impozitare în vigoare sau în mare măsură în vigoare la data bilanțului.

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, cu excepția cazurilor în care Societatea este capabilă 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.

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 Societatea 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 Societatea 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 individuală a 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.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**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, Societatea 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 individuală a 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 individuală a rezultatului global, creșterea este recunoscută în situația individuală a rezultatului global. Un deficit de reevaluare este recunoscut în situația individuală a rezultatului global a 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 reportat.

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 individuală a rezultatului global atunci când activul este de recunoscut.

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 amortizarea. Amortizarea 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.

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:

	Ani
Construcții	20 – 50
Utilaje și echipamente	3 – 15
Mijloace de transport achiziționate în leasing financiar	5 – 6
Instalații și piese de mobilier	3 – 10

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**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 individuală a 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, Societatea 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

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

Societatea 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, Societatea 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 Societății 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.

Valoarea recuperabilă a unui activ este maximum dintre valoarea justă a unui activ sau a unității generatoare de numerar (UGN), și costurile de cedare și valoarea de utilizare a acestuia. La evaluarea valorii de utilizare, 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 individuală a rezultatului global, cu excepția activelor reevaluate pentru care există o reevaluare care poate fi diminuată cu pierderea din depreciere.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale (continuare)

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 individuală a 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 individuală a rezultatului global pentru un activ reevaluat, caz în care surplusul poate fi recunoscut în situația individuală a rezultatului globală în limita acestei scăderi anterioare.

Active imobilizate deținute pentru vânzare

Activele imobilizate (și grupurile de cedare) clasificate ca deținute pentru vânzare sunt evaluate la valoarea contabilă cea mai mică și valoarea justă minus costurile de vânzare.

Activele imobilizate și grupurile de cedare sunt clasificate drept deținute pentru vânzare dacă valoarea lor contabilă va fi recuperată printr-o tranzacție de vânzare, mai degrabă decât prin utilizarea continuă. Această condiție este considerată îndeplinită numai atunci când vânzarea este foarte probabilă, iar activul (sau grupul de cedare) este disponibil pentru vânzare imediată în starea sa actuală.

Conducerea trebuie să se angajeze în vânzare, care ar trebui să se califice pentru recunoaștere ca fiind finalizată vânzare în termen de un an de la data clasificării.

Atunci când Societatea se angajează la un plan de vânzare care implică pierderea controlului unei subsidiare, toate activele și pasivele din acea subsidiară sunt clasificate drept deținute pentru vânzare atunci când sunt îndeplinite criteriile descrise mai sus, indiferent dacă Societatea va păstra o participație prin care controlează sau nu fosta sa subsidiară, după vânzare.

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, mărfuri, obiecte de inventar, ambalaje, consumabile.

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Investiții în filiale

Investițiile în filiale reprezintă acțiunile deținute în aceste entități.

Aceste investiții se înregistrează inițial la costul de achiziție și ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare. IFRS 9 permite o exceptare în cazul acelor interese deținute în filiale, care sunt contabilizate în conformitate cu IFRS 10 Situații financiare consolidate, IAS 27 Situații financiare individuale sau IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație. TeraPlast aplică această exceptare și continuă să evalueze interesele deținute în filiale și entitățile asociate la cost minus orice pierderi din depreciere.

La fiecare dată a situațiilor financiare, Societatea evaluează dacă există indicii de pierdere de valoare a investițiilor în filiale.

Aceste indicii se referă la schimbări importante care au survenit în mediul economic în care entitățile respective operează, sau schimbări importante în evoluția poziției financiare, respectiv a performanței financiare a entităților în care Societatea deține interese.

În situația în care există indicii de depreciere, Societatea efectuează un test de depreciere și calculează valoarea pierderilor de valoare ca diferență între valoarea recuperabilă și valoarea contabilă netă.

Cu excepția activelor a căror valoare va fi recuperată printr-o tranzacție de vânzare mai degrabă decât prin utilizare, pentru toate testele de depreciere efectuate, valoarea recuperabilă s-a bazat pe valoarea de utilizare. Evaluarea acestora necesită diverse estimări și ipoteze, în funcție de natura activității, cum ar fi ratele de actualizare, ratele de creștere, marjele brute.

Pierderea de valoare rezultată în testele de depreciere reprezintă o cheltuială a exercițiului curent și se recunoaște în contul de profit și pierdere.

Achiziția de activități de la entități controlate

În cazul în care Societatea achiziționează activități / linii de business de la entități pe care le controlează, aceasta înregistrează activele și datoriile preluate la valoarea contabilă din situațiile financiare ale Companiei, iar diferența între valoarea activelor nete preluate și prețul agreeat între părți pentru transfer este înregistrat direct în Capitaluri proprii.

Capitalul social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitaluri proprii.

La răscumpărarea acțiunilor Societății, 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 Societății.

Dividende

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

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație actuală (legală sau implicită) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil să fie necesară o ieșire de resurse de la Societate 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.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Raportarea pe segmente

Politica de contabilitate a Societății 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. Rezultatele segmentelor care sunt raportate administratorilor și conducerii includ elemente atribuibile direct unui segment, precum și cele care pot fi alocate în mod rezonabil. Societatea a stabilit că are două segmente: instalații (sisteme pentru canalizare, apă și gaze) și granule.

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.

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 Societății 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 individuală a 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 Societății pentru gestionarea acestora. Cu excepția creanțelor comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Societatea a aplicat avantajul practic, Societatea evaluează inițial un activ financiar la valoarea justă plus, în cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justă prin situația individuală a rezultatului global, costurile de tranzacționare. Creanțele comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Societatea a aplicat avantajul practic sunt evaluate la prețul de tranzacționare stabilit în conformitate cu IFRS 15. Facem referire la politicile contabile din secțiunea 2 Recunoașterea veniturilor.

Modelul de afaceri al Societății 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 Societatea se angajează să cumpere sau să vândă activul.

La recunoașterea inițială a unei investiții în capitaluri proprii care nu este deținută pentru tranzacționare, Societatea 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 Societății sunt clasificate în trei categorii:

- Active financiare la cost amortizat (instrumente de datorie). Activele financiare ale Societății 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 individuală a rezultatului global

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Evaluarea ulterioară (continuare)

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 individuală a rezultatului global și la cost amortizat. Datoriile financiare deținute pentru tranzacționare sunt evaluate la valoarea justă prin situația individuală a 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 Societatea 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

Societatea 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. Societatea 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.

Creșterea semnificativă a riscului de credit

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

Atunci când evaluează riscul de credit, Societatea 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.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Creșterea semnificativă a riscului de credit (continuare)

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.

Societatea 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.

Societatea 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

Societatea 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 Societatea, integral (fără a ține cont de nicio garanție deținută de Societate).

Indiferent de analiza de mai sus, Societatea consideră că nerambursarea s-a produs atunci când un activ financiar este scadent de peste 90 de zile, cu excepția cazului în care Societatea 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 individuală a rezultatului global, împreună cu reluarea provizionului.

Politica de anulare

Societatea 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.

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

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**Derecunoașterea activelor și datoriilor**

Societatea 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. Societatea derecunoaște datoriile financiare numai dacă datoriile Societății 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 individuală a rezultatului global. În mod similar, Societatea 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 individuală a 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 26 i).

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.

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 utilizarea de date de intrare neobservabile.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Evaluarea la valoarea justă (continuare)

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 Societății analizează evoluția valorilor activelor și datoriilor care trebuie reevaluate conform politicilor contabile ale Societății.

Conducerea Societății, 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, Societatea 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 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 rămas la 14% la fel ca în anul precedent, 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. Societatea 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 Societății. Astfel de modificări sunt reflectate în ipoteze atunci când apar.

Reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare

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

Societatea 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.

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE

Analiza geografică

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
Vânzări pe piața internă (România)	549.260.435	490.244.160
Vânzări pe piața externă	36.963.121	41.597.826
Total	586.223.556	531.841.986

Informațiile raportate către persoanele responsabile cu politica operațională în privința alocării resurselor și analiza performanțelor segmentelor sunt orientate pe tipul de produse livrate. Segmentele de raportare ale Societății 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

Portofoliul de produse al societății TeraPlast, care își continua activitatea este structurat pe 2 linii de afaceri: **instalații și granule**.

Politica de distribuție a Societății vizează clienți specializați în sectorul construcțiilor prin următoarele canale:

- 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)

4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

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:

- Societatea a fost primul producător de tubulatură agrementată din polietilenă din România
- Societatea a fost primul producător de țevi PVC multistrat pentru canalizări exterioare
- Societatea este 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.

Planul Național de Redresare și Reziliență (“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 plastificate 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%.

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)**

Segmentele de raportare ale societății sunt agregate în funcție de principalele tipuri de activități și sunt prezentate mai jos:

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2022	Instalații	Granule	Sume nealocate	Total
Venituri totale	474.784.916	116.476.250	-	591.261.167
Cheltuieli aferente vânzărilor indirecte și administrative	(443.894.725)	(106.909.230)	-	(550.803.955)
Rezultat din exploatare	30.890.191	9.567.020	-	40.457.212
Rezultat financiar	(4.992.056)	(708.898)	3.554.029	(2.146.925)
Profit înainte de impozitare	25.898.136	8.858.122	3.554.029	38.310.287
Active de exploatare	423.990.322	56.566.773	74.613.460	555.170.555
Active imobilizate	217.234.255	24.018.018	74.613.460	315.865.733
Active circulante	206.756.067	32.548.755	-	239.304.822
Datorii de exploatare	206.080.304	31.804.062	-	237.884.366
Datorii pe termen lung	60.898.748	6.717.566	-	67.616.314
Datorii curente	145.181.556	25.086.496	-	170.268.052
Intrări de mijloace fixe	54.328.334	4.834.573		59.162.907

Activele imobilizate nealocate se refera la investiții imobiliare, construcții închiriate cumparatorului business-ului Profile Tamplarie, investiții în filiale, precum și alte imobilizări financiare, care includ împrumutul acordat de TeraPlast către TeraBio Pack.

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***4. VENITURI SI SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)**

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021	Instalații	Granule	Sume nealocate	Total
Venituri totale	401.026.000	134.813.973	-	535.839.972
Cheltuieli aferente vânzărilor indirecte si administrative	(367.054.502)	(111.513.410)	-	(478.567.912)
Rezultat din exploatare	33.971.498	23.300.563	-	57.272.060
Rezultat financiar	(1.514.094)	243.763	277.241.632	275.971.300
Profit înainte de impozitare	32.457.403	23.544.326	277.241.632	333.243.361
Active de exploatare	381.036.914	67.066.630	331.767.454	779.870.998
Active imobilizate	172.623.024	24.004.135	61.571.529	258.198.688
Active circulante	208.413.890	43.062.495	270.195.925	521.672.310
Datorii de exploatare	160.638.584	39.199.861	-	199.838.445
Datorii pe termen lung	46.898.584	8.888.616	-	55.787.200
Datorii curente	113.740.000	30.311.245	-	144.051.245
Intrări de mijloace fixe	62.865.946	1.880.704	-	64.746.649

Activele imobilizate nealocate se refera la investiții imobiliare, investiții in filiale, precum si alte imobilizări financiare, care includ porțiunea pe termen lung a împrumutului acordat de TeraPlast către Terasteel Serbia.

Activele circulante nealocate sunt in legătură cu porțiunea pe termen scurt a împrumutului acordat de TeraPlast către Terasteel Serbia, si împrumutul pe termen scurt acordat de TeraPlast către TeraPlast Hungaria Kft dar si investii in divizia Steel clasificate pe termen scurt in vederea vânzării.

Datoriile nealocate sunt in legătură cu împrumuturile bancare contractate de TeraPlast pentru participațiile in Wetterbest si Politub si finanțarea Terasteel Doo.

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Societatea ca locator

Prezentări de informații în conformitate cu IFRS 16

Contratele de leasing operațional, în care Societatea este locator, se referă la investițiile imobiliare deținute de Societate cu perioade de închiriere cuprinse între 1 și 7 ani, cu opțiune de prelungire de un an. Toate contractele de leasing operațional conțin clauze de revizuire a pieței în cazul în care locatarul își exercită opțiunea de reînnoire. Locatarul nu are opțiunea de a cumpăra proprietatea la expirarea perioadei de închiriere.

Valorile reziduale negarantate nu reprezintă un risc semnificativ pentru Societate, întrucât se referă la proprietățile situate într-o locație cu o valoare constantă în ultimii ani. Societatea nu a identificat indicii că această situație se va schimba.

Veniturile din închirierea imobilelor obținute în 2022 au fost 1.917.642 RON (2021: 1.578.767 RON). Acest venit anual se va păstra în anii următori, presupunând ca nu vor fi modificări ale contractului de închiriere între TeraPlast și TeraGlass, subsidiara care închiriază de la TeraPlast hala de producție în care-si desfășoară activitatea.

TeraGlass, care utilizează hala de producție închiriată de la TeraPlast este chiriaș ferm pentru următorii 5 ani. Contractul de leasing operațional conține clauze de revizuire la prețul pieței în cazul în care locatarul își exercită opțiunea de reînnoire. Locatarul nu are opțiunea de a cumpăra proprietatea la expirarea perioadei de închiriere.

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE UTILIZATE ȘI MĂRFURI

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu materiile prime	(370.649.818)	(326.281.797)
Cheltuieli cu consumabilele	(19.312.967)	(17.886.414)
Cheltuieli cu mărfurile	(35.627.542)	(36.428.820)
Ambalaje consumate	(1.304.289)	(1.713.515)
Total	(426.894.615)	(382.310.546)

7. CÂȘTIGURI/(PIERDERI) DIN IEȘIREA IMOBILIZĂRILOR CORPORALE SI NECORPORALE

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri din vânzarea activelor	2.417.656	1.928.733
Cheltuiala din ieșirea imobilizărilor corporale si necorporale	(2.415.611)	(1.530.430)
Cheltuiala din evaluarea la valoare justa a imobilizarilor	-	(490.850)
Total	2.045	(92.547)

8. CHELTUIELI CU PROVIZIOANELE, AJUSTĂRILE PENTRU DEPRECIERE ȘI AMORTIZAREA

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu deprecierea creanțelor incerte (IFRS 9)	536.694	3.166.607
Venituri din reluarea deprecierei creanțelor incerte (IFRS 9)	3.419.411	1.339.521
Creanțe trecute pe cheltuieli (IFRS 9)	(692.208)	(4.825.120)
Ajustări nete pentru deprecierea creanțelor incerte	3.263.897	(318.992)
Creștere recunoscută în situația individuală a rezultatului global	1.278.929	3.165.675
(Diminuare) recunoscută în situația individuală a rezultatului global	-	(4.304.883)
Ajustări de depreciere pentru stocuri	1.278.929	(1.139.208)
Total ajustări pentru depreciere active curente	4.542.826	(1.458.200)
Cheltuieli cu deprecierea activelor imobilizate (IAS 36)	278.898	473.871
Cheltuieli cu amortizarea (notele 13 și 14) (IAS 36)	(21.641.529)	(16.951.897)
Ajustări nete pentru deprecierea activelor imobilizate	(21.362.631)	(16.478.026)
Cheltuieli cu amortizarea aferenta aplicare IFRS 16 (Nota 15)	(3.210.372)	(2.257.079)

Deprecierea activelor imobilizate

Societatea stabilește provizioane pentru 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 reluat.

Ajustările pentru deprecierea stocurilor

Societatea creează provizioane 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, comparativ cu prețul de vânzare preconizat și Societatea 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 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
Salarii	(49.761.735)	(46.233.865)
Contribuții la fondul de asigurări sociale de stat	(1.074.306)	(1.016.989)
Ajutoare sociale in limita a 5% din fondul de salarii	(844.037)	(684.101)
Tichete de masă	(2.478.600)	(2.335.060)
Total, conform liniei „Cheltuieli cu beneficiile angajaților”	(54.158.678)	(50.270.015)

Remunerația Consiliului de Administrație

Președintele și membrii consiliului de administrație au un salariu net lunar de 2 mii euro.
Pentru detalii suplimentare, a se vedea Raportul de Remunerare.

10. CHELTUIELI ȘI VENITURI FINANCIARE

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli cu dobânzile	(7.421.276)	(2.501.377)
Cheltuiala din diferențe de curs valutar	(3.036.913)	(3.579.483)
Alte cheltuieli financiare	-	(10.000)
Total	(10.458.190)	(6.090.860)
	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri financiare		
Venituri din dobânzi	1.635.704	1.812.061
Venituri din diferențe de curs valutar	3.121.531	2.691.323
Venituri din dividende	3.554.029	3.078.198
Alte venituri financiare	-	317.145
Total	8.311.265	7.898.727
Rezultat financiar	(2.146.925)	1.807.867

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***11. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu servicii executate de terți	(9.481.252)	(7.965.078)
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	(430.079)	(11.437)
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	(2.119.600)	(1.542.611)
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	(1.293.208)	(1.297.056)
Cheltuieli cu reparațiile	(2.469.301)	(2.318.719)
Cheltuieli cu deplasările	(757.806)	(643.248)
Cheltuieli cu chiriile	(1.183.801)	(823.618)
Cheltuieli cu taxele poștale și telecomunicații	(342.540)	(332.587)
Cheltuieli cu primele de asigurare	(1.442.972)	(1.559.972)
Alte cheltuieli generale	(958.050)	(1.036.957)
Total	(20.478.609)	(17.531.283)

12. IMPOZITUL PE VENIT

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
Profit înainte de impozitare	38.310.287	333.225.724
Impozit pe venit calculat (16%)	6.296.980	56.599.640
Deduceri pentru venituri neimpozabile din dividende	(568.645)	(492.512)
Cheltuieli nedeductibile	280.281	156.163
Profit din cesionare titluri de participare	-	(43.863.328)
Credit din pierderea fiscală utilizată	(3.410.166)	(1.870.038)
Total impozit pe venit	2.598.450	10.529.925
Impozit activitate profile (Nota 30)	-	-
Reducere conform OUG 153/2020 privind stimularea creșterii capitalurilor proprii	(291.734)	(797.005)
Impozit pe venitul amânat – cheltuială/ (beneficiu)	2.306.716	3.283.524

12. IMPOZITUL PE VENIT (continuare)

Componentele datoriilor nete cu impozitul amânat

2022	Sold inițial	Înregistrat în	Înregistrat în	Sold final
		situația individuală a rezultatului global	alte elemente ale rezultatului global	
Imobilizări corporale și necorporale și investiții imobiliare	(2.817.851)	(9.872)	63.573	(2.764.149)
Datorie cu impozitul amânat, recunoscută	(2.817.851)	(9.872)	63.573	(2.764.149)
Datorii cu beneficiile angajaților	232.602	20.332	-	252.934
Datorii comerciale și de altă natură	868.201	(177.794)	-	690.406
Active cu impozitul amânat, recunoscute	1.100.803	(157.462)	-	943.340
Datorii nete cu impozitul amânat recunoscute	(1.717.048)	(167.334)	63.573	(1.820.809)
2021	Sold inițial	Înregistrat în	Înregistrat în	Sold final
		situația individuală a rezultatului global	alte elemente ale rezultatului global	
Imobilizări corporale și necorporale și investiții imobiliare	(577.006)	(4.818.552)	2.577.707	(2.817.851)
Pierdere fiscală	(1.069.260)	1.069.260	-	-
Datorie cu impozitul amânat, recunoscută	(1.646.265)	(3.749.292)	2.577.707	(2.817.851)
Datorii cu beneficiile angajaților	232.602	-	-	232.602
Datorii comerciale și de altă natură	402.433	465.768	-	868.201
Active cu impozitul amânat, recunoscute	635.035	465.768	-	1.100.803
Datorii nete cu impozitul amânat recunoscute	(1.011.231)	(3.283.524)	2.577.707	(1.717.048)

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în lei („RON“), dacă nu este specificat altfel)

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE									
COST	Terenuri	Construcții	Utilaje și echipamente	Instalații și obiecte de mobilier	Imobilizări corporale în curs	Total			
Sold la 1 ianuarie 2022	5.544.913	43.544.148	199.118.896	2.147.273	48.248.931	298.604.161			
Creșteri	1.794.133		3.797.198	39.460	53.531.152	59.161.943			
<i>Din care: Creșteri din producția internă de imobilizări</i>									
Transferuri în/din imobilizări în curs		21.965.823	66.112.751	1.485.540	(89.564.113)	-			
Amortizarea cumulată a imobilizărilor corporale reevaluate									
Creșterea din reevaluare cu impact în rezerve									
Descoperirea din reevaluare cu impact în contul de profit și pierdere									
Transferuri IFRS 16 drept de utilizare		(1.523.635)				(1.523.635)			
Transferuri la active imobilizate deținute spre vânzare									
Transferuri din obiecte de inventar		(6.765.850)		(35.346)	(51.308)	(6.852.505)			
Cedări și alte reduceri									
Sold la 31 decembrie 2022	7.339.046	65.509.971	260.739.360	3.636.926	12.164.662	349.389.965			
AMORTIZAREA CUMULATA									
Sold la 1 ianuarie 2022	1.728	232.781	112.299.760	1.049.588	1.255.176	114.839.033			
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului (Nota 8)	346	3.153.939	15.392.236	274.172		18.820.693			
Transferuri la active imobilizate deținute spre vânzare									
Transferuri nete IFRS 16 drept de utilizare			(700.322)			(700.322)			
Cedări și alte reduceri		(223.813)	(4.406.872)	(30.022)		(4.436.894)			
Depreciere (Nota 8), net			(20.604)	4.569		(239.848)			
Amortizarea cumulată a imobilizărilor corporale reevaluate									
Transferuri din obiecte de inventar									
Sold la 31 decembrie 2022	2.073	3.162.907	122.564.198	1.298.307	1.255.176	128.282.662			
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2022	5.543.185	43.311.369	86.819.136	1.097.685	46.993.755	183.765.128			
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2022	7.336.974	62.347.064	138.175.162	2.338.619	10.909.486	221.107.304			

Notele atașate fac parte integrantă din prezentele situații financiare individuale.

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON“), daca nu este specificat altfel)

	Terenuri	Construcții	Utilaje si echipamente	Instalații si obiecte de mobilier	Imobilizări corporale in curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	5.049.065	52.055.498	175.113.561	2.057.252	12.169.040	246.444.416
Creșteri	375.913		2.504.452	56.709	61.810.105	64.747.179
<i>Din care: Creșteri din producția internă de imobilizări</i>						
Transferuri in/din imobilizări in curs	-	(3.291.521)	28.607.569	366.239	(25.682.287)	-
Amortizarea cumulata a imobilizărilor corporale reevaluate		(10.758.813)				(10.758.813)
Creștere din reevaluare cu impact in rezerve	794.691	5.731.121				6.525.812
Descreștere din reevaluare cu impact in contul de profit si pierdere	(353.739)	(137.111)				(490.850)
Transferuri IFRS 16 drept de utilizare			309.760			309.760
Transferuri la active imobilizate deținute spre vânzare						
Cedări si alte reduceri	(321.017)	(55.026)	(7.416.446)	(332.927)	(47.927)	(8.173.343)
Sold la 31 decembrie 2021	5.544.913	43.544.148	199.118.896	2.147.273	48.248.931	298.604.161
AMORTIZAREA CUMULATA						
Sold la 1 ianuarie 2021	1.382	8.587.474	106.444.599	1.154.675	1.255.176	117.443.306
Amortizarea înregistrată in cursul exercițiului (Nota 8)	346	2.594.094	12.399.911	226.930		15.221.281
Transferuri la active imobilizate deținute spre vânzare						
Transferuri nete IFRS 16 drept de utilizare			(264.244)			(264.244)
Cedări si alte reduceri		(189.974)	(6.035.660)	(332.017)		(6.367.677)
Depreciere (Nota 8), net			(244.846)			(434.820)
Amortizarea cumulata a imobilizărilor corporale reevaluate		(10.758.813)				(10.758.813)
Sold la 31 decembrie 2021	1.728	232.781	112.299.760	1.049.588	1.255.176	114.839.033
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2021	5.047.683	43.468.024	68.668.962	902.577	10.913.864	129.001.110
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2021	5.543.185	43.311.367	86.819.136	1.097.685	46.993.755	183.765.128

Notele atașate fac parte integrantă din prezentele situații financiare individuale.

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2022, Societatea a gajat în favoarea instituțiilor financiare active imobilizate și investiții imobiliare cu o valoare netă contabilă 103.210.462 RON (31 decembrie 2021: 51.411.457 RON).

Terenurile și clădirile au fost reevaluate la 31 decembrie 2021. Conducerea Societății a decis să declare o singură clasă de active în scopuri de reevaluare a valorii juste conform IFRS 13. Această analiză a luat în considerare caracteristicile și riscurile asociate proprietăților reevaluate.

Prezentarea valorilor costului istoric care ar fi fost înregistrat în legătură cu aceste active, în cazul în care acestea ar fi fost recunoscute dacă activele ar fi fost evaluate folosind modelul costului, nu este posibilă datorită limitărilor tehnice ale sistemului contabil. În opinia Societății, costurile care ar fi suportate pentru obținerea acestor informații depășesc beneficiile preconizate pentru utilizatorii situațiilor financiare. Astfel, nu sunt prezentate valorile costului istoric.

14. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Licențe	Imobilizări necorporale în curs	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2022	6.421.145	1.289.844	7.710.989
Creșteri, din care	207.215	756.648	963.863
Creșteri din producția internă de imobilizări	1.219.872	(1.219.872)	-
Sold la 31 decembrie 2022	7.848.232	826.620	8.674.852
Amortizarea cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2022	5.849.795	-	5.849.795
Cheltuiala cu amortizarea	509.990		509.990
Cheltuiala/(Reversarea) cu deprecierea	(39.051)		(39.051)
Cedări și Reduceri			
Transferuri la active imobilizate deținute vânzării			
Sold la 31 decembrie 2022	6.320.734		6.320.734
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2022	571.350	1.289.844	1.861.194
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2022	1.527.498	826.620	2.354.118

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)
14. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Cost	Imobilizări necorporale		Total
	Licențe	in curs	
Sold la 1 ianuarie 2021	5.858.845	199.572	6.058.417
Creșteri, din care	528.913	1.123.659	1.652.572
Transferuri in/din imobilizari in curs	33.387	(33.387)	-
Cedări si alte reduceri			
Sold la 31 decembrie 2021	6.421.145	1.289.844	7.710.989
Amortizarea cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2021	5.393.514	-	5.393.514
Cheltuiala cu amortizarea	495.332		495.332
Cheltuiala/(Reversarea) cu deprecierea	(39.051)		(39.051)
Cedări si Reduceri			
Transferuri la active imobilizate deținute vânzării			
Sold la 31 decembrie 2021	5.849.795	-	5.849.795
Valoarea contabila neta la 1 ianuarie 2021	465.331	199.572	664.903
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2021	571.350	1.289.844	1.861.194

15. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

Societatea are drept de utilizare asupra bunurilor din clădirile închiriate, depozite, spații de expoziție și mijloace de transport. Societatea finanțează o parte din autoturisme și stivuitoare prin contracte de leasing. Leșirile totale de numerar pentru contractele de leasing se ridică la 22.986 RON (2020: 264.494 RON), pentru active cu valoare mică și contracte pe termen scurt, așa cum sunt prezentate mai jos.

Vă rugăm să consultați analiza scadenței datoriilor de leasing în nota 22.

Cost	Mijloace de transport din contractele de leasing financiar		Total
	Construcții	anterioare	
Sold la 1 ianuarie 2022	10.686.050	2.265.397	12.951.448
Intrări	9.846.339	1.722.844	11.569.183
Transferuri la echipamente la exercitarea opțiunii de achiziție	(117.047)	(199.210)	(316.257)
Sold la 31 decembrie 2022	20.415.342	3.789.032	24.204.374
Amortizarea cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2022	2.277.227	1.159.010	3.436.236
Cheltuieli cu amortizarea	2.646.257	564.117	3.210.374
Amortizarea echipamentelor transferate la imobilizări corporale	(18.477)	(199.210)	(217.687)
Sold la 31 decembrie 2022	4.905.006	1.523.916	6.428.923
Valoare contabilă la 1 ianuarie 2022	8.408.823	1.106.388	9.515.212
Valoare contabilă la 31 decembrie 2022	15.510.335	2.265.115	17.775.451

Notele atașate fac parte integrantă din prezentele situații financiare individuale.

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate în lei („RON”), dacă nu este specificat altfel)***15. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE (continuare)**

Intrările de active aferente dreptului de utilizare includ dreptul de folosință a unui avion pentru un număr determinat de ore pe an.

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

	<u>Construcții</u>	<u>Echipamente</u>	<u>Total</u>
Cheltuieli cu amortizarea	2.646.264	564.117	3.210.383
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriei de leasing	367.869		367.869

Societatea a înregistrat pe cheltuieli contractele de leasing pentru active cu valoare scăzută și contractele pe termen scurt:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cheltuieli cu chirile	1.183.801	823.618
termen scurt	1.089.568	574.956
valoare scăzută	94.233	248.662

16. INVESTIȚII IMOBILIARE ȘI ACTIVE DEȚINUTE ÎN VEDEREA VÂNZĂRII**Investiții imobiliare**

Societatea deține active care au fost clasificate drept investiții imobiliare, după cum urmează:

- Societatea deține 36 de mii de mp de teren în Bistrița pentru aprecierea valorii, clasificat drept investiție imobiliară. Unitatea de producție a TeraPlast se află pe acest teren, înainte ca Societatea să se mute în Parcul Industrial TeraPlast.
- Începând cu 31 martie 2015, clădirile și terenurile situate în Bistrița, care sunt închiriate Teraglass Bistrita S.R.L., sunt clasificate ca investiții imobiliare.

Societatea 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 2020 de către un evaluator extern independent. Metoda de evaluare folosită a fost comparația de piață.

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021</u>
Sold inițial la 1 ianuarie	16.304.309	13.841.851
Intrari	-	1.315.817
Variația netă din evaluarea investițiilor imobiliare la valoare justă	1.922.168	1.146.641
Sold final la 31 decembrie	18.226.476	16.304.309

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***16. INVESTIȚII IMOBILIARE ȘI ACTIVE DEȚINUTE ÎN VEDEREA VÂNZĂRII (continuare)**

Ca urmare a vânzării diviziei de profile de tâmplărie către Dynamic Selling Group, Societatea a reclasificat activele imobilizate (9.054.071 RON) și cele circulante (18.544.621 RON) ale acestei divizii în active deținute spre vânzare. Tranzacția a fost finalizată în martie 2021.

17. FILIALE SI ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE

La 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021, Societatea deține investiții după cum urmează:

Filiala	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2022	Cota de participare	31 decembrie 2021
		%	LEI	%	LEI
Teraglass Bistrița SRL	Romania	100	3.468.340	100	3.468.340
TeraPlast Recycling SA	Romania	99	11.766.350	99	11.766.350
Tera BioPack SRL	Romania	100	10.100.000	100	10.100.000
Somplast SA	Romania	70	4.897.400	70	4.897.400
TERAPLAST MAGYARORSZÁG KFT	Ungaria	100	37.062	-	-
TOTAL		-	30.269.152	-	30.232.090

Alte investiții pe termen lung în capitalurile proprii

Detaliile privind alte investiții în capitalurile proprii ale Societății sunt următoarele:

Numele investiției	Tara	Cota de participare	31 decembrie 2022	Cota de participare	31 decembrie 2021
		%	LEI	%	LEI
CERTIND SA	Romania	7.50%	14.400	7.50%	14.400
Parteneriat pentru dezvoltarea durabila	Romania	7.14%	1.000	7.14%	1.000
			15.400	-	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.

Societatea nu și-a asumat nicio obligație și nu a făcut nicio plată în numele entităților în care deține titluri sub forma de interese de participare.

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***18. STOCURI**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Produse finite	52.833.219	41.380.558
Materii prime	34.903.324	39.627.128
Mărfuri	8.614.464	7.279.482
Consumabile	3.677.153	3.086.774
Obiecte de inventar	152.745	122.156
Produse semifabricate	1.211.282	1.639.937
Produse reziduale	1.123.058	651.310
Produse in curs de aprovizionare	194.634	342.973
Ambalaje	735.869	464.168
Stocuri – valoare bruta	103.445.748	94.594.486
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
	RON	RON
Ajustări de valoare pentru materii prime si materiale	(1.077.496)	(857.141)
Ajustări de valoare pentru produse finite	(2.265.170)	(887.853)
Ajustări de valoare pentru mărfuri	(777.949)	(1.096.694)
Total	99.325.133	91.752.798

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 provizionate 100%.

Stocurile Societății sunt gajate in favoarea băncilor finanțatoare. La 31 decembrie 2022, soldul final total este gajat.

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***19. CREANTE COMERCIALE SI SIMILARE**

	31 decembrie 2022	termen de lichiditate	
		Sub 1 an	peste 1 an
Creanțe comerciale	126.930.476	126.930.476	-
Avansuri plătite furnizorilor de imobilizări	3.828.188	3.828.188	-
Avansuri plătite furnizorilor de stocuri si servicii	10.566.821	10.566.821	-
Împrumuturi acordate filialelor (Nota 27)			
Alte creanțe fata de entități afiliate (Nota 27)			
Alte creanțe	7.667.348	7.667.348	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale si a altor creanțe	(12.268.381)	(12.268.381)	-
Total	136.724.452	136.724.452	-

	31 decembrie 2021	termen de lichiditate	
		Sub 1 an	peste 1 an
Creanțe comerciale	126.003.284	126.003.284	
Avansuri plătite furnizorilor de imobilizări	6.433.505	6.433.505	
Avansuri plătite furnizorilor de stocuri si servicii	29.614.219	29.614.219	
Împrumuturi acordate filialelor (Nota 27)	15.323.583		15.323.583
Alte creanțe fata de entități afiliate (Nota 27)			
Alte creanțe	275.815.390	274.633.618	1.181.771
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale si a altor creanțe	(9.541.178)	(9.541.178)	-
Total	443.648.803	427.143.448	16.505.355

In determinarea recuperabilității unei creanțe, Societatea 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.

Societatea a înregistrat un provizion de depreciere pentru valoarea totală a creanțelor comerciale restante o perioadă mai mare de 90 de zile la decembrie 2021 si 60 de zile la decembrie 2022.

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 Societății sunt integral gajate in favoarea băncilor finanțatoare.

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***20. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Capital social subscris si vărsat integral	217.900.036	217.900.036

La 31 decembrie 2022, valoarea capitalului social subscris si vărsat al Societății-mamă cuprindea un număr de 2.179.000.358 (2021: 2.179.000.358) acțiuni autorizate, emise si achitate integral, la valoare nominala de 0,1 RON/ actiune si o valoare nominala totala de 217.900.036 lei (2021: 217.900.036lei). Acțiunile comune sunt purtătoare de un vot fiecare si dau dreptul la dividende.

Structura acționariatului

	Sold la 31 decembrie 2022		Sold la 31 decembrie 2021	
	Număr acțiuni	% deținere	Număr acțiuni	% deținere
Goia Dorel	1.020.429.614	46,83	1.020.429.614	46,83
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN PENSII S.A.F.P.A.P. S.A.	261.832.007	12,02	261.832.007	12,02
FD DE PENS ADMIN PRIV AZT VIITORUL TAU/ALLIANZ PP	135.167.485	6,2	135.167.485	6,2
LCS IMOBILIAR SA	78.628.275	3,6	78.628.275	3,6
Alte persoane fizice și juridice	682.942.977	31,34	682.942.977	31,34
Total	2.179.000.358	100	2.179.000.358	100

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în lei („RON“), dacă nu este specificat altfel)

21. ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI

Împrumuturile bancare la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 sunt următoarele:

Banca finanțatoare	Tipul finanțării	Data acordării	Sold la		Pe termen scurt la 31 decembrie 2022	Pe termen lung la 31 decembrie 2022	Perioada
			31 decembrie 2021	31 decembrie 2022			
Banca Transilvania	Capital circulant	07.06.2017	31.092.264	45.964.374	45.964.374	-	12 LUNI
BCR	Capital de lucru	28.08.2020	12.594.456	43.471.579	43.471.579	-	12 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	20.04.2017	5.294.452	3.176.671	2.117.781	1.058.890	84 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	07.06.2017	-	-	-	-	84 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	24.07.2017	544.706	-	-	-	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	31.07.2017	1.188.536	-	-	-	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	07.11.2017	1.500.000	-	-	-	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	07.03.2019	6.126.200	3.675.720	2.450.480	1.225.240	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	30.03.2020	6.754.670	4.298.427	2.456.244	1.842.183	60 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	23.12.2020	7.812.731	9.235.266	2.841.620	6.393.646	72 LUNI
Banca Transilvania	Investiții	15.03.2021	-	6.789.841	1.939.955	4.849.886	-
TOTAL			72.908.016	116.611.878	101.242.033	15.369.845	

Notele atașate fac parte integrantă din prezentele situații financiare individuale.

22. OBLIGAȚII DE LEASING**Contracte de leasing – tratamentul contabil conform IAS 17****Contracte de leasing financiar**

Leasing-urile financiare se refera la vehicule si echipamente cu termene de leasing de 5 - 6 ani. Societatea are opțiunea de a cumpăra echipamentele pentru o suma nominala la sfârșitul perioadelor contractuale. Obligațiile Societății aferente leasingului financiar sunt garantate cu dreptul de proprietate al locatarului asupra activelor.

La 31 decembrie 2022, valoarea actualizată a datoriilor din contractele de leasing financiar erau de 1.852.607 RON (31 decembrie 2021: 878.387 RON). Datoriile de leasing financiar se referă la mijloace de transport si moto/electrostivuitoare.

Contracte de leasing operațional

Totalul angajamentelor din contractele de leasing operațional la 31 decembrie 2022 este de 8.037.346 lei.

Contracte de leasing recunoscute în conformitate cu IFRS 16

Analiza scadenței datoriilor de leasing la 31 decembrie 2022:

Anul 1	2.143.844
Anul 2	1.938.399
Anul 3	1.413.718
Anul 4	745.415
Anul 5	398.120
Urmatorii ani	1.397.850
Total	8.037.346
Pe termen lung	5.893.503
Pe termen scurt	2.143.844

Analiza scadenței datoriilor de leasing la 31 decembrie 2021:

Anul 1	2.031.337
Anul 2	1.682.666
Anul 3	1.434.255
Anul 4	978.849
Anul 5	2.422.006
Următorii ani	
Total	8.549.113
Pe termen lung	6.517.776
Pe termen scurt	2.031.337

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***23. DATORII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR**

Societatea are stabilit un plan de beneficii prin care angajații sunt îndreptățiți să primească beneficii pentru pensionare în funcție de vechimea în Societate, la împlinirea vârstei de pensionare de 65 de ani pentru bărbați și 61 de ani pentru femei. Nu există alte beneficii post-pensionare pentru angajați. Provizionul reprezintă valoarea curentă a obligației privind beneficiul la pensionare calculată pe o bază actuarială. Rata de actualizare este curba dobânzilor în lei fără ajustări furnizată de EIOPA la luna decembrie 2020. Creșterile salariale viitoare sunt estimate pe termen lung la 1,1% în primul an, 1,4% în al doilea an, 1,6% în al treilea an și 1,37% pentru restul.

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

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

În cursul exercițiului financiar 2021, Societatea a majorat datoria pe termen lung cu 374.552 RON (2020:-247.476 RON), aferentă drepturilor pentru recompensare salariați, pe baza calculului actuarial, pentru sumele care se acordă salariaților pentru pensionare, sume prevăzute a se acorda conform contractului colectiv de muncă.

Beneficii pentru angajați	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Sold inițial	1.580.838	1.206.286
(Scăderi)/ creșteri	-	374.552
Sold final	1.580.838	1.580.838

Datoria este inclusă în situația poziției financiare la poziția „Datorii cu beneficiile angajaților”.

24. PROVIZIOANE**Mișcări**

	1 ianuarie 2022	Reversare de provizion neutilizat	Reversare de provizion utilizat	Provizion suplimentar	31 decembrie 2022
Alte provizioane	1.973.693		(1.058.682)	-	915.011
	1 ianuarie 2021	Reversare de provizion neutilizat	Reversare de provizion utilizat	Provizion suplimentar	31 decembrie 2021
Alte provizioane	398.312	-	-	1.575.583	1.973.693
Sold final	398.312	-	-	1.575.583	1.973.693

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

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***25. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Datorii comerciale	49.457.379	63.203.324
Efecte de plătit	15.801	24.948
Datorii din achiziția de imobilizări	11.075.690	13.905.558
Obligații contractuale	558.846	425.567
Alte datorii	9.391.247	13.231.238
Total	70.498.964	90.790.635

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.

Alte datorii pe termen lung de 8.371.526 RON (2021: 9.012.908 RON), reprezintă datoria față de E.ON Romania aferenta panourilor fotovoltaice (7.838.014 RON) si datoria fata de AUTOSOFT ENGINEERING S.R.L (533.511,75 RON).

Alte datorii

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Datorii salariale către angajați si datorii privind asigurările sociale	8.495.986	10.199.690
TVA de plata	42.237	1.826.634
Creditori diverși	765.566	779.675
Dividende de plata	45.550	45.550
Garanții comerciale primite	-	339.980
Alte impozite de plata	41.907	39.709
Total	9.391.247	13.231.238

26. INSTRUMENTE FINANCIARE

În cursul normal al activității, Societatea este expusă unei varietăți de riscuri financiare, printre care riscul valutar, de rata dobânzii, de lichiditate, și riscul de credit, de piață, geografic, dar și riscuri operaționale si juridice. Obiectivul Societății 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 Societății. 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 rămâne între aceste limite. Activitățile de gestiune a riscurilor operaționale si juridice sunt destinate sa garanteze buna funcționare a politicilor si procedurilor interne pentru a minimiza riscurile operaționale si juridice.

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Active financiare	Cost amortizat 31 decembrie 2022	Cost amortizat 31 decembrie 2021
Imobilizate		
Creanțe pe termen lung	26.117.832	16.505.355
Investiția în acțiuni Somplast SA	-	-
Alte instrumente financiare evaluate la cost amortizat	15.400	15.400
Curente		
Creanțe comerciale	136.724.452	156.965.160
Numerar	2.578.158	2.297.805
Avansuri	677.079	460.622

(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul

Societatea își gestionează capitalul pentru a se asigura ca entitățile din cadrul Societății își vor putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru acționari, prin optimizarea soldului de datorii și de capital propriu.

Structura capitalului Societății constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate în nota 21, numerarul și echivalentele de numerar și capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai Grupului mama, Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat.

Gestionarea riscurilor Societății include și o analiză regulată a structurii de capital. Ca parte a acestei analize, conducerea ia în considerare costul capitalului și riscurile asociate cu fiecare clasă de capital. Pe baza recomandărilor conducerii, Societatea își poate echilibra structura generală a capitalului prin plata de dividende, prin emiterea de noi acțiuni și prin răscumpărarea de acțiuni, precum și prin contractare de noi datorii sau prin stingerea datoriilor existente.

La fel ca și alți reprezentanți ai industriei, Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest indicator se calculează ca și datoria netă împărțită la total capital. Datoria netă reprezintă împrumuturile totale (inclusiv împrumuturi pe termen lung și pe termen scurt, așa cum sunt prezentate acestea în bilanț), mai puțin de numerarul și echivalentele de numerar. Total capitalul reprezintă "capitaluri proprii" așa cum sunt prezentate acestea în bilanț, plus datoria netă.

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2022 și 2021 a fost după cum urmează:

	2022	2021
Împrumuturi totale	116.475.878	72.908.016
Numerar	(2.578.158)	(2.297.805)
Datoria netă	113.897.720	70.610.210
Total capitaluri proprii	317.286.189	580.032.553
Total capitaluri și datorie netă	431.183.909	650.642.764
Gradul de îndatorare	26,42%	10,85%

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(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 Societății furnizează servicii necesare activității, coordonează accesul la piața financiară națională, monitorizează si gestionează riscurile financiare legate de operațiunile Societății 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 Societății o 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 Societății monitorizează continuu expunerea acestuia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordări nu protejează Societatea 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 Societății la riscurile de piață sau in modul in care Societatea își gestionează si își evaluează riscurile.

(e) Gestionarea riscurilor valutare

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

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.

Tabelul de mai jos detaliază sensibilitatea Societății la o creștere și o scădere de 10% a EUR față de RON. 10% este rata de sensibilitate utilizată atunci când se face raportarea internă a riscului valutar pentru Societate și reprezintă estimarea de către conducere a modificărilor rezonabil posibile ale cursului de schimb. Analiza de sensibilitate include doar moneda străină rămasă exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfârșitul perioadei pentru o schimbare de 10% a cursului de schimb. În tabelul de mai jos, o valoare negativă indică o scădere a profitului atunci când RON se depreciază cu 10% față de EUR. O creștere de 10% a RON față de EUR va avea un impact egal, dar opus, asupra profitului și altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificările vor fi atribuite expunerii aferente împrumuturilor, creanțelor comerciale și datoriiilor față de partenerii străini și exprimate în EUR la sfârșitul anului.

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)****Analiza de senzitivitate pentru principalul risc valutar**

	31 decembrie 2022		31 decembrie 2021	
	RON	RON	RON	RON
Profit sau (pierdere)	-3.084.347	3.084.347	-4.046.226	4.046.226

Societatea obține venituri în EUR conform contractelor încheiate cu clienții străini (vezi nota 4).

(f) Administrarea riscului de rată a dobânzii

Actele purtătoare de dobânzi ale Societății, veniturile, precum și fluxurile de numerar din activități operaționale sunt expuse fluctuației ratelor dobânzii de piață. Riscul de dobândă al Societății apare din împrumuturile sale bancare. Împrumuturile cu rata dobânzii variabilă expun Societatea la riscul de fluxuri de numerar din dobânzi din cauza fluctuației ROBOR pentru celelalte împrumuturi cu dobândă variabilă.

Societatea 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, Societatea 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.

Societatea este expusă la riscul ratei dobânzii, având în vedere că entitățile din cadrul Societății 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

Societatea nu este expusă 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. Societatea nu comercializează în mod activ aceste investiții.

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(h) Gestionarea riscului de credit

Societatea a adoptat o politica 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, si de a obține garanții sau avansuri, când este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Societății si ratingurile de credit ale terțelor părți contractuale sunt monitorizate de către conducere.

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

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

Societatea are politici care limitează valoarea expunerii pentru orice instituție financiara.

Valoarea contabila a creanțelor, neta de provizionul pentru creanțe, plus numerarul si echivalentele de numerar, reprezintă suma maxima expusa riscului de credit. Deși colectarea creanțelor ar putea fi influențată de factori economici, conducerea considera ca nu exista niciun risc semnificativ de pierderi pentru Societate, dincolo de provizioanele deja înregistrate.

Societatea considera expunerea la riscul de credit fata de contraparte sau grup de contraparti cu caracteristici similare, analizând creanțele in mod individual si efectuând ajustări de depreciere de valoare. Societatea are peste patru mii de clienți în 2019, cu expunerea cea mai mare pe un client de maxim 3%.

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

Societatea gestionează riscurile de lichidități prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare si a unor facilități de împrumut de rezerva, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriilor financiare. Fiecare societate din Societate 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 Societății 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.

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în lei („RON”), dacă nu este specificat altfel)

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Tabele privind riscurile de lichiditate și rată a dobânzii

Tabelele de mai jos detaliază perioadele rămase până la scadența datorilor financiare ale Societății.

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

2022

	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 și alte datorii	(27.055.090)	(29.331.958)	(5.740.390)	(2.883.304)	(2.349.792)	(3.138.430)	(70.498.965)
Instrumente purtătoare de dobândă							
Imprumuturi pe termen scurt și lung	(258.127)	(4.398.344)	(99.326.699)	(18.829.796)	(2.355.460)	(1.397.850)	(126.566.276)
Dobândă viitoare la credite	(7.317)	(562.068)	(976.832)	(1.336.288)	(191.951)	(101.080)	(3.175.535)
Instrumente nepurtătoare de dobândă							
Numerar	2.578.158						2.578.158
Creanțe	69.116.260	55.947.323	11.660.868	767.263	25.009.022	341.548	162.842.284

În cadrul poziției ieșiri de numerar, net, pentru perioade de sub 1 lună, Societatea 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. Societatea nu are constrângeri privind rambursarea liniilor de credit într-o lună și este încrezător că vor fi utilizate în continuare. Astfel, Societatea este încrezătoare că va rămâne solventă și va putea să-și achite datorile la termen.

TERAPLAST S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în lei („RON“), dacă nu este specificat altfel)

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2021

	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 și alte datorii	(27.340.747)	(52.261.946)	(2.175.028)	(2.349.792)	(2.349.792)	(4.313.326)	(90.790.632)
Instrumente purtătoare de dobândă							
Imprumuturi pe termen scurt și lung	(3.343.465)	(3.790.724)	(51.217.745)	(18.350.596)	(3.589.529)	(2.122.604)	(82.414.664)
Dobândă viitoare la credite	54.483	277.094	589.138	661.699	42.843		1.625.257
Instrumente nepurtătoare de dobândă							
Numerar	2.300.739						
Creanțe	93.372.202	329.279.399	4.506.549	430.365	273.239	15.801.751	443.663.506

Notele atașate fac parte integrantă din prezentele situații financiare individuale.

TERAPLAST S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

27. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitățile afiliate si legate Societății sunt prezentate astfel:

31 decembrie 2022

Filiale

- Teraglass Bistrita SRL
- TeraPlast Recycling SA
- TeraPlast Folii Biodegradabile SRL/ TeraBio Pack 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

31 decembrie 2021

Filiale

- Teraglass Bistrita SRL
- TeraPlast Recycling SA
- TeraPlast Folii Biodegradabile SRL/ TeraBio Pack 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

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***27. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (continuare)**

- 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

Societăți legate (prin acționariat /factor decizional comun)

- ACI Cluj SA Romania
- Ditovis Impex SRL Romania
- Eurohold AD Bulgaria
- Hermes SA Romania
- INFO SPORT SRL
- ISCHIA ACTIVHOLDING SRL
- ISCHIA INVEST SRL
- LA CASA RISTORANTE PIZZERIA PANE DOLCE SRL
- Mundus Services AD Bulgaria
- NEW CROCO PIZZERIA SRL
- Parc SA
- RSL Capital Advisors SRL
- Sphera Franchise Group SA

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
Tranzacții și solduri cu alte părți legate		
Vânzări de bunuri și servicii	324.457	657.376
Achiziții de bunuri și servicii	63.360	59.391
Solduri debitoare	29.898	215.207
Solduri creditoare	18.656	1.548
	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
Tranzacții și solduri cu filialele		
Vânzări de bunuri și servicii	5.031.502	5.873.117
Refacturări	6.457.674	3.310.907
Cumpărări de bunuri și servicii	31.481.218	27.317.661
Cumpărări de mijloace fixe	5.549	424.700
Solduri debitoare activitate curentă	6.838.150	2.647.495
Solduri creditoare activitate curentă	22.066	354.056
Sold împrumuturi către părți afiliate	30.532.465	15.420.729

În 2022 și 2021, Societatea nu a înregistrat tranzacții cu membrii cheie ai conducerii și nici cu acționarii.

La 31 decembrie 2022, suma de 30.532.465 RON (2021: 15.420.729 RON) include împrumutul acordat către TeraBio Pack SRL (22.950.000 RON), Teraglass Bistrita SRL (5.380.000 RON) și TERAPLAST MAGYARORSZÁG KFT (244.355 RON), la care se adauga dobanzile.

28. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**Numerar**

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

Numerarul și echivalentele de numerar la sfârșitul anului financiar, după cum sunt prezentate în situația fluxurilor de numerar, pot fi reconciliate cu elemente aferente din bilanțul contabil, după cum urmează:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Numerar în bănci	2.361.740	2.189.922
Numerar în casă	25.593	25.458
Echivalente de numerar	190.825	82.425
Total numerar și echivalente de numerar	2.578.158	2.297.805

Disponibilitățile bănești și valorile Societății sunt gajate în favoarea băncilor finanțatoare.

TERAPLAST S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

29. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Facilitati de credit neutilizate

La 31 decembrie 2022, Societatea are facilități de creditare neutilizate in valoare de 21.115.545 RON (31 decembrie 2021: 10.313.280 RON) si credite pentru investitii neutilizate in valoare de 53.536.866 RON (31 decembrie 2021: 70.230.590 RON).

Garantii pentru imprumuturi bancare

La 31 decembrie 2022, imobilizări corporale si investiții imobiliare cu o valoare contabila neta de 103.210.462 RON (31 decembrie 2021: 51.411.457 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.

Investitii in productia de granule ignifuge si sisteme de canalizari interioare – Valoarea proiectului: 30.381.878 lei

Proiectul TeraPlast S.A. s-a concretizat in lansarea unui nou produs în domeniul granulelor și in dotarea unei linii care extinde capacitatea de producție a sistemelor din polipropilenă. Investitia a fost integral pusa in functiune in decembrie 2019. Ajutorul de stat pentru aceasta investitie, in suma de 14.427.981 lei, a fost incasat integral in 2019 – 2020. Perioada de monitorizare, la finalul careia TeraPlast trebuie sa restituie la bugetul de stat sub forma de taxe generate de investitie, valoarea ajutorului de stat, se incheie in 2025.

Cresterea capacitatii de productie de tevi PVC si de fittinguri – Valoarea proiectului: 42.479.590 lei

TeraPlast S.A. si-a extins capacitatea 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 construcții noi si achiziție de echipamente. Investitia a fost integral pusa in functiune in noiembrie 2022.

Societatea a incasat la 31 decembrie 2022 ajutor de stat in suma de 15.675.695 lei. In luna decembrie 2022 a fost depusa ultima cerere de rambursare in suma de 3.301.044 lei pentru care se asteapta incasarea.

Fabrica de instalatii din polietilena – Valoarea proiectului: 56.213.412 lei

TeraPlast S.A. a investit intr-o unitate noua de productie pentru fabricarea produselor din mase plastice pe segmentele de produse reprezentând țevi PE si produse rotoformate (PE), prin realizarea de investiții in construcții noi si echipamente.

Investitia a fost integral pusa in functiune in decembrie 2022.

Societatea a incasat la 31 decembrie 2022 ajutor de stat in suma de 11.583.440 lei.

Ultima cerere de rambursare in suma de 12.385.006 lei va fi depusa in luna martie 2023.

Datorii fiscale potențiale

In România, exista un număr de agenții autorizate să 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 Societatea sa continue sa fie supusă din când in când unor astfel de controale pentru încălcări sau presupuse încălcări ale legilor si regulamentelor noi și a celor existente. Deși Societatea 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 Societății. 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 Societății sunt de părere ca datoriile fiscale ale Societății au fost calculate si înregistrate in conformitate cu prevederile legale.

Aspecte privitoare la mediu

Activitatea principală a Societății are efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediului ale activităților Societății sunt monitorizate de autoritățile locale si de către conducere. Prin urmare, nu s-au înregistrat provizioane pentru niciun fel de eventuale obligații necuantificabile in prezent, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrările de remediere necesare.

Prețul de transfer

Legislația fiscală din Romania include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile intre părțile afiliate trebuie sa se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie sa întocmească si sa pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisa a acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer. Neprezentarea

TERAPLAST S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate in lei („RON”), daca nu este specificat altfel)***29. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)**

dosarului de documentare a preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus fata de conținutul dosarului de documentare a preturilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea Societății considera ca 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 Societății.

30. SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
La 1 ianuarie	20.658.531	13.047.890
Intrări de subvenții în perioada de raportare	18.291.297	8.967.836
Transferate către situația individuală a rezultatului global	(2.500.946)	(1.357.195)
La 31 decembrie	36.448.882	20.658.531
Curente	3.188.847	1.244.853
Imobilizate	33.260.035	19.413.678

Subvențiile pentru investiții se referă la fonduri nerambursabile aferente unor investiții efectuate de Societate pentru echipamente aferente producției și echipamente de protecție personală. Nu există condiții neîndeplinite sau alte contingente atașate acestor subvenții.

La 31 decembrie 2022, valoarea totală a subvențiilor aflate în sold era de 36.448.882 RON (2021: 20.658.531 RON) recunoscute ca venit amânat în bilanț și transferate în situația individuală a rezultatului global pe o bază sistematică și rațională, pe parcursul duratei de viață a activelor aferente.

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.

TERAPLAST S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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

Declarația conducerii

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

Semnat si aprobat:

1 februarie 2023

Consiliul de Administrație

Alexandru Stanean

Alexandru Stanean

2023.03.24 14:02:27 +02'00'

ALEXANDRU STANEAN
DIRECTOR GENERAL

**BIRTA
MARIA-
IOANA**

Semnat digital
de BIRTA MARIA-
IOANA
Data: 2023.03.24
13:28:57 +02'00'

IOANA BIRTA
DIRECTOR FINANCIAR